

**PROJECT OF A PARTIAL NON-PROPORTIONAL AND ASYMMETRIC DEMERGER OF  
UNICREDIT SERVICES S.C.p.A.**

**IN FAVOUR OF**

**UNICREDIT S.p.A.**

(according to article 2506 and followings of the Italian Civil Code)

The Board of Directors of **UNICREDIT SERVICES S.C.p.A.** (hereinafter “**UCS**” or “**Demerged Company**”) and UniCredit S.p.A. (hereinafter, “**UC**” o “**Beneficiary Company**”) have drafted and prepared the following project of partial non-proportional and asymmetric demerger of UCS in favor of UC (hereinafter, the “**Demerger**”), pursuant to articles 2506-*bis*, 2501-*ter* and 2505-*bis* of the Italian Civil Code, as referred to in article 2506-*ter*, clause 5 of the Italian Civil Code.

**1. COMPANIES WHICH ARE PARTIES OF THE DEMERGER**

*Demerged Company*

UNICREDIT SERVICES S.C.p.A.

- Registered Office in Milan (MI) Via Livio Cambi n.1;
- Share Capital Euro 237,523,160, fully paid in, divided into 237,523,160 shares with a nominal value of 1 Euro each;
- Registration number with the Companies Register of Milano-Monza–Brianza-Lodi, Fiscal Code and VAT n.: 12086630154;
- R.E.A. MI-1525554;
- Company belonging to the UniCredit Banking Group, Banking Group Register n. 2008.1;

*Beneficiary Company*

UNICREDIT, SOCIETÀ PER AZIONI, in short UNICREDIT S.P.A.

- Registered Office and Head Office in Milan, Piazza Gae Aulenti 3 – Tower A;
- Share Capital Euro 20,940,398,466.81 fully paid in;
- Registration number with the Companies of Milano-Monza–Brianza-Lodi, Fiscal Code and VAT n.: 00348170101;

- R.E.A. MI 992
- Registered in the Register of Banking Groups and Parent Company of the UniCredit Banking Group - Register of Banking Groups n. 02008.1 - Cod. ABI 02008.1 - Member of the National Interbank Deposit Guarantee Fund and of the National Compensation Fund;

## 2. TYPE OF DEMERGER

Given that the Beneficiary Company holds the 99,9% of the share capital of the Demerged Company, the Demerger will be regulated according to the simplified procedure set forth in article 2505-*bis* of the Italian Civil Code, as referred to by article 2506-*ter* of the Italian Civil Code.

The Demerger consists in the assignment – by the Demerged Company to the Beneficiary Company – of the Demerged Company’s compendium related to the management of real estate assets and the operations activity carried out in Italy in favor of Italian customers, essentially consisting of assets, liabilities, resources, rights, obligations, responsibilities, powers, encumbrances, expectations and, in general, any subjective and substantial situation relevant to the real estate management and the operations activity (hereinafter, the “**Demerged Compendium**” or “**Compendium**”).

In particular, the partial Demerger, which is asymmetric and non-proportional, will be carried out without allocating shares of the Beneficiary Company to the shareholders of the Demerged Company but with a reduction of the share capital of the latter on the basis of the identified exchange ratio. The unanimous consent of the shareholders of the Demerged Company, according to article 2506 clause 2 of the Italian Civil Code will be requested during the extraordinary shareholders’ meeting.

Therefore, it is noted that, according to the combined provisions of article 2505-*bis* clause 1 and 2506-*ter*, of the Italian Civil Code and in compliance with the procedural simplifications referred therein, the report of the experts, pursuant to article 2501-*sexies*, of the Italian Civil Code, as referred to in article 2506-*ter* clause 3, Italian Civil Code, will not be drafted.

As the above experts’ report will not be produced, to ensure a fair exchange ratio, the Demerged Company and the Beneficiary Company have jointly appointed an independent advisor, identified in PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A. (hereinafter, “**Advisor**”), in order to perform the valuations analyses required to identify the fair value range for the exchange ratios.

In particular, in carrying out the valuation analyses, the Advisor has applied the unlevered discounted cash-flows method (“DCF”). DCF is inspired by the general concept that the fair value of a company or a branch of a company is equal to the discounted value of the following two elements:

- the cash flows that it will be able to generate over the forecast period;
- the residual value, *i.e.* the value of the business as a whole from the period after the forecast period.

In the approach that considers operating cash flows (unlevered approach), to obtain the economic value of the operating invested capital (Enterprise Value), the operating Free Cash Flow (FCF) is taken into account which is then discounted at the WACC (Weighted Average Cost of Capital). The resulting value is adjusted by the net financial position at the reference date of the valuation, and by the value of any non-operating assets (Surplus Assets) to arrive at the value of the economic capital (Equity Value).

In the case at hand, being a partial non-proportional and asymmetric demerger, the valuation analyses and, therefore, the use of the DCF involved both the Demerged Compendium and UCS (prior to the effects of the Demerger). The DCF has been developed starting from: (i) the balance sheets and income statements of the Demerged Compendium and of UCS at December 31, 2018 and (ii) their 2019-2023 forecasts, each of which were based on their projected costs and to which mark-ups were applied – for the relevant segment (ICT, Operations and Real Estate) – which were derived from the analysis of balance sheets of not listed Italian companies.

Furthermore, as better described below, the minority shareholders of the Demerged Company are granted the right to have their shares purchased for an amount determined in accordance with the criteria expressed for the right of withdrawal.

Given that a Bank, *id est* the Beneficiary Company, is participating in the Demerger, the authorisation procedure set forth in article 57 of Italian Legislative Decree no. 385/1993 (hereinafter, “**TUB**”), described in full in the Bank of Italy Circular no. 229 of 21 April 1999 concerning demerger transactions involving banks, applies.

### **3. BY-LAWS OF THE COMPANIES PARTICIPATING TO THE DEMERGER**

#### *3.1 By-laws of the Demerged Company*

The by-laws of UCS will be amended in article 5 in light of the capital reduction, which shall be approved by the Extraordinary Shareholders’ meeting of the Demerged Company called for the

Demerger, equal to the Demerged Compendium through the annulment of 43,363,745 shares on the basis of the exchange ratio detailed in the following point 5).

The text of the by-laws, reflecting the amendment of article 5 above described, is attached to this project under letter “A”.

### 3.2 *By-laws of the Beneficiary Company*

The UC by-laws is not subject to amendments.

## **4. FINANCIAL ELEMENTS CONSTITUING THE DEMERGED COMPENDIUM TO BE TRANSFERRED TO THE BENEFICIARY COMPANY**

The financial situations set forth in article 2501-*quater* of the Civil Code, as referred in article 2506-*ter* of the Italian Civil code, are respectively the financial statements of the Demerged Company as at 31 December 2018 approved by the shareholders’ meeting on 8 April 2019 and the financial statements of the Beneficiary Company as at 31 December 2018 approved by the shareholders’ meeting on 11 April 2019 (hereinafter, the “**Financial Situations**”).

