



## PRESS RELEASE

### UniCredit well above the specific capital requirements set by ECB

Following the communication received from the ECB in relation to the 2022 Supervisory Review and Evaluation Process (SREP), UniCredit's Pillar 2 Capital Requirement (P2R) is 200 basis points<sup>1</sup>.

There is no impact on UniCredit's 2022 and future distribution ambitions, funding plan and capital targets, which remain as per guidance. The Maximum Distributable Amount ("MDA") buffer as of 30 September 2022 was a very robust 635 basis points, and pro forma for the P2R would be 621 basis points.

UniCredit shall respect from 1 January 2023 the following capital requirements on a consolidated basis:

- 9.20 per cent CET1 ratio
- 11.08 per cent Tier 1 ratio
- 13.58 per cent Total Capital ratio

The above capital ratios include the Combined Buffer Requirement to be met with CET1 instruments, composed by 2.50 per cent Capital Conservation Buffer (CCB), 1.00 per cent G-SIB buffer and 0.08 per cent Countercyclical Capital Buffer (CCyB)<sup>2</sup>.

As of 30 September 2022, UniCredit's capital ratios on a consolidated basis stood at:

- 15.41 per cent CET 1 ratio, fully loaded
- 16.04 per cent CET 1 ratio, transitional
- 17.94 per cent Tier 1 ratio, transitional
- 20.76 per cent Total Capital ratio, transitional

Milan, 15 December 2022

### Enquiries

Investor Relations

e mail: [investorrelations@unicredit.eu](mailto:investorrelations@unicredit.eu)

Media Relations

e mail: [mediarelations@unicredit.eu](mailto:mediarelations@unicredit.eu)

---

<sup>1</sup> Following CRD V Art. 104a, banks shall meet the Pillar 2 Capital Requirement (P2R) with at least 75% of Tier 1 capital and at least 56.25% of Common Equity Tier 1 (CET1) capital.

<sup>2</sup> As of 30 September 2022. The CCyB depends on UniCredit's exposure towards the countries where countercyclical buffer rates are or will be set, therefore it may vary on a quarterly basis.



## COMUNICATO STAMPA

### UniCredit rispetta ampiamente i requisiti di capitale fissati dalla BCE

A seguito della comunicazione ricevuta dalla Banca Centrale Europea (BCE) in relazione al completamento del Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) del 2022, il requisito patrimoniale Pillar 2 Capital Requirement (P2R) è di 200 punti base<sup>1</sup>.

Non vi è quindi alcun impatto sulle politiche distributive di UniCredit per il 2022 e per il futuro, sul funding plan né sul target di capitale, che rimangono come da guidance. Il buffer Maximum Distributable Amount ("MDA") al 30 settembre 2022 era molto ampio e pari a 635 punti base e il livello pro forma per il P2R sarebbe di 621 punti base.

UniCredit è tenuta a rispettare i seguenti requisiti complessivi di capitale su base consolidata a partire dal 1 gennaio 2023:

- 9,20 per cento CET1 ratio
- 11,08 per cento Tier 1 ratio
- 13,58 per cento Total Capital ratio

I coefficienti di capitale sopra riportati includono il Combined Buffer Requirement, da soddisfarsi con strumenti di capitale primario CET1, composto da: 2,50 per cento Capital Conservation Buffer (CCB), 1,00 per cento G-SIB buffer e 0,08 per cento Countercyclical Capital Buffer (CCyB)<sup>2</sup>.

Al 30 settembre 2022, i coefficienti di capitale di UniCredit su base consolidata erano i seguenti:

- 15,41 per cento CET 1 ratio, fully loaded
- 16,04 per cento CET 1 ratio, transitional
- 17,94 per cento Tier 1 ratio, transitional
- 20,76 per cento Total Capital ratio, transitional

Milano, 15 December 2022

#### Contatti:

Investor Relations

e mail: [investorrelations@unicredit.eu](mailto:investorrelations@unicredit.eu)

Media Relations

e mail: [mediarelations@unicredit.eu](mailto:mediarelations@unicredit.eu)

---

<sup>1</sup> A seguito di quanto previsto dall'Art. 104 bis della CRD V, le banche devono rispettare il requisito patrimoniale Pillar 2 Capital Requirement (P2R) con almeno il 75% di capitale di classe 1 (Tier 1 capital) e almeno il 56,25% di capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 o CET1 capital).

<sup>2</sup> Al 30 Settembre 2022. Il buffer anticiclico CCyB dipende dall'esposizione di UniCredit verso Paesi in cui i buffer anti ciclici sono o saranno stabiliti e di conseguenza varierà su base trimestrale.