

INFORMATIVA EMITTENTI N. 4/2014

Data: 12/03/2014

Ora: 08:30

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: Delibere del Consiglio di Amministrazione / Board of Directors resolutions

Testo: da pagina seguente



COMUNICATO STAMPA

UniCredit: Delibere del Consiglio di Amministrazione

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

- **CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI E RELATIVE PROPOSTE;**
- **AUMENTO DI CAPITALE PER EMISSIONE DI AZIONI ORDINARIE UNICREDIT NELL'AMBITO DEL PIANO PER LE RISORSE STRATEGICHE DI GRUPPO E DEL SISTEMA DI INCENTIVAZIONE PER GLI EXECUTIVE DI GRUPPO 2011 E 2012**
- **VALUTAZIONE DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA DEGLI AMMINISTRATORI**
- **RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI DI UNICREDIT**

• **CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI E RELATIVE PROPOSTE**

Il Consiglio di Amministrazione di UniCredit ha **deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci in unica convocazione per il giorno 13 maggio 2014** per deliberare sui seguenti argomenti:

Parte Ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio di UniCredit S.p.A. al 31 dicembre 2013, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato. Integrazione della riserva legale;
2. Destinazione del risultato di esercizio 2013 di UniCredit S.p.A.; distribuzione di un dividendo da riserve di utili nella forma di *scrip dividend*;
3. Nomina di un Sindaco supplente;
4. Assunzione a carico della Società del compenso del Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio;
5. Approvazione del rapporto 2:1 fra remunerazione variabile e fissa;
6. Politica retributiva di Gruppo 2014;
7. Sistema di Incentivazione di Gruppo 2014;
8. Piano 2014 di partecipazione azionaria per i dipendenti del Gruppo UniCredit.

Parte Straordinaria

1. Aumento di capitale sociale a titolo gratuito al servizio del pagamento di un dividendo in favore dei soci (*scrip dividend*)
2. Proposta di modifica dell'articolo 8 dello Statuto Sociale di UniCredit;
3. Conferimento al Consiglio di delega ex articolo 2443 c.c. per l'aumento gratuito del capitale sociale al servizio del predetto sistema incentivante di Gruppo.

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione, che verrà sottoposta all'Assemblea dei Soci, saranno pubblicati entro i termini di legge e saranno consultabili sul sito internet della Società.

Oltre alle proposte all'Assemblea dei Soci in relazione all'approvazione del bilancio di esercizio di UniCredit S.p.A. al 31 dicembre 2013 ed alle connesse deliberazioni verranno sottoposte ad approvazione le seguenti proposte:

Parte Ordinaria

Nomina di un Sindaco supplente.

L'Assemblea Ordinaria di UniCredit che verrà convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2013 verrà chiamata a nominare un Sindaco supplente, a seguito delle dimissioni rassegnate nello scorso mese di giugno 2013 dal Sig. Marco Lacchini. La nomina del Sindaco supplente sarà deliberata con le maggioranze di legge, senza l'applicazione del sistema del voto di lista, fermo il rispetto dei principi di rappresentanza delle minoranze e di equilibrio fra i generi prescritti dalla vigente normativa, anche regolamentare.

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 per il triennio 2014 – 2016 e per la determinazione del relativo compenso, viene sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria l'assunzione a carico di UniCredit, anche per i prossimi tre anni, del compenso annuo del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio confermandone l'ammontare nell'importo massimo di Euro 25.000.

Approvazione del rapporto 2:1 fra remunerazione variabile e fissa

In linea con gli orientamenti contenuti nella direttiva Europea CRD IV (*Capital Requirements Directive*) e in conformità alle "Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari" di Banca d'Italia, secondo il testo posto in consultazione dalla Banca d'Italia lo scorso mese di dicembre, viene sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria l'adozione del tetto 2:1 tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale.

Politica Retributiva di Gruppo 2014

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 2014 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.