The Demerged Company will transfer to the Beneficiary Company all the assets and liabilities relevant to the Demerged Compendium in the amount existing at the effective date of the transaction. The document attached to this project under letter “B” indicates, for the Demerged Company, the financial elements each composing the Demerged Compendium, as indicated in the financial position of the Demerged Company as at 31 December 2018.

As a result of the Demerger, following the transfer to the Beneficiary Company of the Demerged Compendium as above described, the Net Equity of the Demerged Company will decrease of an amount equal to Euro 25,228,581, with the following impacts:

- Euro 43,363,745, as share capital reduction;
- Euro 18,135,164, as an increase of the extraordinary reserve.

Furthermore, a document summarizing the variations of UCS Net Equity, due to the Demerger, is attached to this project under letter “C”.

The Demerged Company will transfer to the Beneficiary Company all the assets and liabilities relevant to the Compendium in the amount existing at effective date, taking into account, therefore, changes deriving from operational dynamics after 31 December 2018.

In order to maintain unchanged the exchange ratio, as defined in the following point 5, any difference in the Demerged Compendium’s assets and liabilities consistency which may occur

between 31 December 2018, reference date for the financial statement of the transaction, and the effective date of the transaction, due to the ordinary business dynamics and/or to a more precise identification of the items themselves, will be settled through debits and credits between the Demerged Company and the Beneficiary Company. Such settlement will not imply amendments in the net equity consistency of the Compendium transferred to the Beneficiary Company. Similarly, any qualitative difference of the assets and liabilities due to the business dynamics will not determine amendments of the net equity of the Compendium. In the event that, due to such differences, a material difference would occur with reference to the financial statement of the Compendium as at 31 December 2018<sup>1</sup>, the financial situation of the Compendium as at the effective date will be submitted to the Board of Directors of the Beneficiary Company and Demerged Company prior to the settlement through debits and credits.

All the assets and liabilities of the Demerged Company not related to the Compendium will remain in the equity of the Demerged Company. In this regard, the following is the effective net equity amount remaining in the Demerged Company: Euro 341,466,670 (threehundred fortyonemillion fourhundredsixtysix sixhundredseventy /00).

The Demerger will not trigger the liquidation of the Demerged Company which shall continue to exist.

**5. EXCHANGE RATIO OF THE SHARES AND RIGHTS OF THE SHAREHOLDERS**

As mentioned above, since the Demerger is non-proportional and asymmetric it will be carried out without allocating shares of the Beneficiary Company but with a reduction of the share capital of the Demerged Company.

In this context, the exchange ratio will result from the ratio between: (i) the value (fair value) of the Demerged Compendium and (ii) the value (fair value) per share of the Demerged Company prior to the Demerger, in order to quantify the shares owned by the Beneficiary Company to be cancelled, according to the following formula:

$$\frac{\text{value(fair value) of the Compendium}}{\text{value (fair value) per share of the Demerged Company}} = \text{no. of shares to be cancelled}$$

---

<sup>1</sup> On the basis of the analysis carried out, the unbalance of the variations in the Compendium’s assets and liabilities, deriving from the application of IFRS16 effective from 1st January 2019, is not deemed material in relation to such variations and, therefore, also such unbalance shall be settled through debits and credits.

In this way, in light of the annulment of the shares belonging only to UC, the minority shareholders of the Demerged Company will increase the percentage of their participation in the share capital of the Demerged Company.

In light of the above, the Demerged Company will proceed to reduce its share capital by cancelling no. 43,363,745 shares owned by the Beneficiary Company, against a book value shareholders' equity in the Demerged Compendium of Euro 25,228,581. Accordingly, the share capital of the Demerged Company will decrease from the current Euro 237,523,160 (twohundredthirtysevenmillion fivehundredtwentythreethousands onehundredsixty) to Euro 194,159,415 (onehundredninetyfourmillion onehundredfiftyninethousands fourhundredfifteen).

The transfer of the Demerged Compendium will produce effects on the net equity of the Beneficiary Company but the share capital of the Beneficiary Company will be unaffected

In this regard, it should be noted that, based on the value range identified by the Advisor on the basis of the valuation analyses carried out, the directors of the companies involved in the Demerger have set the exchange ratio at the middle value of 43,363,745. The Advisor has also confirmed that the approach taken is appropriate. The Financial Situations and the Report of the Administrative Body prepared according to article 2506-ter clause 1 and clause 2 of the Italian Civil Code will remain available, according the law, during the thirty days prior to the shareholders' meeting of the Demerged Company and the Board of Directors of the Beneficiary Company.

As a consequence of the Demerger, the share capital of the Demerged Company will be distributed as follows:

1. shareholder UniCredit owner of n. 194,159,315 shares with a nominal value of Euro 1 (one) each, for a total nominal value of Euro 194,159,315, will be the holder of 99,99994850%;
2. shareholder "UniCredit Bank AG", owner of n. 20 (twenty) shares with a nominal value of Euro 1 (one) each, for a total nominal value of Euro 20 (twenty) will be the holder of 0,00001030%;
3. shareholder "Fineco Bank S.p.A.", owner of n. 20 (twenty) shares with a nominal value of Euro 1 (one) each, for a total nominal value of Euro 20 (twenty) will be the holder of 0,00001030%
4. shareholder "UniCredit Factoring S.p.A.", owner of n. 20 (twenty) shares with a nominal value of Euro 1 (one) each, for a total nominal value of Euro 20 (twenty) will be the holder of 0,00001030%

5. shareholder “Cordusio Società Fiduciaria per Azioni”, owner of 10 (ten) shares with a nominal value of 1 (one) Euro each, for a total nominal value of 10 (ten) Euro, will be the holder of 0.00000515%;
6. shareholder “Cordusio Sim S.p.A.”, owner of 10 (ten) shares with a nominal value of 1 (one) Euro each, for a total nominal value of 10 (ten) Euro, will be the holder of 0.00000515%;
7. shareholder “Société Générale Securities Services S.p.A.”, owner of 20 (twenty) shares with a nominal value of 1 (one) Euro each, for a total nominal value of 20 (twenty) Euro, will be the holder of 0.00001030%.

As stated previously, the minority shareholders of UniCredit Services are granted the right to have their shares purchased by UC for an amount determined in accordance with the criteria for the exercise of the right of withdrawal under article 2437-*ter* of the Italian Civil Code, equal to Euro 1.9 per share. In particular, this value has been determined on the basis of a fair value range identified by the Advisor, with reference to the Fair Value per share of UniCredit Services (prior to the Demerger), opting for the middle value of the fair value range. Furthermore, the criteria used to determine such value have received the positive opinion of the Board of Statutory Auditors of UCS, as well as of the external auditors of UCS.

The minority shareholders of the Demerged Company, should they not agree with the transaction, may exercise their right to have their shares in UniCredit Services purchased by UC starting from the registration date of this project with the Companies' Register of Milan-Monza-Brianza-Lodi and up to and including the fifteenth day prior to the date set for registering the shares for the purpose of exercising their voting rights at the extraordinary shareholders' meeting of UCS. Such notification shall be made in such a way as to guarantee proof of receipt and addressed to UniCredit S.p.A., Piazza Gae Aulenti 3 – Tower A – 20154 Milano.

