



# INFORMATIVA EMITTENTI N. 29/2015

**Data:** 13/05/2015

**Ora:** 20:00

**Mittente:** UniCredit S.p.A.

**Oggetto:** UniCredit: l'Assemblea degli Azionisti approva il Bilancio 2014 – The UniCredit Shareholders' Meeting approved the 2014 Financial Statements

Testo: da pagina seguente

## **UniCredit: l'Assemblea degli Azionisti approva il Bilancio 2014**

Si è svolta oggi a Roma l'Assemblea degli azionisti di UniCredit S.p.A., tenutasi in sessione ordinaria e straordinaria, che ha deliberato sulle seguenti materie

### **In sessione ordinaria:**

#### **BILANCIO, UTILE DI ESERCIZIO E DIVIDENDO**

• L'Assemblea degli azionisti ha approvato in sessione ordinaria il Bilancio di UniCredit S.p.A. al 31 dicembre 2014, che ha riportato un utile di esercizio pari ad Euro 79.774.102,79.

I soci hanno deliberato di destinare tale utile come segue:

- alle n. 2.449.313 azioni di risparmio un dividendo privilegiato con riferimento all'esercizio 2014 di Euro 0,315 per azione, pari ad un ammontare di Euro 771.533,60, ai sensi dell'art. 32, comma 1, lett b) dello statuto sociale;
  - alle n. 2.449.313 azioni di risparmio un dividendo privilegiato con riferimento agli esercizi 2012 e 2013 - per i quali non era stato corrisposto - di Euro 0,630 per azione, pari ad un ammontare di Euro 1.543.067,19, ai sensi dell'art. 32, comma 1, lett b) dello statuto Sociale;
- il dividendo privilegiato delle suddette azioni sarà messo in pagamento in denaro il giorno 20 maggio 2015, con data di "stacco" (cedola n°4) il 18 maggio 2015. Ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. n. 58/1998, saranno legittimati a percepire i dividendi coloro che risulteranno azionisti in base alle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del 19 maggio 2015;
- alle iniziative di carattere sociale, assistenziale e culturale Euro 6.000.000,00;
  - alla riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale del Gruppo Euro 50.000.000,00;
  - alla riserva statutaria Euro 21.459.502,00.

• Inoltre, l'Assemblea ha approvato di distribuire ai Soci un dividendo da riserve di utili di Euro 694.239.666,96 nella forma di scrip dividend, prevedendo a favore degli azionisti titolari di azioni ordinarie e dei portatori di azioni di risparmio della Società l'assegnazione di nuove azioni della stessa specie rivenienti da un aumento di capitale a titolo gratuito, ferma la facoltà di rinunciare all'assegnazione di tali azioni e ricevere il pagamento del dividendo in denaro.

Per dare esecuzione al pagamento del dividendo nella forma di scrip dividend, l'Assemblea degli azionisti, in sessione straordinaria, ha approvato un aumento di capitale gratuito ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile per un importo massimo di Euro 694.239.666,96 da eseguire entro il 30 giugno 2015 mediante utilizzo di parte della "Riserva per assegnazione utili ai soci mediante l'emissione di nuove azioni gratuite". Il numero massimo di azioni ordinarie e di risparmio da emettere, prive di valore nominale unitario ed aventi godimento regolare, è stato fissato rispettivamente in 115.657.624 azioni ordinarie e in 34.018 azioni di risparmio in base al valore di assegnazione calcolato secondo i criteri definiti nella Relazione degli Amministratori sottoposta all'Assemblea.

A questo riguardo, l'Assemblea ha approvato i seguenti rapporti di assegnazione:

- (i) agli aventi diritto titolari di azioni ordinarie, n. 1 nuova azione ogni 50 possedute;
- (ii) agli aventi diritto titolari di azioni di risparmio, n. 1 nuova azione ogni 72 possedute.

L'azionista che intenda rinunciare all'assegnazione delle azioni per ricevere il pagamento del dividendo in denaro, dovrà comunicare alla Società l'esercizio di tale facoltà, per il tramite del proprio intermediario depositario, dal 19 maggio 2015 e sino al 29 maggio 2015; tale termine potrà essere prorogato con apposita comunicazione della Società.