La Politica Retributiva di Gruppo 2014, comprensiva della Relazione Annuale sulla Remunerazione, sarà messa a disposizione del pubblico entro il trentesimo giorno precedente la data dell'Assemblea.

Sistema di incentivazione di Gruppo 2014

All'Assemblea dei Soci viene, altresì, proposta l'adozione del Sistema di incentivazione di Gruppo 2014, che, come richiesto dalle Autorità di Vigilanza nazionali ed internazionali, prevede il riconoscimento di un incentivo –in denaro e in azioni ordinarie gratuite – da corrispondere, condizionatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance – a livello di Gruppo, di Paese/Divisione ed individuale – nell'arco di un periodo pluriennale (2015-2020) a selezionate risorse del Gruppo UniCredit.

Per illustrare il predetto piano di incentivazione 2014, 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 entro il trentesimo giorno precedente la data dell'Assemblea.

Piano 2014 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 2015 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. 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 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.

Parte Straordinaria

Aumento di capitale sociale a titolo gratuito al servizio del pagamento di un dividendo in favore dei soci (*scrip dividend*)

Al fine di corrispondere un dividendo da riserve di utili nella forma di *scrip dividend*, viene proposto all'Assemblea dei Soci un aumento di capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'articolo 2442 del Codice Civile, 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 di UniCredit, salva richiesta di pagamento in denaro.

Proposta di modifica dell'articolo 8 dello Statuto sociale di UniCredit

In conformità alle "Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari" della Banca d'Italia, secondo il testo posto in consultazione dalla Banca d'Italia lo scorso mese di dicembre, viene proposta all'Assemblea dei Soci, in sessione straordinaria, la modifica dell'articolo 8 dello Statuto sociale, al fine di prevedere l'approvazione da parte dell'Assemblea Ordinaria dei Soci dei compensi pattuiti in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, nonché la facoltà di stabilire un rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale superiore a quello di 1:1 (non oltre il rapporto 2:1). Qualora fossero apportate eventuali variazioni in fase di emanazione dell'aggiornamento delle Nuove Disposizioni, si procederà ad apportare i necessari/opportuni adeguamenti ai documenti da sottoporre all'approvazione dei Soci.

Conferimento al Consiglio di delega ex articolo 2443 c.c. per l'aumento gratuito del capitale sociale al servizio del predetto sistema incentivante di Gruppo

In linea con le indicazioni delle Autorità di Vigilanza nazionali e Internazionali e con gli orientamenti contenuti nella direttiva Europea CRD IV (*Capital Requirements Directive*), lo strumento per dare esecuzione al Sistema Incentivante 2014 di Gruppo è stato individuato nella deliberazione - in una o più volte - da parte del Consiglio di Amministrazione, su delega conferita dall'Assemblea ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile - da attuare entro cinque anni dalla data di deliberazione assembleare - di massimi € 98.294.742,05 per l'emissione di massime 28.964.197 azioni ordinarie da assegnare ai beneficiari del sistema appartenenti al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo.

- **AUMENTO DI CAPITALE PER EMISSIONE DI AZIONI ORDINARIE UNICREDIT NELL'AMBITO DEL PIANO PER LE RISORSE STRATEGICHE DI GRUPPO E DEL SISTEMA DI INCENTIVAZIONE PER GLI EXECUTIVE DI GRUPPO 2011 E 2012**

Il Consiglio di Amministrazione ha dato esecuzione al “Piano azionario per talenti e altre risorse strategiche di Gruppo” e al “Sistema di Incentivazione per gli Executive di Gruppo 2011” approvati dall’Assemblea dei Soci nel 2011 nonché al “Sistema Incentivante 2012 di Gruppo” approvato dall’Assemblea dei Soci nel 2012, deliberando l’emissione di azioni ordinarie UniCredit, in seguito alla verifica del raggiungimento degli obiettivi di performance definiti nei predetti Piani.