UC is available to sign the contract for the purchase of the shares of UCS within 5 days of receiving the above-mentioned notice. In this regard, it is noted that the effectiveness of such contract will be subject to the unanimous approval of the Demerger Plan by the shareholders' meeting of UniCredit Services.

In the event the shareholder declares his intention to exercise the right to sell, but he/she intends to challenge the above-mentioned liquidation value, the following procedure will be followed. The shareholder must submit his/her objection along with his/her assertion to exercise the right to sell its UCS shares to UC. In such case, the shares will be transferred accordingly within the terms set forth in the preceding paragraph and at the value determined in the Project,

even though the sale value may be subject to adjustment. The opposing shareholder may, in fact, apply to the Competent Court to appoint an expert who will be called upon to definitively and irrevocably determine the liquidation value within 90 days from the exercise of the aforementioned right, by way of a sworn report. The expert will proceed - also with regard to expenses - in accordance with art. 1349 of the Italian Civil Code. If the liquidation value determined by the expert is higher than that indicated in this Project, UC shall pay the shareholder to be liquidated any additional amount to the price already paid. Conversely, if the value determined by the expert is lower, the shareholder in question shall refund the difference to UC.

## **6. LEGAL EFFECTS OF THE DEMERGER**

The demerger deed will indicate the effective date of the Demerger vis-à-vis third parties. Such effective date may be subsequent to the registration date with the competent Companies Register of Milan, where the Beneficiary Company is registered, according to article 2506-*quater* of the Italian Civil Code.

## **7. EFFECTIVE DATE OF THE TRANSACTION ON THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE BENEFICIARY COMPANY AND OF THE TAX EFFECTS OF THE DEMERGER**

The Demerger shall take effect and shall trigger *ex lege* (also for accounting and fiscal purposes) the transfer to the Beneficiary Company of the assets and liabilities related to the Demerged Compendium previously owned by the Demerged Company starting from the effective date indicated in the demerger deed.

## **8. PROFIT SHARING**

Considering that the Demerger does not require a capital increase of the Beneficiary Company, no new UC shares will be issued. Consequently, there are not newly issued shares in relation to which the date from which they will participate in the profits must be specified.

## **9. TREATMENT THAT MAY BE RESERVED FOR PARTICULAR CATEGORIES OF SHAREHOLDERS AND HOLDERS OF SECURITIES OTHER THAN SHARES**

There are not particular categories of shareholders nor holders of securities other than shares in relation to which it is envisaged a special or privileged treatment.



**10. SPECIAL ADVANTAGES IN FAVOUR OF THE DIRECTORS.**

No benefit or advantage is envisaged for the directors of the companies participating to the Demerger.

\* \* \*

Attachments:

“A” By-laws of the Demerged Company;

“B” Representation of the Assets and Liabilities forming the Demerged Compendium;

“C” Summary of changes in the accounting net equity of the Demerged Company.

\* \* \*

UNICREDIT SpA

Signed by Ranieri de Marchis

# UniCredit Services S.C.p.A.

## STATUTO

### TITOLO I

#### DENOMINAZIONE - SEDE - DURATA - OGGETTO

##### ARTICOLO 1

E' costituita, ai sensi dell'articolo 2615-ter del codice civile una Società Consortile in forma di Società per Azioni, denominata "UniCredit Services S.C.p.A."

La Società fa parte del Gruppo Bancario UniCredit. In tale qualità essa è tenuta ad osservare – e a far osservare alle sue controllate - le disposizioni che la Capogruppo emana, nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, ivi comprese quelle per l'esecuzione delle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia nell'interesse della stabilità del Gruppo. Gli Amministratori della Società forniscono alla Capogruppo ogni dato e informazione per l'emanazione delle predette disposizioni, nonché ogni dato e informazione riguardante l'attività propria e delle proprie partecipate.

##### ARTICOLO 2

La società ha sede legale in Milano.

Il Consiglio di Amministrazione ha facoltà di istituire e di sopprimere in Italia ed all'estero, filiali, sedi secondarie, uffici distaccati, rappresentanze o recapiti.

##### ARTICOLO 3

La durata della società è fissata fino a tutto il 31 dicembre 2050 e potrà essere prorogata con deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei Soci.

##### ARTICOLO 4

La società ha per oggetto gli scopi indicati dall'articolo 2602 del codice civile, primo comma, relativamente all'esercizio, in ambito nazionale e internazionale, diretto o per il tramite di società partecipate, dell'attività di carattere ausiliario a quelle del Gruppo di appartenenza tra cui la gestione e



fornitura di sistemi informativi e delle infrastrutture tecniche, la prestazione di servizi amministrativi e contabili, di servizi logistici, la gestione degli acquisti di beni e servizi nonché lo svolgimento di servizi di consulenza o a presidio della sicurezza fisica ed informatica e servizi di gestione ed amministrazione di immobili.

La società potrà svolgere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le seguenti attività:

- la fornitura di servizi operativi, amministrativi ed informatici; la gestione di calcolatori elettronici e di altre risorse necessarie a conseguire l'automazione dei processi operativi; lo studio, progettazione, realizzazione e commercializzazione di servizi, programmi e sistemi applicativi per l'elaborazione automatica di dati, ivi inclusa l'acquisizione, vendita e commercializzazione dei relativi diritti di proprietà industriale e/o intellettuale, nonché la fornitura di manutenzione di apparecchiature hardware con esclusione di ogni attività di produzione dell'hardware;
- la prestazione di servizi amministrativi e contabili, l'analisi e lo sviluppo dei relativi processi operativi, lo studio, la progettazione, la realizzazione e la commercializzazione di servizi, programmi e sistemi applicativi per l'elaborazione automatica dei dati;
- la prestazione di servizi di elaborazione e trasmissione dati mediante l'uso di mezzi elettronici, telefonici e telematici, propri o di terzi, inclusa la prestazione di servizi di elaborazione dati e servizi strumentali ad operatori che svolgono l'attività di emissione delle carte di pagamento (cosiddetto "Card Issuing") e convenzionamento degli esercenti per l'accettazione delle stesse (cosiddetto "Merchant Aquiring");
- lo sviluppo, gestione ed erogazione di prodotti e servizi di pagamento e di gestione di banche dati;
- la prestazione di servizi di consulenza, assistenza, inclusa la prestazione di servizi di contact center multicanale, promozione, formazione e aggiornamento tecnico, realizzazione di studi e ricerche di mercato per conto proprio o di terzi. L'acquisizione, vendita e commercializzazione di diritti di proprietà industriale e/o intellettuale;
- la gestione ed amministrazione di immobili per uso funzionale al Gruppo di appartenenza nonché con riferimento al patrimonio immobiliare di terzi. La gestione di immobili oggetto di investimento da parte dei fondi pensione del personale della società o di altra società del Gruppo di appartenenza. La prestazione di servizi tecnici, amministrativi, gestionali, di consulenza e di assistenza nel settore immobiliare, fra i quali, a puro titolo indicativo e non esaustivo, l'esecuzione di opere di manutenzione sia ordinaria che straordinaria, per il recupero e la conservazione dei beni mobili ed immobili nonché la valutazione e la stima degli stessi. In tale ambito è compreso l'esercizio, anche mediante affidamento in gestione a terzi, presso immobili

ove sono ubicati la sede, le dipendenze e gli uffici della Società o di UniCredit S.p.A.- di attività commerciali dirette alla somministrazione di alimenti e bevande ed alla vendita al dettaglio di altri beni di consumo e generi di monopolio a dipendenti del Gruppo di appartenenza e/o al pubblico;

