



# INFORMATIVA EMITTENTI N. 016/11

**Data:** 23/03/2011

**Ora:** 08:30

**Mittente:** Unicredit S.p.A.

**Oggetto:** COMUNICATO STAMPA: DELIBERE DEL CDA / PRESS RELEASE: BOD  
RESOLUTIONS

Testo: da pagina seguente



## **UNICREDIT: DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**Il Consiglio di Amministrazione di UniCredit ha assunto le seguenti deliberazioni:**

- **Convocazione dell'Assemblea dei Soci in sessione ordinaria e straordinaria**
- **Proposte da sottoporre all'Assemblea dei Soci:**
  - **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010, corredato delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del Bilancio consolidato**
  - **Destinazione dell'utile di esercizio**
  - **Nomina di Amministratore per integrazione del Consiglio di Amministrazione, previa riduzione da 23 a 22 del numero dei Consiglieri**
  - **Rideterminazione del compenso complessivo spettante agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito di Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società**
  - **Proposta di integrazione del corrispettivo relativo all'incarico di revisione contabile della Società di Revisione KPMG S.p.A. per gli esercizi 2011 e 2012;**
  - **Assunzione a carico della Società del compenso del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio**
  - **Proposta di modifica dello Statuto Sociale e del Regolamento Assembleare di UniCredit**
  - **Politica Retributiva di Gruppo**
  - **Sistemi Retributivi 2011 di Gruppo**
  - **Piano 2011 di Partecipazione Azionaria per i Dipendenti del Gruppo UniCredit**
- **Aumento di capitale per l'emissione di Performance Share nell'ambito del Piano 2007 di Incentivazione di Lungo Termine del Gruppo UniCredit e per emissione di Performance Stock Option in esecuzione del Piano 2010 di Incentivazione di Lungo Termine del Gruppo**
- **Relazione annuale sul Governo Societario e gli assetti proprietari di UniCredit e verifica dei requisiti di indipendenza degli Amministratori**

**Il Consiglio di Amministrazione di UniCredit ha, altresì, approvato, il progetto di scissione parziale a suo favore del ramo Gestioni Patrimoniali Private di Pioneer Investment Management S.g.r.p.A.. Si stima che la predetta scissione avrà efficacia, compatibilmente con l'iter autorizzativo, dal 1° ottobre 2011.**

## **CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI**

Il Consiglio di Amministrazione di UniCredit **ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci**, dando mandato al Presidente di fissarne le date e gli orari e di provvedere alla pubblicazione del relativo avviso di convocazione.

Tutta la documentazione che verrà sottoposta all'Assemblea dei Soci sarà pubblicata nei termini di legge e sarà consultabile sul sito [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu).

## **PROPOSTE DA SOTTOPORRE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI**

Il Consiglio di Amministrazione - oltre alle proposte da sottoporre all'Assemblea dei Soci con riguardo al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010, alla destinazione dell'utile di esercizio e al pagamento del dividendo, ove deliberato dall'Assemblea, per il giorno 26 maggio 2011 con data di stacco cedola il 23 maggio 2011 - ha deliberato di sottoporre all'approvazione dei Soci convocati nella predetta Assemblea le seguenti proposte:

### Nomina di Amministratore per integrazione del Consiglio di Amministrazione, previa riduzione da 23 a 22 del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione

Considerato che l'amministratore Sig. Salvatore Ligresti ha rassegnato le sue dimissioni con decorrenza 22 marzo 2011 e che alla data di approvazione del bilancio di esercizio 2010 verrà a scadere il mandato dell'Amministratore Delegato Federico Ghizzoni (cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 settembre 2010, ai sensi dell'articolo 2386 cod. civ), il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea Ordinaria dei Soci la nomina di un Amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, previa riduzione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da 23 a 22, ritenendo tale numero idoneo a far fronte alle esigenze gestorie della Società e ciò anche in linea con le *best practice* internazionali.

In questa circostanza, l'Assemblea Ordinaria sarà chiamata a deliberare con le maggioranze di legge e, ai sensi di Statuto, senza l'applicazione del sistema del voto di lista.