• **VALUTAZIONE DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA DEGLI AMMINISTRATORI**

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a verificare la sussistenza dei requisiti di indipendenza degli Amministratori ai sensi dell’art. 3 del Codice di Autodisciplina e dell’art. 148 del D. Lgs. 58/1998 (TUF).

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

Mohamed Ali Al Fahim, Manfred Bischoff, Henryka Bochniarz, Alessandro Caltagirone, Luca Cordero di Montezemolo, Marianna Li Calzi, Luigi Maramotti, Giovanni Quaglia, Lucrezia Reichlin, Lorenzo Sassoli de Bianchi, Alexander Wolfgring e Anthony Wyand.

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

Vincenzo Calandra Buonauro, Candido Fois, Federico Ghizzoni, Francesco Giacomini, Helga Jung, Fabrizio Palenzona e Giuseppe Vita.

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

Federico Ghizzoni e Helga Jung.

• **RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI DI UNICREDIT**

Alla luce delle previsioni contenute nel Codice di Autodisciplina per le società quotate del dicembre 2011, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari di UniCredit relativa all’esercizio 2013 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.

Milano, 11 marzo 2014

Contatti

Investor Relations: Tel.+39-02-88624324; **e-mail:** investorrelations@unicredit.eu

Media Relations: Tel.+39-02-88623569; **e-mail:** mediarelations@unicredit.eu



UniCredit: Board of Directors resolutions

The UniCredit Board of Directors has passed the following resolutions:

- **CALL OF THE SHAREHOLDERS' MEETING AND CONNECTED PROPOSALS;**
- **CAPITAL INCREASE FOR ISSUANCE OF ORDINARY UNICREDIT SHARES UNDER THE SHARE PLAN FOR TALENTS AND OTHER MISSION CRITICAL PLAYERS AND 2011 & 2012 GROUP INCENTIVE SYSTEMS;**
- **ASSESSMENT OF THE DIRECTORS' INDEPENDENCE REQUIREMENTS;**
- **YEARLY UNICREDIT REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE AND OWNERSHIP STRUCTURES.**

• **CALL OF THE SHAREHOLDERS' MEETING AND CONNECTED PROPOSALS**

The UniCredit Board of Directors **resolved to call an Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting to be held on May 13, 2014 in single call** to resolve on the following matters:

Ordinary Part

1. Approval of the UniCredit S.p.A. individual financial statements as at December 31, 2013, accompanied by the Reports of the Board of Directors, of the Board of Statutory Auditors and of the Auditing Company. Presentation of the consolidated financial statements. Increase of the legal reserve;
2. The allocation of the UniCredit S.p.A. 2013 result of the year; distribution of a dividend from profits reserves in the form of a scrip dividend;
3. The appointment of a Substitute Statutory Auditor;
4. The UniCredit take on of the cost of the remuneration due to the Common Representative of the savings shareholders;
5. The approval of 2:1 ratio between variable and fixed compensation;
6. The 2014 Group Compensation Policy;
7. The 2014 Group Incentive System;
8. The UniCredit Group Employee Share Ownership Plan 2014

Extraordinary Part

1. The capital increase for no consideration to service the payment of a dividend to shareholders (scrip dividend)
2. The proposal for changes of the Clause 8 of the UniCredit Articles of Association;

3. Delegation to the Board of Directors, under the provisions of section 2443 of the Italian Civil Code to carry out a free capital increase in execution of the mentioned Group incentive system.

The notice of call and the relevant documentation, to be submitted to the Shareholders' Meeting, will be published within the deadlines provided by law and will be available on the Company's website.