- lo sviluppo, gestione ed erogazione di servizi di biglietteria nonché di servizi e prodotti accessori, nei settori dello sport, dello spettacolo, della cultura e dei trasporti, gestiti con mezzi informatici e telematici;
- la gestione degli acquisti di beni e servizi di ogni genere, dal supporto nella predisposizione del budget sino alla finalizzazione di accordi quadro, contratti/ ordini, gestendo la relazione con i fornitori e la logistica distributiva. La prestazione di servizi di consulenza specialistica sulla materia degli acquisti. Tali attività vengono prestate a favore delle società del Gruppo ed in via sussidiaria anche a favore di terzi committenti;
- la fornitura dei servizi di sicurezza fisica attraverso la definizione ed implementazione di un adeguato livello di protezione delle strutture servite, di sicurezza delle informazioni attraverso la definizione di un adeguato livello di protezione delle infrastrutture tecnologiche di ICT, di prevenzione dei fenomeni criminosi/ fraudolenti attraverso l'esecuzione di attività antirapina ed antifrode;
- il controllo operativo delle attività svolte da parte di soggetti che, in forza di contratti di outsourcing, forniscono alle società del Gruppo servizi affini o comunque connessi all'oggetto sociale della società, con l'obiettivo di accertarne e monitorarne la conformità alle previsioni contrattuali, di legge e regolamentari applicabili.

La Società potrà svolgere ogni altra attività connessa o strumentale quale, a titolo di esempio, il servizio di help desk, di logistica, conservazione e archiviazione di documenti in favore di società del Gruppo, attività di call center e contact center nei limiti consentiti dalla normativa, nonché ogni altra attività ritenuta necessaria o comunque utile per il conseguimento dell'oggetto sociale.

La società potrà coordinare e/o avvalersi, per il perseguimento del suo oggetto sociale, delle risorse tecniche, organizzative professionali esistenti presso i soci consorziati e/o presso società da questi controllate e/o partecipate. La società potrà inoltre avvalersi di servizi prestati da joint venture o da terzi.

La società presterà i propri servizi prevalentemente nei confronti delle società del Gruppo Bancario UniCredit.



La società potrà assumere, in Italia ed all'estero, partecipazioni o interessenze, anche di maggioranza, in società aventi per oggetto attività strettamente connesse allo scopo sociale ovvero scopo analogo o affine allo scopo sociale nonché amministrare ed alienare tali partecipazioni, nel rispetto della normativa vigente.

La società può inoltre compiere tutte le operazioni immobiliari, mobiliari e finanziarie utili al raggiungimento dell'oggetto sociale. Essa può anche stipulare contratti di locazione e sublocazione di immobili con società del Gruppo o con terzi per lo svolgimento delle proprie attività.

## **TITOLO II**

### **CAPITALE SOCIALE**

#### **ARTICOLO 5**

*Il capitale sociale è di Euro 237.523.160 diviso in n. 237.523.160 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1 ciascuna, interamente versato.*

*Esso potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei Soci nei modi e nelle forme che questa riterrà opportuni e convenienti. I conferimenti, oltre che in denaro, potranno essere fatti anche in natura.*

*Il domicilio dei soci, per quanto concerne i rapporti con la Società, è quello dagli stessi indicato.*

#### **NUOVA VERSIONE**

**Il capitale sociale è di Euro 194.159.415 diviso in n. 194.159.415 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1 ciascuna, interamente versato.**

**Esso potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei Soci nei modi e nelle forme che questa riterrà opportuni e convenienti. I conferimenti, oltre che in denaro, potranno essere fatti anche in natura.**

**Il domicilio dei soci, per quanto concerne i rapporti con la Società, è quello dagli stessi indicato.**

#### **ARTICOLO 6**

**Le azioni sono nominative e indivisibili; il caso di comproprietà è regolato ai sensi di legge.**



Le azioni sono liberamente trasferibili per atto tra vivi, fatto salvo il diritto di prelazione nell'acquisto delle stesse riconosciuto agli altri soci. A tal fine, qualora uno dei soci intenda alienare in tutto o in parte le proprie azioni, dovrà offrire preventivamente le azioni agli altri soci indicando la quantità dei titoli da trasferire, il prezzo e le altre condizioni di vendita ed in particolare il termine fissato per l'esecuzione del contratto e il nome dell'acquirente. La disposizione che precede, applicabile anche nel caso di cessione di azioni a favore di chi sia già socio della società, non trova applicazione nel caso di cessione di azioni da parte, o a favore, della Capogruppo, purché la quota cedenda, o acquisenda, non sia superiore al 3% del capitale sociale e il singolo socio non venga a detenere, o a dismettere, a seguito di questa transazione una quota superiore al 3%.

L'offerta di cui al precedente comma dovrà essere fatta con lettera raccomandata A.R. indirizzata agli altri soci, come risultanti dal Libro Soci, i quali dovranno, entro 15 giorni dal ricevimento della suddetta comunicazione, dichiarare se intendono acquistare, in tutto o in parte, le azioni poste in vendita. Tale dichiarazione dovrà avvenire a mezzo di lettera raccomandata A.R.

Se taluno dei soci non intende esercitare il proprio diritto di prelazione deve comunque darne, entro il termine indicato nel comma precedente, comunicazione al socio offerente; in tal caso il relativo diritto si accresce proporzionalmente agli altri soci, che dovranno esserne informati dal socio offerente mediante lettera raccomandata A.R. entro 10 giorni dalla scadenza di cui sopra. Detti soci potranno esercitare il loro diritto entro i 15 giorni successivi alla data di ricevimento, dandone comunicazione, con lo stesso mezzo, al socio offerente.

La prelazione esercitata dai soci sarà valida ed efficace solo se riguardi complessivamente, anche a seguito dell'accrescimento, la totalità delle azioni offerte.

Nel caso che nessuno dei soci eserciti la prelazione, come pure nel caso che la prelazione esercitata dai soci non riguardi complessivamente la totalità delle azioni offerte, queste potranno essere liberamente cedute al previsto cessionario, al medesimo od al più alto prezzo rispetto a quello comunicato dal socio offerente e nel rispetto del termine indicato nella stessa comunicazione. In tal caso le dichiarazioni di esercizio della prelazione si intenderanno prive di effetto ed il socio offerente ne darà comunicazione ai soci prelazionari.