L'Assemblea ha inoltre stabilito che i diritti frazionari risultanti dalla assegnazione delle azioni gratuite di nuova emissione saranno monetizzati da un intermediario sulla base del rispettivo valore di assegnazione, a tal fine incaricato, senza aggravio di spese, commissioni o altri oneri a carico degli azionisti. L'Assemblea ha altresì deliberato le conseguenti modifiche all'art. 6 dello Statuto Sociale.

Il Documento Informativo contenente informazioni sul numero e natura delle azioni e motivi e dettagli dell'offerta, predisposto dalla Società ai sensi dell'art. 34-ter, primo comma, lett. l) e dell'art. 57, primo comma, lett. e), del Regolamento Emittenti Consob, sarà pubblicato sul sito web dell'Emittente ([www.unicreditgroup.eu/assemblea2015](http://www.unicreditgroup.eu/assemblea2015)) il 15 maggio 2015

- Il dividendo nella forma di scrip dividend sarà messo in pagamento il giorno 5 giugno 2015, con data di "stacco" (cedola n° 5 - con contestuale annullamento della cedola n. 4 per le sole azioni ordinarie - sia per le azioni ordinarie che per le azioni di risparmio) il 18 maggio 2015, tramite gli Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli. Ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. n. 58/1998, saranno legittimati a percepire i dividendi coloro che risulteranno azionisti in base alle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del 19 maggio 2015.
- Nel corso dell'Assemblea ordinaria è stato, inoltre, presentato il Bilancio Consolidato 2014 del Gruppo, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 12 marzo 2015.

#### NOMINA DI ESPONENTI AZIENDALI E FISSAZIONE DI COMPENSI

- L'Assemblea degli azionisti ha poi provveduto a nominare, con il sistema del voto di lista, gli Amministratori per gli esercizi 2015 - 2017, con scadenza alla data di approvazione del bilancio di esercizio 2017, determinandone in 17 il numero. I Consiglieri eletti sono:
  - la Signora Lucrezia Reichlin, tratta dalla lista presentata da diversi Fondi che ha ottenuto la maggioranza relativa di voti assembleari;
  - i Signori Mohamed Ahmed Badawy Al Hussein, Manfred Bischoff, Cesare Bioni, Henryka Bochniarz, Vincenzo Calandra Bonaura, Alessandro Caltagirone, Luca Cordero di Montezemolo, Federico Ghizzoni, Helga Jung, Fabrizio Palenzona, Clara Streit, Paola Vezzani, Giuseppe Vita, Alexander Wolfgring, Anthony Wyand, Elena Zambon, tratti dalla lista presentata da: Allianz S.p.A., Aabar Luxembourg S.a.r.l., Fondazione Cassa di Risparmio di Torino, Carimonte Holding S.p.A., Fincal S.p.A., Cofimar S.r.l. che è stata votata dalla minoranza degli azionisti.

In sede di candidatura, hanno dichiarato di essere indipendenti ai sensi del D.Lgs. n. 58/1998 e del Codice di Autodisciplina delle società quotate i Signori Mohamed Ahmed Badawy Al Hussein, Manfred Bischoff, Cesare Bioni, Henryka Bochniarz, Alessandro Caltagirone, Luca Cordero di Montezemolo, Clara Streit, Paola Vezzani, Alexander Wolfgring, Anthony Wyand, Elena Zambon e Lucrezia Reichlin.

I Signori Vincenzo Calandra Bonaura, Fabrizio Palenzona e Giuseppe Vita hanno dichiarato di essere indipendenti ai sensi del TUF.

I curricula dei nuovi Consiglieri sono reperibili nella Sezione Corporate Governance del sito internet della Società ([www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu)).

- L'Assemblea degli azionisti ha autorizzato l'esercizio delle attività concorrenti da parte dei neo-eletti Consiglieri ai sensi e per gli effetti dell'art. 2390 del Codice Civile.
- L'Assemblea ha altresì determinato in Euro 2.675.000, il compenso complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione in relazione alle attività svolte anche nell'ambito dei Comitati Consiliari e in altri organi della Società, per ciascun anno di incarico, fermo il riconoscimento ai medesimi di un gettone di presenza di Euro 400 per ogni partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, degli Comitati Consiliari e degli altri organi interni.
- L'Assemblea degli azionisti ha poi provveduto a nominare il Sig. Angelo Rocco Bonisconi quale Sindaco effettivo, a seguito delle dimissioni rassegnate dal Sig. Cesare Bioni. La nomina del Sig. Angelo Rocco Bonisconi, che rimarrà in carica sino alla data dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio 2015, è stata 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.