In addition to the proposals to the Shareholders' Meeting regarding the UniCredit S.p.A. financial statements as at 31 December 2013 and the related resolutions the following proposals will be submitted for approval:

Ordinary Part

Appointment of a Substitute Statutory Auditor

The UniCredit Ordinary Shareholders' Meeting that will be called to approve the 2013 financial statements will be called upon to appoint a Substitute Statutory Auditor further to the resignation handed in in June 2013 by Mr. Marco Lacchini. The appointment of the Substitute Statutory Auditor shall be resolved on according to the majorities required by law, without applying the list vote system, in any case abiding by the principles of representation of the minorities and gender balance required by current provisions, also of a regulatory nature.

The UniCredit take on of the cost of the remuneration due to the Common Representative of the savings shareholders

In view of the Special Shareholders' Meeting of the saving shareholders called for the appointment of the Common Representative of the savings shareholders for the three-year period 2014-2016 and for the definition of the relevant remuneration, it is submitted to the approval of the Ordinary Shareholders' Meeting the UniCredit taking on the yearly cost of the remuneration due to the Common Representative of the savings shareholders also over the next 3 years for a maximum amount no higher than € 25,000.

Approval of 2:1 ratio between variable and fixed compensation

In line with the guidelines contained in the European Capital Requirements Directive (CRD IV) and in compliance with the "Regulations on remuneration and incentive policies and practices of banks and banking groups" of Bank of Italy, as per the text published for consultation by Bank of Italy last December, the 2:1 cap between the variable and fixed components of individual remuneration is submitted for the approval of the Ordinary Shareholders' Meeting.

2014 Group Compensation Policy

In compliance with the requirements of the "Supervisory Provisions concerning banks organization and corporate governance" of Bank of Italy, 2014 Group Compensation Policy – defining the principles and standards which UniCredit applies to define, implement and monitor the compensation practices, plans and programs across the Group - is submitted for the approval of the Ordinary Shareholders' Meeting.

The 2014 Group Compensation Policy, including the Annual Compensation Report, will be made available to the public no later than the thirtieth day prior to the date of the Shareholders' Meeting.

2014 Group Incentive System

To the Shareholders' Meeting it is also proposed the adoption of the 2014 Group Incentive System, which, as required by national and international regulatory authorities, provides for the allocation of an incentive in cash and in free ordinary shares - to be granted, subject to the achievement of specific performance conditions - at Group, local and individual level - over a multi-year period (2015-2020) to selected group of UniCredit Group employees.

To illustrate the mentioned 2014 incentive system, it will be prepared - pursuant to section 114-bis of the Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 - the disclosure document as of Section 84-bis of Consob Regulation no. 11971/99 to be made available to the public within thirty days prior to the date of the Shareholders' Meeting.

UniCredit Group Employee Share Ownership Plan 2014

The Board of Directors resolved to submit to the approval of the Ordinary Shareholders' Meeting the proposal to adopt for 2015 a new share ownership plan for all employees of UniCredit Group in order to reinforce the sense of employees' belonging and commitment to achieve corporate goals. In line with what was approved in previous years, the plan provides the employees of the Group with the possibility to invest in UniCredit shares at favorable conditions by granting a discount of 25% on shares' purchase price in the form of allocation of free shares. There are no capital increases for the execution of this plan.

Extraordinary Part

Capital increase for no consideration to service the payment of a dividend to shareholders (scrip dividend)

In order to service the payment of a dividend from profit reserves in the form of a scrip dividend, the Shareholders' Meeting is proposed a capital increase for no consideration pursuant to section 2442 of the Italian Civil Code, to be implemented through the issue of ordinary shares and savings shares to be assigned, respectively, to the holders of ordinary shares and the holders of savings shares of UniCredit, without prejudice to the right to ask that the dividend be paid in cash.