Qualora più soci dichiarino di voler esercitare il diritto di prelazione relativamente ad un numero di azioni uguale o complessivamente superiore all'ammontare delle azioni messe in vendita dal socio offerente, queste ultime saranno ripartite tra i prelazionari in proporzione alle rispettive azioni di



partecipazione da calcolare sulla parte del capitale sociale rappresentato dalle azioni possedute dai prelazionari.

Le disposizioni del presente articolo non si applicano, invece, quando tutti gli altri soci abbiano preventivamente manifestato per iscritto al cedente il loro consenso al compimento dei negozi sopra indicati.

Il compimento dei negozi sopra indicati in violazione delle norme del presente articolo sarà privo di effetto nei confronti sia della società sia degli altri soci.

In caso di pegno, usufrutto o riporto sulle azioni, il diritto di voto dovrà comunque permanere in capo al socio concedente; in caso di aggiudicazione pubblica o giudiziaria delle azioni, di esecuzione mobiliare, di fallimento o di altra procedura concorsuale, il diritto di prelazione potrà essere esercitato al prezzo determinato nell'ambito di tali procedure.

### **TITOLO III**

#### **ASSEMBLEA**

#### **ARTICOLO 7**

L'Assemblea è ordinaria o straordinaria ai sensi di legge e si riunisce presso la sede sociale o in altro luogo che sia indicato nell'avviso di convocazione, purché nell'ambito del territorio di paesi appartenenti all'Unione Europea.

L'Assemblea ordinaria è convocata almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale per deliberare sugli oggetti attribuiti dalla legge e dallo statuto sociale alla sua competenza.

L'Assemblea straordinaria è convocata ogni qualvolta si renda necessario ed in tutti i casi previsti dalla legge.

L'Assemblea sia ordinaria che straordinaria è convocata dal Consiglio di Amministrazione, mediante avviso inviato ai Soci all'indirizzo di cui all'articolo 5, comma 3, nei termini di legge, tramite fax o lettera raccomandata con avviso di ricevimento, ovvero altro mezzo telematico indicato dal socio ed idoneo a fornire la prova dell'avvenuto ricevimento.



L'avviso di convocazione indicherà la data, l'ora, il luogo della riunione e gli eventuali luoghi da quali si può partecipare mediante mezzi di telecomunicazione come *infra* specificato nonché l'ordine del giorno stabilito da chi eserciti il potere di convocazione a termini di legge e di Statuto, sulla base, nel caso in cui la convocazione sia effettuata su richiesta dei soci, delle indicazioni contenute nella stessa.

L'Assemblea è regolarmente costituita e può validamente deliberare, anche in mancanza di tali formalità, quando sia rappresentato l'intero capitale sociale e sia intervenuta la maggioranza dei componenti degli organi amministrativo e di controllo.

Possono intervenire all'Assemblea i titolari di azioni aventi diritto di voto i quali risultino iscritti nel libro dei Soci.

Qualora il Consiglio di Amministrazione lo reputi opportuno, le riunioni assembleari possono tenersi mediante video conferenza, a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati nonché di ricevere, trasmettere, e visionare documenti. Verificandosi questi requisiti, l'Assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente e dove anche deve trovarsi il Segretario della riunione.

#### ARTICOLO 8

Ogni socio che abbia diritto di intervento all'Assemblea può farsi rappresentare nell'Assemblea stessa mediante semplice delega conferita a persona anche non socio, con le limitazioni previste dalla legge.

#### ARTICOLO 9

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza o impedimento, dall'unico Vice Presidente o, nel caso esistano più Vice Presidenti, dal Vice Presidente più anziano di età. In caso di assenza o impedimento sia del Presidente che dell'unico Vice Presidente o di tutti i Vice Presidenti, l'Assemblea sarà presieduta da persona designata dagli intervenuti.

Il Presidente dell'Assemblea constata la regolarità della costituzione dell'Assemblea e la presenza del numero di soci necessario per poter validamente deliberare, dirige e regola la discussione, stabilisce le modalità della votazione e proclama i risultati della stessa.

Il Presidente è assistito da un Segretario, nominato anche in persona di un non socio dall'Assemblea, su proposta di chi la presiede.





Nei casi previsti dalla legge o quando il Presidente lo ritenga opportuno, funge da Segretario un notaio, designato dal Presidente stesso.

## ARTICOLO 10

Per la validità di costituzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria, nonché per la validità delle deliberazioni e la redazione dei verbali, si osservano le norme di legge.

## TITOLO IV

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

## ARTICOLO 11

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da non meno di tre e non più di quindici membri, secondo determinazione dell'Assemblea ordinaria dei Soci all'atto della nomina.

I componenti del Consiglio di Amministrazione devono essere nominati con l'osservanza delle seguenti regole: almeno due Amministratori, qualora il Consiglio di Amministrazione sia composto da tre membri, ovvero almeno la metà più uno del totale dei membri del Consiglio di Amministrazione, nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da più di tre membri, devono essere dipendenti della Capogruppo "UniCredit S.p.A."; costoro sono indicati come "Amministratori qualificati".

Gli Amministratori durano in carica tre esercizi, salvo più breve durata stabilita all'atto della nomina; scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, per la loro sostituzione si osservano le norme di legge, fermo restando che in tal caso il Consiglio di Amministrazione effettuerà la sostituzione nominando i membri del Consiglio di Amministrazione in modo da assicurare la presenza di "Amministratori qualificati", ai sensi del precedente comma secondo, nel numero minimo richiesto dallo Statuto. Qualora per dimissioni o altra causa venisse a mancare la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, si ritiene dimissionario l'intero Consiglio. In tal caso il Consiglio di Amministrazione rimarrà in carica con pienezza di poteri fino alla sua ricostituzione, ma il



Presidente (o, in caso di sua assenza, chi ne fa le veci) dovrà senza indugio convocare l'Assemblea dei Soci per la nomina di un nuovo Consiglio.

#### ARTICOLO 12

Il Consiglio, ove l'Assemblea non vi abbia provveduto, elegge fra i suoi membri un Presidente, uno o più Vice Presidenti. In caso di assenza o impedimento, il Presidente è sostituito dal Vice Presidente più anziano di età tra i presenti. In caso di assenza o impedimento di tutti i Vice Presidenti, presiede l'Amministratore più anziano di età.

#### ARTICOLO 13

Agli Amministratori spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio, un compenso deliberato dall'Assemblea, che rimarrà invariato fino a diversa deliberazione dell'Assemblea stessa. Il modo di riparto delle competenze del Consiglio di Amministrazione viene stabilito con deliberazione del Consiglio stesso. Il Consiglio di Amministrazione può altresì, sentito il Collegio Sindacale, stabilire le remunerazioni del Presidente, dei Vice Presidenti e degli Amministratori Delegati, previste dall'articolo 2389, terzo comma, del codice civile.

#### ARTICOLO 14

Il Consiglio è investito di tutti i poteri per l'ordinaria e straordinaria amministrazione della società, esclusi quelli inderogabilmente attribuiti dalla legge alla competenza dell'Assemblea.