Il curriculum del nuovo Sindaco effettivo è disponibile nella sezione Corporate Governance del sito internet della Società ([www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu)).

#### POLITICA RETRIBUTIVA, PIANI DI INCENTIVAZIONE E DI PARTECIPAZIONE AZIONARIA E POLITICA DEI PAGAMENTI DI FINE RAPPORTO

- L'Assemblea degli azionisti ha approvato la Politica Retributiva di Gruppo, che definisce i principi e gli standard che UniCredit applica e che sono utilizzati per disegnare, implementare e monitorare la politica ed i sistemi di Gruppo in tutta l'organizzazione UniCredit. La Politica contiene anche la Relazione Annuale sulla Remunerazione, che evidenzia le principali caratteristiche e risultanze dell'attuazione della politica retributiva e dei piani di incentivazione di Gruppo.
- L'Assemblea ha altresì approvato l'adozione del Sistema Incentivante 2015 di Gruppo per selezionate risorse del Gruppo UniCredit, che prevede l'assegnazione di un incentivo - sia in denaro che in azioni ordinarie UniCredit - da corrispondere nell'arco di un periodo pluriennale, condizionatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance in linea con i requisiti normativi nazionali ed internazionali.
- L'Assemblea degli azionisti ha approvato l'adozione del Piano di Incentivazione di Lungo Termine (Piano LTI) che prevede il diritto per il Top Management di UniCredit S.p.A. di ricevere incentivi in denaro collegati al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie della Società e subordinatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance riferiti ad un arco temporale quadriennale (2015-2018).
- Sempre in sessione ordinaria, l'Assemblea degli azionisti ha approvato la "Politica di Gruppo dei Pagamenti di Fine Rapporto", predisposta in conformità con le Disposizioni di vigilanza per le banche, che dispongono che l'Assemblea dei Soci approvi, tra l'altro, i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione.
- L'Assemblea degli azionisti ha approvato l'adozione di un piano di partecipazione azionaria destinato ai dipendenti del Gruppo UniCredit (Piano 2015 di partecipazione azionaria per i dipendenti del Gruppo UniCredit - Piano Let's Share per il 2016) al fine di rafforzare il senso di appartenenza al Gruppo e la motivazione al raggiungimento degli obiettivi aziendali dei dipendenti. Il Piano prevede di offrire ai dipendenti del Gruppo la possibilità di investire in azioni ordinarie UniCredit a condizioni favorevoli. Non sono previsti aumenti del capitale sociale per l'esecuzione di questo Piano.

#### In sessione straordinaria:

#### MODIFICHE STATUTARIE

- L'Assemblea degli azionisti ha approvato le variazioni degli articoli 6, 8, 20, 23 e 30 dello Statuto Sociale di UniCredit prioritariamente finalizzate a dare attuazione alle nuove disposizioni della Circolare n. 285 della Banca d'Italia in materia di governo societario, nonché a recepire le nuove disposizioni emanate dalla Banca d'Italia stessa in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione in attuazione alla Direttiva 2013/36/UE del 26 giugno 2013 (CRD IV), apportando con l'occasione alcune ulteriori variazioni di carattere formale e/o con finalità di aggiornamento.

#### AUMENTI DI CAPITALE AL SERVIZIO DI PIANI DI INCENTIVAZIONE

- L'Assemblea degli azionisti ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di deliberare, nel 2020, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 32.239.804,21 corrispondenti a un numero massimo di 9.500.000 azioni ordinarie, da assegnare al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo ai fini di completare l'esecuzione del Sistema Incentivante di Gruppo 2014. L'Assemblea ha altresì deliberato le conseguenti modifiche dello Statuto Sociale.

• l'Assemblea degli azionisti ha, infine, attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 100.075.594,87 corrispondenti a un numero massimo di 29.490.000 azioni ordinarie, da assegnare al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo ai fini di eseguire il Sistema Incentivante di Gruppo 2015 approvato dall'odierna Assemblea in sessione ordinaria. L'Assemblea ha altresì deliberato le conseguenti modifiche dello Statuto Sociale.

