



INFORMATIVA EMITTENTI N. 32/12

Data: 27/03/2012

Ora: 18:42

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: UniCredit: Delibere del Consiglio di Amministrazione - UniCredit Board of Directors resolutionsl.

Testo: da pagina seguente



COMUNICATO STAMPA

UniCredit: Delibere del Consiglio di Amministrazione

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

- Il Presidente Dieter Rampl continuerà a rappresentare l'istituto nel Consiglio di Amministrazione di Mediobanca per la durata dell'intero mandato e, a tal fine, rassegnerà le proprie dimissioni con decorrenza a far data dalla prossima riunione del Consiglio di Amministrazione convocata per il 19 aprile 2012
- Dimissioni del Consigliere Theodor Waigel con decorrenza a far data dalla prossima riunione del Consiglio di Amministrazione convocata per il 19 aprile 2012
- Convocazione dell'Assemblea dei Soci in sessione ordinaria e straordinaria
- Proposte da sottoporre all'Assemblea dei Soci:
 - Approvazione del bilancio di esercizio di UniCredit al 31 dicembre 2011, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato
 - Destinazione del risultato di esercizio
 - Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di UniCredit Real Estate S.c.p.a., corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, e del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di Medioinvest S.r.l.
 - Assegnazione delle eccedenze attive di gestione di UniCredit Real Estate S.c.p.a. e rinvio a nuovo esercizio della perdita di Medioinvest S.r.l.
 - Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero, e fissazione della durata del relativo mandato
 - Autorizzazione all'esercizio di attività concorrenti
 - Determinazione 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
 - Polizza assicurativa per la copertura della responsabilità civile degli Amministratori e dei Sindaci di UniCredit
 - Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2013 -2021
 - Politica Retributiva di Gruppo 2012

- **Sistema Incentivante di Gruppo 2012**
- **Piano di Partecipazione Azionaria per i Dipendenti del Gruppo UniCredit 2012**
- **Proposta di modifica dello Statuto Sociale di UniCredit**
- **Aumento di capitale per l'emissione di Azioni Ordinarie nell'ambito del Piano per le Risorse Strategiche di Gruppo e per l'emissione di Performance Stock Option in esecuzione del Piano di Performance Stock Option per i Senior Executive di 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 all'unanimità ha chiesto al Presidente Dieter Rampl di continuare a rappresentare l'istituto nel Consiglio di Amministrazione di Mediobanca per la durata dell'intero mandato.

Dieter Rampl ha accolto con favore la proposta e, al fine dell'ottemperanza di quanto previsto dall'Art. 36 della Legge 214/2011, ha comunicato al Consiglio di Amministrazione la decisione di rassegnare le proprie dimissioni dalla carica di Amministratore di UniCredit con effetto a far data dalla prossima riunione del Consiglio di Amministrazione di UniCredit prevista per il 19 Aprile 2012.

Il Consiglio inoltre ha preso atto della decisione di Theodor Waigel di dimettersi dalla carica di Amministratore, con decorrenza a far data dalla prossima riunione del Consiglio di Amministrazione di UniCredit prevista per il 19 Aprile 2012, in ottemperanza di quanto previsto dall'Art. 36 della Legge 214/2011.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI

Il Consiglio di Amministrazione di UniCredit **ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci in unica convocazione per il giorno 11 maggio 2012** e, quindi, 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 internet della Società.

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 di UniCredit al 31 dicembre 2011 - ha deliberato di sottoporre all'approvazione dei Soci convocati nella predetta Assemblea le seguenti proposte:

UniCredit Real Estate S.c.p.a. e Medioinvest S.r.l.

Viene proposta alla convocanda Assemblea l'approvazione del bilancio di esercizio di UniCredit Real Estate S.c.p.a. e di Medioinvest S.r.l. al 31 dicembre 2011, società incorporate in UniCredit S.p.A. con efficacia 1° gennaio, l'assegnazione delle eccedenze attive di gestione di UniCredit Real Estate S.c.p.a. e il rinvio a nuovo esercizio della perdita di Medioinvest S.r.l..

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

Tenuto conto che il mandato del Consiglio di Amministrazione di UniCredit verrà a scadere con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2011, viene proposta all'Assemblea Ordinaria dei Soci la nomina degli Amministratori, previa fissazione del loro numero, e la fissazione della loro durata in carica.