Oltre alle attribuzioni non delegabili a norma di legge, sono di esclusiva competenza del Consiglio le delibere riguardanti:

- l'indirizzo generale nonché l'adozione e la modifica dei piani industriali, strategici e finanziari della Società in esecuzione delle strategie definite dalla Capogruppo e nell'ambito delle direttive impartite dalla stessa;
- la valutazione del generale andamento della gestione sociale;
- gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative;
- la fusione per incorporazione di società nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505 bis del codice civile;
- la riduzione del capitale in caso di recesso del socio;



- l'indicazione di quali amministratori, oltre quelli indicati nel presente statuto, hanno la rappresentanza della società;
- la costituzione di comitati o commissioni con funzioni consultive o di coordinamento;
- le politiche di gestione del rischio, nonché la valutazione della funzionalità, efficienza, efficacia del sistema dei controlli interni e dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile nell'ambito delle direttive impartite dalla Capogruppo;
- l'assunzione e la cessione di partecipazioni, aziende e/o rami d'aziende, fermo restando quanto stabilito dall'articolo 2361, secondo comma, del codice civile;
- l'approvazione e la modifica dei regolamenti interni;
- l'istituzione ed ordinamento, anche ai fini dell'articolazione della facoltà di firma, in Italia e all'estero, di sedi secondarie e rappresentanze nonché la loro soppressione.

Il Consiglio di Amministrazione può nominare nel proprio seno uno o più Amministratori Delegati, determinandone la durata dell'incarico e le rispettive attribuzioni e poteri.

Potrà altresì nominare uno o più Direttori Generali e/o uno o più Vice Direttori Generali, determinandone ruoli e aree di competenza. Ove non sia stato nominato l'Amministratore Delegato, il Consiglio di Amministrazione può nominare uno o più Direttori Generali.

I Direttori Generali fanno capo nell'esercizio delle loro attribuzioni all'Amministratore Delegato, ove nominato, dando esecuzione alle direttive di gestione dallo stesso impartite e, su richiesta dell'Amministratore Delegato medesimo, curano l'esecuzione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione

I poteri attribuiti dal Consiglio di Amministrazione all'Amministratore Delegato possono essere dallo stesso sub-delegati ad uno o più Direttori Generali e/o uno o più Vice Direttori Generali nonché al personale direttivo della Società, con facoltà di ulteriore sub-delega.

I destinatari delle deleghe riferiscono al Consiglio di Amministrazione nei modi e nei termini da questo fissati, sullo svolgimento delle proprie attività, in conformità alle norme di legge.

I Direttori Generali possono partecipare, senza diritto di voto, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio può infine nominare un Segretario, scelto anche al di fuori dei suoi componenti.

ARTICOLO 15



non caratteristiche aventi specifica finalità lucrativa occorsi nell'esercizio di riferimento - sono destinate come segue:

- il 5% alla riserva legale, sino a che essa non abbia raggiunto il limite di legge e

- la restante parte – salvo diversa deliberazione assunta dall'Assemblea - potrà essere destinata, secondo quanto stabilito dall'Assemblea, al fondo consortile o a riserva straordinaria; ovvero ristornata ai soci in proporzione e fino a concorrenza del contributo annuo dagli stessi dovuto per l'esercizio in questione.

## **TITOLO X**

### **RECESSO**

#### **ARTICOLO 24**

Il diritto di recesso è disciplinato dalla legge, fermo restando che non hanno diritto di recedere gli azionisti che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine della Società o l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

## **TITOLO XI**

### **SCIoglimento – LIQUIDAZIONE**

#### **ARTICOLO 25**

In caso di scioglimento della società, l'Assemblea straordinaria dei Soci determina le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, fissandone i poteri.

## **TITOLO XII**

### **DISPOSIZIONI GENERALI**

#### **ARTICOLO 26**



Per quanto non previsto dal presente statuto si fa riferimento al codice civile ed alle leggi vigenti in materia di società per azioni, integrate, in quanto compatibili, dalle disposizioni dei Consorzi.

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive script that appears to be the name 'F.lli'.

## ALLEGATO B

### Rappresentazione delle attività e delle passività che formano il Patrimonio Scisso

Di seguito viene riportata la rappresentazione contabile del Compendio oggetto di scissione da parte di UniCredit Services sulla base dei dati contabili al 31 dicembre 2018.

#### ATTIVO – schema industriale

al 31 dicembre 2018 (€)	UCS		Impatti contabili Demerger	UCS post-Demerger
	pre-Demerger	Compendio		
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>1.841.108.012</b>	<b>146.591.318</b>	-	<b>1.694.516.694</b>
Attività materiali	172.056.271	40.120.383		131.935.888
<i>Terreni e fabbricati ad uso funzionale</i>	4.320.202	4.320.202		0
<i>Impianti e macchinari</i>	117.590.460	17.053.480		100.536.980
<i>Attrezzature industriali e commerciali</i>	88.166	-		88.166
<i>Altri beni</i>	19.373.021	17.159.487		2.213.534
<i>Attività in corso ed acconti</i>	30.684.422	1.587.214		29.097.208
Attività immateriali	1.425.237.542	204.674		1.425.032.868
<i>Diritti di brevetto ind. e utilizzazione opere d'ingegno</i>	923.358.858	180.269		923.178.589
<i>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</i>	59.797.985	24.405		59.773.580
<i>Attività in corso ed acconti</i>	442.080.699	-		442.080.699
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.000	-		1.000
Partecipazioni	53.079.806	-		53.079.806
<i>Partecipazioni di controllo</i>	49.647.961	-		49.647.961
<i>Partecipazioni in società collegate</i>	3.431.845	-		3.431.845
Attività fiscali anticipate	83.076.256	1.209.772		81.866.484
Altre attività non correnti	107.657.137	105.056.489		2.600.648
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>1.001.495.282</b>	<b>34.633.594</b>	-	<b>966.861.688</b>
Rimanenze	64.238	-		64.238
Crediti commerciali	298.249.157	10.196.263		288.052.894
<i>Crediti verso clienti</i>	34.046.500	1.823.499		32.223.001
<i>Crediti verso controllate</i>	33.192.659	-		33.192.659
<i>Crediti verso controllante</i>	232.577.365	8.930.505		223.646.860
<i>Fondo svalutazione crediti</i>	(1.567.367)	(557.741)		(1.009.626)
Attività fiscali correnti	18.409.558	-		18.409.558
Altre attività correnti	232.326.455	5.237.652		227.088.803
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	452.445.874	19.199.678		433.246.196
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>2.842.603.294</b>	<b>181.224.912</b>	-	<b>2.661.378.382</b>