Proposal for changes of the Clause 8 of the UniCredit Articles of Association

In compliance with the " Regulations on remuneration and incentive policies and practices of banks and banking groups" of Bank of Italy, as per the text published for consultation by Bank of Italy last December, it is proposed to the Shareholders' Meeting, in extraordinary session, the amendment to Clause 8 of the Articles of Association, in order to provide for approval of the Ordinary Shareholders' Meeting of compensation in case of early termination of the employment relationship or office, as well as the right to establish a ratio between variable and fixed component of individual remuneration higher than 1:1 (not higher than 2:1 ratio). If any changes are made in the process of issuing the update of the new Regulations of Bank of Italy, we will proceed to make the necessary/appropriate adjustments to the documents to be submitted to the shareholders.

Delegation to the Board of Directors, under the provisions of section 2443 of the Italian Civil Code to carry out a capital increase in execution of the mentioned Group incentive system

In line with the recommendations of national and international supervisory authorities and with the guidelines contained in the European Capital Requirements Directive (CRD IV), the optimal method to service the 2014 Group Incentive System has been identified as the deliberation - on one or more occasions - by the Board of Directors, upon power of attorney delegated by the Shareholders' Meeting under section 2443 of the Italian Civil Code, for a free capital increase, as allowed by section 2349 of the Italian Civil Code - to be implemented within five years from

the date of the shareholders' resolution - of maximum of € 98,294,742.05 corresponding to up to 28,964,197 ordinary shares to be granted to employees of the Holding Company and of Group banks and companies.

• CAPITAL INCREASE FOR ISSUANCE OF ORDINARY UNICREDIT SHARES UNDER THE SHARE PLAN FOR TALENTS AND OTHER MISSION CRITICAL PLAYERS AND 2011 & 2012 GROUP INCENTIVE SYSTEMS

The Board of Directors has executed the "Share plan for talents and other mission critical players" and the "2011 Group Executive Incentive System" approved by the Shareholders' Meeting in 2011 as well as the "2012 Group Incentive System" approved by the Shareholders' Meeting in 2012, approving the issue of UniCredit ordinary shares, following the verification of the achievement of the performance targets set out in these Plans.

• ASSESSMENT OF THE DIRECTORS' INDEPENDENCE REQUIREMENTS

The Board of Directors verified the Directors' independence requirements pursuant to Sec. 3 of the Corporate Governance Code and Sec. 148 of the Legislative Decree no. 58/1998 (TUF).

The results of the aforesaid assessment are the following:

"INDEPENDENT" DIRECTORS, PURSUANT TO SEC. 3 OF THE CORPORATE GOVERNANCE CODE AND SEC. 148 OF THE TUF

Mohamed Ali Al Fahim, Manfred Bischoff, Henryka Bochniarz, Alessandro Caltagirone, Luca Cordero di Montezemolo, Marianna Li Calzi, Luigi Maramotti, Giovanni Quaglia, Lucrezia Reichlin, Lorenzo Sassoli de Bianchi, Alexander Wolfgring and Anthony Wyand.

"NON-INDEPENDENT" DIRECTORS, PURSUANT TO SEC. 3 OF THE CORPORATE GOVERNANCE CODE

Vincenzo Calandra Buonaura, Candido Fois, Federico Ghizzoni, Francesco Giacomini, Helga Jung, Fabrizio Palenzona and Giuseppe Vita.

"NON-INDEPENDENT" DIRECTORS, PURSUANT TO SEC. 148 OF THE TUF

Federico Ghizzoni and Helga Jung.

• ANNUAL UNICREDIT REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE AND OWNERSHIP STRUCTURES

In light of the provisions contained in the Corporate Governance Code for listed companies of December 2011, the Board of Directors approved the 2013 UniCredit Report on Corporate Governance and ownership structures drawn up pursuant to Sec. 123/bis of the Legislative Decree no. 58 dated 24 February 1998. Such report will be made available, at the same time as the Report on Operations and the Annual Report on remuneration, also on the UniCredit website.

Milan, 11 March 2014

Contatti

Investor Relations: *Tel.*+39-02-88624324; *e-mail:* investorrelations@unicredit.eu

Media Relations: *Tel.*+39-02-88623569; *e-mail:* mediarelations@unicredit.eu