



INFORMATIVA EMITTENTI N. 29/2014

Data: 06/06/2014

Ora: 8:20

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: FinecoBank: assemblea ordinaria e straordinaria - FinecoBank: resolutions of the ordinary and extraordinary shareholders' meeting.

Testo: da pagina seguente



Not for release, publication or distribution, directly or indirectly, in Australia, Canada, Hong Kong, Japan, South Africa or the United States of America

Il presente comunicato non è destinato alla pubblicazione, distribuzione o circolazione, in tutto o in parte, diretta o indiretta, in Australia, Canada, Hong Kong, Giappone, Sud Africa o negli Stati Uniti d'America

COMUNICATO STAMPA

FinecoBank: assemblea ordinaria e straordinaria

- APPROVATA LA POLITICA RETRIBUTIVA 2014
- APPROVATO L'INNalzAMENTO DEL RAPPORTO TRA RETRIBUZIONE VARIABILE E RETRIBUZIONE FISSA
- APPROVATI I NUOVI PIANI AZIONARI PER I DIPENDENTI E I PROMOTORI FINANZIARI
- APPROVATO IL NUOVO STATUTO DI QUOTAZIONE
- APPROVATO IL CONFERIMENTO AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DELEGA AD AUMENTARE GRATUITAMENTE IL CAPITALE SOCIALE AI SENSI DELL'ART. 2343 COD. CIV. A SERVIZIO DEI PIANI DI INCENTIVAZIONE A FAVORE DEI DIPENDENTI

In data 5 giugno 2014 si è riunita, sotto la presidenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione, Enrico Cotta Ramusino, l'Assemblea di Finecobank S.p.A. (la "Banca" o la "Società"), la quale ha approvato la politica retributiva della Banca per l'esercizio 2014, predisposta - come previsto dalla normativa di Banca d'Italia in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione - in coerenza con i principi e gli standard definiti dalla capogruppo, UniCredit S.p.A..

Tale documento, redatto per la prima volta dalla Banca in via separata rispetto alla Capogruppo, in considerazione del processo di ammissione di quotazione in corso, descrive i principi e gli standard che FinecoBank applica nel disegnare, implementare e monitorare la politica ed i piani retributivi in tutta l'organizzazione e riguarda tutti i Dipendenti e la rete dei Promotori Finanziari della Banca.

L'Assemblea ordinaria, in linea con gli orientamenti contenuti nella direttiva Europea CRD (Capital Requirements Directive) IV 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, ha altresì deliberato di fissare il rapporto massimo fra la parte variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale nella misura di 2:1



ovvero, se inferiore, nella misura massima consentita dalla normativa, anche regolamentare, vigente. Per le funzioni aziendali di controllo l'approccio proposto è più conservativo.

Tale deliberazione entrerà in vigore alla data di efficacia delle modifiche statutarie approvate dall'Assemblea straordinaria in data odierna, con cui la predetta Assemblea ha, tra l'altro, approvato l'introduzione di una clausola statutaria che prevede tale facoltà di innalzamento.

L'Assemblea ordinaria ha altresì approvato i regolamenti relativi ai seguenti piani di azionari a favore dei Dipendenti e dei Promotori Finanziari, la cui attivazione è subordinata alla quotazione delle azioni ordinarie di FinecoBank sull'MTA:

- *Group Incentive System (GIS)*, dedicato al Personale più rilevante di FinecoBank (complessivamente 9 dirigenti), che prevede l'assegnazione di un incentivo da corrispondere nell'arco di un periodo pluriennale, condizionatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance. Il sistema è suddiviso in due piani a seconda della popolazione dei partecipanti e prevede il riconoscimento di una componente monetaria e l'attribuzione a titolo gratuito di azioni della Banca, sulla base dei risultati conseguiti nel 2014;

- *2014-2017 Multi Year Plan Top Management*, il quale prevede, a favore del Direttore Generale e di Dirigenti con responsabilità strategiche di FinecoBank, l'attribuzione a titolo gratuito di azioni di nuova emissione, che saranno assegnate ai beneficiari in un arco temporale di quattro anni, subordinatamente al verificarsi di specifiche condizioni di accesso;