### Rideterminazione del compenso complessivo spettante agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito di Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società

Presenti le modifiche intervenute nel corso del 2010 nella composizione dei Comitati Consiliari e dell'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D. Lgs. 231/2001, viene proposta all'Assemblea dei Soci la ridefinizione dell'ammontare complessivo del compenso da destinare agli Amministratori che partecipano ai predetti Comitati e organi interni della Società, prevedendo la fissazione di un limite complessivo unico pari a Euro 1.600.000 da allocare ai singoli Consiglieri con deliberazione del Consiglio di Amministrazione, tenuto conto della data di decorrenza dell'incarico e anche di eventuali necessità che si prospettassero in futuro, ferma l'attribuzione ai medesimi di un gettone di presenza di Euro 400 per ogni partecipazione alle riunioni.

### Proposta di integrazione del corrispettivo relativo all'incarico di revisione contabile della Società di Revisione KPMG S.p.A. per gli esercizi 2011 e 2012

L'Assemblea degli Azionisti, in attuazione di quanto previsto dall'art. 13, comma 1 del D.Lgs 39/2010, esaminerà la proposta motivata del Collegio Sindacale di UniCredit relativa alla richiesta di integrazione del contratto di revisione contabile avanzata dalla KPMG S.p.A. con sua lettera del 10 marzo 2011.

#### Assunzione a carico della Società del compenso del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio

In vista dell'Assemblea Speciale dei possessori di azioni di risparmio che sarà convocata per la nomina del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio e per la determinazione del relativo compenso, viene sottoposta alla convocanda Assemblea Ordinaria dei Soci l'assunzione a carico di UniCredit del compenso del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio per un ammontare massimo non superiore a Euro 25.000.

#### Proposta di modifica dello Statuto sociale e del Regolamento Assembleare di UniCredit

Al fine di dare attuazione a talune previsioni introdotte dal D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 27, che ha recepito in Italia la Direttiva 2007/36/CE relativa all'esercizio di alcuni diritti degli azionisti di società quotate (cd. "Direttiva Shareholders' Rights") nonché allineare il vigente testo statutario di UniCredit ad ulteriori disposizioni normative nel frattempo emanate e al mutato ruolo assunto dalla Banca, viene proposta all'Assemblea dei Soci, in sessione straordinaria, la revisione di alcune clausole dello Statuto sociale e, in sessione ordinaria, la modifica del Regolamento Assembleare della Società.

#### Politica Retributiva di Gruppo

Ai sensi dello Statuto sociale ed in conformità alle prescrizioni delle "Disposizioni di Vigilanza in materia di Organizzazione e Governo Societario delle Banche" di Banca d'Italia, viene sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria la Politica Retributiva di Gruppo che definisce i principi e gli standard che UniCredit applica nel definire, implementare e monitorare le prassi, i piani ed i programmi retributivi di tutto il Gruppo. E' stata altresì predisposta la Relazione Annuale sulla Remunerazione da presentare per informativa all'Assemblea dei Soci.

#### Sistemi Retributivi 2011 di Gruppo

All'Assemblea dei Soci viene, altresì, proposta l'adozione dei seguenti sistemi retributivi per il 2011 destinati agli executive e altre risorse selezionate del Gruppo:

- "Sistema di incentivazione 2011 per gli executive di Gruppo" che prevede il riconoscimento di un incentivo - in denaro ed in azioni UniCredit - da corrispondere nell'arco di 4 anni, condizionatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance;
- "Piano azionario per talenti e altre risorse strategiche di Gruppo" che prevede l'assegnazione di azioni UniCredit nell'arco di 3 anni previa applicazione di un fattore di azzeramento, condizionatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance;
- "Piano di performance stock option per i Senior Executive di Gruppo" che prevede l'assegnazione di stock option, esercitabili a partire dall'anno successivo al periodo di riferimento (2012 - 2015) condizionatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance.

Al riguardo verrà richiesto all'Assemblea dei Soci, in sede straordinaria, il conferimento delle necessarie deleghe al Consiglio di Amministrazione per gli aumenti di capitale per l'emissione delle azioni ordinarie gratuite necessarie per l'esecuzione del "Sistema di incentivazione 2011 per gli executive di Gruppo" e del "Piano azionario per talenti e altre risorse strategiche di Gruppo", nonché delle stock option per l'esecuzione del "Piano di performance stock option per i Senior Executive di Gruppo".