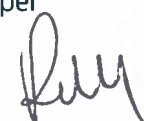
## PASSIVO – schema industriale

al 31 dicembre 2018 (€)	UCS		Impatti contabili	
	pre-Demerger	Compendio	Demerger	post-Demerger
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>366.695.251</b>	-	<b>(25.228.581)</b>	<b>341.466.670</b>
Capitale	237.523.160	-	(43.363.745)	194.159.415
Riserva Legale	6.870.236	-	-	6.870.236
Riserva sovrapprezzo azioni, Riserve da valutazione, Altre Riserve	105.029.806	-	18.135.164	123.164.970
Utile (perdita) dell'esercizio	17.272.049	-	-	17.272.049
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>341.255.659</b>	<b>55.021.592</b>	-	<b>286.234.067</b>
Debiti finanziari non correnti	66.445	66.445	-	-
Passività fiscali differite	350.755	-	-	350.755
Fondi del personale	112.944.389	23.816.234	-	89.128.155
<i>Trattamento di fine rapporto</i>	<i>47.435.774</i>	<i>23.816.234</i>	-	<i>23.619.540</i>
<i>Fondo di quiescenza ed obblighi simili</i>	<i>65.508.615</i>	-	-	<i>65.508.615</i>
Fondi per rischi ed oneri	63.480.502	5.041.133	-	58.439.369
Altre passività non correnti	164.413.568	26.097.779	-	138.315.789
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>2.134.652.384</b>	<b>100.974.740</b>	-	<b>2.033.677.644</b>
Debiti finanziari correnti	1.599.829.222	58.167.957	-	1.541.661.265
Passività fiscali correnti	15.328.071	-	-	15.328.071
Debiti commerciali	447.162.511	32.189.128	-	414.973.383
<i>Debiti verso fornitori</i>	<i>406.141.581</i>	<i>32.189.128</i>	-	<i>373.952.453</i>
<i>Debiti verso controllate</i>	<i>15.032.740</i>	-	-	<i>15.032.740</i>
<i>Debiti verso controllanti</i>	<i>25.988.190</i>	-	-	<i>25.988.190</i>
Altre passività correnti	72.332.580	10.617.654	-	61.714.926
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>2.842.603.294</b>	<b>155.996.331</b>	<b>(25.228.581)</b>	<b>2.661.378.382</b>
<b>SBILANCIO ATTIVITA' / PASSIVITA'</b>	-	<b>25.228.581</b>	<b>25.228.581</b>	-

<b>Totale elementi attivi oggetto di scissione</b>	<b>€ 181.224.912</b>
<b>Totale elementi passivi oggetto di scissione</b>	<b>€155.996.331</b>
<b>Valore netto contabile oggetto di scissione</b>	<b>€ 25.228.581</b>

Nel perimetro del Compendio sono compresi:

- a) tutti i contratti inerenti le attività, passività, garanzie ed impegni connessi o comunque riferibili ai rapporti contrattuali intercorrenti con il Personale Dipendente, per complessive numero 1.089 FTEs (1288 HC esclusi i distaccati da altre società del Gruppo) alla data del 31 dicembre 2018, addette al Compendio; conseguentemente sono ricomprese tra le passività oggetto di scissione il "Trattamento di fine rapporto" e tutte le altre passività a fronte delle competenze riferite al predetto Personale dipendente (quali, a titolo esemplificativo, VAP, premi, ferie maturate e non godute, e altre passività/fondi correlati);
- b) i contratti strumentali, o anche soltanto connessi, all'operatività del Compendio, quali banche dati, contratti di noleggio/locazione di autovetture in uso al Personale Dipendente, ecc. ivi inclusi n. 64 contratti per noleggio auto ad uso promiscuo e n. 60 contratti per noleggio auto ad uso servizio;
- c) i contratti di locazione degli immobili così dettagliati::
  - n. 2.259 contratti passivi di locazione;
  - n. 2.283 contatti attivi di sub locazione;
- d) le autorizzazioni, concessioni, licenze, utenze connesse esclusivamente all'attività del Compendio (quali utenze dei cellulari, ecc.);
- e) l'immobile ed il terreno, sito in Verona, località Frugose, relativo alla quota del 60% detenuta da UniCredit Services, iscritto nelle immobilizzazioni materiali ivi inclusi tutti i contratti inerenti attività, passività, garanzie ed impegni connessi o comunque riferibili a tale immobile;
- f) le "Attività non correnti" pari a € 146.591.318 (di cui € 40.120.383 per "Attività materiali" compreso il valore dell'immobile di cui al punto precedente per € 4.320.202, € 1.209.772 per





“Attività fiscali anticipate”; € 101.561.397 per “Migliorie su beni di terzi” e € 3.495.092 per “Depositi cauzionali”);

- g) le “Attività correnti” pari a € 34.633.594 che comprendono principalmente i “Crediti commerciali” che ammontano a € 10.196.263 e la “Cassa” per € 19.199.678;
- h) le “Passività non correnti” pari a € 55.021.592 costituite principalmente dai fondi per rischi ed oneri di pertinenza del Compendio a presidio dei rischi connessi al piano Transform 2019 per € 2.771.826, alle vertenze legali per € 802.458, alle vertenze su immobili nonché riferibili ai contratti oggetto di trasferimento per €1.466.849 per un totale di € 5.041.133, dai fondi per “Trattamento di fine rapporto” dovuti al personale dipendente per € 23.816.234 e da “Altre passività non correnti” principalmente riferibili al “Fondo esodo” per € 22.686.846 e al “VAP” per € 1.742.391;
- i) le Passività correnti pari a € 100.974.740 relative principalmente al debito finanziario pari a € 58.167.957, ai debiti commerciali per € 32.189.128, ed ad altre spese residuali riferibili al Compendio; i debiti commerciali sono per la maggior parte riferiti a n. 446 fornitori di utenze, n. 300 fornitori di Facility per Real Estate e n. 18 fornitori per logistica;
- j) tutti gli obblighi, garanzie ed impegni assunti, ricevuti o rilasciati afferenti il Compendio;

Sono, altresì, ricompresi nel Compendio:

- 1) tutti i diritti, i doveri, le obbligazioni, le responsabilità, i poteri, gli oneri, o – in generale – le situazioni soggettive di qualsiasi tipo, esistenti o potenziali, connessi o comunque riferibili al Compendio;
- 2) tutti i diritti, i doveri, le obbligazioni, le responsabilità, i poteri, gli oneri, o - in generale - le fattispecie, le aspettative o le situazioni soggettive derivanti da o connesse a richieste, reclami, diffide, gli inviti alla conciliazione, controversie, giudizi o procedimenti, di qualunque tipo (e.g. procedimenti penali, amministrativi e civili, ivi inclusi quelli di carattere giuslavoristico e le procedure di volontaria giurisdizione) relativi, connessi o comunque riconducibili al Compendio;
- 3) le imposte indirette ed i tributi specificamente riferibili al Compendio. Inoltre, gli oneri di cui al presente punto sono trasferiti alla Società Beneficiaria con efficacia verso terzi, laddove si tratti di oneri trasferibili, perché non legati indissolubilmente alla Società Scissa; diversamente, la gestione del rapporto – compresa la rivalsa sul cliente – sarà affidata alla Società Beneficiaria fermo restando l'onere per la Società Scissa di impugnare in prima persona (ove necessario) i provvedimenti ad essa intestati, sulla scorta degli elementi forniti dalla Società Beneficiaria.