- *2014 Plan Key People*, il quale prevede l'attribuzione a titolo gratuito di azioni di nuova emissione di FinecoBank ad altri Dipendenti della Società, diversi dai partecipanti al piano precedente (le azioni saranno messe a disposizione degli aventi diritto in tre tranche annuali a partire dal 2015 al verificarsi di determinate condizioni);

- *2014 Plan PFA*, il quale è riservato ai Manager di Rete e ai Promotori Finanziari e prevede la determinazione di un controvalore da riconoscere in azioni ordinarie a coloro i quali, nel corso dell'esercizio 2014, abbiano raggiunto specifici obiettivi di performance. Il calcolo del premio e la determinazione delle azioni avverranno nel 2015. Le azioni saranno gratuitamente messe a disposizione dei beneficiari in tre tranche annuali a partire dal 2015. L'attribuzione delle azioni avverrà a titolo gratuito, tramite assegnazione di azioni rivenienti da operazioni di acquisto di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 cod. civ. e dell'art. 132 del D. Lgs 58/1998 (il "TUF") subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni regolamentari;

- *2015-2017 PFA Plan*, riservato ai Manager di Rete e ai Promotori Finanziari, il quale prevede la determinazione di un controvalore da riconoscere in azioni ordinarie a coloro i quali, nel corso del triennio 2015-2017, abbiano raggiunto specifici obiettivi di performance nel triennio 2015-2017. Il calcolo del premio e la determinazione delle azioni avverranno nel 2018. Le azioni saranno gratuitamente messe a disposizione dei



beneficiari in tre tranche annuali a partire dal 2018. Anche tale piano sarà servito tramite azioni proprie, che saranno acquistate dalla Banca, ai sensi dell'art. 2357 cod. civ. e dell'art. 132 del TUF subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni regolamentari.

Infine, l'Assemblea ordinaria ha deliberato di autorizzare, per un periodo di 18 mesi dalla data odierna, il Consiglio di Amministrazione a dar corso, su base *revolving*, ad operazioni di acquisto e ad atti di disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 cod. civ. e, successivamente alla quotazione della Società, ai sensi dell'art. 132 del TUF, subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni regolamentari.

Tale autorizzazione assolve innanzitutto alla finalità di dotarsi delle azioni necessarie ad avviare l'esecuzione dei piani di incentivazione approvati dall'Assemblea, ma risponde altresì ad altre funzioni, coerenti con l'acquisizione dello status di società quotata, tra cui la possibilità di compiere eventuali operazioni sul capitale o altre operazioni in relazione alle quali si renda necessario od opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari tramite permuta, conferimento o altro atto di disposizione di azioni proprie.

L'autorizzazione prevede che il numero massimo di azioni acquistabili non ecceda n. 5.000.000 (cinquemilioni) e che il prezzo di acquisto non possa essere inferiore al valore nominale per azione, né superiore alla media dei prezzi di chiusura del titolo Fineco registrati sull'MTA nei 30 giorni di Borsa aperta - o nel minor periodo di rilevazione disponibile - antecedenti l'acquisto, maggiorati del 10% (dieci per cento).

Per quanto riguarda la disposizione delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione stabilirà di volta in volta i criteri per la determinazione del relativo corrispettivo e/o modalità, termini e condizioni di impiego delle azioni proprie in portafoglio, avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione ed al miglior interesse della Società.

Sempre in data 5 giugno 2014, l'Assemblea della Società, in seduta straordinaria, a seguito del provvedimento autorizzativo di Banca d'Italia pervenuto nella stessa data, ha approvato il nuovo testo dello Statuto sociale, volto ad adeguare tale statuto alla normativa legislativa e regolamentare dettata per le società che fanno ricorso al mercato dei capitali di rischio, nonché alla regolamentazione bancaria di recente pubblicazione. Il nuovo testo statutario, che prevede, *inter alia*, l'introduzione del voto di lista per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione del Collegio Sindacale e la necessità che la maggioranza dei Consiglieri di Amministrazione sia in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, entrerà in vigore alla data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sull'MTA.