Per illustrare i predetti piani di incentivazione verrà predisposto ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 il documento informativo di cui all'art. 84-bis del Regolamento Consob 11971/99 da mettere a disposizione del pubblico almeno trenta giorni prima del termine fissato per l'Assemblea.

#### Piano 2011 di Partecipazione Azionaria per i Dipendenti del Gruppo UniCredit

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria la proposta di adozione per il 2011 di un nuovo piano di partecipazione azionaria destinato ai dipendenti del Gruppo UniCredit al fine di rafforzare il senso di appartenenza al Gruppo e la motivazione al raggiungimento degli obiettivi aziendali dei dipendenti. Sostanzialmente in linea con quanto approvato negli scorsi esercizi, il piano prevede di offrire ai dipendenti del Gruppo la possibilità di investire in azioni ordinarie UniCredit a condizioni favorevoli mediante l'assegnazione di un'azione gratuita ogni tre azioni acquistate sul mercato. Non sono previsti aumenti del capitale sociale per l'esecuzione di questo piano.

#### **AUMENTO DI CAPITALE PER EMISSIONE DI PERFORMANCE SHARE NELL'AMBITO DEL PIANO 2007 DI INCENTIVAZIONE A LUNGO TERMINE DEL GRUPPO UNICREDIT E PER EMISSIONE DI PERFORMANCE STOCK OPTION IN ESECUZIONE DEL PIANO 2010 DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE DEL GRUPPO**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'emissione delle performance share promesse nell'ambito del Piano 2007 di Incentivazione a Lungo Termine del Gruppo UniCredit, in seguito alla verifica del raggiungimento degli obiettivi di performance definiti nel Piano. A tal fine, il Consiglio ha deliberato un aumento di capitale gratuito di nominali € 454.385 corrispondenti a n. 908.770 azioni ordinarie.

Inoltre, in esecuzione del Piano 2010 di Incentivazione di Lungo Termine del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un aumento del capitale sociale di UniCredit di massimi € 42.114.682 corrispondenti a massime n. 84.229.364 azioni ordinarie al servizio dell'esercizio delle performance stock option esercitabili a partire dall'anno successivo al triennio di riferimento (2011-2013) e fino al 31 dicembre 2020, condizionatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti dal Consiglio, verificati successivamente alla fine dell'ultimo anno del triennio di riferimento.

#### **RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI DI UNICREDIT E VERIFICA DELL'INDIPENDENZA DEGLI AMMINISTRATORI**

Il Consiglio di Amministrazione nella sua seduta odierna ha provveduto a verificare la sussistenza dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina e dell'art. 148 del Testo Unico della Finanza.

Sulla base di tale verifica sono risultati:

***“CONSIGLIERI INDIPENDENTI” AI SENSI DELL’ART. 3 DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA E AI SENSI DELL’ART. 148 TUIF***

Luigi CASTELLETTI, Farhat Omar BENG DARA, Vincenzo CALANDRA BUONAURA, Giovanni BELLUZZI, Manfred BISCHOFF, Donato FONTANESI, Piero GNUDI, Friedrich KADR NOSKA, Marianna LI CALZI, Luigi MARAMOTTI, Antonio Maria MAROCCO, Carlo PESENTI, Lucrezia REICHLIN, Hans Jürgen SCHINZLER, Theodor WAIGEL, Anthony WYAND, Franz ZWICKL

***“CONSIGLIERI NON INDIPENDENTI”, AI SENSI DELL’ART. 3 DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA***

Dieter RAMPL, Fabrizio PALENZONA, Federico GHIZZONI, Enrico Tommaso CUCCHIANI, Francesco GIACOMIN

***“CONSIGLIERI NON INDIPENDENTI”, AI SENSI DELL’ART. 148 TUIF***

Federico GHIZZONI, Enrico Tommaso CUCCHIANI.