Roma, 13 maggio 2015

**Contatti:**

Investor Relations

Tel +39 02 88624324

e mail [investorrelations@unicredit.eu](mailto:investorrelations@unicredit.eu)

Media Relations

Tel +39 02 88623569

e mail [mediarelations@unicredit.eu](mailto:mediarelations@unicredit.eu)



PRESS RELEASE

## The UniCredit Shareholders' Meeting approved the 2014 Financial Statements

Today the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting of UniCredit S.p.A. was held in Rome and has resolved on the following matters

### Ordinary Part

#### ANNUAL REPORT AND ACCOUNTS, PROFIT AND DIVIDEND

- The Shareholders' Meeting, in its ordinary session, approved the Annual Report and Accounts of UniCredit S.p.A. at December 31, 2014, which reported a profit of Euro 79,774,102.79 for the year 2014.

The Shareholders' Meeting approved to allocate the 2014 profit as follows:

- to each of the 2,449,313 saving shares a preferred dividend for the year 2014 of Euro 0.315, totaling Euro 771,533.60, pursuant to Clause 32, paragraph 1 (b) of the Articles of Association;
  - to each of the 2,449,313 saving shares a preferred dividend for the years 2012 and 2013 – which were not paid – of Euro 0.630 totaling Euro 1,543,067.19 pursuant to Clause 32, paragraph 1 (b) of the Articles of Association; the preferred dividend on the above said shares is to be distributed in cash with payment on May 20, 2015 and ex dividend date of May 18, 2015 (detachment coupon no. 4). Pursuant to Section 83-terdecies of the Legislative Decree no. 58/1998, will be entitled to receive dividends the persons who - based on the relevant records - are Shareholders at the end of the accounting day of May 19, 2015;
  - to social, charity and cultural causes, Euro 6,000,000.00;
  - to the reserve connected to the medium-term incentive plan for Group Staff Euro 50,000,000.00;
  - to the statutory reserve Euro 21,459,502.00.
- The Shareholders' Meeting also approved the distribution of a dividend from profit reserves of Euro 694,239,666.96 in the form of a scrip dividend, entailing the allocation to ordinary shareholders and savings shareholders of the Company the assignment of new shares of the same kind, resulting from a capital increase for no consideration, without prejudice to the faculty to renounce to such shares' assignment and be paid the dividend in cash.

To implement the payment of the dividend in the form of the scrip dividend, the Shareholders' Meeting approved, in its Extraordinary Session, a Capital increase for no consideration pursuant to Article 2442 of the Italian Civil Code with a maximum value of Euro 694,239,666.96 to be implemented on or before June 30, 2015, using a portion of the "Reserves for distribution of profits to shareholders through the issue of new shares for no consideration". The maximum number of ordinary shares and savings shares to be issued, with no par value and the same characteristics and rights of their corresponding

outstanding shares (*godimento regolare*), has been determined in no. 115,657,624 of ordinary shares and no. 34,018 of saving shares, respectively, calculated on the basis of the assignment value as defined in the Report of the Board of Directors proposed to the Shareholders' Meeting.

In that respect, the Shareholders' Meeting approved the assignment ratios as follows:

- (i) to the entitled holders of ordinary shares, no. 1 newly-issued ordinary shares for every no. 50 ordinary shares held;
- (ii) to the entitled holders of savings shares, no. 1 newly-issued savings shares for every no. 72 savings shares held.

A shareholder that wishes to waive the assignment of the shares and receive the scrip dividend in cash, shall inform the Company of this choice, through its intermediary depository, starting from May, 19, 2015 and until May, 29, 2015; said term may be extended with specific notice by the Company.

The Shareholders' Meeting has also established that the fractional rights resulting from the assignment of newly-issued shares for no consideration will be paid in cash, on the basis of the respective assignment value. For this purpose an authorised intermediary will be given mandate to liquidate such fractions of shares, without charging expenses, commissions, or other fees to the shareholders. The Shareholders' Meeting also approved the consequent changes to Clause 6 of the Articles of Association.

