

**Assemblea ordinaria e
straordinaria
del 13 maggio 2015**

- **Relazioni illustrative e proposte all'ordine del giorno**

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio di UniCredit S.p.A. al 31 dicembre 2014, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione; Relazione del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato;
2. Destinazione dell'utile di esercizio 2014 di UniCredit S.p.A.;
3. Distribuzione di un dividendo da riserve di utili della Società nella forma di scrip dividend;
4. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero, e fissazione della durata del relativo mandato;
5. Autorizzazione all'esercizio di attività concorrenti ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile;
6. Determinazione ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto sociale del compenso spettante agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società;
7. Politica Retributiva di Gruppo 2015;
8. Sistema Incentivante 2015 di Gruppo;
9. Piano di incentivazione di Lungo Termine per il Top Management di UniCredit;
10. Politica di Gruppo dei Pagamenti di Fine Rapporto;
11. Piano 2015 di partecipazione azionaria per i dipendenti del Gruppo UniCredit (Piano "Let's Share per il 2016").

Parte Straordinaria

1. Aumento di capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile al servizio della corresponsione di un dividendo da riserve di utili nella forma di scrip dividend, da eseguire mediante l'emissione di azioni ordinarie e di azioni di risparmio da assegnare, rispettivamente, agli azionisti titolari di azioni ordinarie e ai portatori di azioni di risparmio della Società, salva richiesta di pagamento in denaro; conseguenti modifiche dello Statuto Sociale;
2. Modifica degli articoli 6, 8, 20, 23 e 30 dello Statuto Sociale;
3. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di deliberare, nel 2020, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi € 32.239.804,21 corrispondenti a un numero massimo di 9.500.000 azioni ordinarie UniCredit, da assegnare al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo, ai fini di completare l'esecuzione del Sistema Incentivante di Gruppo 2014; conseguenti modifiche dello Statuto sociale;
4. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi € 100.075.594,87, corrispondenti a un numero massimo di 29.490.000 azioni ordinarie UniCredit, da assegnare al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo, ai fini di eseguire il Sistema Incentivante di Gruppo 2015; conseguenti modifiche dello Statuto sociale.

Nel presente fascicolo è resa disponibile la documentazione relativa ai punti 4, 5 e 6 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno. La documentazione relativa agli ulteriori punti all'Ordine del Giorno nonché al bilancio di esercizio di UniCredit S.p.A. al 31 dicembre 2014, al bilancio consolidato e alla Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari 2014 sarà resa disponibile nei termini di legge e regolamentari.

PARTE ORDINARIA

Punti 4, 5 e 6 all'ordine del giorno

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero, e fissazione della durata del relativo mandato

Autorizzazione all'esercizio di attività concorrenti ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile

Determinazione ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto sociale del compenso spettante agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Ordinaria di UniCredit S.p.A. (la "**Società**" o "**UniCredit**") per deliberare, *inter alia*, in merito alla nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero, e alla durata del loro mandato. Inoltre, siete chiamati ad autorizzare l'esercizio delle attività concorrenti da parte degli Amministratori ex art. 2390 del Codice Civile, nonché a determinare il compenso spettante agli Amministratori anche per le attività da questi svolte nell'ambito dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società.

Di seguito sono illustrate le proposte sottoposte alla Vostra approvazione.

Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero, e fissazione della durata del relativo mandato

Il mandato dell'Organo Amministrativo della Vostra Società viene a cessare con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2014, per cui siete chiamati ad approvare la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.

In proposito ricordiamo che l'articolo 20 dello Statuto Sociale stabilisce che il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società è composto da un numero di membri compreso tra 9 (nove) e 24 (ventiquattro) e dura in carica tre esercizi, salvo più breve durata stabilita all'atto della nomina.

Ricordiamo inoltre che, a norma del medesimo articolo 20 dello Statuto Sociale e in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dai soggetti legittimati che, da soli o insieme ad altri, rappresentino almeno lo 0,5% del capitale sociale rappresentato con riguardo alle azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. Ogni soggetto legittimato può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista così come ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Dette liste devono, a pena di decadenza, essere depositate presso la Sede Sociale o la Direzione Generale di UniCredit S.p.A., entro il venticinquesimo giorno

precedente la data dell'Assemblea, corredate delle informative e dei documenti previsti dalla vigente normativa e dallo Statuto Sociale.

Rammentiamo inoltre che, in linea con le previsioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate e le disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia in materia di governo societario, il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, assistito dal Comitato Corporate Governance HR, and Nomination, ha definito il profilo qualitativo e quantitativo che gli Amministratori di UniCredit devono auspicabilmente possedere, in aggiunta ai requisiti previsti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari, per assicurare il buon funzionamento dell'Organo Amministrativo.

