



Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione

Assemblea ordinaria - 12 aprile 2024

3. Eliminazione di riserve negative per le componenti non soggette a variazioni mediante copertura delle stesse in via definitiva

Signori Azionisti,
siete stati convocati in Assemblea Ordinaria di UniCredit S.p.A. (la “Società” o “UniCredit”) per approvare, inter alia, l’eliminazione di talune riserve negative mediante copertura delle stesse in via definitiva, come di seguito riportato.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone di eliminare talune riserve negative classificate nel patrimonio netto di UniCredit che, presentando caratteristiche di definitività, non possono essere soggette ad ulteriori variazioni.

Tali riserve negative - che ammontano complessivamente a Euro 444.979.273,02 - sono oggetto di proposta di ripianamento:

- per Euro 174.669.687,59 - connessi ai pagamenti effettuati nel 2023 relativi al contratto di usufrutto correlato agli strumenti finanziari Cashes¹ - mediante utilizzo della Riserva Statutaria;
- per Euro 262.943.040,50 - connessi ai pagamenti delle cedole effettuati nel 2023 relativi agli strumenti Additional Tier 1 (AT1) - mediante utilizzo della Riserva da aggregazioni aziendali (IFRS3);
- per Euro 7.366.544,93 connessi ai pagamenti dei piani Equity Settled Share Based Payments regolati per cassa mediante utilizzo della Riserva da aggregazioni aziendali (IFRS3).

Si precisa che tali riserve negative derivano dagli esborsi correlati a poste di patrimonio netto e in particolare:

- dai pagamenti connessi al contratto di usufrutto su azioni ordinarie UniCredit per l’emissione degli strumenti finanziari denominati “Cashes”;
- dalle cedole corrisposte, al netto delle relative imposte, sugli strumenti di AT1 che presentano durata illimitata e attribuiscono all’emittente piena discrezionalità nel pagamento delle cedole e nel rimborso anticipato del capitale;
- dai pagamenti effettuati relativi ai piani Equity Settled Share Based Payments per i quali la Banca ha optato per il regolamento per cassa applicando le previsioni del principio contabile IFRS 2 “Pagamenti basati su azioni”.

La proposta non ha alcun impatto sulla consistenza complessiva del Patrimonio Netto, ma è ritenuta opportuna dal Consiglio di Amministrazione ai fini di una più immediata e lineare lettura del Patrimonio stesso.

DELIBERAZIONI PROPOSTE ALL’ASSEMBLEA

Signori Azionisti,
in relazione a quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L’Assemblea degli azionisti di UniCredit in sessione ordinaria, preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione,
DELIBERA*

di approvare la copertura di riserve negative per complessivi Euro 444.979.273,02 mediante utilizzo di:

- *Riserva Statutaria per Euro 174.669.687,59, connessi ai pagamenti effettuati nel 2023 relativi al contratto di usufrutto correlato agli strumenti finanziari Cashes;*
- *Riserva da aggregazioni aziendali (IFRS3) per Euro 270.309.585,43 con riferimento: i) ai pagamenti delle cedole effettuati nel 2023 relativi agli strumenti Additional Tier 1 (AT1) (Euro 262.943.040,50); ii) ai pagamenti dei piani Equity Settled Share Based Payments regolati per cassa (Euro 7.366.544,93),*

prendendo conseguentemente atto che la Riserva Statutaria - fatte salve le deliberazioni dell’odierna Assemblea di cui ai punti 2 e 4 dell’ordine del giorno - ammonterà ad Euro 13.742.265.822,32 e la Riserva da aggregazioni aziendali (IFRS3) ammonterà ad Euro 671.002.540,88”.

¹ Riferito ai pagamenti derivanti dai risultati dell’esercizio 2022



UniCredit S.p.A. - Società per azioni - Sede Sociale e Direzione Generale: Piazza Gae Aulenti 3, Tower A - 20154 Milano; Banca iscritta all'Albo delle Banche e Capogruppo del Gruppo UniCredit - Albo dei Gruppi Bancari: cod. 02008.1 - Cod. ABI 02008.1- iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi, Codice Fiscale e P. IVA n° 00348170101 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia - Imposta di bollo, ove dovuta, assolta in modo virtuale – Autorizzazione Agenzia delle Entrate, Ufficio di Roma 1, n. 143106/07 rilasciata il 21.12.2007.