L'Assemblea straordinaria ha infine deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione, per un periodo di cinque anni delega, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare gratuitamente il capitale sociale, in una o più volte e in via scindibile, tramite emissione, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., di massime n. 3.500.000 (tre milioni cinquecentomila) azioni del valore nominale di euro 0,33 (trentatré centesimi) per azione e così per massimi Euro 1.155.000 (un milione centocinquantacinquemila) da destinarsi al servizio dei piani azionari sopra indicati, deliberati dall'Assemblea ordinaria a favore di Dipendenti della Società.

* * *

Milano, 6 giugno 2014

FinecoBank

FinecoBank è la banca diretta multicanale del gruppo UniCredit, una delle maggiori reti di consulenza in Italia con circa 2.500 Personal Financial Adviser, broker n.1 in Italia per volumi intermediati sul mercato azionario e in Europa per numero di eseguiti, con 917.000 clienti, € 1,1 miliardi di raccolta netta e € 45,6 miliardi di Total Financial Asset al 31 marzo 2014. FinecoBank propone un modello di business integrato tra banca diretta e rete di promotori. Un unico conto gratuito con tutti i servizi, di banking, credit, trading e di investimento, disponibili anche su dispositivi mobile, quali application per smartphone e tablet. Con la sua piattaforma completamente integrata, FinecoBank è player di riferimento per gli investitori moderni.

Contatti:

Media Relations Fineco

+39 02 28872256

ufficiostampa@fineco.it

Investor Relations

+39 02 88624324

InvestorRelations@unicredit.eu

Media Relations UniCredit Group

MediaRelations@unicredit.eu

+39 02 88623569

Barabino & Partners

+39 02 72023535

e.ascani@barabino.it

+39 335390334

t.filippi@barabino.it

+39 3666444093



Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita negli Stati Uniti d'America. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non possono essere venduti negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione presso la United States Securities and Exchange Commission o di un'apposita esenzione dalla registrazione ai sensi del U.S. Securities Act of 1933, come modificato (il "Securities Act"). Non è intenzione di FinecoBank registrare, né in tutto né in parte, l'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America o di effettuare un'offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Gli strumenti finanziari venduti negli Stati Uniti d'America saranno venduti esclusivamente a "qualified institutional buyers" (come definiti nella Rule 144A del Securities Act) ai sensi della Rule 144A.

Il presente comunicato è destinato unicamente ai soggetti che (i) si trovano fuori dal Regno Unito o (ii) sono dotati di esperienza professionale in materie relative ad investimenti che ricadono nell'ambito di applicazione dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (come modificato, il "Financial Promotion Order"), o (iii) sono soggetti ai quali il presente comunicato può essere legittimamente trasmesso ai sensi delle leggi vigenti che rientrano nella definizione di cui all'Articolo 49(2) da (a) a (d) del Financial Promotion Order (collettivamente, i "Soggetti Rilevanti"). Qualsiasi investimento o attività di investimento a cui il presente comunicato si riferisce è disponibile esclusivamente per i Soggetti Rilevanti e impegnerà solo i Soggetti Rilevanti. Il presente comunicato non deve essere utilizzato, o deve essere fatto affidamento sullo stesso da parte di soggetti che non siano Soggetti Rilevanti.

Il presente documento non costituisce un prospetto ai sensi della Direttiva Prospetti. Un prospetto preparato ai sensi della Direttiva Prospetti sarà oggetto di pubblicazione. Gli investitori dovranno sottoscrivere gli strumenti finanziari indicati nel presente comunicato esclusivamente sulla base della informazioni contenute nel prospetto.

Negli Stati membri dello Spazio Economico Europeo che hanno implementato la Direttiva Prospetti (ad eccezione dell'Italia), il presente comunicato è destinato unicamente agli investitori qualificati come definiti nella Direttiva Prospetti. L'espressione "Direttiva Prospetti" indica la Direttiva 2003/71/CE (e le relative modifiche inclusa la Direttiva 2010/73/EU nella misura in cui sia stata implementata nel relativo Stato membro) e include qualsiasi misura di implementazione adottata nel relativo Stato membro.