Ai sensi dell'articolo 20 dello Statuto Sociale ed in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari, tale nomina deve avvenire sulla base di liste presentate dai soggetti legittimati che, da soli o insieme ad altri, rappresentino almeno lo 0,5% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria.

Autorizzazione ad attività concorrenti

Viene, inoltre, formulata la proposta di autorizzare l'esercizio di eventuali attività concorrenti da parte degli Amministratori che verranno eletti dalla convocanda Assemblea ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile, anche nel caso di applicazione dell'art. 36 della Legge n. 214/2011.

Determinazione del compenso spettante agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società

In relazione alla nomina degli Amministratori, viene proposta la determinazione del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione, ai componenti dei Comitati Consiliari e agli organi interni alla Società, ivi incluso l'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D.Lgs. 231/01, per ciascun anno di incarico.

Polizza assicurativa per la copertura della responsabilità civile di amministratori e dei sindaci di UniCredit

Viene proposta alla convocanda Assemblea la proposta di rinnovo dei termini della polizza assicurativa per la copertura della responsabilità civile di amministratori e sindaci di UniCredit, della quale i soci sono invitati a tenere conto ai fini della formulazione della proposta di determinazione del compenso degli Amministratori.

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2013 - 2021

In data 27 marzo 2012 il Consiglio di Amministrazione di UniCredit è stato informato dal Collegio Sindacale della sua decisione di sottoporre alla convocanda Assemblea degli Azionisti la proposta motivata per il conferimento alla società Deloitte & Touche S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti di UniCredit S.p.A. per gli esercizi sociali 2013-2021, ai sensi degli artt. 13 e 16 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39.

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 per il 2012 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.

La Politica Retributiva di Gruppo per il 2012, comprensiva della Relazione Annuale sulla Remunerazione, sarà messa a disposizione del pubblico almeno trenta giorni prima del termine fissato per l’Assemblea.

SISTEMA DI INCENTIVAZIONE 2012 DI GRUPPO

All’Assemblea dei Soci viene, altresì, proposta l’adozione del Sistema di Incentivazione di Gruppo per il 2012.

Come richiesto dalle Autorità di Vigilanza nazionali ed internazionali, tale Sistema prevede il riconoscimento di un incentivo - in denaro ed in azioni UniCredit – da corrispondere, condizionatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance – definiti a livello di Gruppo, di business ed individuale - per il 2012 ed anni successivi, in un periodo di:

- cinque anni per l’Amministratore Delegato, Direttore Generale, Vice Direttori Generali, Senior Executive Vice President, Executive Vice President ed altri “*material risk takers*”;
- quattro anni per gli altri executive del Gruppo (Senior Vice President) ed altri ruoli selezionati.

Per permettere l’implementazione del Sistema, 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 2012 per gli executive di Gruppo”

Per illustrare il predetto piano di incentivazione 2012, 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 2012 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 2012 di un nuovo piano di partecipazione azionaria

destinato a tutti i 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 la concessione di uno sconto immediato del 25% sul prezzo di acquisto sotto la forma di Azioni Gratuite. Non sono previsti aumenti del capitale sociale per l'esecuzione di questo piano.

Proposta di modifica dello Statuto sociale di UniCredit

Al fine di dare attuazione alle previsioni introdotte dalla legge n. 120 del 12 luglio 2011, che ha introdotto nell'ordinamento nazionale il principio dell'equilibrio tra i generi negli organi sociali delle società quotate, nonché ad allineare il vigente testo statutario di UniCredit alle previsioni del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (come aggiornato a dicembre 2011) in materia di numero degli Amministratori indipendenti, viene proposta all'Assemblea dei Soci, in sessione straordinaria, la revisione degli articoli 20, 29 e 30 dello Statuto sociale. Con l'occasione vengono inoltre sottoposte alcune ulteriori modifiche relative alle modalità di nomina e sostituzione dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale nonché alla rappresentanza legale della Società.