Delle verifiche sopra effettuate si darà atto nella **Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari di UniCredit relativa all’esercizio 2010** - redatta ai sensi dell’art. 123 bis del D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998, e degli articoli 89 bis e 144 decies del Regolamento Consob n. 11971/99 – approvata dal Consiglio di Amministrazione, alla luce delle previsioni contenute nel Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana S.p.A. nel marzo 2006 e sulla base del format fornito da Borsa Italiana medesima. Detta Relazione verrà pubblicata, ai sensi dell’art. 123 bis, comma 3, del D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998, congiuntamente alla Relazione sulla Gestione, anche sul sito web di UniCredit.

Milano, 23 marzo 2011

**Contatti:**

*Media Relations:* Tel. +39 02 88628236;  
e-mail: [MediaRelations@unicredit.eu](mailto:MediaRelations@unicredit.eu)

*Investor Relations:* Tel. + 39 02 88628715;  
e-mail: [InvestorRelations@unicredit.eu](mailto:InvestorRelations@unicredit.eu)



## **UNICREDIT: BOARD OF DIRECTORS RESOLUTIONS**

The Board of Directors of UniCredit has passed the following resolutions:

- **Call of an ordinary and extraordinary Shareholders' Meeting**
- **Proposals to be submitted to the Shareholders' approval:**
  - **Financial statement as at 31 December 2010, accompanied with the Directors' and Auditing Company's Reports and the Board of Statutory Auditors' Report; Presentation of the consolidated financial statements;**
  - **Allocation of the net profit of the year;**
  - **Appointment of a Director for integration of the Board of Directors, previous reduction of the number of the UniCredit's Directors from 23 to 22**
  - **Redetermination of the total amount of the compensation due to the Directors who are members of the Board Committees or certain other corporate bodies of the Company**
  - **KPMG SpA's proposal of increased hours and fees for the 2011 and 2012 of audit engagement**
  - **Company's assumption of the cost of the remuneration due to the Common Representative of the Savings Shares Holders**
  - **Amendments to the Articles of Association and to the UniCredit's Regulations Governing General Meetings**
  - **Group Compensation Policy**
  - **UniCredit Group 2011 Remuneration Systems**
  - **UniCredit Group 2011 Employee Share Ownership Plan**
- **Capital increase to serve the issue of performance shares according to the UniCredit Group 2007 Long Term Incentive Plan and the issue of performance stock option in execution of the UniCredit Group 2010 Long Term Incentive Plan**
- **Annual Report on Corporate Governance and ownership structures and assessment of the Directors' independence requirements**

The Board of Directors approved, amongst others, the partial spin off plan into UniCredit of going concern of the segregated accounts for private banking clients of Pioneer Investment Management S.g.r.p.A.. it is envisaged that this partial spin off will take effect as of October 1st, 2011 subject to the relevant regulatory authorizations.

**CALL OF THE ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

The Board of Directors resolved **to call an ordinary and extraordinary Shareholders' Meeting**, granting the Chairman the power to set the dates and the time for the meetings and to publish the relevant notice of call.

All the documentation will be published as provided by law and will be available on the site [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu)

## **PROPOSALS TO BE SUBMITTED TO THE SHAREHOLDERS' APPROVAL**

The Board of Directors – in addition to the proposals to be submitted to the Shareholders' Meeting regarding the Financial Statement as at 31 December 2010, the allocation of the net profit of the year and the payment of the dividend on May 26, 2011 with the ex-dividend date being May 23, 2011 - resolved to submit to the shareholders' meeting the following proposals:

### Appointment of a Director for integration of the Board of Directors, previous reduction of the number of the UniCredit's Directors from 23 to 22

Provided that Director Mr. Ligresti resigned as at March 22, 2011 and that the term of office of the Chief Executive Officer Federico Ghizzoni (co-opted by the Board of Directors on September 30, 2010 pursuant to Sect. 2386 of the Italian Civil Code) will expire on the date of the Shareholders' Meeting called for the approval of the 2010 financial statements, the Board of Directors will propose to the Ordinary Shareholders' Meeting to appoint a Director for the integration of the Board of Directors following the reduction from 23 to 22 of the number of UniCredit's Directors; such number is retained being fully suitable to face the management requirements of the Company, also in line with the international *best practice*.