The Information Document containing information on the number and nature of the shares, the reasons and details of the offer, prepared pursuant to Section 34-ter, paragraph 1 (l), and Section 57, paragraph 1(e) of the Consob Issuers Regulation, will be published on the Company's internet website ([www.unicreditgroup.eu/shareholdersmeeting2015](http://www.unicreditgroup.eu/shareholdersmeeting2015)) on May 15, 2015.

The dividend in the form of a *scrip dividend* will be payable on June 5, 2015, with ex dividend date of May 18, 2015 (detachment coupon no. 5 - and concurrent cancellation of coupon no. 4 for the ordinary shares only - for both the ordinary shares and the savings shares), by an intermediary belonging to the Monte Titoli S.p.A. centralised management system. Pursuant to Section 83-terdecies of the Legislative Decree no. 58/1998, will be entitled to receive dividends the persons who - based on the relevant records - are Shareholders at the end of the accounting day of May 19, 2015.

- The 2014 Consolidated Annual Report and Accounts of the Group, approved by the Board of Directors on March 12, 2015, was also presented during the Ordinary Shareholders' Meeting.

#### CORPORATE OFFICERS APPOINTMENT AND DETERMINATION OF THEIR REMUNERATION

- The Shareholders' Meeting, on the basis of a proportional representation mechanism (i.e. the list vote system), then appointed the Directors for the 2015 – 2017 financial years, with a term in office expiring on the date of the Shareholders' Meeting called upon to approve the 2017 financial statements, and resolved that their number should be 17. The Directors appointed are:
  - Mrs. Lucrezia Reichlin, taken from the list submitted by several Funds obtaining the relative majority of the Shareholders' Meeting votes ;

- Mr. Mohamed Ahmed Badawy Al Hussein, Mr. Manfred Bischoff, Mr. Cesare Bioni, Mrs. Henryka Bochniarz, Mr. Vincenzo Calandra Bonaura, Mr. Alessandro Caltagirone, Mr. Luca Cordero di Montezemolo, Mr. Federico Ghizzoni, Mrs. Helga Jung, Mr. Fabrizio Palenzona, Mrs. Clara Streit, Mrs. Paola Vezzani, Mr. Giuseppe Vita, Mr. Alexander Wolfgring, Mr. Anthony Wyand, Mrs. Elena Zambon, taken from the list submitted by: Allianz S.p.A., Aabar Luxembourg S.a.r.l., Fondazione Cassa di Risparmio di Torino, Carimonte Holding S.p.A., Fincal S.p.A., Cofimar S.r.l. voted by the minority shareholders.

When submitting their candidacies, Mr. Mohamed Ahmed Badawy Al Hussein, Mr. Manfred Bischoff, Mr. Cesare Bioni, Mrs. Henryka Bochniarz, Mrs. Henryka Bochniarz, Mr. Alessandro Caltagirone, Mr. Luca Cordero di Montezemolo, Mrs. Clara Streit, Mrs. Paola Vezzani, Mr. Alexander Wolfgring, Mr. Anthony Wyand, Mrs. Elena Zambon and Mrs. Lucrezia Reichlin declared their independence pursuant to the Legislative Decree no. 58 dated February 24, 1998 (the Consolidated Finance Act), and to the Corporate Governance Code for listed companies..

Mr. Vincenzo Calandra Bonaura, Mr. Fabrizio Palenzona and Mr. Giuseppe Vita declared their independence pursuant to the Consolidated Finance Act.

The curricula of the new Directors are available on the Corporate Governance Section of the Company's website ([www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu)).

- The Shareholders' Meeting also authorized the new Directors to perform competing activities to all intents and purposes of Article 2390 of the Italian Civil Code.
- Furthermore, the Shareholders' Meeting set the overall remuneration due to the Board of Directors, for each year in office, for the activities undertaken by its members, in Euro 2,675,000, also covering their activities within the Board Committees and the other Company Bodies, it being understood the payment of an attendance fee of Euro 400 for every Board and Committee or Company Bodies meeting attendance.
- The Shareholders' Meeting also appointed Mr. Angelo Rocco Bonisconi as permanent Statutory Auditor, following the resignation handed in by Mr. Cesare Bioni. The appointment of Mr. Angelo Rocco Bonisconi, who shall remain in office until the Shareholders' Meeting called upon to approve the 2015 financial statements, has been resolved with the majorities required by law, without applying the list vote system, in any case abiding by the principles of the minority representation and gender balance required by current provisions, also of a regulatory nature.  
The curriculum vitae of the new permanent Statutory Auditor is available on the Corporate Governance Section of the Company's website ([www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu)).