Not for release, publication or distribution, directly or indirectly, in Australia, Canada, Hong Kong, Japan, South Africa or the United States of America

PRESS RELEASE

FinecoBank: resolutions of the ordinary and extraordinary shareholders' meeting

- 2014 REMUNERATION POLICY
- INCREASE OF RATIO BETWEEN VARIABLE AND FIXED COMPENSATION
- NEW INCENTIVE PLANS FOR EMPLOYEES AND FINANCIAL ADVISORS
- NEW BY-LAWS SUBJECT TO LISTING
- POWERS TO THE BOARD OF DIRECTORS TO EXECUTE GRATUITOUS CAPITAL INCREASES PURSUANT TO ARTICLE 2443 OF THE CIVIL CODE FOR FUNDING CERTAIN INCENTIVE PLANS FOR EMPLOYEES

On June 5, 2014, the shareholders' meeting of FinecoBank S.p.A. (the "Bank" or the "Company") was held, chaired by the Chairman of the Board of Directors Enrico Cotta Ramusino. The shareholders' meeting resolved to approve the Bank's remuneration policy for 2014, prepared – as required by the applicable Bank of Italy regulation on remuneration and incentive policies and practices - in accordance with the principles and the guidelines set forth by the parent company, UniCredit S.p.A..

Such document, prepared by the Bank for the first time separately from the parent company in consideration of the ongoing listing process, contains the principles and guidelines applied by FinecoBank to design, implement and control the remuneration policy and plans of the entire Company and relates to all of its employees, as well as to its network of financial advisors.

The ordinary shareholders' meeting, in line with the guidelines set forth in the EU Directive CRD (Capital Requirements Directive) IV and in compliance with the Bank of Italy "Regulation on remuneration and incentive policies and practices for banks and banking groups", on the basis of the text put under public consultation by the Bank of Italy last December, also resolved to set the maximum ratio between the variable and fixed part of the individual remuneration of personnel at 2:1 or at the maximum amount allowable pursuant to applicable regulation, if lower. The proposed approach is more conservative for the internal control offices of the Company.



This resolution will take effect from the date when amendments to the by-laws come into effect – pursuant to which, among other things, a new provision allowing for the increase of this ratio was introduced – as approved today by the extraordinary shareholders' meeting.

The ordinary shareholders' meeting also approved the regulations of the following incentive plans for employees and financial advisors, which will take effect subject to the listing of the FinecoBank ordinary shares on the MTA:

- *Group Incentive System (GIS)*, reserved to key personnel of FinecoBank (9 executives in total), providing for the grant of an incentive over a multi-year period, subject to meeting certain specific performance targets. This system is divided in two different plans depending on the beneficiaries and provides for the grant of cash and stock of the Bank on the basis of results achieved in 2014;

- *2014-2017 Multi Year Plan Top Management*, providing for the grant of newly issued shares of FinecoBank to the benefit of the General Manager and the key executives of FinecoBank, over a four-year period, subject to meeting certain specific entry conditions;

- *2014 Plan Key People*, providing for the grant of newly issued shares of FinecoBank to the benefit of other employees of the Company, different from the beneficiaries of the plan mentioned above. The shares will be made available to those entitled to receive them in three annual tranches starting from 2015, subject to meeting certain conditions;

- *2014 Plan PFA*, reserved to network managers and financial advisors, providing for a stock grant for those who, in 2014, meet certain specific performance targets. The calculation of the award and the determination of the shares will occur in 2015. The shares will be granted to the beneficiaries in three annual tranches starting from 2015. The stock grant will be on a gratuitous basis, and will be comprised of shares received through the purchase of treasury shares pursuant to article 2357 of the Civil Code and article 132 of Legislative Decree no. 58/1998 (the "CFA"), subject to obtaining the necessary regulatory approvals;

- *2015-2017 PFA Plan*, reserved to network managers and financial advisors, providing for a stock grant for those who, in the 2015-2017 period, meet certain specific performance targets in the 2015-2017 period. The calculation of the award and the determination of the shares will occur in 2018. The shares will be granted to the beneficiaries in three annual tranches starting from 2018. This plan will also be funded through treasury shares, that will be purchased by the Bank, pursuant to article 2357 of the Civil Code and article 132 of the CFA, subject to obtaining the necessary regulatory approvals.

Finally, the ordinary shareholders' meeting authorized, for 18 months from today, the Board of Directors to execute, on a revolving basis, transactions with its treasury shares pursuant to article 2357 of the Civil Code and, following the listing of the Company,



pursuant to article 132 of the CFA, subject to obtaining the necessary regulatory approvals.