In this circumstance, the Shareholders' Meeting shall resolve with the majorities established by the prevailing laws and, according to the Articles of Association, without the application of list vote system.

### Redetermination of the total amount of the compensation due to the Directors who are members of the Board Committees or certain other corporate bodies of the Company

Considering the changes occurred in the composition of the Board Committees and of other Company's Bodies during the 2010, it is proposed to the Shareholders' Meeting the redefinition of the total amount of the compensation due to the Directors who hold an office in the aforesaid Committees and in the other Company's bodies, setting for a sole total amount of € 1,600,000 to be allocated by the Board of Directors to the Directors, taking into account the relevant date of appointment and any needs expected for the future, plus an attendance fee of € 400 for every meeting.

### KPMG SpA's proposal of increased hours and fees for the 2011 and 2012 of audit engagement



The Shareholders' Meeting, pursuant to Sect.13, paragraph 1 of Law 39/2010, will examine the substantiated proposal of the Board of Statutory Auditors, related to KPMG SpA' proposal of increased hours and fees dated 10 March 2011.

#### Company's assumption of the cost of the remuneration due to the Common Representative of the Savings Shares Holders

In view of the Special Shareholders' Meeting of the Saving Shares Holders called for the appointment of the Common Representative of the Savings Shares Holders and for the definition of the relevant remuneration, it is proposed to the Ordinary Shareholders' Meeting that the cost of the remuneration due to the Common Representative of the Savings Shares Holders will be borne by the Company for the amount € 25,000.

#### Amendments to the Articles of Association and to the UniCredit's Regulations Governing General Meetings

In order to introduce some of the provisions of the Legislative Decree no. 27 of 27 January 2010 transposed Directive 2007/36/EC (Shareholders' Rights Directive) concerning the rights of shareholders of listed companies and to align the current text of UniCredit's Articles of Association with additional measures that have been issued in the meantime and with the changed role of the Bank, it is proposed to the Shareholders' Meeting, in extraordinary session, to change some clauses of the Articles of Association and, in ordinary session, to amend the UniCredit's Regulations Governing General Meetings.

#### GROUP COMPENSATION POLICY

In compliance with the provisions set forth by the Articles of Association and Bank of Italy's "Supervisory Provisions concerning Banks Organization and Corporate Governance", the Group Compensation Policy, which defines the principles and standards which UniCredit applies in the definition, implementation and monitoring of compensation practices across the entire organization is submitted to the approval of the Ordinary Shareholder's Meeting. Furthermore, an Annual Compensation Report has been drawn up for submission to the Shareholders' Meeting for information.

#### 2011 GROUP COMPENSATION SYSTEMS

The following Group compensation systems for 2011 are also submitted for the approval of the Shareholders' meeting:

- 2011 Group Executive Incentive System, which provides for the allocation of an incentive – in cash and UniCredit shares – to be granted in a 4-year period, subject to the achievement of specific performance objectives;
- Share Plan for talents and other Group key resources, which provides for the allocation of UniCredit shares in a 3-year period subject to the achievement of specific performance objectives;
- Performance Stock Option Plan for Group Senior Executives, which provides for the allocation of performance stock options, exercisable as of the year following the 4 year reference period (2012-2015) subject to the achievement of specific performance objectives.

To this end, it will be requested to the Extraordinary Shareholders' Meeting to grant the Board of Directors with the relevant powers to implement the capital increases to service the issuance of free ordinary shares in execution of the 2011 Group Executive Incentive System and the Share Plan for Talents & other Group Mission Critical Players, as well as to service the exercise of stock options in execution of the Performance Stock Option Plan for Group Senior Executives

In order to illustrate the aforesaid incentive plans an information document will be drawn up pursuant to sect. 114-bis of the Legislative Decree n.58, 24 February 1998. The information document will be available to the market at least 30 days before the day established for the Meeting.