#### COMPENSATION POLICY, INCENTIVE AND SHARE-OWNERSHIP PLANS AND TERMINATION PAYMENTS POLICY

- The Shareholders' Meeting has then approved the "Group Compensation Policy", which defines the principles and standards which UniCredit applies to and are reflected in the design, implementation and monitoring of compensation policies and systems across the entire UniCredit organization. The Policy also includes the Annual Compensation Report, which highlights the main features and outcomes of the enactment of the Group compensation policy and incentive systems.
- The Shareholders' Meeting has approved the adoption of the 2015 Group Incentive System for selected beneficiaries belonging to the personnel of UniCredit Group, which



provides for an incentive - both in cash and in UniCredit ordinary shares - to be awarded over a multi-year period, conditionally to the achievement of specific performance goals, in line with national and international regulatory requirements.

- The Shareholders' Meeting approved the introduction of the Long Term Incentive Plan (LTI Plan) aimed at offering, for the UniCredit Top Management, monetary incentives linked to the official Company's ordinary shares market price and subordinately to the achievement of specific performance conditions over a four years period (2015-2018).
- Also in ordinary session, the Shareholders' Meeting approved the "Group Policy on termination payments", prepared in compliance with "Disposizioni di Vigilanza per le Banche", which provide that the Shareholders' Meeting approves, among other things, the criteria for determining the compensation to be possibly awarded in case of early termination of the employment or office, thereby including the limits for such remuneration also in terms of years of fixed compensation and the maximum amount coming from their application.
- The Shareholders' Meeting approved the adoption of a share-ownership plan for the employees of UniCredit Group (UniCredit Group Employee Share Ownership Plan 2015 - Plan "Let's Share for 2016"), in order to foster the sense of belonging to the Group and the motivation of the employees to achieve the corporate goals. The Plan provides for the possibility for the Group employees to invest in UniCredit ordinary shares at favorable conditions. No capital increases are foreseen in execution of the Plan.

## **Extraordinary Part**

### **AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

- The Shareholders' Meeting approved the amendments to Clauses 6, 8, 20, 23 and 30 of the UniCredit Articles of Association which are mainly aimed at implementing the new provisions of the Bank of Italy's Circular no. 285 on corporate governance as well as at falling into line with the new provisions issued by the Bank of Italy on remuneration and incentives policies and practices implementing Directive 2013/36/EU of 26 June 2013 (CRD IV) also introducing as the occasion arises some further changes that are merely formal in nature and/or whose aim is that of an update.

### **CAPITAL INCREASE TO SUPPORT INCENTIVE PLANS**

- The Shareholders' Meeting has delegated the Board of Directors, under the provisions of section 2443 of the Italian Civil Code, the faculty to resolve in 2020 to carry out a free capital increase, as allowed by section 2349 of the Italian Civil Code, for a maximum amount of € 32,239,804.21 corresponding to up to 9,500,000 UniCredit ordinary shares to be granted to the Personnel of the Holding Company and of Group banks and companies, in order to complete the execution of the 2014 Group Incentive System. The Shareholders' Meeting also approved the consequent changes to the Articles of Association.
- The Shareholders' Meeting has delegated the Board of Directors, under the provisions of section 2443 of the Italian Civil Code, the faculty to resolve, on one or more occasions for a maximum period of five years starting from the date of the shareholders' resolution, to carry out a free capital increase, as allowed by section 2349 of the Italian Civil Code, for a maximum amount of € 100,075,594.87 corresponding to up to 29,490,000 UniCredit ordinary shares to be granted to the Personnel of the Holding Company and of Group

banks and companies in execution of the 2015 Group Incentive System approved in today's Ordinary session. The Shareholders' Meeting also approved the consequent changes to the Articles of Association.

Rome, 13 May 2015

**Enquiries:**

Investor Relations

Tel +39 02 88624324

e mail [investorrelations@unicredit.eu](mailto:investorrelations@unicredit.eu)

Media Relations

Tel +39 02 88623569

e mail [mediarelations@unicredit.eu](mailto:mediarelations@unicredit.eu)