Sono state altresì attribuite alla funzionalità del compendio nella loro totalità disponibilità liquide per € 19.199.678 e debiti finanziari per € 58.167.957.





Si riporta nel seguito la rappresentazione dello Stato Patrimoniale del Compendio riclassificata secondo lo schema previsto dalla Circolare 262 di Banca d'Italia.

### ATTIVO – schema bancario

al 31 dicembre 2018 (€)	UCS		Impatti contabili	
	pre-Demerger	Compendio	Demerger	post-Demerger
Attività Finanziarie al costo ammortizzato	452.445.874	(19.199.678)		433.246.196
di cui Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato verso Banche	452.445.874	(19.199.678)		433.246.196
Immobilizzazioni materiali	172.056.271	(40.120.383)		131.935.888
di cui Terreni e Fabbricati ad uso funzionale	4.320.202	(4.320.202)		0
Altre Attività	2.218.101.149	(121.904.851)		2.096.196.298
di cui Migliorie su beni di terzi	103.729.692	(101.561)		103.628.130
di cui Crediti	298.249.157	(10.196)		298.238.961
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>2.842.603.294</b>	<b>(181.224.912)</b>	-	<b>2.661.378.382</b>

### PASSIVO – schema bancario

al 31 dicembre 2018 (€)	UCS		Impatti contabili	
	pre-Demerger	Compendio	Demerger	post-Demerger
Passività finanziarie al costo ammortizzato	1.599.829.222	(58.167.957)		1.541.661.265
di cui Passività Finanziarie al costo ammortizzato vs. banche	1.599.829.222	(58.167.957)		1.541.661.265
Altre Passività	699.653.930	(68.971.007)		630.682.923
di cui Debiti Commerciali	447.162.511	(32.189.128)		414.973.383
di cui Fondo Esodo	-	(22.686.846)		(22.686.846)
Accantonamenti al Fondo TFR	112.944.389	(23.816.234)		89.128.155
Accantonamenti per Rischi ed Oneri	63.480.502	(5.041.133)		58.439.369
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>2.475.908.043</b>	<b>(155.996.331)</b>	-	<b>2.319.911.712</b>
Capitale	237.523.160		(43.363.745)	194.159.415
Riserva sovrapprezzo azioni, Riserve da valutazione, Altre Riserve	105.029.806		18.135.164	123.164.970
Riserva Legale	6.870.236		-	6.870.236
Utile (perdita) dell'esercizio	17.272.049		-	17.272.049
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>366.695.251</b>	-	<b>(25.228.581)</b>	<b>341.466.670</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2.842.603.294</b>	<b>(155.996.331)</b>	<b>(25.228.581)</b>	<b>2.661.378.382</b>
<b>SBILANCIO TRA ATTIVITA' E PASSIVITA'</b>		<b>(25.228.581)</b>		<b>(25.228.581)</b>

**PROGETTO DI SCISSIONE PARZIALE NON PROPORZIONALE E ASIMMETRICA DI UNICREDIT SERVICES S.C.p.A.**

**A FAVORE DI**

**UNICREDIT S.p.A.**

(ai sensi degli artt. 2506 e seguenti del Codice Civile)

**ALLEGATO C**

**Prospetto di sintesi delle variazioni del patrimonio netto contabile della Società Scissa**

UniCredit Services - Patrimonio Netto al 31 dicembre 2018 pre-Demerge



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto anno 2018	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva da valutazione	Altre riserve	Utile (Perdita) esercizio in corso e precedente	Totale patrimonio
<b>Importi al 31/12/2016</b>	237.523.160	6.318.174	-108.702.995	195.210.325	2.572.182	332.921.446
<b>Movimentazioni dell'esercizio 2017</b>						
Ripartizione dell'utile dell'esercizio 2016 di UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A. a "Riserva legale" e "Altre riserve" come da delibera dell'Assemblea tenutasi il 10/4/2017		128.609		2.443.573	(2.572.182)	
Riserva da valutazione: Utile (perdite) attuariali su piani previdenziali a benefici definiti Merger UGBS GmbH			15.645.626 891.727	(891.727)		15.645.626
<b>Utile (Perdita) del periodo</b>					8.469.057	8.469.057
<b>Importi al 31/12/2017</b>	237.523.160	6.446.783	(92.165.643)	196.762.772	8.469.057	357.036.129
<b>Movimentazioni dell'esercizio 2018</b>						
Ripartizione dell'utile dell'esercizio 2017 di UniCredit Services S.C.p.A. a "Riserva legale" e "Altre riserve" come da delibera dell'Assemblea tenutasi il 09/04/2018		423.453		8.045.604	(8.469.057)	
Riserva da valutazione: Utile (perdite) attuariali su piani previdenziali a benefici definiti			(7.612.926)			(7.612.926)
<b>Utile (Perdita) del periodo</b>					17.272.049	17.272.049
<b>Importi al 31/12/2018</b>	237.523.160	6.870.236	(99.778.569)	204.808.375	17.272.049	366.695.251

UniCredit Services - Patrimonio Netto al 31 dicembre 2018 post-Demerger

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto anno 2018 (post-Demerger)	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva da valutazione	Altre riserve	Utile (Perdita) esercizio in corso e precedente	Totale patrimonio
<b>Importi al 31/12/2016</b>	237.523.160	6.318.174	-108.702.395	195.210.325	2.572.182	332.921.446
<b>Movimentazioni dell'esercizio 2017</b>						
Ripartizione dell'utile dell'esercizio 2016 di UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A. a "Riserva legale" e "Altre riserve" come da delibera dell'Assemblea tenutasi il 10/4/2017		128.609		2.443.573	(2.572.182)	
Riserva da valutazione: Utile (perdite) attuariali su piani previdenziali a benefici definiti Merger UGBS GmbH			15.645.626			15.645.626
<b>Utile (Perdita) del periodo</b>			891.727	(891.727)	8.469.057	8.469.057
<b>Importi al 31/12/2017</b>	237.523.160	6.446.783	(92.165.643)	196.762.772	8.469.057	357.036.129
<b>Movimentazioni dell'esercizio 2018</b>						
Annullamento Capitale sociale in conseguenze delle Scissioni	(43.363.745)					(43.363.745)
"Ripartizione dell'utile dell'esercizio 2017 di Unicredit Services S.C.p.A. a "Riserva legale e "Altre riserve" come da delibera dell'Assemblea tenutasi il 09/04/2018		423.453		8.045.604	(8.469.057)	
Aumento "Altre riserve" in conseguenze delle Scissioni				18.135.164		18.135.164
Riserva da valutazione: Utile (perdite) attuariali su piani previdenziali a benefici definiti			(7.612.926)			(7.612.926)
<b>Utile (Perdita) del periodo</b>			(99.778.569)	222.943.539	17.272.049	17.272.049
<b>Importi al 31/12/2018</b>	194.159.415	6.870.236	(99.778.569)	222.943.539	17.272.049	341.466.670