AUMENTO DI CAPITALE PER EMISSIONE DI AZIONI ORDINARIE UNICREDIT NELL'AMBITO DEL PIANO PER LE RISORSE STRATEGICHE DI GRUPPO E PER EMISSIONE DI PERFORMANCE STOCK OPTION IN ESECUZIONE DEL PIANO DI PERFORMANCE STOCK OPTION PER I SENIOR EXECUTIVE DI GRUPPO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'emissione delle azioni ordinarie UniCredit promesse nell'ambito del già approvato Piano per le Risorse Strategiche di Gruppo, 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 € 276.700,57 corrispondenti a n. 84.023 azioni ordinarie.

Inoltre, in esecuzione del Piano per i Senior Executive di Gruppo, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un aumento del capitale sociale di UniCredit di massimi € 46.114.455 corrispondenti a massime n. 9.222.891 azioni ordinarie al servizio dell'esercizio delle performance stock option esercitabili a partire dall'anno successivo al quadriennio di riferimento (2012-2015) e fino al 31 dicembre 2022, condizionatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti dal Consiglio, verificati successivamente alla fine dell'ultimo anno del quadriennio di riferimento.

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

Alla luce delle previsioni contenute nel Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana S.p.A. nel marzo 2006 ed aggiornato nel marzo 2010 e sulla base del format fornito da Borsa Italiana medesima nello scorso mese di febbraio, è stata approvata dal Consiglio di

Amministrazione la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari di UniCredit relativa all'esercizio 2011 redatta ai sensi dell'art. 123 bis del D.Lgs.n. 58 del 24 febbraio 1998. Detta Relazione verrà pubblicata congiuntamente alla Relazione sulla Gestione ed alla Relazione annuale sulla Remunerazione, anche sul sito web di UniCredit.

Contestualmente il Consiglio di Amministrazione 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 TUF

Luigi CASTELLETTI, Farhat Omar BENG DARA, Giovanni BELLUZZI, Manfred BISCHOFF, Donato FONTANESI, Friedrich KADR NOSKA, Marianna LI CALZI, Luigi MARAMOTTI, Antonio Maria MAROCCO, 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, Vincenzo CALANDRA BUONAURA, Fabrizio PALENZONA, Federico GHIZZONI, Francesco GIACOMIN, Helga JUNG

“CONSIGLIERI NON INDIPENDENTI” AI SENSI DELL’ART. 148 TUF

Federico GHIZZONI, Helga JUNG.

Milano, 27 marzo 2012

Contatti:

Media Relations:

Tel. +39 02 88628236; e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations:

Tel. + 39 02 88628715; e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu



PRESS RELEASE

UniCredit: Board of Directors resolutions

The UniCredit Board of Directors has passed the following resolutions:

- The Chairman Dieter Rampf will continue to represent the Bank on the Mediobanca Board of Directors for the full duration of his mandate and resigning as a Director of UniCredit during the next Board of Directors' Meeting scheduled for April 19, 2012.
- Theodor Waigel resign from the position of Director during the next Board of Directors meeting called on 19 of April 2012
- Call of an ordinary and extraordinary Shareholders' Meeting
- Proposals to be submitted to the Shareholders' Meeting approval:
 - Approval of the UniCredit S.p.A. financial statement as at December 31 2011, accompanied by the Reports of the Directors, of the Board of Statutory Auditors and of the Auditing Company. Presentation of the consolidated financial statement;
 - Allocation of the operating result of the year
 - Approval of the UniCredit Real Estate S.c.p.A. financial statement as at December 31, 2011, accompanied by the Reports of the Directors, of the Board of Statutory Auditors and of the Auditing Company, and of the Mediocredit S.r.l. financial statement as at December 31, 2011
 - Allotment of the UniCredit Real Estate S.c.p.A. active management surplus and deferment to a new financial year of the Mediocredit S.r.l. loss
 - Appointment of the Directors, after deciding their number, together with the determination on the length of their office
 - Authorization for competing activities
 - Determination of the remuneration due to the Directors for the activities they carry out within the Board of Directors, the Board Committees and other bodies in existence within the Company
 - Insurance policy to counteract the civil liability of the UniCredit Directors and Statutory Auditors
 - Assignment of the audit services mandate required by law for financial statements for fiscal years 2013-2021
 - 2012 Group Compensation Policy
 - 2012 Group Incentive System
 - 2012 UniCredit Group Employee Share Ownership Plan
 - Amendments to clauses of the UniCredit Articles of Association
 - Capital increase to serve the issue of Ordinary Shares promised under the Group Key Resources Plan and to issue Performance Stock Options to execute the Group Senior Executives Plan.