#### 2011 UNICREDIT GROUP EMPLOYEE SHARE OWNERSHIP PLAN

The Board of Directors resolved to submit to the Ordinary Shareholder's Meeting the proposal to adopt a new 2011 share ownership plan for Group employees in order to reinforce employees' sense of belonging and commitment to achieve the corporate goals, substantially in line with what has been implemented during previous years. The plan provides to the Group employees the opportunity to invest in UniCredit ordinary shares at favorable conditions, by granting one free share for every three shares purchased on the market. No capital increase is envisaged to implement this plan.

#### CAPITAL INCREASE TO ISSUE PERFORMANCE SHARES PROMISED UNDER THE 2007 UNICREDIT GROUP LONG TERM INCENTIVE PLAN AND TO ISSUE PERFORMANCE STOCK OPTION TO EXECUTE THE 2010 GROUP LONG TERM INCENTIVE PLAN

The Board of Directors has resolved the issue of the performance shares promised under the 2007 UniCredit Group Long Term Incentive Plan, following the verification of the achievement of the performance targets set in the Plan. To that effect, the Board of Directors confirmed its approval for a free increase in share capital for an amount of nominal € 454.385 corresponding to nr. 908.770 ordinary shares.

Furthermore, in execution of the 2010 Group Long Term Incentive Plan, the Board of Directors has resolved an increase in UniCredit share capital for a maximum number of 84,229,364 ordinary shares, corresponding to maximum € 42,114,682, at the service of the exercise of the performance stock options, exercisable as of the year following the 3-year performance period (2011-2013) and until December 31st 2020, conditional upon achieving of performance conditions set by the Board of Directors and subsequently verified at the end of the 3-year period of reference.

#### **ANNUAL REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE AND ASSESSMENT OF THE INDEPENDENCE REQUIREMENTS OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

The today Board of Directors verified the independence requirements of the Board Directors pursuant to Sect. 3 of the Corporate Governance Code issued by Borsa Italiana SpA and Sec. 148 of the Consolidated Finance Act.

The results of the aforesaid assessment are as follows:

***“INDEPENDENT DIRECTORS” PURSUANT TO SECT. 3 OF THE CORPORATE GOVERNANCE CODE AND SECT. 148 OF THE CONSOLIDATE FINANCE ACT***

Luigi CASTELLETTI, Farhat Omar BENG DARA, Vincenzo CALANDRA BUONAURA, Giovanni BELLUZZI, Manfred BISCHOFF, Donato FONTANESI, Piero GNUDI, Friedrich KADR NOSKA, Marianna LI CALZI, Luigi MARAMOTTI, Antonio Maria MAROCCO, Carlo PESENTI, Lucrezia REICHLIN, Hans Jürgen SCHINZLER, Theodor WAIGEL, Anthony WYAND, Franz ZWICKL

***“NON INDEPENDENT” DIRECTORS, PURSUANT TO SECT. 3 OF THE CORPORATE GOVERNANCE CODE***

Dieter RAMPL, Fabrizio PALENZONA, Federico GHIZZONI, Enrico Tommaso CUCCHIANI, Francesco GIACOMIN

***“NON INDEPENDENT” DIRECTORS, PURSUANT TO SECT. 148 OF THE CONSOLIDATE FINANCE ACT.***

Federico GHIZZONI, Enrico Tommaso CUCCHIANI.

The results of the assessment are reported on the **Annual Report on UniCredit 2010 Corporate Governance ownership structures** - drawn up pursuant to Sect. 123 bis of the Legislative Decree nr. 58 dated 24 February 1998, Sect. 89 bis and 144 decies of the Consob Issuer Regulation n. 11971/99 – approved by the Board of Directors, in light of the provisions of the Corporate Governance Code issued by Borsa Italiana SpA on March 2006 and based on the form supplied by Borsa Italiana. Such report will be published, pursuant to Sect. 123 bis, paragraph 3, of the Legislative Decree nr. 58 dated 24 February 1998, in conjunction with the Annual Report, also on UniCredit website

Milan, March 23, 2011

**Enquiries:**

*Media Relations:* Tel. +39 02 88628236;  
e-mail: [MediaRelations@unicredit.eu](mailto:MediaRelations@unicredit.eu)

*Investor Relations:* Tel. + 39 02 88628715;  
e-mail: [InvestorRelations@unicredit.eu](mailto:InvestorRelations@unicredit.eu)