This authorization is mainly aimed at providing the Company with the shares necessary to implement the incentive plans approved by the shareholders' meeting, but it is also aimed at other targets, in accordance with the status of a listed company, among which the possibility to carry out possible share capital transactions or other transactions for which it is necessary or appropriate to exchange or sell shares through an exchange, an assignment or other transactions relating to treasury shares.

The authorization relates to a maximum number of shares to be purchased not exceeding 5,000,000 (five million) and provides that the purchase price cannot be lower than the nominal value for each share, or higher than the average of the prices for Fineco shares recorded on market closing on the MTA in the 30 working days - or the lower reference period available – preceding the purchase, increased by 10% (ten per cent).

With respect to the treasury shares, the Board of Directors will determine from time to time the criteria for calculating the consideration of and/or providing terms and conditions of the use of treasury shares, taking into account the investment technicalities, the trend of share prices in the period prior to the transaction and the best interest of the Company.

On June 5, 2014, the extraordinary shareholders' meeting of the Company, following the authorization obtained from the Bank of Italy on the same date, approved the new by-laws, with the aim to conform the by-laws to the laws and regulations applicable to listed companies, as well as to the recently enacted banking regulations. The new by-laws, which provide, among other things, the voting-list system for the election of the members of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors, and the obligation to have the majority of the members of the Board Directors holding the independence requirements set forth under article 3 of the Self-Regulation Code of Borsa Italiana, will take effect from the first day of trading of the shares of the Company on the MTA.

The extraordinary shareholders' meeting further resolved to empower the Board of Directors, for a five-year period, pursuant to article 2443 of the Civil Code, to execute gratuitous capital increases, one or more times and on a several basis, through the issuance, pursuant to article 2349 of the Civil Code, of a maximum amount of 3,500,000 (three million five-hundred thousand) shares of nominal value of €0.33 (thirty-three cents) per share, and, therefore, for a maximum €1,155,000 (one million one-hundred fifty thousand) reserved to fund the aforementioned incentive plans, approved by the ordinary shareholders' meeting for the benefit of the Company's employees.

* * *

Milan, June 6, 2014



FinecoBank

FinecoBank is UniCredit Group's direct multichannel bank, with one of the largest advisory networks in Italy with about 2,500 Personal Financial Advisers and was the number one broker in Italy for equity trades in terms of volume of orders and in Europe for executed orders, with 917,000 customers, € 1.1 bn of net deposits and € 45.6 bn of Total Financial Assets as of March 31, 2014. FinecoBank offers an integrated business model combining direct banking and financial advice, offering a single free-of-charge account with a wide selection of global investment products, high quality advisory services and banking, trading and credit services, available also through applications for smartphone and tablet. With its fully integrated platform, FinecoBank is the benchmark for modern investors.

Contacts:

Media Relations Fineco
+39 02 28872256
ufficiostampa@fineco.it

Investor Relations
+39 3355805703
Investors@fineco.it

Media Relations UniCredit Group
+39 02 88623569
MediaRelations@unicredit.eu

Barabino & Partners
+39 02 72023535
e.ascani@barabino.it
+39 335390334
t.filippi@barabino.it
+39 3666444093



These materials are not an offer for sale of securities in the United States. Securities may not be sold in the United States absent registration with the United States Securities and Exchange Commission or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). FinecoBank does not intend to register any part of the offering in the United States or to conduct a public offering of Shares in the United States. Any securities sold in the United States will be sold only to qualified institutional buyers (as defined in Rule 144A under the Securities Act) pursuant to Rule 144A.

This document is only being distributed to and is only directed at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) to investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or (iii) high net worth companies, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons in (i), (ii) and (iii) above together being referred to as "relevant persons"). This document must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment activity to which this document relates is reserved for relevant persons only and may only be engaged in by relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents.

In any EEA Member State that has implemented the Prospectus Directive (other than Italy), this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive. The expression "Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including Directive 2010/73/EU, to the extent implemented in any relevant Member State) and includes any relevant implementing measure in the relevant Member State.

This document is an advertisement and is not a prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Directive will be published. Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of information contained in the prospectus.