• **Annual UniCredit Report on corporate governance and ownership structures and assessment of the Directors' independence requirements**

The Board of Directors has unanimously requested the Chairman Dieter Rampl to continue to represent the Bank on the Mediobanca Board of Directors for the full duration of his mandate.

Dieter Rampl has accepted with favour the proposal and, in compliance with Art. 36 of Law 214/2011, communicated to UniCredit Board of Directors his decision to resign as a Director of UniCredit during the next Board of Directors' Meeting scheduled for April 19, 2012.

The UniCredit Board of Directors also acknowledged the decision of Theodor Waigel to resign from the position as director during the next Board of Directors' Meeting scheduled for April 19, 2012. The director Mr. Waigel decided to resign in compliance with Art. 36 of Law 214/2011.

CALL OF THE ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

The UniCredit Board of Directors resolved **to call an Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting to be held on May 11, 2012 in single call** and, therefore, to publish the relevant notice of call.

All the documentation to be submitted to the Shareholders' Meeting will be published as provided by law and will be available on the Company's internet website.

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 UniCredit financial statement as at 31 December 2011 - resolved to submit to the Shareholders' Meeting the following proposals:

UniCredit Real Estate S.c.p.A. and MedioinvestS.r.l.

It is proposed to the next Shareholders' Meeting the approval of the UniCredit Real Estate S.c.p.A. and MedioinvestS.r.l. financial statements as at December 31, 2011 (both companies was incorporated into UniCredit S.p.A. on January 1), the allotment of the UniCredit Real Estate S.c.p.A. active management surplus and the deferment to a new financial year of the Medioinvest S.r.l. loss.

Appointment of the Directors, after deciding their number, together with the determination on the length of their office

Taking into account that the current term in office for the UniCredit Board of Directors shall expire with the approval of the 2011 financial statement, it is proposed to the Ordinary Shareholders' Meeting the appointment of the Director, after deciding their number, together with the determination on the length of their office.

Pursuant to Clause 20 of the Articles of Associations and in compliance with current laws and regulations, the Board of Directors shall be appointed on the basis of lists submitted by

Shareholders who represent, either individually or collectively, at least 0.5% of the share capital in the form of ordinary shares with voting rights at Ordinary Shareholders' Meetings.

Authorization for competing activities

Furthermore, it is proposed to the Shareholders' Meeting to authorize the competing activities carried out by the Directors who will be appointed by the next Shareholders' Meeting, pursuant to Article 2390 of the Italian Civil Code, even in the case of application of Section 36 of Law nr.214/2011.

Determination of the remuneration due to the Directors for the activities they carry out within the Board of Directors, the Board Committees and other bodies in existence within the Company

In connection to the appointment of the Directors, it is proposed to the Shareholders' Meeting to determine the remuneration due to the Board of Directors and to the members of the Committees and other bodies in existence within the Company, including the Control Body set up pursuant to Legislative Decree 231/01, for each year in office.

Insurance policy to counteract the civil liability of the UniCredit Directors and Statutory Auditors

It is proposed to the next Shareholders' Meeting the renewal of the insurance policy's terms to counteract the civil liability of the UniCredit Directors and Statutory Auditors, that shareholders are invited to take into account with regard to the proposal concerning the Directors' remuneration.

Assignment of the audit services mandate required by law for financial statements for fiscal years 2013-2021

On March 27, 2012 the UniCredit Board of Directors has been informed by the Board of Statutory Auditors about its decision to submit to the next Shareholders' Meeting its reasoned proposal regarding the assignment to the company Deloitte & Touche S.p.A. of the audit services mandate required by law for financial statements for fiscal years 2013-2021, pursuant to Sections 13 and 16 of the Legislative Decree no. 39 dated January 27, 2010.

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 2012 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.

The 2012 Group Compensation Policy, inclusive of the Annual Compensation Report, will be available to the market at least 30 days before the day established for the Meeting.

2012 GROUP INCENTIVE SYSTEM

The 2012 Group Incentive System is also submitted for the approval of the Shareholders' meeting.