Come noto, la Vostra Società, in data 13 marzo 2015, ne ha dato informativa al mercato - e in particolare ai soci - mediante pubblicazione sul sito internet della Società del documento "*Composizione qualitativa e quantitativa del Consiglio di Amministrazione di UniCredit S.p.A.*". In tal modo è stato consentito ai soci di effettuare in tempo utile la scelta dei candidati da presentare tenendo conto della composizione ottimale del Consiglio come individuata dal medesimo e delle professionalità richieste, motivando eventuali differenze rispetto alle analisi svolte dal Consiglio.

In proposito, il Consiglio in linea con l'orientamento manifestato in passato, ha ritenuto opportuno raccomandare ai soci di adeguarsi a quanto previsto dalla Legge n. 120 del 12 luglio 2011 in materia di equilibrio dei generi negli organi sociali delle società quotate, anche se non ancora obbligatorio, definendo a tal fine liste di candidati che assicurino la presenza di una quota di almeno un terzo di componenti del genere meno rappresentato.

Autorizzazione all'esercizio di attività concorrenti ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile

In occasione della nomina dei Consiglieri sottoposta all'odierna Assemblea, si rende necessario deliberare riguardo agli Amministratori di UniCredit S.p.A. anche in ordine all'autorizzazione all'esercizio di attività concorrenti ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile.

Al proposito Vi ricordiamo che la norma in questione stabilisce che gli Amministratori non possono assumere la qualità di soci illimitatamente responsabili in società concorrenti, né esercitare un'attività concorrente per conto proprio o di terzi né essere amministratori o direttori generali in società concorrenti, salvo autorizzazione dell'Assemblea. In caso di inosservanza della norma, l'Amministratore può essere revocato dall'ufficio e risponde dei danni. In linea con le previsioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate, il Consiglio di Amministrazione – ove l'Assemblea autorizzi in via generale e preventiva deroghe al divieto di concorrenza previsto dalla norma in discorso – è chiamato a valutare le fattispecie problematiche determinatesi successivamente alla nomina, segnalando all'Assemblea eventuali criticità.

Resta ad ogni modo ferma l'applicazione dell'art. 36 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla Legge 22 dicembre 2011, n. 214 che vieta ai titolari di cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo e ai funzionari di vertice di imprese o gruppi di imprese operanti nei mercati del credito, assicurativi e finanziari di assumere o esercitare analoghe cariche in imprese o gruppi di imprese concorrenti, fatta salva la facoltà da parte del titolare di cariche incompatibili di optare nel termine di 90 giorni dalla nomina.

Determinazione ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto sociale del compenso spettante agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società

In relazione alla nomina del Consiglio di Amministrazione deliberata dall'odierna Assemblea Ordinaria dei Soci, siete convocati per deliberare sulla determinazione del compenso spettante agli Amministratori, anche per le attività da questi svolte nell'ambito dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società.

Con riguardo agli Amministratori appena scaduti, ricordiamo che l'Assemblea Ordinaria dell'11 maggio 2012 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione l'importo complessivo di Euro 2.800.000 - per ciascun anno di incarico - di cui Euro 1.235.000 da destinare ai componenti dei Comitati Consiliari e di altri organi della Società, oltre ad un gettone di presenza di Euro 400 per ogni partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Consiliari e degli altri organi della Società a cui partecipano gli Amministratori, anche se tenute nella medesima giornata.

In seguito, l'Assemblea Ordinaria dei Soci dell'11 maggio 2013, in considerazione della costituzione di un Comitato *ad hoc* denominato "Comitato Parti Correlate ed Investimenti in Equity", ha deliberato un incremento dell'ammontare complessivo dell'importo annuo da attribuire agli Amministratori per la partecipazione ai Comitati consiliari e agli altri organi della Società da Euro 1.235.000 a Euro 1.343.000, fissando l'importo complessivo dell'emolumento degli Amministratori a Euro 2.908.000, fermo il gettone di presenza di Euro 400.

Ricordiamo, inoltre, che è stato deliberato dalla ricordata Assemblea dell'11 maggio 2012 il rinnovo dei termini della polizza assicurativa per la copertura della responsabilità civile di amministratori e sindaci della Società entro un limite per sinistro e per anno a livello di Gruppo pari a Euro 160 milioni e un premio annuo riferito agli esponenti aziendali di UniCredit di Euro 165.000, della quale si dovrà tenere conto ai fini della formulazione della proposta di determinazione del compenso degli Amministratori.

Deliberazioni proposte all'Assemblea Ordinaria

Signori Azionisti,

qualora condiviate i contenuti e le argomentazioni esposte nella Relazione degli Amministratori testé illustrata, e dato atto di quanto previsto dallo Statuto Sociale in materia di composizione e modalità di nomina del Consiglio di Amministrazione e delle indicazioni contenute nel documento "*Composizione qualitativa e quantitativa del Consiglio di Amministrazione di UniCredit S.p.A.*", Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

1. determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
2. nominare gli Amministratori, fissandone la durata del mandato;
3. autorizzare gli stessi allo svolgimento di incarichi in società concorrenti, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2390 del Codice Civile;
4. determinare il compenso spettante, per ciascun anno di incarico, agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società.