As required by national and international Regulators, such System provides for the allocation of an incentive – in cash and UniCredit shares – to be granted, subject to the achievement of specific performance objectives – defined at Group, business and individual level – for 2012 and following years:

- over a 5-year period to the Chief Executive Officer, General Manager, Deputy General Managers, Senior Executive Vice Presidents, Executive Vice Presidents and other “material risk takers”;
- over a 4-year period to the other executives of the Group (Senior Vice Presidents) and other selected roles.

To allow the enactment of the System, 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 2012 Group Executive Incentive System.

In order to illustrate the aforesaid 2012 incentive plan, 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 as an Annex to the Annual Compensation Report.

2012 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 2012 share ownership plan for all 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 an immediate discount equal to 25% on the purchase price in the form of Free Shares. No capital increase is envisaged to implement this plan.

Amendments to clauses of the UniCredit Articles of Association

In order to give effect to the measures introduced by Law nr. 120 dated 12 July 2011, which introduced into Italian law the principle of gender equality in the administrative and control bodies of listed companies, as well as to align the current Articles of Association of UniCredit with the Corporate Governance Code for Listed Companies (as updated in December 2011)

in relation to the number of independent Directors, it is proposed to the Shareholders' Meeting, in extraordinary session, to amend Clauses 20, 29 and 30 of the UniCredit Articles of Association. Therefore, the Board resolved to submit some additional amendments relating to the procedures for the appointment and replacement of members of the Board of Directors and members of the Board of Statutory Auditors, as well as the power of attorney ("*legalerappresentanza*") of the Company.

CAPITAL INCREASE TO ISSUE UNICREDIT ORDINARY SHARES PROMISED UNDER THE GROUP KEY RESOURCES PLAN AND TO ISSUE PERFORMANCE STOCK OPTION TO EXECUTE THE GROUP SENIOR EXECUTIVES PLAN

The Board of Directors has resolved the issue of the UniCredit ordinary shares promised under the already approved Group Key Resources 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 € 276,700.57 corresponding to nr. 84,023 ordinary shares.

Furthermore, in execution of the Group Senior Executive Plan, the Board of Directors has resolved an increase in UniCredit share capital for a maximum number of 9,222,891 ordinary shares, corresponding to maximum € 46,114,455 , at the service of the exercise of the performance stock options, exercisable as of the year following the 4-year performance period (2012-2015) and until December 31st 2022, conditional upon achieving of performance conditions set by the Board of Directors and subsequently verified at the end of the 4-year period of reference.

ANNUAL UNICREDIT REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE AND OWNERSHIP STRUCTURES AND ASSESSMENT OF THE DIRECTORS' INDEPENDENCE REQUIREMENTS

In light of the provisions contained in the version of the Corporate Governance Code issued by Borsaitaliana S.p.A. on March 2006 as updated on March 2010 as well as based on the form supplied by Borsaitaliana on the last month of February, the Board of Directors approved the 2011 UniCredit Report on Corporate Governance and ownership structures drawn up pursuant to Sect. 123/bis of the Legislative Decree nr. 58 dated 24 February 1998. Such report will be made available at the same time with the Report on Operations and the Annual Report on remuneration, also on the UniCredit website.

At the same time the Board of Directors verified the Directors' independence requirements pursuant to Sect. 3 of the Corporate Governance Code and Sect. 148 of the Consolidated Law on Finance.

The results of the aforesaid assessment are the following:

“INDEPENDENT” DIRECTORS, PURSUANT TO SECT. 3 OF THE CORPORATE GOVERNANCE CODE AND SECT. 148 OF THE TUF

Luigi CASTELLETTI, Farhat Omar BENGDARA, Giovanni BELLUZZI, Manfred BISCHOFF, Donato FONTANESI, Friedrich KADR NOSKA, Marianna LI CALZI, Luigi MARAMOTTI, Antonio Maria MAROCCO, 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, Vincenzo CALANDRA BUONAURA, Fabrizio PALENZONA, Federico GHIZZONI, Francesco GIACOMIN, Helga JUNG

“NON INDEPENDENT” DIRECTORS, PURSUANT TO SECT. 148 OF THE TUF

Federico GHIZZONI, Helga JUNG.

Milan, 27 March 2012

Enquiries:

Media Relations:

Tel. +39 02 88628236 ; e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations:

Tel. + 39 02 88628715; e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu