

**Assemblea ordinaria e  
straordinaria  
del 11 maggio 2012**

- **Relazioni illustrative e proposte all'ordine del giorno**

# **ORDINE DEL GIORNO**

## **Parte Ordinaria**

1. Approvazione del bilancio di esercizio di UniCredit S.p.A. al 31 dicembre 2011, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione; Relazione del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato;
2. Destinazione del risultato di esercizio di UniCredit S.p.A.;
3. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di UniCredit Real Estate S.c.p.A.;
4. Assegnazione delle eccedenze attive di gestione di UniCredit Real Estate S.c.p.A.;
5. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di Medioinvest S.r.l.;
6. Rinvio a nuovo esercizio della perdita di Medioinvest S.r.l.;
7. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero, e fissazione della durata del relativo mandato;
8. Autorizzazione all'esercizio di attività concorrenti ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile;
9. Determinazione ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto sociale del compenso spettante agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società, per ciascun anno di incarico;
10. Polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile degli Amministratori e dei Sindaci di UniCredit; deliberazioni inerenti e conseguenti;
11. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di UniCredit S.p.A. per gli esercizi 2013-2021;
12. Politica Retributiva di Gruppo 2012;
13. Sistema Incentivante di Gruppo 2012;
14. Piano di Partecipazione Azionaria per i Dipendenti del Gruppo UniCredit 2012.

## **Parte Straordinaria**

1. Modifica degli articoli 20, 29 e 30 dello Statuto Sociale;
2. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi € 202.603.978,15 corrispondenti a un numero massimo di 59.700.000 di azioni ordinarie UniCredit, da assegnare al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo, che ricoprono posizioni di particolare rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi complessivi di Gruppo; conseguenti modifiche statutarie.

Nota:

- la documentazione relativa al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di UniCredit S.p.A., di UniCredit Real Estate S.c.p.A. e di Medioinvest S.r.l., il bilancio consolidato e la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari di UniCredit relativa all'esercizio 2011, redatta ai sensi dell'art. 123 bis del D.Lgs. n. 58/98, saranno disponibili entro il 19 aprile 2012;
- Punto 12: vedesi anche documento "Politica Retributiva di Gruppo 2012".

## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- a) **Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero, e fissazione della durata del relativo mandato**
- b) **Autorizzazione all'esercizio di attività concorrenti ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile**
- c) **Determinazione ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto sociale del compenso spettante agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società, per ciascun anno di incarico**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Ordinaria di UniCredit S.p.A. (la “**Società**” o “**UniCredit**”) per deliberare, *inter alia*, in merito alla nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero, e alla durata del loro mandato. Inoltre, siete chiamati ad autorizzare l'esercizio delle attività concorrenti da parte degli Amministratori ex art. 2390 del Codice Civile, nonché a determinare il compenso spettante agli Amministratori, anche per le attività da questi svolte nell'ambito dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società.

Nei paragrafi che seguono sono illustrate nel dettaglio le proposte sottoposte alla Vostra approvazione.

- a) **Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero, e fissazione della durata del relativo mandato**

Il mandato all'Organo Amministrativo della Vostra Società viene a cessare con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2011, per cui siete chiamati ad approvare la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.

In proposito ricordiamo che l'articolo 20 dello Statuto Sociale stabilisce che il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società è composto da un numero di membri compreso tra 9 (nove) a 24 (ventiquattro) e dura in carica tre esercizi, salvo più breve durata stabilita all'atto della nomina.

Ricordiamo inoltre che, a norma del medesimo articolo 20 dello Statuto Sociale e in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dai soggetti legittimati che, da soli o insieme ad altri, rappresentino almeno lo 0,5% del capitale sociale rappresentato con riguardo alle azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. Ogni soggetto legittimato può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista così come ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Dette liste devono, a pena di decadenza, essere depositate presso la sede sociale o la Direzione Generale di UniCredit S.p.A., entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea, corredate delle informative e dei documenti previsti dalla vigente normativa e dallo Statuto Sociale.

Rammentiamo inoltre che, in linea con le previsioni del Codice di Autodisciplina emanato dalla Borsa Italiana e le disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia in materia di organizzazione e governo societario delle banche, nonché con le successive disposizioni applicative in materia di organizzazione e governo societario emanate l'11 gennaio 2012, il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, assistito dal Comitato Corporate

Governance HR & Nomination, ha definito il profilo qualitativo e quantitativo che gli Amministratori di UniCredit devono auspicabilmente possedere, in aggiunta ai requisiti previsti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari, per assicurare il buon funzionamento dell'Organo Amministrativo.

Come noto, la Vostra Società, in data 20 marzo 2012, ha dato informativa al mercato, e in particolare ai soci, di quanto sopra mediante pubblicazione sul sito internet della Società del documento "Composizione qualitativa e quantitativa del Consiglio di Amministrazione di UniCredit S.p.A.", allegato anche alla presente Relazione. In tal modo è stato consentito ai soci di effettuare in tempo utile la scelta dei candidati da presentare tenendo conto della composizione ottimale del Consiglio come individuata dal medesimo e delle professionalità richieste, motivando eventuali differenze rispetto alle analisi svolte dal Consiglio.

In proposito, pur presente che le norme in materia di equilibrio dei generi negli organi sociali delle società quotate (Legge n. 120 del 12 luglio 2011 c.d. "quote rosa") e le previsioni in materia di indipendenza degli Amministratori di cui al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (come aggiornato a dicembre 2011) saranno applicabili successivamente alla nomina degli Amministratori sottoposta all'approvazione dell'odierna Assemblea, il Consiglio di Amministrazione ha valutato opportuno tenerne già conto ai fini della definizione del profilo quali/quantitativo degli Amministratori della Vostra Società.

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società ha altresì definito, nel rispetto delle richiamate previsioni regolamentari, il numero degli incarichi di amministrazione, direzione e controllo che possono essere ricoperti dagli Amministratori di UniCredit in società esterne al Gruppo.

#### **b) Autorizzazione all'esercizio di attività concorrenti ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile**

In occasione della nomina dei Consiglieri sottoposta all'odierna Assemblea, si rende necessario deliberare riguardo agli Amministratori di UniCredit S.p.A. anche in ordine all'autorizzazione all'esercizio di attività concorrenti ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile.

Al proposito Vi ricordiamo che la norma in questione stabilisce che gli Amministratori non possono assumere la qualità di soci illimitatamente responsabili in società concorrenti, né esercitare un'attività concorrente per conto proprio o di terzi né essere amministratori o direttori generali in società concorrenti, salvo autorizzazione dell'Assemblea. In caso di inosservanza della norma, l'Amministratore può essere revocato dall'ufficio e risponde dei danni. In linea con le previsioni del Codice di Autodisciplina della Società Quotate, il Consiglio di Amministrazione – ove l'Assemblea autorizzi in via generale e preventiva deroghe al divieto di concorrenza previsto dalla norma in discorso – è chiamato a valutare le fattispecie problematiche determinatesi successivamente alla nomina, segnalando all'Assemblea eventuali criticità.

Resta ad ogni modo ferma l'applicazione dell'art. 36 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla Legge 22 dicembre 2011, n. 214 che vieta ai titolari di cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo e ai funzionari di vertice di imprese o gruppi di imprese operanti nei mercati del credito, assicurativi e finanziari di assumere o esercitare analoghe cariche in imprese o gruppi di imprese concorrenti, fatta salva la facoltà da parte del titolare di cariche incompatibili di optare nel termine di 90 giorni dalla nomina.

**c) Determinazione ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto sociale del compenso spettante agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società, per ciascun anno di incarico**

In relazione alla nomina del Consiglio di Amministrazione deliberata dall'odierna Assemblea Ordinaria dei Soci, siete convocati per deliberare sulla determinazione del compenso spettante agli Amministratori, anche per le attività da questi svolte nell'ambito dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società.

Con riguardo agli Amministratori appena scaduti, ricordiamo che l'Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2009 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione nominato nella stessa circostanza l'importo complessivo di Euro 3.200.000 - per ciascun anno di incarico - di cui Euro 1.315.000 da destinare ai componenti dei Comitati Consiliari, oltre ad un gettone di presenza di Euro 400 per ogni partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e degli altri Comitati Consiliari. Nella medesima occasione l'Assemblea ha attribuito al Presidente dell'Organismo di Vigilanza ai sensi del Decreto Legislativo 231/01 un compenso pari a euro 25.000, successivamente incrementato a euro 40.000 con deliberazione dell'Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2010.

In seguito, l'Assemblea Ordinaria dei Soci del 29 aprile 2011, in considerazione delle modifiche intervenute nella composizione dei Comitati Consiliari e in altri organi istituiti nell'ambito della Società, ha deliberato di ridefinire l'ammontare complessivo del compenso degli Amministratori partecipanti ai predetti Comitati e organi interni, fissando un compenso complessivo unico pari a Euro 1.600.000 da allocare ai singoli Consiglieri con deliberazione del Consiglio di Amministrazione, fermo il gettone di presenza di Euro 400. Conseguentemente, l'ammontare complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione è risultato pari a Euro 3.485.000.

Ricordiamo, inoltre, che è stata sottoposta all'odierna Assemblea la proposta di rinnovare i termini della polizza assicurativa per la copertura della responsabilità civile di amministratori e sindaci della Società entro un limite per sinistro e per anno a livello di Gruppo pari a Euro 160 milioni e un premio annuo riferito agli esponenti aziendali di UniCredit di Euro 165.000, della quale - ove approvata - si dovrà tenere conto ai fini della formulazione della proposta di determinazione del compenso degli Amministratori.

**d) Deliberazioni proposte all'Assemblea Ordinaria**

Signori Azionisti,

qualora condiviate i contenuti e le argomentazioni esposte nella Relazione degli Amministratori testé illustrata, e dato atto di quanto previsto dallo Statuto Sociale in materia di composizione e modalità di nomina del Consiglio di Amministrazione e delle indicazioni contenute nel documento "Composizione qualitativa e quantitativa del Consiglio di Amministrazione di UniCredit", Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

1. determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
2. nominare gli amministratori, fissandone la durata del mandato;
3. autorizzare gli stessi allo svolgimento di incarichi in società concorrenti, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2390 del Codice Civile;
4. determinare il compenso spettante, per ciascun anno di incarico, agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società.



**COMPOSIZIONE  
QUALITATIVA E QUANTITATIVA  
DEL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
DI UNICREDIT S.P.A.**

**Milano, 20 marzo 2012**

## **INDICE**

- 1. Premessa**
- 2. Valutazione del Consiglio di Amministrazione in merito alla composizione qualitativa dell'organo di amministrazione**
- 3. Valutazione del Consiglio di Amministrazione in merito alla composizione quantitativa dell'organo amministrativo**

## 1. PREMESSA

In ottemperanza a quanto previsto dalle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia in data 11 gennaio 2012 in *“Applicazione delle Disposizioni di Vigilanza in materia di organizzazione e governo delle banche”* del marzo 2008, i Consigli di Amministrazione (o di sorveglianza e di gestione) delle banche sono tenuti ad identificare la propria composizione quali - quantitativa ritenuta ottimale in relazione al conseguimento dell'obiettivo del corretto assolvimento delle funzioni spettanti agli organi di supervisione e gestione, che richiede la presenza di soggetti:

- pienamente consapevoli dei poteri e degli obblighi inerenti alle funzioni che ciascuno di essi è chiamato a svolgere (funzione di supervisione o gestione; funzioni esecutive e non; componenti indipendenti, ecc.);
- dotati di professionalità adeguate al ruolo da ricoprire, anche in eventuali comitati interni al consiglio, e calibrate in relazione alle caratteristiche operative e dimensionali della banca;
- con competenze diffuse tra tutti i componenti e opportunamente diversificate, in modo da consentire che ciascuno dei componenti, sia all'interno dei comitati di cui sia parte che nelle decisioni collegiali, possa effettivamente contribuire ad assicurare un governo efficace dei rischi in tutte le aree della banca;
- che dedichino tempo e risorse adeguate alla complessità del loro incarico.

Le sopra richiamate disposizioni emanate dalla Banca d'Italia richiedono che l'attenzione vada posta su tutti i componenti, ivi compresi quelli non esecutivi: questi sono compartecipi delle decisioni assunte dall'intero consiglio e chiamati a svolgere un'importante funzione dialettica e di monitoraggio sulle scelte compiute dagli esponenti esecutivi. L'autorevolezza e la professionalità di questi soggetti devono essere adeguate a quei compiti, sempre più determinanti per la sana e prudente gestione della banca: è quindi fondamentale che anche la compagine dei consiglieri non esecutivi possieda ed esprima adeguata conoscenza del business bancario, delle dinamiche del sistema economico-finanziario, della regolamentazione della finanza e, soprattutto, delle metodologie di gestione e controllo dei rischi. Si tratta di conoscenze essenziali per l'efficace svolgimento dei compiti loro richiesti.

L'obiettivo di quelle disposizioni è garantire che – sia a seguito del processo di nomina, che vede coinvolti più organi e funzioni (comitato nomine, ove presente; consiglio; assemblea) sia nel continuo – negli organi di vertice siano presenti soggetti capaci di assicurare che il ruolo ad essi attribuito sia svolto in modo efficace. Ciò richiede che le professionalità necessarie a realizzare questo risultato siano chiaramente definite *ex ante*, ed eventualmente riviste nel tempo per tenere conto delle criticità emerse, e che il processo di selezione e di nomina dei candidati tenga conto di tali indicazioni.

Gli organi di supervisione e gestione delle banche devono, pertanto, innanzitutto individuare il profilo teorico (ivi comprese le caratteristiche di professionalità e di eventuale indipendenza) dei candidati alla nomina, tenendo conto che l'autorevolezza e la professionalità degli stessi deve essere adeguata ai compiti che gli amministratori sono chiamati a svolgere nell'ambito dei predetti organi (e nei comitati eventualmente istituiti al loro interno), presente anche la dimensione e la complessità delle società e dei gruppi di appartenenza.

Il risultato dell'analisi svolta dai sopra indicati organi societari deve essere messo a disposizione dei soci in tempo utile affinché i soci possano tenerne conto nella scelta dei candidati.

## **2. VALUTAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN MERITO ALLA COMPOSIZIONE QUALITATIVA DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE**

In ossequio a quanto richiesto dall'Organo di Vigilanza, il Consiglio di Amministrazione di UniCredit (di seguito, anche, il "Consiglio") ha predisposto questo documento che riporta la raccomandazione rivolta ai soci che presenteranno le liste dei candidati di tenere in adeguata considerazione le professionalità e le competenze ritenute necessarie ai fini di una composizione ottimale del Consiglio. A tale scopo, si richiede che la proposta di candidati avanzata dai soci sia corredata da un curriculum volto a identificare il profilo teorico per il quale ciascuno di essi risulta adeguato, ferma restando la facoltà per gli azionisti di esprimere valutazioni differenti in merito alla composizione ottimale del Consiglio, motivando le eventuali differenze rispetto all'analisi da quest'ultimo svolta ed esprimendo conseguentemente candidature con profili diversi.

Già in occasione del precedente rinnovo dell'organo amministrativo, il Consiglio di Amministrazione aveva provveduto a stabilire i requisiti che gli amministratori devono possedere, in aggiunta a quelli previsti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari, per assicurare il buon funzionamento dell'organo amministrativo ed il numero degli incarichi di amministrazione, direzione e controllo che possono essere ricoperti dagli amministratori, invitando i soci che intendessero presentare liste a prenderne visione. La relativa delibera, il cui contenuto costituisce oggetto dell'Allegato A e dell'Allegato B del Regolamento del Consiglio di Amministrazione, è stata adottata "tenendo conto delle dimensioni del Gruppo UniCredit, della complessità e specificità del settore in cui opera e della sua vocazione internazionale".

Il Consiglio ritiene di dover confermare le indicazioni già contenute nei citati Allegati A e B del Regolamento anche ai fini di adeguamento al Codice di Autodisciplina, integrandole con alcuni suggerimenti che provengono dalle elaborazioni condotte in materia di qualificazione degli organi di governo delle banche dal Basel Committee on Banking Supervision ("*Principles for enhancing corporate governance*", dell'ottobre 2010), dall'EBA ("*Guidelines on Internal Governance*" del 27 settembre 2011) e dalla Commissione Europea ("*Green Paper on the EU corporate governance framework*" del 5 aprile 2011).

## **a) Requisiti di professionalità**

Il Consiglio ritiene necessario che i candidati alla carica di amministratore di UniCredit siano in possesso di una buona conoscenza ed esperienza in preferibilmente due o più delle aree di competenza di seguito indicate:

- **CONOSCENZA DEL SETTORE BANCARIO** e delle tecniche di valutazione e di gestione dei rischi connessi all'esercizio dell'attività bancaria: acquisita tramite una esperienza pluriennale di amministrazione, direzione e controllo nel settore finanziario;
- **ESPERIENZA DI GESTIONE IMPRENDITORIALE E DI ORGANIZZAZIONE AZIENDALE:** acquisita tramite un'attività pluriennale di amministrazione, direzione o controllo in imprese o gruppi di rilevanti dimensioni economiche;
- **CAPACITÀ DI LETTURA E DI INTERPRETAZIONE DEI DATI DI BILANCIO DI UNA ISTITUZIONE FINANZIARIA:** acquisita tramite una esperienza pluriennale di amministrazione e controllo in imprese del settore finanziario o di esercizio di attività professionali o di insegnamento universitario;
- **COMPETENZA DI TIPO CORPORATE** (audit, compliance, legale, societario, ecc.): acquisita tramite esperienze pluriennali di auditing o di controllo di gestione svolte all'interno di imprese di rilevanti dimensioni o di esercizio di attività professionali o di insegnamento universitario;
- **CONOSCENZA DELLA REGOLAMENTAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE:** acquisita attraverso specifiche esperienze pluriennali all'interno di imprese finanziarie o di organismi di vigilanza o di esercizio di attività professionali o di insegnamento universitario;
- **ESPERIENZA INTERNAZIONALE E CONOSCENZA DEI MERCATI ESTERI:** acquisite attraverso lo svolgimento di attività imprenditoriali o professionali pluriennali svolte presso istituzioni estere o enti, imprese o gruppi a vocazione internazionale;
- **CONOSCENZA DELLE DINAMICHE GLOBALI DEL SISTEMA ECONOMICO - FINANZIARIO:** acquisita attraverso significative esperienze svolte all'interno di enti di ricerca, uffici studi di imprese o di organismi internazionali, autorità di vigilanza;
- **CONOSCENZA DELLE REALTÀ SOCIO POLITICHE E DEI MECCANISMI DI MERCATO DI PAESI NEI QUALI IL GRUPPO UNICREDIT HA UNA PRESENZA STRATEGICA:** acquisita attraverso attività pluriennali svolte presso imprese o istituzioni pubbliche o private o attraverso studi o indagini svolte presso enti di ricerca.

Il Consiglio raccomanda che tutte le aree di competenza sopraindicate siano possibilmente rappresentate all'interno dell'organo amministrativo in quanto la compresenza di competenze ed esperienze diversificate assicura la complementarietà dei profili professionali e favorisce la dialettica e l'efficiente funzionamento del Consiglio.

Fermo quanto precede, il Consiglio raccomanda che almeno un candidato per ciascuna lista - qualificabile come indipendente ai sensi del punto c) che segue - posseda una qualificata esperienza per presiedere Organi di Controllo o Comitati per i Controlli Interni e Rischi di istituzioni bancarie, finanziarie o assicurative, in modo da contribuire efficacemente al governo dei rischi a cui la banca si espone, compito che la Banca d'Italia individua nelle sue Disposizioni di Vigilanza fra quelli principali degli Organi aziendali.

#### **b) Requisiti di onorabilità**

1. Il Consiglio ritiene di non modificare quanto già contenuto, in proposito, nell'Allegato A del Regolamento del Consiglio di Amministrazione che prevede quanto segue: Considerata l'importanza che i requisiti di onorabilità rivestono sotto il profilo reputazionale, il Consiglio di Amministrazione esprime la raccomandazione che i candidati alla nomina di amministratore di UniCredit, oltre a possedere i requisiti di onorabilità previsti dal D.M. 18/03/1998, n. 161 e dal D.M. 30/03/2000, n. 162, non versino nelle situazioni che possono essere causa di sospensione dalle funzioni di amministratore ai sensi dell'art. 6 del D.M. 18/03/1998, n. 161 e
2. non abbiano tenuto comportamenti che, pur non costituendo reati, non appaiono compatibili con l'incarico di amministratore di una banca o possono comportare per la banca conseguenze gravemente pregiudizievoli sul piano reputazionale.

#### **c) Indipendenza**

Al fine di ottemperare ai principi del Codice di Autodisciplina e di garantire il corretto ed efficiente funzionamento dei comitati consiliari, il Consiglio raccomanda che le liste dei candidati vengano composte in modo tale da garantire che almeno un terzo dei componenti dell'organo amministrativo siano in possesso del requisito di indipendenza di cui all'art. 3 dello stesso Codice di Autodisciplina.

Fermi i casi di incompatibilità previsti dalla normativa vigente, il Consiglio ritiene, altresì, che al fine di preservare appieno l'autonomia di giudizio dei componenti l'organo amministrativo della Società, i candidati non debbano ricoprire - od assumere - cariche elettive o di governo a livello nazionale e/o locale ovvero in comitati promotori od organi direttivi di organizzazioni politiche.

#### **d) Quote di genere**

Con la Legge n. 120 del 12 luglio 2011 sono state introdotte in Italia le quote di genere per la composizione degli organi sociali delle società quotate. La legge ha modificato l'art. 147 - ter TUF, introducendo il nuovo art. 1 – ter, che impone il rispetto di un criterio di composizione di genere dell'organo amministrativo in base al quale al genere meno rappresentato va riservata una quota di almeno un terzo dei componenti. E' prevista, peraltro, una gradualità nell'applicazione della norma con la previsione che, al primo rinnovo, la quota del genere meno rappresentato sia almeno pari a un quinto dei componenti.

Al momento del rinnovo del Consiglio di Amministrazione di UniCredit, previsto per l'11 maggio 2012, la legge n. 120/2011 non sarà ancora entrata in vigore poiché l'entrata in vigore è prevista per il 12/08/2012 e, pertanto, non sussiste un obbligo di legge al rispetto delle quote di genere.

Tuttavia, data la vicinanza del prossimo rinnovo con l'entrata in vigore della legge, il Consiglio ritiene opportuno raccomandare ai soci di adeguarsi spontaneamente, nella formazione delle liste, a quanto prevede la disposizione in prima applicazione, vale a dire, ad una composizione dell'organo amministrativo che preveda la presenza di una quota di almeno un quinto di componenti del genere meno rappresentato.

#### **e) Incompatibilità**

In conformità all'art. 36 della Legge 214/11, recante disposizioni in merito alle “partecipazioni personali incrociate nei mercati del credito e finanziari” e al prescritto divieto ai “titolari di cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo e ai funzionari di vertice di imprese o gruppi di imprese operanti nei mercati del credito, assicurativi e finanziari di assumere o esercitare analoghe cariche in imprese o gruppi di imprese concorrenti”, il Consiglio di Amministrazione raccomanda ai soci che nelle liste da presentarsi per la nomina del nuovo organo amministrativo vengano indicati candidati per i quali sia stata preventivamente verificata l'insussistenza di cause di incompatibilità prescritte dalla citata norma.

### **3. VALUTAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN MERITO ALLA COMPOSIZIONE QUANTITATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO**

Le sopra richiamate disposizioni della Banca d'Italia emanate in data 11/01/2012 chiedono agli organi di gestione e di supervisione di esprimersi anche sulla composizione quantitativa ritenuta ottimale.

Lo Statuto di UniCredit prevede, all'art. 20, che il Consiglio sia composto da un minimo di 9 ad un massimo di 24 membri. All'atto della nomina del Consiglio in carica, l'assemblea ha deliberato di fissare in 23 il numero di componenti, numero ridotto a 22 in quanto nel corso dell'assemblea del 29 aprile 2011 si è deliberato di non sostituire un amministratore dimissionario riducendo il numero dei componenti a 22.

Attualmente, a seguito di dimissioni intervenute per sopraggiunte incompatibilità e di una cooptazione il numero dei consiglieri in carica è di 20.

Dal processo di auto-valutazione del Consiglio – condotto in conformità alle disposizioni della Banca d'Italia e delle previsioni del Codice di Autodisciplina cui UniCredit aderisce - è emersa una chiara tendenza a ritenere che la composizione fissata dall'assemblea in occasione della precedente elezione dell'organo amministrativo sia eccessiva e che sia, pertanto, opportuno operare una riduzione della dimensione del Consiglio medesimo.

Sulla base delle discussioni svoltesi in seno al Comitato Corporate Governance HR & Nomine ed al Consiglio di Amministrazione in merito all'entità della riduzione ed alla composizione quantitativa ritenuta ideale, il Consiglio ha ritenuto che, nella valutazione della composizione quantitativa si debba tenere conto di diversi criteri e di differenti esigenze derivanti dalle peculiari caratteristiche di UniCredit, cercando di realizzarne un equilibrato temperamento.

I principali criteri individuati sono:

- il carattere internazionale del Gruppo UniCredit, che suggerisce di tenere in adeguata considerazione l'opportunità di mantenere ed eventualmente incrementare la presenza di esponenti dei maggiori Paesi in cui il Gruppo opera;
- la diretta responsabilità della banca italiana, che richiede la presenza di esponenti del mondo imprenditoriale e professionale italiano in grado di dare un apporto significativo alle strategie da adottare nella gestione delle attività che si svolgono in Italia;
- la necessità di disporre di un numero di membri tale da garantire l'efficiente funzionamento dei comitati in cui si articola l'attività del Consiglio;
- una dimensione che favorisca una maggiore dialettica e un più efficiente funzionamento collegiale.

Occorre, altresì, tenere conto che nel Consiglio di Amministrazione trova generalmente espressione la composizione dell'azionariato con particolare riguardo ai soci stabili.

Sulla base dei sopra riportati criteri e delle indicazioni prevalentemente emerse nel dibattito intervenuto, il Consiglio ritiene che non sia opportuno operare una riduzione drastica del numero degli amministratori e suggerisce agli azionisti - cui spetta la decisione in merito alla composizione dell'organo amministrativo - l'indicazione di un numero di componenti idonea a consentire un equilibrato contemperamento delle suindicate esigenze che, a parere del Consiglio medesimo, è pari a 19.

A tale suggerimento va aggiunta la raccomandazione che anche nella definizione quantitativa, come in quella qualitativa, si tengano in adeguata considerazione tutti i criteri suindicati per assicurarne una equilibrata composizione.

## **RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

### **POLIZZA ASSICURATIVA A FRONTE DELLA RESPONSABILITÀ CIVILE DEGLI AMMINISTRATORI E DEI SINDACI DI UNICREDIT; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEQUENTI**

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato per sottoporVi la revisione delle condizioni della polizza assicurativa finalizzata alla copertura delle responsabilità patrimoniali in cui Amministratori, Sindaci e *Top Management* delle Società del Gruppo possono incorrere (nei confronti di terzi, comprese le società medesime), in conseguenza di violazioni non dolose di obblighi posti dalla legge a loro carico, compiute nell'esercizio delle loro funzioni, polizza che è stata stipulata anche nell'interesse degli Amministratori e dei Sindaci di UniCredit.

Il ricorso allo strumento dell'assicurazione della responsabilità civile dei componenti gli organi societari e del *management* rappresenta una prassi assolutamente diffusa sui mercati evoluti, nei quali le necessità per i predetti esponenti aziendali di espletare la propria attività e di assumere le connesse decisioni in un contesto di crescente complessità (operativa e regolamentare) sono andate aumentando nel tempo.

In tale ottica, nell'agosto 1998, l'Assemblea dei Soci della Vostra Società ebbe a deliberare la stipula di una polizza assicurativa per la copertura della responsabilità civile degli esponenti aziendali nei confronti di terzi (creditori sociali, soci, organi di procedure concorsuali, contraenti in genere), ferma l'esclusione dei casi di violazione intenzionale degli obblighi inerenti allo svolgimento delle funzioni proprie dei predetti esponenti. All'epoca era stato definito un costo annuo del premio della polizza di 135 milioni di lire con un massimale di 20 miliardi di lire.

Per garantire a tutti gli esponenti del Gruppo presidi analoghi, è parso opportuno estendere la polizza anche alle Società controllate per la

copertura della responsabilità civile dei relativi esponenti aziendali e del *Top Management*, ponendo a carico delle stesse Società una quota del premio dovuto.

UniCredit - anche per conto delle società del Gruppo aderenti – ha, quindi, stipulato, e via via rinnovato attualizzando tempo per tempo il valore del premio e del corrispondente massimale, la polizza per la copertura della responsabilità civile nei confronti di terzi di Amministratori, Sindaci, Direttori Generali e componenti del *Top Management* del Gruppo - e delle spese di assistenza legale e peritale - in ogni stato e grado di giudizio, avanti a qualsiasi Autorità, esclusa peraltro la copertura delle responsabilità civili derivanti da atti penalmente sanzionati e delle sanzioni di carattere amministrativo eventualmente irrogate dagli Organi di Vigilanza in conformità alla normativa vigente.

Alla luce del mutato contesto in cui opera il Gruppo e presente che gli esponenti aziendali di UniCredit - e quindi anche la Vostra Società - a seguito del nuovo ruolo di banca operativa assunto successivamente alle riorganizzazioni societarie e alle modifiche organizzative intervenute dal novembre 2010, risultano esposti a responsabilità via via crescenti, diverse e più gravose, appare opportuno procedere ad una revisione dei termini e delle condizioni della polizza secondo quanto di seguito illustrato:

- persone assicurate: gli Amministratori, i Sindaci, i Direttori Generali e il Top Management di UniCredit e delle Società del Gruppo, nonché le figure assimilabili a quelle sopra indicate; i soggetti designati nei Consigli di Amministrazione di società partecipate;
- perimetro di copertura: UniCredit S.p.A., tutte le società controllate direttamente o indirettamente da UniCredit S.p.A. (anche in caso di nuove acquisizioni) e il Gruppo KFS al quale sono estese le garanzie di Gruppo in funzione della rilevanza della partecipazione e della significativa presenza nei Boards di rappresentanti del Gruppo;
- limite per sinistro e per anno: Euro 160 milioni
- durata: annuale
- condizioni economiche: con riferimento al periodo 2012 – 2013, il premio per l'intero Gruppo è stimato che ammonti a circa Euro 7,5 milioni, oneri fiscali inclusi; si prevedrebbe, inoltre, la possibilità di adeguamento in fase di rinnovo fino ad ammontare massimo pari al 15% del costo complessivo

del premio. Gli esponenti aziendali saranno gravati dei soli effetti dell'incidenza fiscale pro-quota del premio relativo alla polizza assicurativa, il cui onere verrà mantenuto a carico delle rispettive Società di appartenenza del Gruppo;

- modalità di allocazione del premio alle società del Gruppo: il premio è allocato nell'ambito del Gruppo in base al numero di esponenti/dipendenti presenti presso ciascuna Società; per le Società italiane, il premio complessivo per il perimetro viene successivamente ridistribuito in funzione delle cariche assicurate e della tipologia di attività svolta della Società medesime.

Presente quanto precede e considerato che la facoltà per la stipula di coperture assicurative a beneficio di Amministratori e Sindaci di una società rientra nelle facoltà decisionali delle Assemblee dei Soci, viene sottoposta all'approvazione dell'odierna Assemblea la copertura degli Amministratori e dei Sindaci di UniCredit nell'ambito della polizza sopra menzionata, prevedendo quale quota del premio a carico di UniCredit (anche per gli esponenti designati nei Consigli di Amministrazione di società anche indirettamente partecipate) la somma di Euro 870.000, di cui solo circa Euro 165.000 quale effettivo beneficio a favore degli Amministratori e dei Sindaci di UniCredit in funzione della valorizzazione attribuita dagli assicuratori alla garanzia assicurativa direttamente operante a favore degli esponenti stessi, risultando il restante importo riferito a garanzie dirette a protezione della Società, del Direttore Generale e del Top Management nonché dei rappresentanti di UniCredit nominati presso i Consigli di Amministrazione di società partecipate. Viene, inoltre, proposto all'Assemblea il conferimento di delega all'Amministratore Delegato, con facoltà di ulteriore subdelega al Personale Direttivo della Società, per definire alle scadenze naturali della polizza i rinnovi della medesima alle migliori condizioni di mercato e comunque entro un ammontare pari al 15% del costo annuale di competenza di UniCredit.

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto esposto, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

1. autorizzare la revisione dei termini della polizza assicurativa per la copertura della responsabilità civile degli esponenti aziendali di UniCredit

S.p.A. nei confronti di terzi, e delle spese legali e peritali connesse, conseguenti a violazioni non dolose di obblighi posti dalla legge a loro carico, compiute nell'esercizio delle funzioni, con esclusione delle violazioni sanzionate penalmente e delle sanzioni amministrative derivanti da violazioni di norme emanate dagli Organi di vigilanza, entro un limite per sinistro e per anno a livello di Gruppo pari a Euro 160 milioni e un premio annuo riferito agli Amministratori e Sindaci di UniCredit S.p.A. di Euro 165.000;

2. conferire delega all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega al Personale Direttivo della Direzione Generale, ogni più ampio potere per l'attuazione della deliberazione adottata dall'odierna assemblea nonché quello di definire alle scadenze naturali della polizza i rinnovi della medesima alle migliori condizioni di mercato, fermo restando che il costo annuale di competenza di UniCredit S.p.A. non dovrà superare, in conseguenza di rivalutazioni, adeguamenti e situazioni di mercato della copertura medesima che si rendessero necessari, un ammontare pari al 15% del costo stabilito dall'odierna Assemblea.

## Revisione Contabile

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

Signori Azionisti,

con l'approvazione del Bilancio 2012, l'incarico di revisione legale dei conti, conferito alla società di revisione KPMG S.p.A. ("KPMG") dall'Assemblea degli Azionisti di UniCredit S.p.A. ("UniCredit" o "Capogruppo") in data 10 maggio 2007 per il periodo 2007-2012<sup>1</sup>, andrà in scadenza. L'incarico affidato a KPMG non potrà essere rinnovato completandosi con l'anno 2012 i nove anni previsti dall'art. 17 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (di seguito D. Lgs. 39/2010).

In base alle disposizioni degli artt. 13, comma 1, 16 e 19 del D. Lgs. 39/2010, l'Assemblea degli Azionisti, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

Considerate le dimensioni e la complessità del Gruppo UniCredit, il Collegio Sindacale di UniCredit ("Collegio Sindacale" o "Collegio") ha ritenuto opportuno avviare con un anno di anticipo la procedura per la scelta della nuova società di revisione per gli esercizi 2013–2021 in modo da sottoporre la proposta di conferimento del nuovo incarico all'Assemblea degli Azionisti dell'11 maggio 2012. Tale anticipazione, prassi diffusa tra le principali società quotate, consente, *in primis*, l'allineamento alla scelta del nuovo revisore da parte di tutte le società del Gruppo, fatti salvi i disallineamenti temporali delle scadenze degli incarichi dovuti a vincoli contrattuali e/o legislativi.

Inoltre, ciò consente al nuovo revisore di organizzare per tempo la gestione della transizione delle attività di revisione per acquisire una maggiore consapevolezza del Gruppo Unicredit e di concludere per tempo le eventuali attività di consulenza in corso.

Nel seguito sono sinteticamente illustrate:

- le caratteristiche del processo di selezione della società di revisione;
- la definizione dei criteri di selezione;
- la scelta della società di revisione con evidenza dei relativi elementi distintivi;
- il dettaglio dell'offerta economica relativa ad UniCredit S.p.A. e al Gruppo nel suo complesso.

---

<sup>1</sup> Proroga dell'incarico precedentemente conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 4 maggio 2004 per il periodo 2004-2006

**UniCredit S.p.A.**

Via San Protaso, 1/3  
20123 Milano

Sede Sociale: Roma, via A. Specchi, 16  
Direzione Generale: Milano, piazza Cordusio  
Capitale Sociale € 9.649.245.346,50  
interamente versato – Banca iscritta all'Albo  
delle Banche e Capogruppo del Gruppo  
Bancario UniCredit - Albo dei Gruppi  
Bancari: cod. 3135.1 - Iscrizione al Registro  
delle Imprese di Roma, Codice Fiscale e P.  
IVA n° 00348170101 - Aderente al Fondo  
Interbancario di Tutela dei Depositi.

### **Le caratteristiche del processo di selezione della società di revisione**

Il Collegio Sindacale, anche ai fini dell'efficienza del processo di revisione contabile del Gruppo UniCredit, ha fatto proprio il principio del revisore unico di Gruppo.

In conseguenza di ciò, il Collegio Sindacale ha richiesto anche la quotazione dei servizi di revisione riguardanti le società controllate del Gruppo UniCredit, attualmente revisionate, alle tre principali società di revisione internazionali: Deloitte & Touche S.p.A., PricewaterhouseCoopers S.p.A. e Reconta Ernst & Young S.p.A..

La richiesta di quotazione è stata definita in base ai *benchmark* di mercato e caratterizzata da un'elevata granularità delle informazioni richieste, sia a livello complessivo di Gruppo, sia per le 628 società rientranti nel perimetro di consolidamento. Tale impostazione permette di definire in anticipo le condizioni contrattuali per singola società a livello di Gruppo da eventualmente recepire nei singoli contratti a valle della nomina.

La richiesta di quotazione inviata in data 25 novembre 2011 include:

- i termini e le modalità dell'offerta, con particolare riferimento agli aspetti di natura giuridica ed economica;
- l'elenco delle informazioni richieste con riferimento alla *governance* della società di revisione, ai relativi meccanismi di coordinamento, all'indipendenza e alle incompatibilità, alla competenza tecnica del team, alla presenza sul mercato in termini di copertura geografica dei Paesi di insediamento di UniCredit e all'offerta economica. In particolare è stato richiesto alle società di revisione di articolare secondo un prospetto riepilogativo ben definito le principali informazioni di natura quantitativa (quali fatturato, presenza nei Paesi di insediamento, numero di professionisti, principali clienti bancari, incarichi di consulenza con importo e scadenza, e dettaglio, per ciascuna società, di corrispettivi e ore);
- la descrizione dei servizi di revisione da quotare;
- il perimetro di revisione<sup>2</sup> comprendente 628 società in 35 paesi, le filiali estere di UniCredit e di alcune controllate, i fondi di investimento e i veicoli di cartolarizzazione.

Il Collegio, nell'ottica di attribuire assoluta priorità alla qualità dei controlli e alla professionalità del revisore, ha espressamente indicato che l'offerta non potesse presentare un ammontare di ore per singola società inferiore a quello indicato dall'attuale revisore e una percentuale del lavoro di Partner e Manager, sul totale delle ore dei team di revisione, non inferiore rispettivamente all'11% e al 25% (revisione del bilancio d'impresa), al 18% e al 36% (revisione del bilancio consolidato) e al 9% e al 20% per i bilanci di altre società del gruppo UniCredit.

Il processo è stato condotto con trasparenza e tracciabilità delle attività e delle decisioni assunte, distinguendosi nelle varie fasi per l'utilizzo dei massimi standard di confidenzialità e riservatezza delle informazioni. A tal scopo, il processo ha previsto:

- l'utilizzo della piattaforma I-Faber - società del Gruppo con comprovata esperienza sul mercato anche per gare d'appalto pubbliche - per la trasmissione e ricezione delle offerte per garantire sicurezza, trasparenza e tracciabilità di ogni fase, dalla pubblicazione della richiesta di quotazione alla ricezione delle offerte;

---

<sup>2</sup> Il perimetro di revisione è quello relativo ai dati comunicati da UniCredit a Consob a giugno 2011, ai sensi dell'art. 147 del Regolamento n. 11971, aggiornato alla data del 25 novembre 2011.

- la definizione di criteri quali-quantitativi di selezione effettuata in via preventiva rispetto alla ricezione e all'apertura delle offerte per assicurare piena indipendenza dei criteri rispetto ai contenuti dell'offerta;
- la collaborazione, nella gestione del processo, di un Gruppo di lavoro, composto da persone nominativamente individuate di alcune strutture interne (Organizzazione e Audit) a UniCredit;
- 13 riunioni del Collegio per un'analisi attenta e per la successiva ponderazione delle informazioni ricevute.

Il processo ha previsto anche un'adeguata informativa all'Internal Control & Risk Committee di UniCredit e ai competenti organi sociali delle controllate italiane ed estere.

### **Definizione dei criteri di selezione**

Nel definire i criteri di selezione, il Collegio Sindacale ha voluto coniugare la qualità dei controlli, il presidio del valore economico e le peculiarità del Gruppo UniCredit, ottimizzando la scelta dell'offerta per le singole società del Gruppo e per il Gruppo nel suo complesso.

I criteri di selezione quali-quantitativi sono stati articolati in 4 macro-categorie e suddivisi in ulteriori 9 categorie, alle quali sono stati attribuiti opportuni pesi di ponderazione; il modello prevede l'assegnazione di un punteggio da 1 a 5 a ciascuna delle 9 categorie.

Le 4 macro-categorie individuate sono le seguenti:

- **Organizzazione/esperienza della società nei Paesi e settori di rilevanza** con *focus* sulla governance e i meccanismi di coordinamento tra le strutture locali ed internazionali, sulla presenza nei mercati locali rilevanti per il Gruppo UniCredit in termini di fatturato e sulla expertise nel settore bancario per i principali Paesi quali Italia, Germania, Austria e Polonia.
- **Competenza tecnica del team** dedicato ad UniCredit in Italia, Germania, Austria e Polonia con particolare riferimento all'esperienza dei Partner, Manager e Tecnici in termini anche di *risk management*, *IT audit*, tematiche di natura fiscale e legale, di *compliance* e *Internal Control System*;
- **Strategia di revisione** in termini di adeguatezza della strategia e del piano di revisione alle esigenze del Gruppo UniCredit, con *focus* sui principali rischi cui è esposto il Gruppo;
- **Valore dell'offerta** sia in termini qualitativi relativamente al numero di ore e mix dei profili professionali, sia in termini economici con riferimento al costo complessivo e al criterio di determinazione dei servizi non di revisione ammessi dalla normativa vigente.

### **Scelta della società di revisione e relativi elementi distintivi**

Il Collegio Sindacale ha analizzato nel dettaglio le offerte delle tre società di revisione, pervenute in data 9 gennaio 2012 così come previsto dalla richiesta di quotazione. L'analisi condotta ha inoltre tenuto in considerazione le informazioni fornite dalle tre società nel corso degli incontri tenutisi il 16 febbraio alla presenza del Collegio Sindacale, del Chief Financial Officer di UniCredit e del team di lavoro.

Il Collegio Sindacale, al termine del processo sopra descritto, ha espresso all'unanimità un giudizio a favore di Deloitte & Touche S.p.A., (di seguito Deloitte & Touche) nella riunione del 19 marzo 2012, e ha informato, nelle riunioni del 26 marzo e del 27 marzo, rispettivamente l'Internal Control & Risk Committee e il Consiglio di Amministrazione di UniCredit sulla scelta effettuata.

Il Collegio Sindacale ha ritenuto l'offerta formulata dal network Deloitte quella maggiormente in linea con le esigenze del Gruppo UniCredit alla luce di alcuni elementi distintivi di seguito indicati. A supporto e a conferma della scelta, il Collegio Sindacale ha sviluppato analisi di sensitività, per testare la robustezza dei risultati del modello di valutazione.

**Organizzazione/esperienza della società nei Paesi e settori di rilevanza** - L'esperienza nei principali Paesi di insediamento di UniCredit, e su clienti bancari europei che presentano dimensioni e livelli di complessità paragonabili, è risultata un elemento importante per valutare la capacità di svolgere l'attività di revisione di un grande gruppo internazionale quale è attualmente UniCredit. Dalle analisi svolte è emerso un efficace sistema di coordinamento tra le società del network Deloitte, e tra le relative strutture tecniche, a garanzia dell'omogeneità di valutazione degli aspetti contabili in tutte le società del Gruppo. Ciò è altresì favorito dal ruolo e dalle responsabilità attribuite al Partner responsabile della revisione del bilancio d'impresa e consolidato, il Global Audit Engagement Partner.

**Competenza tecnica del team** - Il team di revisione dedicato ad UniCredit in Italia, Austria, Germania e Polonia, è composto da oltre 160 Partner e 238 Manager, molti dei quali hanno già collaborato su progetti significativi per il Gruppo sia in Italia sia all'estero (in oltre 600 progetti realizzati nell'ultimo triennio per il Gruppo UniCredit), maturando una conoscenza ed esperienza consolidata sul Gruppo, oltre ad avere maturato significative esperienze di rilievo in altri istituti finanziari.

Il socio responsabile della revisione del bilancio d'impresa e consolidato di UniCredit è stato individuato nella persona del dr. Riccardo Motta, partner responsabile del settore Global Financial Services in Italia e membro del Board of Partners del settore finanziario del network Deloitte a livello mondiale. Riccardo Motta sarà affiancato da Steve Almond, in qualità di advisory partner, che attualmente ricopre la carica di presidente del network globale Deloitte, vanta una lunga esperienza nella revisione dei grandi gruppi bancari e garantirà supporto in termini di competenze e risorse di tutto il network.

Il team di revisione si avvarrà della consultazione continua con Franco Riccomagno, partner responsabile del gruppo di lavoro International Financial Reporting Standard (IFRS) di Assirevi e di Laurence Rivat, attuale membro dell'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC).

**Strategia di Revisione** – la strategia di revisione illustrata nella offerta è risultata, in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico, adeguata alle esigenze del Gruppo UniCredit e al suo profilo di rischio. La strategia di revisione si è incentrata sull'individuazione e la gestione dei rischi,

prevedendo un'estensiva analisi di tutti gli elementi di potenziale rischio, dal rischio di credito al rischio di mercato e ai rischi operativi, incluso il rischio legato al sistema informatico.

**Valore dell'offerta** – il valore dell'offerta è risultato adeguato per garantire standard elevati di qualità congiuntamente al presidio del valore economico. L'offerta presenta un impegno, in termini di numero di ore e di mix di professionalità all'interno del team, superiore rispetto a quello dell'attuale revisore, anche a fronte di una valutazione di una maggiore complessità di mercato. Tali elevati standard di qualità dell'offerta sono combinati a condizioni economiche migliorative grazie al contenimento delle tariffe orarie per figura professionale e a un investimento di Deloitte & Touche a fronte della strategicità di UniCredit come cliente globale. In particolare, con riguardo all'impegno in termini di ore, l'offerta pervenuta risulta superiore a quella consuntivata dall'attuale revisore (+7%) per il Gruppo, e in particolare per la Capogruppo è stato stimato un maggior impegno (+15%) motivato dalle particolari condizioni di mercato.

Con riguardo al mix di professionalità, l'offerta presenta percentuali di impegno di partner e manager sul totale dello staff dedicato al progetto in misura superiore a quelli auspicati dalla Consob nella comunicazione n. 96003556 del 18 aprile 1996.

La proposta economica risulta, a fronte di tariffe orarie più contenute, inferiore del 35% (32% per la Capogruppo) rispetto ai corrispettivi degli attuali revisori. Si evidenzia inoltre che tale riduzione, in termini di tariffa oraria, risulta sostanzialmente in linea con quelle definite negli ultimi anni da alcune società quotate in relazione al conferimento dell'incarico di revisione novennale.

#### **L'offerta economica di UniCredit S.p.A.**

L'offerta per UniCredit S.p.A., come presentata in data 9 gennaio 2012,<sup>3</sup> prevede, per ciascuno degli esercizi dal 2013 al 2021 un corrispettivo determinato secondo le normative applicabili al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e contributo di vigilanza, così ripartito:

| Corrispettivi per i "servizi di revisione" di UniCredit S.p.A.                                     | Ore           | Corrispettivi      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| Revisione legale del bilancio d'esercizio inclusa verifica della regolare tenuta della contabilità | 17.200        | € 1.100.000        |
| Revisione legale del bilancio consolidato                                                          | 7.700         | € 600.000          |
| Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato                        | 6.000         | € 400.000          |
| Revisione contabile limitata del bilancio interno delle Filiali estere                             | 1.200         | € 106.600          |
| <b>Totale</b>                                                                                      | <b>32.100</b> | <b>€ 2.206.600</b> |

L'offerta prevede, inoltre, sempre per UniCredit S.p.A. la prestazione dei seguenti altri servizi strettamente connessi all'incarico di revisione:

---

<sup>3</sup> Quanto stimato nell'offerta del 9 gennaio 2012 è stato recepito in modo conforme nella proposta datata 30 marzo 2012, a disposizione degli Azionisti.

| Corrispettivi per altri servizi connessi alla revisione di UniCredit S.p.A.                                                                                         | Ore        | Corrispettivi   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|
| Verifiche connesse alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali                                                                                                  | 600        | € 40.000        |
| Verifica della traduzione in lingua inglese e tedesca dei bilanci d'esercizio e consolidato e dei bilanci separati ed abbreviati intermedi (costo di ogni verifica) | 100        | € 7.000         |
| <b>Totale</b>                                                                                                                                                       | <b>700</b> | <b>€ 47.000</b> |

Di seguito, sulla base della normativa applicabile, si riporta il dettaglio della stima dei tempi e dei corrispettivi quantificata da Deloitte & Touche (al netto di incrementi ISTAT, contributo di vigilanza, spese vive e IVA) per gli esercizi dal 2013 al 2021 con riferimento al numero di ore, al mix dei profili professionali, alla tariffa oraria e ai corrispettivi, per figura professionale:

#### UniCredit S.p.A. - Revisione legale del bilancio di esercizio <sup>4</sup>

| Categoria professionale | N° Ore previste | Mix (%)    | Tariffa oraria | Importo (€)      |
|-------------------------|-----------------|------------|----------------|------------------|
| Partner                 | 2.064           | 12         | 144            | 297.216          |
| Manager                 | 4.300           | 25         | 85             | 365.500          |
| Senior                  | 6.020           | 35         | 58             | 349.160          |
| Assistant               | 4.816           | 28         | 45             | 216.720          |
| <b>Totale</b>           | <b>17.200</b>   | <b>100</b> |                | <b>1.228.596</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |            |                | <b>1.100.000</b> |

#### UniCredit S.p.A. - Revisione legale del bilancio consolidato <sup>5</sup>

| Categoria professionale | N° Ore previste | Mix (%)    | Tariffa oraria | Importo (€)    |
|-------------------------|-----------------|------------|----------------|----------------|
| Partner                 | 1.386           | 18         | 144            | 199.584        |
| Manager                 | 2.772           | 36         | 85             | 235.620        |
| Senior                  | 1.925           | 25         | 58             | 111.650        |
| Assistant               | 1.617           | 21         | 45             | 72.765         |
| <b>Totale</b>           | <b>7.700</b>    | <b>100</b> |                | <b>619.619</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |            |                | <b>600.000</b> |

<sup>4</sup> incluse le verifiche della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni incluse nella relazione sul governo societario con il bilancio.

**UniCredit S.p.A. - Revisione legale limitata del bilancio consolidato e separato abbreviato intermedio**

| Categoria professionale | N° Ore previste | Mix (%)    | Tariffa oraria | Importo (€)    |
|-------------------------|-----------------|------------|----------------|----------------|
| Partner                 | 1.080           | 18         | 144            | 155.520        |
| Manager                 | 2.160           | 36         | 85             | 183.600        |
| Senior                  | 1.500           | 25         | 58             | 87.000         |
| Assistant               | 1.260           | 21         | 45             | 56.700         |
| <b>Totale</b>           | <b>6.000</b>    | <b>100</b> |                | <b>482.820</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |            |                | <b>400.000</b> |

**UniCredit S.p.A. - Revisione contabile limitata del bilancio interno delle Filiali estere - Londra**

| Categoria professionale | N° Ore previste | Mix (%)    | Tariffa oraria | Importo (€)   |
|-------------------------|-----------------|------------|----------------|---------------|
| Partner                 | 36              | 12         | 185            | 6.660         |
| Manager                 | 75              | 25         | 125            | 9.375         |
| Senior                  | 105             | 35         | 72             | 7.560         |
| Assistant               | 84              | 28         | 52             | 4.368         |
| <b>Totale</b>           | <b>300</b>      | <b>100</b> |                | <b>27.963</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |            |                | <b>27.900</b> |

**UniCredit S.p.A. - Revisione contabile limitata del bilancio interno delle Filiali estere - New York**

| Categoria professionale | N° Ore previste | Mix (%)    |     | Importo (€)   |
|-------------------------|-----------------|------------|-----|---------------|
| Partner                 | 48              | 12         | 168 | 8.064         |
| Manager                 | 100             | 25         | 116 | 11.600        |
| Senior                  | 140             | 35         | 71  | 9.940         |
| Assistant               | 112             | 28         | 50  | 5.600         |
| <b>Totale</b>           | <b>400</b>      | <b>100</b> |     | <b>35.204</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |            |     | <b>35.200</b> |

**UniCredit S.p.A. - Revisione contabile limitata del bilancio interno delle Filiali estere – Monaco**

| Categoria professionale | N° Ore previste | Mix (%)    | Tariffa oraria | Importo (€)   |
|-------------------------|-----------------|------------|----------------|---------------|
| Partner                 | 48              | 12         | 178            | 8.544         |
| Manager                 | 100             | 25         | 124            | 12.400        |
| Senior                  | 140             | 35         | 77             | 10.780        |
| Assistant               | 112             | 28         | 51             | 5.712         |
| <b>Totale</b>           | <b>400</b>      | <b>100</b> |                | <b>37.436</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |            |                | <b>37.400</b> |

**UniCredit S.p.A. - Revisione contabile limitata del bilancio interno delle Filiali estere – Shanghai**

| Categoria professionale | N° Ore previste | Mix (%)    | Tariffa oraria | Importo (€)  |
|-------------------------|-----------------|------------|----------------|--------------|
| Partner                 | 12              | 12         | 150            | 1.800        |
| Manager                 | 25              | 25         | 91             | 2.275        |
| Senior                  | 35              | 35         | 37             | 1.295        |
| Assistant               | 28              | 28         | 27             | 756          |
| <b>Totale</b>           | <b>100</b>      | <b>100</b> |                | <b>6.126</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |            |                | <b>6.100</b> |

**UniCredit S.p.A. - Verifiche connesse alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali**

| Categoria professionale | N° Ore previste | Mix (%)    | Tariffa oraria | Importo (€)   |
|-------------------------|-----------------|------------|----------------|---------------|
| Partner                 | 72              | 12         | 144            | 10.368        |
| Manager                 | 150             | 25         | 85             | 12.750        |
| Senior                  | 210             | 35         | 58             | 12.180        |
| Assistant               | 168             | 28         | 45             | 7.560         |
| <b>Totale</b>           | <b>600</b>      | <b>100</b> |                | <b>42.858</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |            |                | <b>40.000</b> |

**UniCredit S.p.A. - Verifica della traduzione in lingua inglese e tedesca dei bilanci d'esercizio e consolidato e dei bilanci separati ed abbreviati intermedi**

| Categoria professionale | N° Ore previste | Mix (%)    | Tariffa oraria | Importo (€)  |
|-------------------------|-----------------|------------|----------------|--------------|
| Partner                 | 12              | 12         | 144            | 1.728        |
| Manager                 | 25              | 25         | 85             | 2.125        |
| Senior                  | 35              | 35         | 58             | 2.030        |
| Assistant               | 28              | 28         | 45             | 1.260        |
| <b>Totale</b>           | <b>100</b>      | <b>100</b> |                | <b>7.143</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |            |                | <b>7.000</b> |

**Ulteriori caratteristiche dell'offerta economica di UniCredit S.p.A.**

I criteri per l'adeguamento nel tempo dei corrispettivi economici saranno i seguenti:

- adeguamento annuale pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (base mese di giugno 2012) a decorrere dalla revisione dei bilanci e del bilancio semestrale abbreviato dell'esercizio 2013 e dall'attività di verifica della tenuta della contabilità prevista per l'esercizio 2013;

- non sono previsti adeguamenti del corrispettivo se non al manifestarsi di circostanze eccezionali tali da comportare un significativo aggravio dei tempi quali il cambiamento della struttura e della dimensione della Società e/o del Gruppo, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o di revisione, l'effettuazione di operazioni complesse poste in essere da UniCredit e/o dalle società del Gruppo, ulteriori procedure di revisione o obblighi supplementari attinenti lo svolgimento della revisione legale, quali ad esempio la richiesta di informazioni e documenti da parte di Organismi di Vigilanza che comportino un significativo aggravio dei tempi stimati, nonché, se necessario, le eventuali attività addizionali effettuate in relazione alle società esaminate da altri revisori.

Il costo delle eventuali integrazioni dei corrispettivi sarà concordato e determinato sulla base del tempo effettivamente impegnato per lo svolgimento dell'incarico alle stesse tariffe orarie utilizzate per la determinazione del costo dei servizi di revisione.

#### **L'offerta economica per il Gruppo UniCredit**

Il Collegio Sindacale ha inoltre analizzato la proposta complessiva formulata dal network Deloitte che riguarda, oltre a UniCredit S.p.A. e le relative filiali estere (come indicato al precedente paragrafo), anche 628 società controllate incluse nel perimetro di consolidamento, comprensive delle relative filiali estere. Per le attività oggetto dell'offerta, il network Deloitte ha presentato una proposta di corrispettivi complessivi, al netto degli eventuali adeguamenti, così suddivisi:

| Società                       | N° Ore previste | Importo (€)       |
|-------------------------------|-----------------|-------------------|
| UniCredit S.p.A. <sup>5</sup> | 32.800          | 2.253.600         |
| Italiane                      | 26.290          | 1.801.900         |
| Estere <sup>6</sup>           | 201.485         | 14.588.300        |
| <b>Totale</b>                 | <b>260.575</b>  | <b>18.643.800</b> |

A valle della decisione dell'Assemblea degli Azionisti, si provvederà ad informare sulla scelta effettuata i competenti organi proponenti delle società del Gruppo UniCredit raccomandando, nei limiti delle specificità normative dei paesi di insediamento o degli eventuali casi di disallineamento temporale non derogabile, la selezione dello stesso revisore della Capogruppo, in osservanza al principio sopraenunciato del revisore unico di Gruppo. Si sottolinea che nel 2012 scadranno, in effetti, gli incarichi della maggior parte delle Società del Gruppo affidati a KPMG nonché quelli affidati ad altri revisori, mentre un numero limitato di incarichi, relativi a società controllate italiane, hanno scadenza successiva al 2012.

UniCredit e Deloitte & Touche si riservano, pertanto, di stipulare il contratto per l'incarico di revisione e gli incarichi strettamente collegati e un "accordo quadro", in conformità all'offerta pervenuta in data 9 gennaio 2012, contenente le regole alle quali le Società del Gruppo UniCredit, nonché le società e gli altri soggetti della Rete della società di revisione si dovranno attenere per stipulare i singoli contratti, fermo restando che gli Organi Sociali competenti avranno la facoltà di deliberare nel rispetto delle specificità normative dei Paesi di insediamento.

<sup>5</sup> Ad esclusione del bilancio di sostenibilità previsto nell'offerta del 9 gennaio 2012 per 3.400 ore corrispondenti a €153.000, servizio per il quale sarà presentata una separata lettera di offerta.

<sup>6</sup> Importo determinato in base al cambio ufficiale al 31 ottobre 2011.

Signori Azionisti,

siete pertanto invitati ad approvare la proposta relativa al conferimento alla Deloitte & Touche S.p.A. di incarichi relativi alla prestazione di "servizi di revisione", come sopra definiti, a favore di UniCredit S.p.A. per gli esercizi 2013-2021 secondo i contenuti, i termini e le modalità proposti dal Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 13, comma 1 del D. Lgs. 39/2010, nonché, ai sensi della comunicazione Consob n. 97001574 del 20 febbraio 1997, contro un corrispettivo annuo (al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e contributo di vigilanza) di:

- € 1.100.000 per il bilancio d'esercizio corrispondenti a 17.200 ore di lavoro;
- € 600.000 per il bilancio consolidato corrispondenti a 7.700 ore di lavoro;
- € 400.000 per il bilancio consolidato e separato abbreviato intermedio corrispondenti a 6.000 ore di lavoro
- € 106.600 per i bilanci interni delle Filiali di Londra, New York, Monaco e Shanghai corrispondenti a 1.200 ore di lavoro
- € 7.000 per la verifica di ciascuna traduzione in lingua inglese e tedesca dei bilanci di esercizio e consolidato e dei bilanci consolidati e separati abbreviati intermedi corrispondenti a 100 ore di lavoro
- € 40.000 per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali di UniCredit corrispondenti a 600 ore di lavoro

Milano, 10 aprile 2012

per il Collegio Sindacale  
Maurizio Lauri

*PROPOSTA PER SERVIZI PROFESSIONALI*

**UNICREDIT S.p.A.**

30 marzo 2012

Spettabile  
**UNICREDIT S.p.A.**  
Via San Protaso, 3  
20121 MILANO (MI)

*Alla cortese attenzione del Dott. Maurizio Lauri, Presidente del Collegio Sindacale*

*Alla cortese attenzione del Dott. Dieter Rampl, Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Dott. Federico Ghizzoni, Amministratore Delegato*

Egregi Signori,

facendo seguito alla precedente corrispondenza intercorsa ed in particolare alla nostra “Offerta per l’incarico di revisione legale dei conti del Gruppo UniCredit” del 9 gennaio 2012, siamo lieti di sottoporVi la presente lettera con la quale Vi confermiamo la nostra disponibilità ad assumere l’incarico per la revisione legale del bilancio d’esercizio di **UNICREDIT S.p.A.** (di seguito anche la “Banca”) e del bilancio consolidato del **GRUPPO UNICREDIT** (di seguito anche il “Gruppo”) ai sensi del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 - Attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati (il “Decreto”), nonché per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato e separato semestrale abbreviato, secondo le modalità e le condizioni essenziali qui di seguito esposte (di seguito anche “lettera di incarico”).

La durata dell’incarico è di nove esercizi (2013 – 2021) come previsto dall’art. 17 comma 1 del Decreto.

## **1. NATURA DELL’INCARICO**

L’incarico oggetto di questa lettera comporterà l’espletamento delle funzioni e delle attività di revisione legale dei conti previste dall’art. 14 comma 1 del Decreto. In particolare:

- (a) esprimeremo un giudizio sul bilancio d’esercizio e sul bilancio consolidato;
- (b) verificheremo nel corso dell’esercizio, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

L'incarico comporterà anche la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario, pubblicata nella relativa sezione del sito internet del Gruppo, limitatamente alle informazioni di cui all'art. 123-bis comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2 lettera b) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Inoltre, svolgeremo la revisione contabile limitata del bilancio consolidato e separato semestrale abbreviato predisposto dalla Banca ai sensi dell'art. 154-ter, comma 2 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Saranno altresì effettuate le verifiche volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali (Modelli Unico, IRAP, Consolidato Nazionale, 770 Semplificato e 770 Ordinario) in base all'art. 1, comma 5, D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 e delle Dichiarazioni di imposta sostitutiva ai sensi dell'art. 20 D.P.R. 29 settembre 1973 n. 601.

Saranno svolte, infine, le attività di revisione contabile limitata dei bilanci interni delle filiali estere di Londra, New York, Monaco e Shanghai, nonché la verifica della traduzione in lingua inglese e tedesca dei bilanci di esercizio e consolidato e dei bilanci separati e consolidati semestrali abbreviati.

#### **Revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato**

La revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato verrà da noi effettuata secondo le norme tecnico-deontologiche della revisione contabile generalmente osservate e comporterà i sondaggi delle procedure e delle registrazioni contabili e le altre procedure di verifica necessari nella fattispecie per consentirci di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio di **UNICREDIT S.p.A.** e sul bilancio consolidato del **GRUPPO UNICREDIT** ai sensi dell'art. 14 del Decreto.

Non sono incluse in questa lettera di incarico le attività di revisione legale dei bilanci delle società controllate che, ai sensi dell'art. 43 comma 2 del Decreto e dell'art. 165 del D. Lgs. n. 58/1998, sono assoggettati a revisione contabile completa (essendo ricomprese nei parametri previsti dall'art. 151 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999) e saranno oggetto di autonomo conferimento di incarico da parte delle rispettive Assemblee. Ai fini della verifica della valutazione delle partecipazioni nel bilancio d'esercizio della Banca e dell'espressione del giudizio sul bilancio consolidato del Gruppo, ci avvarremo, come specificato successivamente, delle risultanze delle suddette attività di revisione dei bilanci delle società controllate. Inoltre, effettueremo la verifica del procedimento di consolidamento.

Il nostro esame sarà condotto secondo i principi di revisione stabiliti dall'art. 11 del Decreto.

Il lavoro di revisione verrà pianificato e svolto in modo tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato non siano viziati da errori significativi, tali da alterare la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato d'esercizio della Banca e del Gruppo. La revisione contabile comporterà, tra l'altro, l'esame a campione della documentazione giustificativa dei dati e dell'informativa di bilancio, nonché la valutazione dell'idoneità dei principi contabili applicati, della congruità dei principali valori stimati dagli Amministratori e la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato nel loro complesso.

I principali aspetti che verranno tenuti in considerazione nella predisposizione del piano generale di revisione e nella successiva esecuzione sono la conoscenza dell'impresa, la comprensione dei sistemi contabili e di controllo interno della stessa, la valutazione dei rischi di errori significativi ("Rischi") e l'identificazione delle aree significative per il lavoro di revisione, la natura, la tempistica e l'ampiezza delle procedure di revisione, nonché il coordinamento, la direzione, la supervisione e il riesame del lavoro.

Le verifiche documentali a campione, nelle aree significative per il lavoro di revisione, verranno determinate tenendo conto delle risultanze dell'esame dei controlli, incluse le attività di controllo, sui Rischi che richiedono una speciale considerazione ("Rischi Significativi"), nonché sugli ulteriori Rischi per i quali valuteremo di adottare un approccio basato sull'affidamento dell'efficacia operativa dei controlli. In particolare, tale esame sarà imperniato sui controlli in essere per mitigare i Rischi che hanno un impatto diretto o indiretto sul bilancio e per assicurare la correttezza e la completezza della rilevazione contabile e della rappresentazione in bilancio degli eventi economici, patrimoniali e finanziari dell'impresa. Questa analisi non avrà tuttavia come obiettivo quello di mettere in evidenza tutte le eventuali carenze nei sistemi contabili e di controllo interno dell'impresa e, pertanto, le conclusioni raggiunte dalla società di revisione non dovranno essere interpretate come una valutazione dei sistemi contabili e di controllo interno aziendale nella loro globalità. La revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione è mirata a fornire una ragionevole sicurezza che il bilancio nel suo complesso non contenga errori significativi. La revisione contabile è comunque soggetta a limitazioni intrinseche che influenzano la capacità del revisore di individuare errori significativi: tali limitazioni possono derivare da fattori quali l'utilizzo di verifiche a campione, le limitazioni intrinseche in qualunque sistema contabile e di controllo interno e la natura persuasiva piuttosto che conclusiva di molti elementi probativi.

L'espletamento dell'incarico presuppone la possibilità di accedere alle scritture contabili delle società del Gruppo e ad ogni altra informazione ritenuta utile per l'esecuzione del lavoro e di poter procedere ad accertamenti, ispezioni e controlli.

Nel corso del nostro lavoro di revisione, in base alla complessità o atipicità dei problemi riscontrati, potrà rendersi necessario impiegare consulenti esterni in materie specialistiche quali ad esempio quelle informatiche, legali o tributarie, naturalmente con impegno di riservatezza da parte loro.

Le nostre attività di revisione contabile relativamente al bilancio consolidato, al bilancio di esercizio della Capogruppo nonché di revisione contabile limitata del bilancio consolidato e separato semestrale abbreviato al 30 giugno saranno svolte sui bilanci predisposti secondo gli International Financial Reporting Standards.

#### **Verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni sul governo societario con il bilancio**

La verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni sul governo societario con il bilancio d'esercizio e consolidato sarà svolta secondo quanto previsto dal Principio di Revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob.

### **Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili**

In conformità a quanto previsto dall'art. 14, comma 1, lettera b) del Decreto effettueremo nel corso degli esercizi di riferimento della presente lettera di incarico la verifica periodica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, di norma trimestralmente, a meno che particolari circostanze non richiedano verifiche più frequenti. Tali verifiche periodiche saranno effettuate secondo le modalità indicate dalla Consob nella Comunicazione n. 99023932 del 29 marzo 1999.

A tali verifiche periodiche si applicano gli stessi limiti insiti in ogni procedimento revisionale. Tra di essi si segnalano i limiti insiti nell'applicazione del metodo del campione e quelli connessi a qualsiasi sistema contabile-amministrativo ed al relativo sistema dei controlli interni. Pertanto, non si può escludere che errori ed irregolarità, anche di entità significativa, possano non essere rilevati.

L'indicazione del lavoro previsto in ciascuna verifica trimestrale viene fornita nella successiva sezione "Modalità di svolgimento dell'incarico".

### **Revisione contabile limitata del bilancio consolidato e separato semestrale abbreviato**

L'incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato e separato semestrale abbreviato verrà svolto facendo riferimento al principio di revisione relativo al controllo contabile delle relazioni semestrali delle società quotate, raccomandato dalla Consob con la Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997.

L'obiettivo della revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato è quello di fornire al revisore le basi per attestare che non è venuto a conoscenza di significative variazioni e integrazioni che dovrebbero essere apportate al bilancio semestrale abbreviato stesso per renderlo conforme al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

L'obiettivo della revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato differisce significativamente da quello di una revisione completa di un bilancio, che consiste nel fornire le basi per l'espressione di un giudizio se il bilancio nel suo complesso fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale-finanziaria ed economica di un'impresa. La portata del lavoro in una revisione contabile limitata è significativamente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa, in quanto non comporta verifiche di validità ed esclude molte procedure solitamente svolte in una revisione contabile.

Una revisione contabile limitata come sopra definita può portare all'attenzione del revisore problematiche significative riguardanti il bilancio semestrale abbreviato, ma non fornisce alcuna assicurazione che il revisore venga a conoscenza di tutte quelle problematiche che sarebbero potute emergere da una revisione completa. Pertanto, nella relazione che emetteremo a conclusione del nostro lavoro non esprimeremo un giudizio professionale di revisione sul bilancio semestrale abbreviato.

La revisione limitata riguarderà esclusivamente i dati e le informazioni di natura contabile contenuti nella relazione finanziaria semestrale. Le informazioni sulla gestione ivi contenute verranno da noi sottoposte a verifica solo nei limiti necessari per accertarne la congruenza con il bilancio semestrale abbreviato.

### **Responsabilità e attestazioni degli Amministratori e della Direzione**

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, del bilancio consolidato e separato semestrale abbreviato e della correttezza delle informazioni in essi contenute, nonché della regolare tenuta delle scritture contabili, dell'adeguatezza del sistema di controllo interno e dell'integrità del patrimonio sociale compete agli Amministratori.

La responsabilità del revisore è invece quella di esprimere un giudizio professionale sul bilancio nel suo complesso sulla base di una revisione contabile condotta in conformità ai principi di revisione di cui al precedente paragrafo "Revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato".

L'art. 154-bis del D.Lgs. 58/98 prevede la nomina di un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il quale sarà responsabile per la predisposizione di adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario. Pertanto, le lettere di attestazione che Vi chiederemo in conformità a quanto previsto dal Documento 580 dei principi di revisione di riferimento e secondo quanto indicato dal modello contenuto nel Documento di Ricerca Assirevi in materia dovranno essere sottoscritte, oltre che dai legali rappresentanti della Banca, in nome e per conto del Consiglio di Amministrazione, anche dal dirigente sopra indicato nominato secondo la normativa di riferimento. Per quanto riguarda le evidenze documentali predisposte da Voi o dai Vostri consulenti a supporto delle relazioni predisposte dagli organi amministrativi delegati e dal dirigente preposto in accordo con le disposizioni dell'art. 154-bis, comma 5), è necessario che le stesse, ed i loro aggiornamenti, ci siano rese disponibili in tempo utile per lo svolgimento del nostro lavoro. Resta inoltre inteso che non esprimeremo alcun giudizio sulle relazioni predisposte dagli organi amministrativi delegati e dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5 del D.Lgs.58/98.

E' inoltre responsabilità degli Amministratori informare il revisore circa il verificarsi di eventi che possono influire sul bilancio durante il periodo che intercorre fra la data della relazione di revisione e la data di approvazione del bilancio stesso.

Data l'importanza che le informazioni e le attestazioni forniteci dagli Amministratori e dalla Direzione delle società del Gruppo hanno per il corretto svolgimento della revisione legale, resta inteso che la Vostra Banca dovrà tenere indenni la nostra società ed il suo personale da eventuali danni che dovessero subire in conseguenza dei servizi professionali oggetto di questa lettera di incarico a seguito di false informazioni e attestazioni fornite dai Vostri Amministratori, dipendenti, consulenti e collaboratori in genere.

## **2. MODALITÀ DI SVOLGIMENTO DELL'INCARICO**

### **Metodologia della revisione contabile**

Gli aspetti salienti che caratterizzano il procedimento di revisione contabile, conformemente a quanto previsto dai principi di revisione, sono la conoscenza dell'attività dell'impresa, il concetto di significatività nella revisione, la valutazione dei Rischi e del sistema di controllo interno e l'acquisizione degli elementi probativi dell'attività di revisione.

L'approccio che verrà applicato nell'espletamento di questo incarico riflette la metodologia di Deloitte, basata sullo sviluppo di una strategia generale e di un piano dettagliato di revisione

incentrato sulla valutazione dei Rischi e sulla identificazione delle aree significative per il lavoro di revisione, nonché sull'esecuzione tempestiva ed efficiente del lavoro di revisione stesso.

Nell'insieme, il nostro piano di revisione è rivolto ad acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio nel suo complesso non sia viziato da errori significativi. Tale ragionevole sicurezza è raggiunta acquisendo sufficienti ed appropriati elementi probativi attraverso un'adeguata combinazione di procedure di conformità e di verifiche di validità. La scelta degli elementi probativi necessari nelle circostanze tiene conto di svariati fattori, tra cui la valutazione dei Rischi a livello di bilancio nel suo insieme e a livello di asserzioni per singole classi di operazioni, conti e informativa di bilancio significativi, la capacità dei sistemi contabili e di controllo interno di fronteggiare tali Rischi, la significatività della voce di bilancio o dell'operazione esaminata e i risultati delle altre procedure di revisione, nonché le fonti e l'affidabilità delle informazioni disponibili.

Desideriamo, comunque, sottolineare che il nostro intervento nel corso dell'intero lavoro verrà dettagliatamente ed attentamente pianificato per:

- informarVi con largo anticipo sulle fasi del lavoro di revisione che richiedono un'assistenza da parte del Vostro personale o un coordinamento delle operazioni di verifica;
- identificare nelle fasi di pianificazione del lavoro di revisione situazioni che potrebbero rivelarsi problematiche e richiedere conseguenti approfondimenti;
- assegnare le priorità sia in termini di tempi che di risorse per l'esecuzione dei lavori di revisione delle aree di bilancio ritenute più significative.

Si segnala che il procedimento di revisione contabile di Deloitte si fonda su un largo utilizzo di strumenti tecnologici innovativi, costituiti soprattutto da banche dati che consentono di effettuare analisi mirate delle varie problematiche.

### **Procedure di revisione del bilancio**

Il nostro lavoro verrà organizzato in due fasi, *preliminare* e *finale*, rispettivamente prima e dopo la chiusura dell'esercizio.

La fase *preliminare* sarà prevalentemente dedicata alla pianificazione del lavoro di revisione, durante la quale verranno affrontati gli aspetti riguardanti:

- (a) la conoscenza dell'attività dell'impresa;
- (b) la comprensione del sistema contabile e dell'ambiente di controllo;
- (c) la valutazione dei Rischi inclusi i Rischi Significativi;
- (d) la definizione del livello di significatività ai fini della revisione contabile;
- (e) lo sviluppo del piano di revisione sulla base delle considerazioni riguardanti la specifica valutazione dei Rischi e dei risultati attesi dalla esecuzione di procedure di conformità e di validità;

- (f) l'identificazione di aree contabili significative o particolarmente complesse, incluse quelle che implicano stime contabili discrezionali o sottendono l'esistenza di eventuali rapporti con "parti correlate", per le quali saranno previste specifiche procedure di revisione.

Durante questa fase si provvederà anche a definire modalità, ampiezza e tempistica di esecuzione delle procedure di conformità e di validità, nonché la collaborazione che ci si aspetta di ottenere dal personale della Vostra Banca, la composizione del *team* di revisione ed il coinvolgimento di altri revisori e/o di consulenti esterni.

Altro aspetto di particolare rilievo della fase *preliminare* del lavoro di revisione riguarderà la definizione delle modalità e delle tempistiche di raccolta degli elementi probativi basati su conferme esterne, avvalendosi di statuite procedure di revisione. In particolare, verranno acquisiti elementi probativi per alcune poste specifiche di bilancio ed alcune informazioni attraverso:

1. la richiesta di informazioni ai Vostri legali sulle rivendicazioni e sulle cause in corso;
2. la verifica dell'esistenza delle partecipazioni e degli strumenti finanziari, anche derivati, secondo i criteri stabiliti dalle specifiche procedure di revisione;
3. la richiesta di altre conferme esterne (ad es. clienti, fornitori, istituti di credito, fiscalisti, ecc.).

Si provvederà, inoltre, a definire appropriati metodi per la selezione delle voci da esaminare attraverso campionamenti rappresentativi e non, al fine di raccogliere gli elementi probativi necessari allo svolgimento delle procedure di revisione.

Inoltre, a completamento della fase *preliminare* è prevista la partecipazione alle rilevazioni fisiche delle giacenze di contante, titoli e altri valori in occasione della conta di cassa.

La fase *finale* sarà dedicata all'esecuzione del piano di revisione definito nella fase *preliminare*, con particolare riferimento ai seguenti aspetti:

- (a) aggiornamento e completamento della attività di raccolta degli elementi probativi, con riferimento sia alle procedure di conformità, sia a quelle di validità, con particolare riferimento all'esame delle risposte ottenute mediante conferme esterne;
- (b) valutazione dei risultati del campionamento;
- (c) verifica della correttezza delle valutazioni e dell'informativa sugli investimenti in immobilizzazioni finanziarie, anche attraverso l'esame delle risultanze dei lavori di revisione svolti sui bilanci delle relative società;
- (d) acquisizione di sufficienti ed appropriati elementi probativi a supporto della ragionevolezza delle stime contabili presenti in bilancio;
- (e) esame di eventuali operazioni con "parti correlate", mediante analisi critica delle informazioni fornite dalla Direzione e di altra documentazione a supporto della esistenza, valutazione, corretta contabilizzazione ed esposizione in bilancio di dette operazioni;

- (f) analisi conclusiva del bilancio attraverso l'esame della nota integrativa e della relazione sulla gestione per verificarne la correttezza e la completezza della informativa, secondo quanto richiesto dalle norme di legge;
- (g) esame degli eventi successivi.

**Verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni sul governo societario con il bilancio**

Ai fini dell'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni sul governo societario con il bilancio previsto dall'art. 14, comma 2, lettera e) del Decreto e dall'art. 123-bis, comma 4 del D. Lgs. 58/98, svolgeremo le procedure di verifica indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. In particolare verificheremo la coerenza delle informazioni finanziarie con il bilancio, attraverso il riscontro delle stesse con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato, i dettagli utilizzati per la predisposizione degli stessi, il sistema di contabilità generale e le scritture contabili sottostanti. Con riferimento alle altre informazioni contenute nella relazione sulla gestione e nella specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari, le nostre procedure consisteranno esclusivamente nella lettura d'insieme delle stesse sulla base delle informazioni acquisite nel corso del lavoro di revisione. In tale ambito, per quanto riguarda le informazioni previste dall'art. 123-bis comma 2, lettera b) del D.Lgs. 58/1998, riguardanti le principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria, faremo riferimento alle informazioni assunte nell'ambito della revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per la comprensione del sistema di gestione dei rischi e del connesso sistema di controllo interno.

**Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili**

Il lavoro che verrà svolto in ciascuna verifica periodica ai sensi dell'art. 14, comma 1, lettera b) del Decreto consisterà nelle sottoelencate attività indicate dalla Consob nella sua Comunicazione n. 99023932 del 29 marzo 1999.

Salvo adattamenti e modifiche resi necessari a seguito di specifiche situazioni, le attività che verranno svolte in ciascuna verifica trimestrale sono le seguenti:

- Acquisizione di informazioni circa eventuali significativi cambiamenti nel sistema dei controlli interni intervenuti nel periodo e valutazione degli effetti sulla regolare tenuta della contabilità e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili. Acquisizione di informazioni sulle procedure in essere presso la Banca per la tenuta dei libri obbligatori, per l'osservanza degli adempimenti fiscali e previdenziali e per il tempestivo aggiornamento della contabilità sociale.
- Esame dei libri contabili obbligatori.
- Esame dell'esistenza della documentazione formale relativa agli adempimenti tributari e previdenziali, verifica con il metodo del campione dei documenti comprovanti i pagamenti dei relativi oneri.
- Svolgimento di sondaggi di conformità, con l'utilizzo di campioni nella fattispecie adeguati, per accertare che le operazioni di gestione siano correttamente rilevate nelle

scritture contabili in conformità alle procedure previste dal sistema contabile-amministrativo e dal connesso sistema dei controlli interni della Banca; svolgimento di sondaggi di conformità, con l'utilizzo di campioni adeguati, per accertare che le operazioni relative agli adempimenti tributari e previdenziali siano correttamente rilevate nelle scritture contabili e nei libri obbligatori.

- Esame della sistemazione delle irregolarità eventualmente riscontrate in precedenti verifiche.
- Verifica delle disponibilità liquide e dei titoli di proprietà della Banca attraverso lo svolgimento di sondaggi di conformità, con l'utilizzo di campioni nella fattispecie adeguati.
- Lettura dei libri sociali.
- Ottenimento dell'ultima situazione periodica disponibile dell'esercizio in corso e effettuazione di analisi comparative, con individuazione dei principali scostamenti, rispetto alla situazione periodica precedente, alla situazione periodica relativa al corrispondente periodo dell'esercizio precedente e al budget, nonché eventuale calcolo di indici di bilancio ritenuti utili nella fattispecie.
- Colloqui con la Direzione della Banca, utilizzando anche gli scostamenti di cui al precedente punto, con lo scopo di ottenere informazioni sulla gestione e sugli eventi significativi che si sono verificati nel periodo.
- Colloqui con il Collegio Sindacale finalizzati all'ottenimento di dati ed informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.
- Eventuali riscontri documentali per operazioni particolarmente significative o caratterizzate da particolare rischiosità.

I tempi di svolgimento di alcune verifiche periodiche potranno coincidere parzialmente con fasi del procedimento di revisione contabile del bilancio o della situazione semestrale. Di conseguenza, alcune informazioni e alcuni dati potranno avere comune utilità per le finalità sia delle verifiche trimestrali che del procedimento revisionale del bilancio o della situazione semestrale.

#### **Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato**

La revisione contabile limitata del bilancio consolidato e separato semestrale abbreviato comporterà l'espletamento delle procedure di verifica desunte dal principio di revisione raccomandato dalla Consob, cui si rimanda, con la precisazione che l'effettiva applicazione di tali procedure verrà stabilita anche in base alle risultanze delle verifiche periodiche di cui alla precedente sezione "Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili", nonché alle valutazioni effettuate in sede di pianificazione annuale.

La revisione contabile limitata comporterà anche lo svolgimento di limitate procedure di revisione sulle situazioni semestrali delle società controllate predisposte ai fini del consolidamento, nell'estensione ritenuta necessaria ai fini dell'incarico prospettatoci.

Se nel corso del lavoro verranno identificati significativi errori o voci che presentano elementi di indeterminatezza, potremo decidere di svolgere procedure di verifica addizionali o più estese (ad esempio, sondaggi o procedure di validità) nella misura in cui siano necessarie per permetterci di approfondire le problematiche identificate. Nel caso in cui queste procedure di verifica addizionali o più estese rendano il lavoro significativamente diverso da quello proposto, informeremo gli Amministratori e il Collegio Sindacale di tali procedure e delle ragioni che le rendono necessarie.

Con riferimento all'incarico di revisione contabile limitata del suddetto bilancio consolidato semestrale abbreviato, riteniamo opportuno precisare sin d'ora che al fine di consentirci lo svolgimento di un esame adeguato secondo i principi di revisione raccomandati da Consob è indispensabile che il dirigente preposto ci trasmetta la bozza del bilancio consolidato semestrale abbreviato in tempi da definirsi nella successiva fase contrattuale e che la relazione finanziaria semestrale sia messa a nostra disposizione in tempo utile per lo svolgimento delle procedure di revisione necessarie, anche ai fini del rispetto dei termini di pubblicazione della nostra relazione di revisione previsti dalla normativa.

Facciamo presente che l'indisponibilità della relazione finanziaria semestrale in tempi ragionevolmente sufficienti ai fini dello svolgimento delle procedure di revisione potrà rappresentare una limitazione allo svolgimento delle procedure di revisione con effetti conseguenti sulle conclusioni formulate nella relazione di revisione.

#### **Revisioni contabili dei bilanci delle società controllate e del bilancio consolidato**

Come richiesto dall'art. 165 del D. Lgs. n. 58/1998 e dal Regolamento di attuazione di detto decreto legislativo, contenuto nella Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, i bilanci d'esercizio e i bilanci consolidati delle società controllate, con l'eventuale esclusione di quelle che non rivestono significativa rilevanza ai fini del consolidamento secondo i parametri indicati dalla suddetta Delibera Consob, sono assoggettati ad attività di revisione contabile con emissione di un separato giudizio sugli stessi. Gli incarichi relativi a tali revisioni sono oggetto di proposte separate ed autonome approvazioni da parte delle relative Assemblee degli Azionisti.

Nell'Offerta del 9 gennaio 2012 è stato presentato il piano di revisione del Gruppo, con indicazione delle società controllate italiane ed estere i cui bilanci o situazioni contabili predisposte ai fini del consolidamento sono oggetto di verifica, nonché indicazione dell'estensione del lavoro.

Le risultanze dei suddetti lavori di revisione dei bilanci delle società controllate verranno da noi utilizzate in funzione del duplice obiettivo di accertare la correttezza della valutazione delle partecipazioni ai fini del giudizio sul bilancio d'esercizio di UniCredit S.p.A. e di esprimere un giudizio sul bilancio consolidato del Gruppo nel suo complesso.

Inoltre, il nostro lavoro di verifica del bilancio consolidato includerà:

- la pianificazione delle attività di revisione svolte dai nostri uffici corrispondenti all'estero e da altri revisori;
- l'esame delle schede di consolidamento di ciascuna società inclusa nell'area di consolidamento;
- l'esame delle relazioni di revisione ricevute da altri revisori;

- la verifica della correttezza e della completezza delle scritture di consolidamento e del sottostante procedimento;
- la verifica della corretta rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria complessiva del Gruppo e della adeguatezza dell'informativa di bilancio.

L'art. 14 comma 6 del Decreto prevede che i soggetti incaricati della revisione legale del bilancio consolidato siano interamente responsabili dell'espressione del relativo giudizio. A tal fine, come indicato dalla menzionata norma di legge e allo scopo di assumere la responsabilità richiesta dalla medesima, saremo chiamati ad effettuare le procedure di revisione previste dal documento 600 lettera A) dei principi di revisione di riferimento (L'utilizzo del lavoro di altri revisori) e, in particolare, ci dovranno essere trasmessi, tra l'altro, i documenti di revisione dai soggetti incaricati della revisione delle società controllate, inoltre potremo ottenere dai suddetti soggetti o dagli Amministratori delle società controllate ulteriori documenti e notizie utili alla revisione, nonché procedere direttamente ad accertamenti, controlli ed esame di atti e documentazione presso le medesime società.

**Revisione contabile del bilancio delle società controllate estere aventi sede legale in Stati che non garantiscono la trasparenza societaria (art. 165-quater comma 4 D. Lgs. N.58/1998)**

L'art. 165-quater del D.Lgs. 58/98 prevede che le società italiane con azioni quotate in mercati regolamentati italiani o di altri paesi dell'Unione Europea, e le società italiane emittenti strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante, le quali controllino società aventi sede legale in Stati i cui ordinamenti non garantiscono la trasparenza societaria, così come saranno definite dal Decreto del Ministro della Giustizia di concerto con il Ministro dell'economia e delle finanze, sottopongano a revisione contabile il bilancio della controllata da parte del soggetto incaricato della revisione del proprio bilancio. Conseguentemente, sarà nostra cura formulare le opportune integrazioni alla presente lettera di incarico alla luce delle ulteriori attività che si dovessero rendere necessarie a tal fine.

**Sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali**

Ai fini della sottoscrizione delle dichiarazioni dei redditi e dei modelli 770 saranno svolte le procedure di verifica di seguito indicate:

Modelli di dichiarazioni dei redditi (Unico, IRAP, Consolidato Nazionale)

- Riscontro con le scritture contabili dei dati esposti nella dichiarazione;
- Analisi del prospetto di raccordo tra valori civilistici e fiscali unicamente sotto il profilo della continuità dei valori con i corrispondenti valori dell'esercizio precedente;
- Ottenimento di specifica lettera di attestazione;

Modello 770 Semplificato ed Ordinario

- Riscontro, per alcuni soggetti scelti con il metodo del campione, per i quali sono state applicate le ritenute, dei dati risultanti dal modello 770 Semplificato con quanto risulta in contabilità;

- Riscontro con le scritture contabili dei dati esposti nel modello 770 Ordinario;
- Ottenimento di specifica lettera di attestazione.

#### Imposta sostitutiva

- Verifica della corrispondenza della base contributiva, con quanto risultante dai dati contabili.
- Ottenimento di specifica lettera di attestazione.

In relazione alla natura dell'incarico non verrà da noi emessa alcuna relazione e l'incarico sarà concluso con la sottoscrizione delle suddette dichiarazioni fiscali.

Resta inteso che in nessun modo dette sottoscrizioni rappresentano l'espressione di un giudizio di merito circa la correttezza e completezza delle suddette dichiarazioni fiscali, nonché il rispetto della vigente normativa tributaria. Dette valutazioni rimangono viceversa di esclusiva competenza e responsabilità della Vostra Banca. In particolare, in caso di accertamenti da parte dell'autorità fiscale resta inteso che non assumiamo alcuna responsabilità nei confronti della Vostra Banca, dei soci e degli Amministratori.

Si precisa che nella presente lettera di incarico non sono incluse le attività di verifica per la sottoscrizione delle dichiarazioni IVA ai fini della compensazione del relativo credito.

#### **Comunicazione con il Collegio Sindacale e la Direzione**

L'attenzione costante al miglioramento dei processi aziendali, del sistema contabile-amministrativo e di controllo interno della società assoggettata a revisione e la volontà di soddisfare le sue aspettative su tale area fanno parte della filosofia operativa di Deloitte. Tale filosofia si estrinseca in un rapporto continuo con la Direzione della Banca, finalizzato a fornire suggerimenti e proposte per il miglioramento dei processi e dei sistemi aziendali.

Sarà pertanto nostro impegno comunicare tempestivamente alla Direzione della Banca, eventuali considerazioni, commenti od osservazioni sul sistema contabile-amministrativo, sul sistema informativo, su quello di controllo interno e su altri aspetti dell'attività della Banca che formano oggetto di analisi nel corso del procedimento di revisione.

L'art. 150 del D. Lgs. n. 58/1998 prevede lo scambio dei dati e delle informazioni rilevanti acquisiti nel corso del lavoro con il Collegio Sindacale per l'espletamento dei rispettivi compiti. Inoltre per gli enti di interesse pubblico l'art. 19 del Decreto attribuisce al Collegio Sindacale il ruolo di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile e prevede che la società di revisione legale presenti a quest'ultimo una relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale e, in particolare, sulle carenze significative rilevate nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria.

Qualora nel corso del nostro lavoro emergessero fatti ritenuti censurabili, informeremo senza indugio, come prescritto dell'art. 155, comma 2 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, la Consob ed il Collegio Sindacale.

Per mantenere un adeguato livello di comunicazione, è nostro intendimento incontrare periodicamente la Direzione della Banca per:

- individuare le aspettative della Direzione e discutere il piano di revisione annuale, identificando le aree su cui porre maggiore enfasi nel corso del lavoro;
- ottenere informazioni su importanti problematiche contabili o gestionali che possono avere un impatto sull'attività della Banca e del Gruppo;
- comunicare i risultati del nostro lavoro di revisione, presentare proposte per il miglioramento dei processi e dei controlli ed esporre gli eventuali argomenti di interesse.

### **3. DOCUMENTI FINALI**

Al termine della revisione emetteremo per ciascun esercizio una relazione sul bilancio d'esercizio della Banca ed una relazione sul bilancio consolidato del Gruppo, secondo le modalità previste dall'art. 14 del Decreto.

Inoltre, al termine del lavoro sulla revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato emetteremo una relazione nella quale, se le verifiche avranno avuto esito positivo, indicheremo che non siamo venuti a conoscenza di variazioni e integrazioni significative che dovrebbero essere apportate al bilancio semestrale abbreviato per renderlo conforme al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dalla Unione Europea. La relazione preciserà che la revisione contabile limitata ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione, che pertanto non consente di esprimere un giudizio professionale di revisione sul bilancio semestrale abbreviato.

La riproduzione o la pubblicazione dei bilanci della Vostra Banca e dei bilanci consolidati del Gruppo, accompagnati dalle nostre relazioni, dovrà essere da noi preventivamente autorizzata e preceduta da una verifica della bozza di stampa per il nostro controllo di qualità. Eventuali traduzioni in altre lingue delle nostre relazioni dovranno essere effettuate direttamente da noi.

### **4. PERSONALE IMPIEGATO, TEMPI, CORRISPETTIVI E ALTRE SPESE ACCESSORIE DELLA REVISIONE**

#### **Personale impiegato**

Avuto riguardo alle caratteristiche ed alle dimensioni aziendali del Gruppo, nonché alle connesse esigenze di esecuzione dell'incarico, di supervisione e di indirizzo del gruppo di lavoro, riteniamo che il *team* professionale che svolgerà l'incarico di revisione presso la Vostra Banca debba essere formato da almeno tre soci, sei dirigenti esperti e più revisori esperti ed assistenti. La responsabilità dell'incarico sarà affidata al Dott. Riccardo Motta, il cui *curriculum vitae* è riportato nell'Allegato III.

Ai sensi dell'art. 17, comma 4 del Decreto l'incarico di responsabile della revisione legale dello stesso ente di interesse pubblico non può essere esercitato dalla medesima persona per un periodo eccedente i sette esercizi sociali, né questa persona può assumere nuovamente tale incarico relativamente alla revisione dei bilanci della medesima società se non siano decorsi almeno due anni dalla cessazione del precedente. Ai fini del rispetto della disposizione

menzionata, prima che il socio responsabile dell'incarico raggiunga il limite dei sette esercizi sociali, verrà fatta apposita comunicazione a Voi, con opportuna informativa anche alla Consob, per la relativa sostituzione.

Il nostro ufficio operativo di riferimento per lo svolgimento del presente incarico è quello di Milano.

Nel corso dello svolgimento delle nostre attività di verifica, inoltre ci avvarremo della collaborazione di esperti appartenenti al nostro network.

### **Tempi e corrispettivi**

La determinazione dei nostri onorari per l'espletamento dell'incarico oggetto della presente lettera di incarico è stata effettuata in conformità ai criteri generali fissati dalla Consob e si basa su una stima dei tempi di lavoro per ciascuna categoria professionale e sulle relative tariffe orarie.

Per effettuare la stima dei tempi di lavoro abbiamo utilizzato in termini generali gli elementi informativi relativi ai principali aspetti dell'attività e dell'organizzazione della Vostra Banca e del Gruppo, tra i quali il suo sistema di controllo interno, acquisiti in sede di preparazione della proposta. In particolare, tale stima risulta da una previsione analitica dell'impegno richiesto nelle varie fasi di cui si compone l'incarico (comprensione dell'attività, identificazione dei processi di controllo dei Rischi, ecc.) ripartito tra le varie categorie di personale professionale. Ai tempi di lavoro stimati per categoria sono state applicate le rispettive tariffe orarie, che peraltro variano nell'ambito di ogni categoria in rapporto ai livelli di esperienza.

Il riepilogo delle stime dei tempi di lavoro e dei relativi corrispettivi per l'attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca e del relativo bilancio consolidato, per le verifiche della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, per la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato, nonché per le attività di verifica per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e la verifica della traduzione in lingua inglese e tedesca dei bilanci d'esercizio e consolidato e dei bilanci semestrali abbreviati, risulta essere il seguente:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Ore</b> | <b>Onorari<br/>(Euro)</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------|
| Revisione contabile del bilancio d'esercizio di UniCredit S.p.A. incluse le verifiche della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni incluse nella relazione sul governo societario con il bilancio | 17.200     | 1.100.000                 |
| Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato, la verifica del procedimento di consolidamento e la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni incluse nella relazione sul governo societario con il bilancio                         | 7.700      | 600.000                   |
| Revisione contabile limitata del bilancio consolidato e separato semestrale abbreviato di UniCredit S.p.A.                                                                                                                                                                                                                                                 | 6.000      | 400.000                   |

|                                                                                                                      |               |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| Verifiche per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali                                                          | 600           | 40.000           |
| Verifica della traduzione in lingua inglese e tedesca dei bilanci d'esercizio e consolidato e dei bilanci semestrali | 100           | 7.000            |
|                                                                                                                      | <b>31.600</b> | <b>2.147.000</b> |

Il riepilogo delle stime dei tempi di lavoro e dei relativi corrispettivi per l'attività di revisione contabile limitata dei bilanci interni delle filiali estere di UniCredit S.p.A. risulta essere il seguente:

|                     | <b>Ore</b>   | <b>Onorari<br/>(Euro)</b> |
|---------------------|--------------|---------------------------|
| Filiale di Londra   | 300          | 27.900                    |
| Filiale di New York | 400          | 35.200                    |
| Filiale di Monaco   | 400          | 37.400                    |
| Filiale di Shanghai | 100          | 6.100                     |
|                     | <b>1.200</b> | <b>106.600</b>            |

Le ore e gli onorari sopra indicati si riferiscono ad ognuno degli esercizi di riferimento della presente lettera di incarico. Essi escludono le ore e gli onorari delle società controllate italiane ed estere i cui incarichi sono conferiti autonomamente. In particolare, sulla base delle stime formulate in sede di preparazione dell'Offerta presentata in data 9 gennaio 2012, gli onorari risulterebbero così ripartiti (tenuto conto dei cambi al 31 ottobre 2011 ed esclusi i fondi di investimento e i veicoli di cartolarizzazione):

|                  | <b>Ore</b>     | <b>Onorari<br/>(Euro)</b> |
|------------------|----------------|---------------------------|
| Società Italiane | 26.290         | 1.801.900                 |
| Società estere   | 201.485        | 14.588.300                |
|                  | <b>227.775</b> | <b>16.390.200</b>         |

Sulla base delle informazioni attualmente disponibili, basate sulle risultanze del bilancio consolidato al 31 dicembre 2010, le società italiane ed estere incluse nell'Offerta del 9 gennaio 2012 rappresenterebbero circa il 96% del totale attivo e del totale ricavi del Gruppo.

I tempi di lavoro sono stati stimati presupponendo che potremo contare sulla collaborazione del personale delle società del Gruppo per la messa a disposizione di dati e documenti e delle elaborazioni che si renderanno necessarie per l'effettuazione della revisione dei bilanci, per la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato e delle verifiche in corso d'anno.

Nell'Allegato I vengono forniti il dettaglio delle ore e degli onorari suddivisi per categoria professionale per ciascuna tipologia di lavoro di revisione indicata in questa lettera di incarico.

### **Altre spese**

Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede e i trasferimenti, le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione addebitate nella misura forfettaria dell'8% degli onorari, il contributo di vigilanza dovuto alla Consob in attuazione dell'art. 40 della Legge 23 dicembre 1994, n. 724 e successive modifiche e integrazioni, nonché l'IVA.

### **Fatturazione**

Secondo la nostra prassi, la fatturazione degli onorari relativi alla revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato avverrà secondo le seguenti modalità: 40% all'inizio dell'attività di revisione, 50% all'inizio della fase di revisione svolta dopo la chiusura dell'esercizio e 10% a completamento del lavoro.

La fatturazione degli onorari relativi alla revisione contabile limitata del bilancio consolidato e separato semestrale abbreviato avverrà in base a tempistiche successivamente concordate.

La fatturazione degli onorari relativi alle sottoscrizioni delle dichiarazioni fiscali avverrà al 30 settembre.

La fatturazione degli onorari relativi alla verifica della traduzione in lingua inglese e tedesca dei bilanci d'esercizio e consolidato e dei bilanci semestrali avverrà al 31 maggio.

Il pagamento dovrà essere effettuato a presentazione delle rispettive fatture.

## **5. AGGIORNAMENTO DEI CORRISPETTIVI**

Non sono previsti adeguamenti del corrispettivo se non al manifestarsi di circostanze eccezionali tali da comportare un significativo aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato nell'Offerta del 9 gennaio 2012 quali, il cambiamento della struttura e dimensione della Banca e/o del Gruppo, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o di revisione, l'effettuazione di operazioni complesse poste in essere dalla Vostra Banca e/o dalle società del Gruppo, ulteriori procedure di revisione o obblighi supplementari attinenti lo svolgimento della revisione legale, quali ad esempio la richiesta di informazioni e documenti da parte di organismi di vigilanza che comportino un significativo aggravio dei tempi stimati, nonché, se necessario, le eventuali attività addizionali effettuate in relazione alle società esaminate da altri revisori. In tali circostanze eccezionali, provvederemo a comunicarVi la metodologia di determinazione delle ore aggiuntive e dell'eventuale cambiamento nel livello professionale del team di revisione al fine di concordare un'eventuale integrazione dei corrispettivi.

Il costo delle attività verrebbe determinato sulla base del tempo effettivamente impegnato per lo svolgimento dell'incarico alle tariffe base interne del personale dedicato, alla stessa stregua di quanto effettuato per la determinazione del costo dei servizi di revisione. Ricordiamo che questi ultimi essendo a carattere ricorrente e pluriennale hanno beneficiato di uno sconto consistente rispetto alla tariffa base.

Inoltre, gli onorari precedentemente esposti dovranno essere adeguati per tenere conto delle variazioni delle tariffe nel tempo; l'adeguamento annuale sarà pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (base mese di giugno 2012) e decorrerà dalla revisione dei bilanci e del bilancio semestrale abbreviato dell'esercizio 2013 e dall'attività di verifica della tenuta della contabilità prevista per l'esercizio 2013.

## **6. ALTRI ASPETTI**

### **Attività non rientranti nell'incarico di revisione**

Resta inteso che eventuali altre attività che fossimo chiamati a svolgere, in relazione ad operazioni straordinarie cui partecipasse la Vostra Banca (quali ad esempio: aumenti di capitale, fusioni e scissioni, recesso dei soci, distribuzione di acconti sui dividendi, ecc.) od in relazione ad ulteriori adempimenti previsti da normative specifiche, o ad altri pareri, relazioni e attestazioni, comfort letters che potrebbero essere richieste alla nostra società in quanto incaricata della revisione legale, non sono comprese nella presente lettera di incarico e saranno oggetto di volta in volta di lettere di incarico separate, facendo riferimento al criterio generale per i servizi "audit related" indicato nell'Offerta del 9 gennaio 2012.

### **Soci, Amministratori e Sindaci di Deloitte & Touche S.p.A.**

Riteniamo utile fornirVi nell'Allegato II i nominativi dei soci di Deloitte & Touche S.p.A., alcuni dei quali sono anche componenti del Consiglio di Amministrazione della nostra società, nonché dei Sindaci.

La presente lettera conferma le condizioni e modalità essenziali alle quali saremmo disponibili per lo svolgimento dell'incarico e, sebbene per noi vincolante, non può intendersi come proposta contrattuale. Resta inteso che ogni aspetto contrattuale, anche relativo all'Accordo quadro contenente le regole alle quali le Società del Gruppo UniCredit e le Società/Soggetti della Rete della nostra Società si dovranno attenere per stipulare i singoli contratti, verrà definito successivamente e subordinatamente alla decisione dell'Assemblea della Vostra Banca.

\* \* \* \* \*

Desideriamo esprimere i nostri ringraziamenti per l'opportunità offertaci e ribadire il nostro vivo interesse professionale per l'incarico, che svolgeremo con la massima cura.

Con i migliori saluti.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'R. Motta', with a stylized flourish at the end.

Riccardo Motta  
Socio

Allegati

**PREVENTIVO DETTAGLIATO DELLE ORE E ONORARI DEI LAVORI DI  
REVISIONE PREVISTI IN QUESTA LETTERA DI INCARICO PER CIASCUN ESERCIZIO**

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale previsti per la revisione contabile del bilancio d'esercizio di UniCredit S.p.A. incluse le verifiche della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni incluse nella relazione sul governo societario con il bilancio, è il seguente:

| Categoria professionale | N. ore<br>previste | Mix | Euro              |                  |
|-------------------------|--------------------|-----|-------------------|------------------|
|                         |                    |     | Tariffa<br>oraria | Importo          |
| Partner                 | 2.064              | 12% | 144               | 297.216          |
| Manager                 | 4.300              | 25% | 85                | 365.500          |
| Revisori esperti        | 6.020              | 35% | 58                | 349.160          |
| Assistenti              | 4.816              | 28% | 45                | 216.720          |
| <b>Totale</b>           | <b>17.200</b>      |     |                   | <b>1.228.596</b> |

**Onorari proposti**

**1.100.000**

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale relativi alla revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato, la verifica del procedimento di consolidamento e la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni incluse nella relazione sul governo societario con il bilancio, è il seguente:

| Categoria professionale | N. ore<br>previste | Mix | Euro              |                |
|-------------------------|--------------------|-----|-------------------|----------------|
|                         |                    |     | Tariffa<br>oraria | Importo        |
| Partner                 | 1.386              | 18% | 144               | 199.584        |
| Manager                 | 2.772              | 36% | 85                | 235.620        |
| Revisori esperti        | 1.925              | 25% | 58                | 111.650        |
| Assistenti              | 1.617              | 21% | 45                | 72.765         |
| <b>Totale</b>           | <b>7.700</b>       |     |                   | <b>619.619</b> |

**Onorari proposti**

**600.000**

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale relativi alla revisione contabile limitata del bilancio consolidato e separato semestrale abbreviato di UniCredit S.p.A., è il seguente:

| Categoria professionale | N. ore<br>previste | Mix         | Euro              |                |
|-------------------------|--------------------|-------------|-------------------|----------------|
|                         |                    |             | Tariffa<br>oraria | Importo        |
| Partner                 | 1.080              | 18%         | 144               | 155.520        |
| Manager                 | 2.160              | 36%         | 85                | 183.600        |
| Revisori esperti        | 1.500              | 25%         | 58                | 87.000         |
| Assistenti              | 1.260              | 21%         | 45                | 56.700         |
| <b>Totale</b>           | <b>6.000</b>       | <b>100%</b> |                   | <b>482.820</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                    |             |                   | <b>400.000</b> |

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale relativi alle verifiche per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, è il seguente:

| Categoria professionale | N. ore<br>previste | Mix | Euro              |               |
|-------------------------|--------------------|-----|-------------------|---------------|
|                         |                    |     | Tariffa<br>oraria | Importo       |
| Partner                 | 72                 | 12% | 144               | 10.368        |
| Manager                 | 150                | 25% | 85                | 12.750        |
| Revisori esperti        | 210                | 35% | 58                | 12.180        |
| Assistenti              | 168                | 28% | 45                | 7.560         |
| <b>Totale</b>           | <b>600</b>         |     |                   | <b>42.858</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                    |     |                   | <b>40.000</b> |

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale relativi alla verifica della traduzione in lingua inglese e tedesca dei bilanci d'esercizio e consolidato e dei bilanci separati ed abbreviati intermedi, è il seguente:

| Categoria professionale | N. ore previste | Mix         | Euro           |              |
|-------------------------|-----------------|-------------|----------------|--------------|
|                         |                 |             | Tariffa oraria | Importo      |
| Partner                 | 12              | 12%         | 144            | 1.728        |
| Manager                 | 25              | 25%         | 85             | 2.125        |
| Revisori esperti        | 35              | 35%         | 58             | 2.030        |
| Assistenti              | 28              | 28%         | 45             | 1.260        |
| <b>Totale</b>           | <b>100</b>      | <b>100%</b> |                | <b>7.143</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |             |                | <b>7.000</b> |

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale previsti per la revisione contabile limitata del bilancio interno della filiale di Londra di UniCredit S.p.A., è il seguente:

| Categoria professionale | N. ore previste | Mix         | Euro           |               |
|-------------------------|-----------------|-------------|----------------|---------------|
|                         |                 |             | Tariffa oraria | Importo       |
| Partner                 | 36              | 12%         | 185            | 6.660         |
| Manager                 | 75              | 25%         | 125            | 9.375         |
| Revisori esperti        | 105             | 35%         | 72             | 7.560         |
| Assistenti              | 84              | 28%         | 52             | 4.368         |
| <b>Totale</b>           | <b>300</b>      | <b>100%</b> |                | <b>27.963</b> |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |             |                | <b>27.900</b> |

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale previsti per la revisione contabile limitata del bilancio interno della filiale di New York di UniCredit S.p.A., è il seguente:

| Categoria professionale | N. ore previste | Mix  | Euro           |               |
|-------------------------|-----------------|------|----------------|---------------|
|                         |                 |      | Tariffa oraria | Importo       |
| Partner                 | 48              | 12%  | 168            | 8.064         |
| Manager                 | 100             | 25%  | 116            | 11.600        |
| Revisori esperti        | 140             | 35%  | 71             | 9.940         |
| Assistenti              | 112             | 28%  | 50             | 5.600         |
| Totale                  | 400             | 100% |                | 35.204        |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |      |                | <b>35.200</b> |

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale previsti per la revisione contabile limitata del bilancio interno della filiale di Monaco di UniCredit S.p.A., è il seguente:

| Categoria professionale | N. ore previste | Mix  | Euro           |               |
|-------------------------|-----------------|------|----------------|---------------|
|                         |                 |      | Tariffa oraria | Importo       |
| Partner                 | 48              | 12%  | 178            | 8.544         |
| Manager                 | 100             | 25%  | 124            | 12.400        |
| Revisori esperti        | 140             | 35%  | 77             | 10.780        |
| Assistenti              | 112             | 28%  | 51             | 5.712         |
| Totale                  | 400             | 100% |                | 37.436        |
| <b>Onorari proposti</b> |                 |      |                | <b>37.400</b> |

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale previsti per la revisione contabile limitata del bilancio interno della filiale di Shanghai di UniCredit S.p.A., è il seguente:

| Categoria professionale | N. ore<br>previste | Mix  | Euro              |              |
|-------------------------|--------------------|------|-------------------|--------------|
|                         |                    |      | Tariffa<br>oraria | Importo      |
| Partner                 | 12                 | 12%  | 150               | 1.800        |
| Manager                 | 25                 | 25%  | 91                | 2.275        |
| Revisori esperti        | 35                 | 35%  | 37                | 1.295        |
| Assistenti              | 28                 | 28%  | 27                | 756          |
| Totale                  | 100                | 100% |                   | 6.126        |
| <b>Onorari proposti</b> |                    |      |                   | <b>6.100</b> |

**ELENCO SOCI E ORGANI SOCIALI  
DELOITTE & TOUCHE S.P.A.  
(elenco aggiornato al 22.12.2011)**

***SOCI E AMMINISTRATORI***

ADAMI GIANNA  
Cittadella (PD) 17/06/1957

ARIENTI PATRIZIA (\*)  
Milano 07/06/1960

AZZONI PIER VALTER  
Casalmaggiore (CR) 22/04/1966

BARBIERI GIORGIO  
Torino 24/09/1967

BECIANI CARLO  
Sassoferrato (AN) 16/03/1953

BELLIA GIACOMO  
Roma 26/04/1966

BENINI MARCO  
Rimini 14/09/1970

BERARDELLI CARLO  
Roma 06/07/1964

BIZIOLI PIERGIULIO  
Bergamo 26/06/1959

BONATTO EZIO  
Pont Canavese (TO) 18/09/1956

BRAMBILLA VALERIA  
Parma 06/11/1970

BRUNO MARIANO  
Napoli 15/03/1966

CHERUBINI GIOVANNI  
Avezzano (AQ) 01/04/1962

CHIAVAZZA FRANCO  
Torino 14/11/1968

CIAI ENRICO

Roma 16/01/1957

COCCO ANTONIO  
Abbasanta (OR) 29/01/1953

COPPOLA PAOLO  
Roma 21/11/1957

CORDESCHI ADRIANO  
Roma 28/11/1958

CRESCENTINO GIANMARIO  
Genova 14/09/1961

DE PONTI MARCO  
Desio (MB) 13/12/1966

DELL'ORTO STEFANO  
Milano 24/12/1963

DI BARTOLOMEO MAURO  
Teramo 06/07/1965

DI CARLUCCIO CIRO  
Rieti 10/04/1961

FACCENDA GIORGIO  
Torino 07/06/1969

FAGNOLA FABRIZIO (\*)  
Genova 12/03/1957

FALCONE DOMENICO  
Roma 12/11/1962

FARIOLI DOMENICO  
Reggio Emilia 02/03/1961

FERRERO MAURIZIO  
Torino 21/05/1969

FONTANA RAFFAELE

Roma 21/11/1962

FRIGERIO VITTORIO (\*)  
Milano 22/01/1959

GASPERINI GIOVANNI  
Piacenza 05/01/1970

GIBELLO RIBATTO PAOLO (\*)  
Trivero (BI) 09/02/1960

GOZZETTI MARIO  
Fermo 25/07/1969

GUERZONI ALBERTO  
Bologna 19/08/1964

GUGLIELMETTI PAOLO  
Piacenza 23/11/1952

JOHNSTON COLIN  
Singapore 05/11/1954

LAGANA' CARLO  
Genova 20/02/1965

LANZILLO ERNESTO  
Genova 28/02/1966

LOLATO ROBERTO  
Tripoli (Libia) 07/02/1956

LUSA CLAUDIO  
Taranto 27/06/1975

MASINI MICHELE  
Parma 18/01/1960

MICCOLI MARCO  
Roma 31/05/1970

MONTANARI STEFANO  
Reggio Emilia 24/04/1971  
MORETTO GIORGIO  
Mestre (VE) 02/12/1958

MOTTA RICCARDO  
Milano 26/05/1961

NISOLI LUIGI  
Treviglio (BG) 25/07/1964

(\*) Soci Amministratori

PAIOLA ANDREA  
Monselice (PD) 19/07/1968

PEDONE GIUSEPPE (\*)  
Trani 12/07/1958

PERGOLARI CARLO  
Roma 01/06/1961

PETTERLE ADRIANO  
Vittorio Veneto (TV) 18/03/1960

PIETRARELLI ENRICO  
Roma 23/08/1968

POMPEI FABIO  
Roma 13/02/1962

RAFFO RICCARDO  
Milano 27/01/1968

RESELLI ANDREA  
Monza 10/09/1969

RICCOMAGNO FRANCO  
Torino 21/11/1950

RIGHETTI DARIO  
Lecco 03/07/1957

RIZZO SANTO  
Torino 10/06/1963

ROLI PAOLA MARIA TERESA  
Brindisi 30/05/1968

ROSSI LORENZO  
Busto Arsizio (VA) 17/08/1973

SCAGLIOLA LUCA  
Canelli (AT) 04/06/1964

TOSCANO CORRADO  
Genova 29/07/1954

ZANON FAUSTO  
Marmirolo (MN) 31/05/1958

ZANONE ROBERTO ERALDO  
Port Harcourt (Nigeria) 16/11/1964

Il Socio Gibello Ribatto Paolo riveste la carica di Presidente e Legale Rappresentante. Il Socio Pedone Giuseppe riveste la carica di Amministratore Delegato e Legale Rappresentante - nell'ambito dei poteri conferiti. Non è prevista la carica di Direttore Generale.

***COLLEGIO SINDACALE***

|                                                      |                   |
|------------------------------------------------------|-------------------|
| NECCHI SILVIO<br>Milano 31/07/1954                   | Presidente        |
| CAPPONAGO DEL MONTE MARIAGLORIA<br>Milano 25/06/1956 | Sindaco Effettivo |
| MAZZOTTA GIOVANNI<br>Bari 09/02/1953                 | Sindaco Effettivo |
| CIANI MICHELA<br>Milano 17/11/1979                   | Sindaco Supplente |
| SPITALE FRANCESCA<br>Torino 24/09/1980               | Sindaco Supplente |

# Curriculum Vitae



## Riccardo Motta

### Esperienze professionali

È Partner nell'ambito della divisione banche e finanza di Deloitte & Touche, dove si occupa della revisione di istituti di credito e altri istituti finanziari e dove ricopre la carica di responsabile della Global Financial Services Industry per l'Italia, facendo anche parte del Board of Partners di Deloitte a livello mondiale per questa Industry dal 2005.

Dopo una breve esperienza lavorativa in un gruppo nel settore dei servizi (Fininvest), entra a far parte dell'organizzazione Arthur Andersen nel 1986 dove ha sviluppato la sua carriera professionale: diventa Manager nel 1991 e Partner nel 1998.

Nel 1991 lavora a Chicago (USA) presso l'Headquarter di Arthur Andersen per un periodo di circa 6 mesi relativamente allo sviluppo di una nuova metodologia di audit poi adottata in tutti i paesi ove operava questo network. Matura inizialmente significative esperienze nel settore industriale presso alcuni importanti gruppi italiani, tra cui, in particolare, il Gruppo Olivetti, dove svolge il proprio lavoro di revisione per sei anni, assumendone nel 1991 la responsabilità come Manager.

Nel 1991 entra a far parte della Divisione Banche e Finanza, dove, in qualità di Partner, ha svolto e svolge la propria attività di revisione presso prestigiosi clienti.

Nell'ambito della revisione del bilancio della Banca Commerciale Italiana (poi incorporata in Intesa SanPaolo), ha maturato una significativa esperienza nella gestione di un lavoro di revisione del bilancio di un istituto di credito con rilevante presenza all'estero. In particolare ha operato in qualità di "advisory partner" nella revisione di istituti di credito in Sudamerica (in particolare controllate bancarie con sede in Brasile e Perù), Francia (Banque Sudameris), Croazia (Privedna Banka Zagreb) e Ungheria (CIB).

Inoltre, dal 1999, ha avuto la responsabilità di coordinare lavori di "acquisition due diligence" in Paesi esteri da parte di istituti di credito italiani, in particolare per il Gruppo UniCredit. Si segnalano, fra gli altri: Croazia: Splitska Banka; Zagrebacka Banka; Privedna Banka; Riecka Banka; Croatia Banka; Repubblica Ceca: Komerčni Banka; IPB Banka; Repubblica Slovacca: W.U.B.; Turchia: Garanti Bank; Yapi Kredi Bank; Svizzera: Banca del Gottardo; Spagna: Banco Atlantico; Lituania: Agricultural Bank; Polonia: Bank Zachodni WBK; Russia: Ural Bank for Reconstruction and Development; Italia: Capitalia; Germania: HVB/Bank Austria.

È stato diverse volte incaricato da Presidenti di Tribunale di redigere perizie e valutazioni in conferimenti di rami d'azienda, e ha redatto pareri di congruità in occasione di fusioni e scissioni, in particolare per i gruppi: Intesa Sanpaolo (tra i quali quello relativo alla fusione tra Banca Intesa e Banca Commerciale Italiana), UBI Banca (tra i quali quello relativo alla fusione tra Credito Agrario Bresciano e Banca San Paolo), Banco Popolare.

Ha diretto significativi lavori di consulenza, sia in Italia che all'estero, relativi in particolare alla conversione dei bilanci di aziende bancarie ai principi contabili IAS/IFRS (tra cui UBI Banca, Banca Carige, Banco Popolare) alla redazione di manuali contabili di gruppi bancari (fra gli altri: Intesa SanPaolo, Carige, UBI Banca) e alla implementazione dei processi e delle procedure in ottemperanza alla legge 262/2005 (Intesa SanPaolo, UBI Banca).

Ha partecipato, in qualità di relatore, a diversi convegni pubblici su tematiche di bilancio (in particolare sulla valutazione di portafogli finanziari complessi) e di revisione.

### **Qualifiche professionali**

- Dottore Commercialista iscritto all'Albo Nazionale.
- Revisore Contabile iscritto al Registro dei revisori legali.

### **Principali clienti**

Istituti di credito:

- Gruppo UniCredit (Cassa di Risparmio di Verona, Cassa di Risparmio di Trieste, Cassamarca)
- Gruppo Intesa San Paolo (Banca Commerciale Italiana, Biverbanca)
- Gruppo UBI Banca (Banca Lombarda, Banco di Brescia, Banco di Genova e San Giorgio, BreBanca,
- Banca della Valle d'Aosta, Cassa di Risparmio di Tortona)
- Gruppo Banco Popolare (Banca Popolare Italiana, Cassa di Risparmio di Lucca, Cassa di Risparmio di Pisa, Cassa di Risparmio di Livorno, Banca Aletti, Banca di Mantova, Banca Popolare di Crema, Banca Popolare di Cremona, Banca Mercantile Italiana, Efibanca)
- Gruppo Banca Carige (Banca Carige, Banca Cesare Ponti)
- Gruppo Biper (Meliorbanca)
- Gruppo Credem (Abaxbank)
- Gruppo BPM (Banca Akros)
- Banca Popolare di Sondrio
- Banco di Desio e della Brianza
- Banca Leonardo

Filiali italiane di banche estere:

- Santander
- BBVA
- Crédit Agricole
- BNP Paribas

Società nel settore parabancario:

- Gruppo UniCredit (UniCredit Gestione Crediti, Cordusio Fiduciaria)
- Gruppo UBI Banca (SBS Leasing, Lombarda Sistemi e Servizi, Solofid, Solosert Riscossione Tributi, Capitalgest)
- Gruppo Banco Popolare (Leasimpresa, Ducato)
- Gruppo Intesa SanPaolo (Cariplo Esatri, Comit Factoring, Intesa Riscossione Tributi)
- Gruppo Montepaschi (Intermonte Sim)

Altre società del settore industriale e dei servizi:

- Gruppo Carlo De Benedetti (Cir, Cofide)
- Gruppo FIAT (Fiat Finance, Fiat Fidis)
- SIA – Società Interbancaria per l'automazione
- Fondo per l'Ambiente Italiano (Fondazione)
- Gruppo Société Générale (Fiditalia – Credito al consumo).

## ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

### RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

#### POLITICA RETRIBUTIVA DI GRUPPO 2012

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea Ordinaria per sottoporvi la proposta di approvazione della *"Politica Retributiva di Gruppo"*, riportata nel documento allegato che forma parte integrante della presente Relazione, predisposta in conformità alle prescrizioni delle *"Disposizioni di Vigilanza in materia di Organizzazione e Governo Societario delle Banche"* emanate da Banca d'Italia che dispongono che l'Assemblea dei Soci approvi, tra l'altro, la politica retributiva per i dirigenti, dipendenti o collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato. Dall'approvazione della politica e dei sistemi deve risultare la coerenza degli stessi rispetto alla prudente gestione del rischio ed alle strategie di lungo periodo, anche prevedendo un corretto bilanciamento tra le componenti fisse e quelle variabili della remunerazione e, con riguardo alle seconde, sistemi di ponderazione per il rischio e meccanismi volti ad assicurare il collegamento del compenso con risultati effettivi e duraturi.

Inoltre, sempre in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza, viene resa informativa sull'attuazione della Politica Retributiva approvata dall'Assemblea dei Soci il 22 aprile 2011 (*"Relazione Annuale sulla Remunerazione"*).

Si propone pertanto che questa Assemblea dei Soci approvi la revisione annuale della *Politica Retributiva di Gruppo* che definisce i nuovi 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 proposta è stata formulata dalla funzione Risorse Umane e con il contributo delle funzioni Compliance, Rischi e Finanza relativamente alle parti la cui descrizione rientra nella competenza delle stesse. Gli azionisti sono invitati a consultare le informazioni riguardanti l'implementazione della politica retributiva approvata dall'Assemblea degli Azionisti il 29 aprile 2011.

#### **Politica Retributiva di Gruppo**

I principali principi della *Politica Retributiva di Gruppo* (la "Politica"), che risultano confermati rispetto a quelli approvati dal Consiglio di Amministrazione il 22 marzo, 2011 e dall'Assemblea dei Soci il 29 aprile 2011, sono descritti nella *"Sezione II – Politica Retributiva di Gruppo"* - che è stata resa disponibile agli azionisti e al mercato - e sono sintetizzati qui di seguito:

- (a) l'approccio alla retribuzione in UniCredit è orientato alla performance ed alla consapevolezza del mercato, all'allineamento con le strategie di business e con gli interessi degli stakeholder, assicurando la competitività e l'efficacia delle retribuzioni nonché l'equità e la trasparenza interna ed esterna, nel guidare i comportamenti e le prestazioni nel rispetto dell'etica e della sostenibilità;
- (b) all'interno della struttura di governance di UniCredit, le regole e ed i processi di delega e di compliance sono definiti con l'obiettivo di assicurare un adeguato controllo, coerenza e conformità della struttura retributiva in tutto il Gruppo;
- (c) i principali pilastri della Politica Retributiva di Gruppo sono :

- governance chiara e trasparente;
  - conformità con tutti i requisiti normativi e i principi di condotta;
  - monitoraggio continuo delle tendenze e prassi di mercato;
  - retribuzione sostenibile per performance sostenibile; e
  - motivazione e fidelizzazione delle risorse, con particolare riferimento ai talenti e risorse considerate strategiche;
- (d) sulla base di questi principi, la Politica Retributiva di Gruppo stabilisce il quadro di riferimento per un approccio coerente e per un'attuazione omogenea della retribuzione sostenibile in UniCredit, con particolare riferimento ai vertici aziendali.

Inoltre, in linea con le indicazioni normative nazionali ed internazionali, si è ritenuto opportuno nella revisione annuale della politica e sistemi apportare alcuni aggiornamenti compresi: descrizione dei sistemi incentivanti di gruppo 2012 come approvati dal Consiglio a gennaio 2012; specifiche politiche retributive e di pay-mix per le funzioni di controllo; ulteriore informativa relativa alla definizione della popolazione dei risk takers; informazioni aggiornate sulle linee guida sul possesso azionario; ulteriori dettagli su metriche e condizioni di performance introducendo una sezione sulla misurazione complessiva della performance (KPI Bluebook); informazioni relative al posizionamento retributivo rispetto al gruppo di confronto (peer); coordinamento a livello di business e locale dell'implementazione del sistema incentivante; linee guida sui contratti degli Executive con focus su trattamenti di fine rapporto e retribuzione variabile; aggiornamento delle linee guida di compliance per il sistema incentivante.

### **Relazione Annuale sulla Remunerazione**

In linea con gli standard nazionali ed internazionali, le caratteristiche e risultati principali della Politica Retributiva di Gruppo e dei Sistemi Incentivanti 2011, nonché evidenza della coerenza delle logiche sottostanti il Sistema Incentivante Gruppo 2012 con i principi della politica retributiva e con specifici requisiti normativi, sono descritti nella *“Sezione III – Relazione Annuale sulla Remunerazione”* che è stata resa disponibile per informativa agli azionisti e al mercato. La *Relazione Annuale sulla Remunerazione* descrive la politica adottata da UniCredit e l'implementazione dei sistemi incentivanti, nonché le tabelle retributive riguardanti principalmente gli Amministratori non esecutivi, i Senior Executive del Gruppo ed altri “risk taker” con impatto materiale sul rischio, in particolare in linea con la circolare di Banca d'Italia numero 263 / 20 marzo 2011. A partire da quest'anno la Relazione fornisce anche l'informativa di cui all'art. 84-quater della Commissione Nazionale Italiana delle Società Quotate (Consob) regolamento emittenti n. 11971, come modificata dalla delibera n. 18049 / 23 dicembre 2011, riferita agli Amministratori, Sindaci, Direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche. Inoltre, in allegato al documento viene data informativa specifica in merito all'approvazione ed esecuzione dei piani azionari, come richiesto dall'art 114-bis del decreto legislativo 58/1998 (“Testo Unico Finanza”);

\* \* \*

Signori Azionisti,

se concordate con quanto sin qui esposto, vi invitiamo ad approvare la proposta all'ordine del giorno e, pertanto, ad assumere la seguente deliberazione:

“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di UniCredit S.p.A., udita la proposta del Consiglio di Amministrazione,

**DELIBERA**

l’approvazione della “*Politica Retributiva di Gruppo*”, i cui elementi sono contenuti nel documento allegato che forma parte integrante della presente Relazione, al fine di definire i principi e gli standard che UniCredit applica nel disegnare, implementare e monitorare la politica e i piani retributivi in tutta l’organizzazione.

## **ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI**

### **RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI**

#### **SISTEMA INCENTIVANTE 2012 DI GRUPPO**

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea Ordinaria per sottoporVi la proposta di approvazione del sistema incentivante 2012 di Gruppo finalizzato all'assegnazione di azioni gratuite a selezionate risorse del Gruppo, secondo le modalità più oltre descritte e subordinatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance.

Tale proposta è stata predisposta in conformità alle prescrizioni dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 e tenuto altresì conto della disciplina attuativa emanata da Consob in materia di attribuzione di piani di compensi basati su strumenti finanziari a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori; è stato altresì redatto, in conformità alle richiamate previsioni, il documento informativo di cui all'art. 84-bis del Regolamento Consob 11971/99 e successive modifiche che è stato messo a disposizione del pubblico nei termini di legge e al quale si rinvia per la descrizione di dettaglio del sistema incentivante illustrato nella presente relazione.

Tenuto conto delle indicazioni di recente emanate dalla Banca d'Italia e degli orientamenti contenuti nella direttiva europea CRD III (Capital Requirements Directive) e nelle linee guida emanate dall'EBA (European Banking Authority), appare appropriato sottoporre all'approvazione dell'odierna Assemblea l'implementazione del sistema incentivante basato su strumenti rappresentativi del capitale che permettano di allineare gli interessi del management a quelli degli azionisti remunerando la creazione di valore di lungo termine, l'apprezzamento del titolo e, nel contempo, motivare e fidelizzare le risorse chiave del Gruppo.

Alla luce di quanto precede, viene proposta a questa Assemblea l'approvazione del sistema incentivante 2012 di Gruppo che prevede il riconoscimento di un incentivo - in denaro e in azioni ordinarie gratuite - da corrispondere nell'arco di un periodo pluriennale, condizionatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance.

#### **1. SISTEMA INCENTIVANTE 2012 DI GRUPPO**

##### **FINALITÀ**

Il sistema incentivante 2012 di Gruppo (di seguito anche il "Sistema 2012") è finalizzato a incentivare, trattenere e motivare i dipendenti beneficiari e a uniformare il sistema incentivante di UniCredit alle più recenti disposizioni emanate dalle autorità nazionali e internazionali con l'obiettivo di pervenire - nell'interesse di tutti gli stakeholders - a sistemi di remunerazione, in linea con le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegati con i risultati aziendali, opportunamente corretti per tener conto di tutti i rischi,

coerenti con i livelli di capitale e di liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese e, in ogni caso, tali da evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o ad un'eccessiva assunzione di rischi per la banca e il sistema nel suo complesso.

## DESTINATARI

I destinatari del Sistema 2012 sono:

- l'Amministratore Delegato (AD), il Direttore Generale (DG) e i Vice Direttori Generali (VDG), i Senior Executive Vice President (SEVP) (attualmente 20 persone), gli Executive Vice President (EVP) e altri "material risk takers"<sup>1</sup> (attualmente circa 130 persone);
- i Senior Vice President (attualmente circa 450 persone) e altri ruoli selezionati <sup>2</sup> attualmente circa 480 persone).

## ELEMENTI DEL SISTEMA 2012

- (a) ai destinatari coinvolti nel Sistema 2012, che abbiano raggiunto gli obiettivi, riferiti all'esercizio 2012, a livello individuale nonché del business di riferimento e, a seconda dei casi, del paese e/o del Gruppo, sarà corrisposto nell'arco di un periodo pluriennale (2013-2017) un incentivo complessivo definito sulla base di una valutazione multi-prospettica e bilanciata della performance conseguita con particolare riferimento a obiettivi operativi e di sostenibilità definiti all'interno di una scheda di valutazione individuale ("*performance screen*");
- (b) il pagamento dell'incentivo complessivo così definito avverrà in diverse tranches attraverso una struttura bilanciata di pagamenti "immediati" (effettuati cioè al momento della valutazione della performance) e differiti, sia in denaro che in azioni, secondo quanto di seguito indicato e a condizione che i beneficiari siano in servizio al momento di ciascuna erogazione:
  - nel 2013 verrà pagata in denaro la prima quota dell'incentivo complessivo ("1a tranche"), soggetta all'applicazione di un fattore di rischio/sostenibilità ("*Group Gate*"), correlato ai risultati di profittabilità, patrimonializzazione e liquidità di Gruppo relativo all'anno 2012 nonché al rispetto e l'aderenza individuale di norme di compliance, condotta e comportamento, considerando anche la gravità di eventuali rilievi ispettivi interni/esterni i.e. Audit, Banca d'Italia, Consob e/o analoghe autorità locali;
  - nel periodo 2014-2017 il restante ammontare dell'incentivo complessivo verrà pagato in denaro e/o azioni UniCredit in più tranches, soggette all'applicazione dello *Zero Factor* relativo a ciascun anno e al rispetto e l'aderenza individuale di norme di compliance, condotta e comportamento e

---

<sup>1</sup> Dipendenti con un impatto materiale sui rischi di credito, di mercato e di liquidità a livello di Gruppo e con un incentivo totale superiore a € 500.000.

<sup>2</sup> Dipendenti con un impatto materiale sui rischi di credito, di mercato e di liquidità e con un incentivo maggiore di € 100.000.

considerando anche la gravità di eventuali rilievi ispettivi interni/esterni i.e. Audit, Banca d'Italia, Consob e/o analoghe autorità locali;

- la distribuzione dei pagamenti in azioni tiene conto delle vigenti disposizioni normative relative ad un periodo di indisponibilità (vincolo alla vendita). In particolare la struttura dei pagamenti è stata definita in linea con le disposizioni di Banca d'Italia che prevedono un vincolo di 2 anni sulle azioni "immediate" e di 1 anno sulle azioni "differite".

(c) le percentuali dei pagamenti in denaro e in azioni saranno stabilite a seconda della categoria dei destinatari, così come illustrato nella seguente tabella:

|                                                       | 2013<br>(1a tranche) | 2014<br>(2a tranche) | 2015<br>(3a tranche) | 2016<br>(4a tranche) |        | 2017<br>(5a tranche) |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------|----------------------|
|                                                       | Denaro               | Denaro               | Azioni               | Azioni               | Denaro | Azioni               |
| AD, DG, VDG, SEVP, EVP e altri "material risk takers" | 20%                  | 20%                  | 20%                  | 20%                  | 10%    | 10%                  |
| SVP                                                   | 40%                  | 20%                  | 20%                  | 20%                  | -      | -                    |

- (d) per quanto riguarda le categorie dei destinatari individuati come "material risk takers" e "altri ruoli selezionati", si precisa che:
- i "material risk takers" e gli altri ruoli selezionati sono stati individuati sulla base di una definizione ex-ante di potenziali "risk-taker" che comprende una mappatura funzionale della popolazione di famiglie professionali appartenenti all'area di Markets & Investment Banking con impatto sui rischi di mercato, credito e liquidità;
  - le modalità di pagamento previste dal Sistema 2012 verranno applicate anche ai bonus definiti per tali categorie nella Divisione Corporate and Investment Banking (CIB) in modo coerente sulla base di criteri retributivi. L'allineamento completo ai limiti normativi sarà applicato per i "material risk taker" con bonus superiori a € 500.000, mentre i differimenti in denaro e/o azioni saranno applicati per gli "altri ruoli selezionati" ai bonus a partire da €100.000 con un approccio scalare;
- (e) il numero delle azioni da corrispondere nelle rispettive tranche verrà determinato nel 2013 sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali di mercato delle azioni ordinarie UniCredit rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2012;
- (f) si prevede l'assegnazione di massime 59.700.000 azioni ordinarie gratuite UniCredit, rappresentanti circa lo 1,03% del capitale sociale di UniCredit, mentre l'impatto previsto a fronte di una performance in linea con le attese è pari a circa lo 0,69%. Le

azioni ordinarie gratuite UniCredit che verranno assegnate saranno liberamente trasferibili fatto salvo quanto indicato di seguito;

- (g) al fine di garantire il rispetto delle disposizioni normative e regolamentari (anche in materia fiscale) tempo per tempo vigenti nei paesi in cui hanno sede le società del Gruppo dove risiedono i dipendenti destinatari, in fase di attuazione del Sistema 2012 potranno essere apportate eventuali modifiche che non alterino la sostanza di quanto deliberato dall'odierno Consiglio di Amministrazione e dall'Assemblea dei Soci. Nello specifico tali modifiche potranno riguardare: una diversa distribuzione percentuale dei pagamenti delle diverse tranches; un diverso periodo di differimento; un periodo di vincolo alla vendita delle azioni; l'assegnazione di azioni di aziende appartenenti al Gruppo in luogo di azioni ordinarie UniCredit; l'applicazione di Group Gate e Zero Factor che possono incorporare criteri di profittabilità, solidità e liquidità di aziende appartenenti al Gruppo; l'estensione del Sistema 2012 ad altri beneficiari considerati equivalenti a risk taker o altri ruoli selezionati;
- (h) nel caso l'implementazione del Sistema 2012 determini effetti negativi (legali, fiscali o altri) nei confronti delle Società del Gruppo e/o dei beneficiari residenti in paesi in cui il Gruppo opera, il Consiglio di Amministrazione potrà prevedere il ricorso a soluzioni diverse che nel pieno rispetto dei principi del Sistema 2012 consentano di raggiungere i medesimi risultati (ad esempio anche avvalendosi di società fiduciarie o prevedendo l'assegnazione di azioni o altri strumenti della società locale appartenente al Gruppo UniCredit presso la quale il beneficiario presta la propria attività lavorativa). In particolare, l'implementazione di un periodo di vincolo alla vendita delle azioni richiesta anche dalle autorità regolamentari potrà avvenire, in funzione del contesto fiscale di volta in volta vigente nei paesi in cui il Gruppo opera, mediante l'allocatione di azioni vincolate ovvero la promessa di azioni che verranno assegnate al termine del periodo inteso come vincolato.

## **2. PROVVISTA RELATIVA AL SISTEMA INCENTIVANTE 2012 DI GRUPPO**

L'emissione delle azioni ordinarie gratuite necessarie per l'esecuzione del Sistema 2012, come già in passato, dovrebbe essere oggetto di delega a favore del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. Civ.

In tale ottica, l'odierna Assemblea dei Soci in sessione straordinaria verrà chiamata ad approvare la proposta di delega al Consiglio di Amministrazione per deliberare, entro il periodo massimo di cinque anni, in una o più volte, un aumento di capitale sociale gratuito, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, corrispondente a un numero massimo di 59.700.000 di azioni ordinarie UniCredit, da assegnare ai selezionati beneficiari appartenenti al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo.

L'emissione delle azioni ordinarie gratuite necessarie per l'esecuzione del Sistema 2012 avverrà mediante utilizzo della riserva speciale denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale del Gruppo" che, ove del caso, potrà essere ricostituita od incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che verranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'emissione delle azioni

medesime. Resta fermo che nel caso in cui l'ammontare della "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale del Gruppo" non consentisse l'emissione (integrale o parziale) delle azioni ordinarie UniCredit al servizio del Sistema 2012, ai beneficiari verrà attribuito un equivalente ammontare in denaro da determinarsi in base alla media aritmetica dei prezzi ufficiali di mercato delle azioni ordinarie UniCredit rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica del raggiungimento delle relative condizioni.

- - -

Signori Azionisti,

se concordate con quanto sin qui esposto, Vi invitiamo ad approvare la proposta all'ordine del giorno e, pertanto, ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di UniCredit S.p.A., udita la proposta del Consiglio di Amministrazione,

#### DELIBERA

1. l'adozione del Sistema Incentivante 2012 di Gruppo che prevede l'assegnazione di azioni ordinarie gratuite UniCredit, da effettuarsi entro maggio 2017, a selezionati beneficiari appartenenti al Personale del Gruppo UniCredit nei termini e con le modalità sopra illustrati;
2. conferire al Presidente e/o all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, ogni opportuno potere per apportare alla presente delibera ed ai documenti che ne costituiscono parte integrante le modifiche e/o integrazioni, da sottoporre all'Assemblea dei Soci, (che non alterino la sostanza della deliberazione) che si rendessero necessarie per la realizzazione di quanto deliberato, anche al fine di rispettare ogni previsione normativa e regolamentare propria dei Paesi in cui hanno sede le società del Gruppo.

## **ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI**

### **RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI**

#### **PIANO 2012 DI PARTECIPAZIONE AZIONARIA PER I DIPENDENTI DEL GRUPPO UNICREDIT (PIANO LET'S SHARE 2012)**

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea Ordinaria per sottoporVi la proposta di approvazione del “Piano 2012 di Partecipazione Azionaria per i Dipendenti del Gruppo UniCredit” finalizzato ad offrire ai dipendenti del Gruppo la possibilità di investire in azioni UniCredit a condizioni favorevoli, predisposta in conformità alle prescrizioni dell’art. 114-bis del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 e delle “Disposizioni di Vigilanza in materia di Organizzazione e Governo Societario delle Banche” emanate da Banca d’Italia nonché tenuto conto della disciplina attuativa emanata da Consob in materia di attribuzione di piani di compensi basati su strumenti finanziari a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori.

A tal fine, è stato altresì redatto il documento informativo di cui all’art. 84-bis del Regolamento Consob 11971/99 che è stato messo a disposizione del pubblico entro i termini di legge previsti.

Come ricorderete, la Vostra Società è stata fra le prime in Italia a comprendere che il rafforzamento del senso di appartenenza e la motivazione al raggiungimento degli obiettivi aziendali del Personale dipendente rappresentano fattori rilevanti per la massimizzazione del valore aziendale. In tale ottica, l’Assemblea dei Soci di UniCredit a partire dal 2008 ha approvato piani di partecipazione azionaria volti ad offrire ai dipendenti del Gruppo la possibilità di investire in azioni UniCredit a condizioni favorevoli.

In linea con quanto fatto in passato, viene proposta a questa Assemblea l’approvazione per il 2012 di un nuovo piano di partecipazione azionaria destinato alla generalità dei dipendenti, il “Piano 2012 di Partecipazione Azionaria per i Dipendenti del Gruppo UniCredit” (di seguito anche il “Piano Let’s Share 2012”), le cui modalità di esecuzione e caratteristiche sono sostanzialmente in linea con i piani di partecipazioni azionaria adottati negli ultimi anni dalla Vostra Società.

#### **FINALITÀ**

Il Piano Let’s Share 2012 ha lo scopo di rafforzare il senso di appartenenza al Gruppo e la motivazione al raggiungimento degli obiettivi aziendali dei dipendenti.

#### **DESTINATARI**

In considerazione del fatto che il Piano Let's Share 2012 è rivolto ai dipendenti del Gruppo UniCredit, i destinatari potenziali saranno circa 160.000 risorse.

#### ELEMENTI DEL PIANO

a) Adesione: sono previsti due principali periodi di adesione:

- 1° periodo di adesione: dal 1° dicembre 2012 al 15 gennaio 2013;
- 2° periodo di adesione: dal 1° giugno 2013 al 15 luglio 2013.

Tale tempistica e modalità di adesione per i dipendenti potrebbero subire modifiche nel Regolamento del Piano 2012 che verrà presentato per informativa al Consiglio di Amministrazione al momento del lancio del Piano 2012.

Durante il periodo di adesione, i dipendenti che partecipano al Piano 2012 ("Partecipanti") indicheranno l'importo che desiderano complessivamente investire, fino ad una contribuzione massima annua di € 6.000. La quota di contribuzione minima sarà invece stabilita tenuto conto delle specificità dei singoli paesi partecipanti.

b) Periodo di Sottoscrizione: da gennaio 2013 a dicembre 2013 i Partecipanti potranno acquistare le azioni attraverso addebiti mensili sul conto corrente (modalità "mensile") oppure tramite un versamento in una o due soluzioni da effettuare nei mesi di gennaio o luglio (modalità "one-off"). Nel caso di uscita dal Piano Let's Share 2012 durante il Periodo di Vincolo, il Partecipante perderà le azioni gratuite di cui al successivo punto c);

c) "Free Share": all'inizio del Periodo di Sottoscrizione (gennaio 2013 o luglio 2013), il Partecipante riceverà uno sconto immediato del 25 % sul prezzo di acquisto sotto forma di azioni gratuite;

Le azioni gratuite saranno soggette a divieto di alienazione per 1 anno e il Partecipante ne perderà la titolarità laddove, durante l'anno di vincolo, cessi di essere dipendente di una società del Gruppo UniCredit, salvo il caso di cessazione dal servizio per ragioni ammesse dal Regolamento del Piano 2012. Per motivi fiscali, in alcuni paesi non è possibile assegnare le Free Share all'inizio del Periodo di Sottoscrizione: pertanto è prevista una modalità di assegnazione alternativa per riconoscere (all'inizio del periodo di sottoscrizione) ai Partecipanti residenti in detti paesi il diritto di ricevere le Free Share alla fine del Periodo di Vincolo ("Struttura Alternativa");

d) Periodo di Vincolo: durante il Periodo di Vincolo di un anno (dal gennaio/luglio 2013 al gennaio/luglio 2014) i Partecipanti potranno alienare in qualsiasi momento le azioni "acquistate", ma perderanno le Free Share relative alla quota di azioni vendute;

e) Effetto diluitivo sul capitale sociale della Capogruppo: il Piano Let's Share 2012 prevede l'utilizzo di azioni da reperire sul mercato così da non comportare alcun effetto diluitivo sul capitale sociale di UniCredit. A tal fine i dipendenti che decidono di aderire al Piano Let's Share 2012 conferiranno mandato ad un intermediario interno o esterno al Gruppo ad acquistare le azioni e a depositarle su un conto ad essi intestato. In caso di sostanziali modifiche nel contesto di

riferimento o qualora il tasso di adesione effettivo risultasse superiore alle previsioni formulate in sede di definizione del Piano, potrebbe rendersi necessario modificare tale modalità attuativa richiedendo, nel caso, le eventuali autorizzazioni necessarie;

- f) Regime fiscale e di contribuzione previdenziale: il regime fiscale e di contribuzione previdenziale applicato sarà coerente con la normativa vigente nel paese di residenza fiscale di ciascun Partecipante (ad eccezione dei dipendenti espatriati per i quali verrà applicato il principio di “tax equalisation”, secondo il quale verranno garantiti al dipendente i trattamenti fiscali e contributivi applicabili nel paese di origine).

E' in corso di valutazione la possibilità che, previo accordo sindacale, i dipendenti italiani conferiscano una quota del premio aziendale (VAP) nel Piano Let's Share 2012. Ove confermata tale possibilità, le modalità e le tempistiche di detta contribuzione saranno definite dal Consiglio di Amministrazione di UniCredit in fase di attuazione del Piano Let's Share 2012, nel rispetto delle logiche del Piano Let's Share 2012 presentato all'odierna Assemblea.

\* \* \*

Signori Azionisti,

se concordate con quanto sin qui esposto, Vi invitiamo ad approvare la proposta all'ordine del giorno e, pertanto, ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di UniCredit S.p.A., udita la proposta del Consiglio di Amministrazione,

#### DELIBERA

1. l'adozione del “Piano 2012 di Partecipazione Azionaria per i Dipendenti del Gruppo UniCredit” volto ad offrire l'opportunità ai dipendenti del Gruppo di investire in azioni ordinarie UniCredit a condizioni favorevoli;
2. il conferimento al Presidente e/o all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, di ogni opportuno potere per dare attuazione alla presente delibera, apportando al “Piano 2012 di Partecipazione Azionaria per i Dipendenti del Gruppo UniCredit” le eventuali modifiche e/o integrazioni (che non alterino la sostanza della deliberazione) che si rendessero necessarie per la realizzazione di quanto deliberato, anche al fine di rispettare ogni previsione normativa e regolamentare propria dei Paesi in cui hanno sede le società del Gruppo.

## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

### “MODIFICA DEGLI ARTICOLI 20, 29 e 30 DELLO STATUTO SOCIALE”

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in Assemblea Straordinaria per deliberare sulla proposta di modificazione di alcune disposizioni del vigente Statuto Sociale di UniCredit.

Tali modifiche sono finalizzate a dare attuazione alle previsioni introdotte dalla legge n. 120 del 12 luglio 2011 (*“Modifiche al testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, di cui al decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, concernenti la parità di accesso agli organi di amministrazione e di controllo delle società quotate in mercati regolamentati”*) che ha introdotto nell'ordinamento nazionale il principio dell'equilibrio tra i generi negli organi sociali delle società quotate, nonché ad allineare il vigente testo statutario di UniCredit alle previsioni del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (come aggiornato a dicembre 2011) in materia di numero degli Amministratori indipendenti.

Con l'occasione Vi vengono inoltre sottoposte alcune ulteriori modifiche relative alle modalità di nomina e sostituzione dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale nonché alla rappresentanza legale della Società.

Infine, altre variazioni si ricollegano all'opportunità di eliminare previsioni non più attuali nonché, in generale, a meglio precisare/razionalizzare, anche sotto il profilo meramente espositivo, il dettato statutario medesimo onde migliorarne la leggibilità e la chiarezza.

Ciò premesso, desideriamo illustrare di seguito le modifiche statutarie che Vi proponiamo di approvare con riferimento agli articoli 20, 29 e 30 dello Statuto.

#### **1. MODIFICHE STATUTARIE**

##### **1.1. Le modifiche statutarie collegate alla legge n. 120/11**

Le disposizioni della legge n. 120 del 12 luglio 2011 (la “Legge”) - anche nota come la legge sulle c.d. “quote rosa” - sono volte ad assicurare un'adeguata presenza di esponenti del genere meno rappresentato negli organi sociali delle società quotate. A tal fine la Legge, modificando gli articoli 147 ter e 148 del D.lgs. n. 58/98 (“TUF”), prescrive che gli statuti di tali società devono prevedere che per tre mandati consecutivi il riparto degli Amministratori e dei Sindaci da eleggere sia effettuato in modo che il genere meno rappresentato ottenga almeno un quinto (nel corso del primo mandato) ovvero un terzo (nei successivi due mandati) degli Amministratori eletti e dei membri effettivi del Collegio Sindacale.

Il mancato rispetto di tale criterio nella composizione degli organi risultante dall'elezione viene sanzionato con una sanzione amministrativa pecuniaria, se la società non si adegua entro quattro mesi da apposita diffida della Consob; in tal caso, viene inoltre

fissato un nuovo termine di tre mesi per adempiere e in caso di ulteriore inottemperanza, i componenti dell'organo eletti decadono dalla carica.

La Legge ha demandato alla Consob l'emanazione di norme regolamentari in materia e quest'ultima, sulla base della delega conferitale, con delibera n. 18098 dell'8 febbraio 2012, ha conseguentemente modificato il proprio Regolamento Emittenti (adottato con delibera n. 11971/99 e successive modificazioni), inserendovi un nuovo articolo dedicato alla materia (art. 144-undecies). In tale norma è stabilito, tra l'altro, che gli statuti delle società quotate *“disciplinano... le modalità di formazione delle liste nonché criteri suppletivi di individuazione dei singoli componenti degli organi che consentano il rispetto dell'equilibrio tra generi ad esito delle votazioni”* e che gli stessi *“non possono prevedere il rispetto del criterio di riparto tra generi per le liste che presentino un numero di candidati inferiore a tre”*. Inoltre, gli statuti devono prevedere *“le modalità di sostituzione dei componenti degli organi venuti a cessare in corso di mandato, tenendo conto del criterio di riparto tra generi”*. Altra previsione rilevante è poi quella per cui si procede all'arrotondamento *“per eccesso all'unità superiore”, “qualora dall'applicazione del criterio di riparto... non risulti un numero intero di componenti... appartenenti al genere meno rappresentato”*.

La decorrenza delle nuove norme è fissata a partire dal primo rinnovo degli organi sociali successivo al 12 agosto 2012. Pertanto, per UniCredit le stesse saranno vincolanti in occasione del rinnovo del Collegio Sindacale in scadenza nel corso del 2013 (alla data dell'assemblea che verrà convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2012). Peraltro, si ritiene opportuno procedere sin d'ora agli interventi di modifica dello Statuto anche per quanto riguarda il Consiglio di Amministrazione: in tal modo, alla data sopra indicata di agosto 2012 lo Statuto sociale di UniCredit sarà pienamente in linea con il dettato normativo.

Le modifiche proposte intervengono conseguentemente sul testo degli articoli 20 e 30 dello Statuto, richiamando il rispetto del principio di equilibrio tra generi negli organi sociali considerati, sia in fase di nomina che di eventuale sostituzione in corso di mandato.

In particolare, per entrambi gli organi, si prevede l'obbligo che ciascuna lista presenti un numero di candidati appartenente al genere meno rappresentato che assicuri il rispetto dell'equilibrio fra generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa vigente. In caso di mancata elezione del numero minimo necessario di componenti appartenenti al genere meno rappresentato, in linea generale subentrano i candidati non eletti appartenenti al suddetto genere a partire dalla lista di maggioranza e, a seguire, da quelle di minoranza via via più votate da cui siano stati tratti i candidati eletti. Resta fermo l'ulteriore ricorso al voto assembleare per il caso in cui l'adozione dei meccanismi suppletivi non abbia consentito di raggiungere l'obiettivo fissato dalla norma.

Le nuove previsioni statutarie che si sottopongono all'approvazione, infine, prescrivono il rispetto del principio di equilibrio tra generi nell'ipotesi di cooptazione di Amministratori e in quella di subentro dei Sindaci supplenti.

## **1.2. Le modifiche statutarie collegate all'aggiornamento del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate**

Lo scorso dicembre è stata pubblicata la versione aggiornata del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (il "Codice"), cui UniCredit ha confermato la propria adesione. Tra le innovazioni apportate al Codice, il "criterio applicativo" 3.C.3 richiede ora - in linea con la *best practice* internazionale in materia di *governance* - che negli emittenti appartenenti all'indice FTSE-Mib almeno un terzo del Consiglio di Amministrazione (con arrotondamento per difetto) sia costituito da Amministratori qualificabili come indipendenti ai sensi del Codice stesso; questi ultimi, in ogni caso, non devono essere meno di due. La previsione indicata trova applicazione a decorrere dal primo rinnovo del Consiglio "*successivo alla fine dell'esercizio che inizia nel 2012*", in pratica quindi dal primo rinnovo dell'organo consiliare che avrà luogo a partire dal 2013.

Attualmente, lo Statuto di UniCredit prevede che "*almeno cinque amministratori*" devono possedere i predetti requisiti del Codice: si coglierebbe pertanto l'occasione per modificare il testo statutario prevedendo un rimando alla disciplina tempo per tempo prevista dal Codice in modo che, anche ai sensi di Statuto, tale disciplina entri in vigore al momento sopra menzionato (primo rinnovo del Consiglio successivo alla fine dell'esercizio che inizia nel 2012).

## **1.3. Le altre modifiche statutarie riguardanti il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale e la rappresentanza legale**

Con l'occasione, si sottopongono all'Assemblea alcune ulteriori modifiche delle norme aventi ad oggetto le modalità di nomina e sostituzione dei componenti degli organi sociali, al fine di favorire (fermo il limite oggettivo rappresentato dal numero delle liste e dei candidati effettivamente presentati) il rispetto dei molteplici vincoli normativi e statutari riguardanti la composizione quantitativa e qualitativa del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, ora ulteriormente incrementati sia nella fase di nomina che in quella di successiva sostituzione dei membri venuti meno.

In tale ottica si inquadra, in particolare, la proposta di aumento del numero dei Sindaci supplenti (da 2 a 4) per meglio garantire la sostituzione dei componenti dell'organo nel rispetto dei principi di rappresentanza delle minoranze e dei generi.

Con l'occasione, si ritiene, altresì, opportuno meglio precisare il sistema attuale di elezione del Collegio Sindacale al fine di evitare l'eventualità - in effetti del tutto residuale ma possibile - che il Collegio Sindacale risulti composto in maggioranza da soggetti che sono espressione delle liste di minoranza (eventualità che potrebbe concretizzarsi nell'ipotesi di liste di minoranza che ottengano un numero di voti non troppo inferiore a quelli ottenuti dalla lista risultata di maggioranza). Resta in ogni caso confermato l'attuale meccanismo di nomina dei Sindaci che assicura alla minoranza assembleare la propria rappresentanza fra i Sindaci effettivi e i supplenti.

Ulteriori variazioni, sono, infine, ricollegabili all'opportunità di eliminare previsioni non più attuali nonché, in generale, finalizzate a meglio precisare/razionalizzare, anche sotto il profilo meramente espositivo, il dettato statutario medesimo onde migliorarne la leggibilità e la chiarezza.

Con riferimento invece alla rappresentanza legale, si ricorda che la stessa è attribuita, ai sensi dell'articolo 29 dello Statuto, al Presidente, ai Vice Presidenti, all'Amministratore Delegato, al Direttore Generale ed ai Vice Direttori Generali.

In considerazione dello scarso utilizzo avvenuto nella pratica e per ragioni di correttezza, si propone l'eliminazione dell'attribuzione della rappresentanza legale in capo ai Vice Presidenti diversi da quello Vicario, ferma la permanenza di tale attribuzione a favore degli altri soggetti indicati nell'articolo 29 dello Statuto che garantisce comunque il soddisfacimento delle esigenze operative della Società.

#### 1.4. Informazioni circa la ricorrenza del diritto di recesso e altri aspetti

La presente proposta di modifiche statutarie non integra fattispecie previste per l'esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti ordinari e di risparmio, ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile. La medesima, inoltre, non è soggetta all'approvazione dall'Assemblea speciale degli azionisti di risparmio ai sensi dell'art. 146, comma 1, lett. b) del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, non comportando alcun pregiudizio per i diritti della categoria.

Le prospettate modifiche statutarie sono oggetto di provvedimento di accertamento da parte della Banca d'Italia ai sensi di quanto previsto dall'art. 56 del D.Lgs. n. 385/93.

## 2. PROPOSTE DI MODIFICA DELLO STATUTO SOCIALE DI UNICREDIT

Le modifiche statutarie sottoposte all'approvazione dell'odierna Assemblea secondo quanto sopra indicato sono illustrate nel quadro sinottico di seguito riportato.

| TESTO VIGENTE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | PROPOSTA DI MODIFICA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TITOLO V<br>Del Consiglio di Amministrazione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | TITOLO V<br>Del Consiglio di Amministrazione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>Articolo 20</p> <p>1. Il Consiglio di Amministrazione è composto da nove a ventiquattro Membri.</p> <p>2. I Membri del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di professionalità e onorabilità previsti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.</p> <p>3. Inoltre, almeno tre amministratori devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e almeno</p> | <p>Articolo 20</p> <p>1. Il Consiglio di Amministrazione è composto da <b>un minimo di</b> nove a <b>un massimo di</b> ventiquattro <del>M</del><b>membri</b>. <b>La composizione del Consiglio di Amministrazione deve assicurare l'equilibrio tra i generi.</b></p> <p>2. I <del>M</del><b>membri</b> del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di professionalità e onorabilità previsti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.</p> <p>3. Inoltre, almeno tre <del>a</del><b>A</b>mminatori devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e <del>almeno</del></p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>cinque amministratori devono possedere gli ulteriori requisiti di indipendenza indicati dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate emanato dalla Borsa Italiana S.p.A.. I requisiti di indipendenza stabiliti dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e quelli previsti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate emanato dalla Borsa Italiana S.p.A. possono cumularsi nella stessa persona.</p> <p>4. La durata del mandato degli amministratori è fissata in tre esercizi, salvo più breve durata stabilita all'atto della nomina, e scade alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.</p> <p>5. In particolare, gli amministratori sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.</p> <p>6. Le liste presentate dai soggetti legittimati devono, a pena di decadenza, essere depositate presso la Sede Sociale o la Direzione Generale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea e messe a disposizione del pubblico presso la Sede Sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla normativa vigente, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea. Ogni soggetto legittimato può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista così come ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soggetti legittimati che da soli o insieme ad altri rappresentino almeno lo 0,5% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria.</p> <p>7. La titolarità della quota minima di partecipazione per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del singolo azionista, ovvero da più azionisti congiuntamente, nel giorno in cui le liste</p> | <p><del>cinque amministratori devono</del> <b>un numero di Amministratori pari a quello previsto</b> <del>possedere gli ulteriori requisiti di indipendenza indicati dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate deve possedere i requisiti di indipendenza indicati dal Codice di Autodisciplina stesso emanato dalla Borsa Italiana S.p.A.</del> I requisiti di indipendenza stabiliti dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e quelli previsti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate <del>emanato dalla Borsa Italiana S.p.A.</del> possono cumularsi nella stessa persona.</p> <p>4. La durata del mandato degli <del>a</del><b>Amministratori</b> è fissata in tre esercizi, salvo più breve durata stabilita all'atto della nomina, e scade alla data dell'<del>a</del><b>Assemblea</b> convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.</p> <p>5. <del>In particolare, g</del><b>Gli a</b><del>Amministratori</del> sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate <del>dagli azionisti</del> <b>soggetti legittimati</b> nelle quali i candidati <del>dovranno</del> <b>devono</b> essere elencati mediante un numero progressivo. <b>Ciascuna lista deve presentare un numero di candidati appartenente al genere meno rappresentato che assicuri il rispetto dell'equilibrio fra generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa, anche regolamentare, vigente.</b></p> <p>6. Le liste <del>presentate dai soggetti legittimati</del> devono, a pena di decadenza, essere depositate presso la Sede Sociale o la Direzione Generale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea e <b>sono</b> messe a disposizione del pubblico presso la Sede Sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla normativa vigente, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea. Ogni soggetto legittimato può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista così come ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Hanno diritto di presentare le liste <del>soltanto</del> i soggetti legittimati che da soli o insieme ad altri rappresentino almeno lo 0,5% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria.</p> <p>7. <i>Testo invariato</i></p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>sono depositate presso la Società. La titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste deve essere attestata ai sensi della normativa vigente; tale attestazione può pervenire alla Società anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.</p> <p>8. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, i soggetti legittimati che hanno presentato la lista devono altresì depositare:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- le informazioni relative a coloro che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;</li> <li>- un'informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati indicati nella lista;</li> <li>- la dichiarazione con la quale i singoli candidati accettano irrevocabilmente l'incarico (condizionata alla propria nomina) e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di professionalità e onorabilità prescritti dalle disposizioni vigenti, anche regolamentari;</li> <li>- la dichiarazione di possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dal presente Statuto.</li> </ul> <p>La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.</p> <p>9. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.</p> <p>10. Alla elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:</p> <p>a) dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti espressi vengono tratti - secondo l'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa - tanti amministratori pari al numero dei consiglieri da eleggere diminuito di 1, nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri inferiore o pari a 20, oppure diminuito di 2, nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri superiore a 20. I restanti amministratori</p> | <p>8. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine <del>sopra</del> <b>al precedente comma 6</b>, i soggetti legittimati che hanno presentato la lista devono altresì depositare <b>ogni ulteriore documentazione e dichiarazione richiesta dalla normativa, anche regolamentare, tempo per tempo vigente nonché:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- le informazioni relative a coloro che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;</li> <li>- un'informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati indicati nella lista;</li> <li>- la dichiarazione con la quale i singoli candidati accettano irrevocabilmente l'incarico (condizionata alla propria nomina) e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità <b>alla candidatura</b>, nonché il possesso dei requisiti di professionalità e onorabilità prescritti dalle disposizioni vigenti, anche regolamentari;</li> <li>- la dichiarazione di possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dal presente Statuto.</li> </ul> <p>La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.</p> <p>9. <i>Testo invariato</i></p> <p>10. Alla elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:</p> <p>a) dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti espressi vengono tratti - secondo l'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa - tanti <del>a</del><b>A</b>mminatori pari al numero dei consiglieri da eleggere diminuito di 1, nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri inferiore o pari a 20, oppure diminuito di 2, nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri superiore a 20. I restanti <del>a</del><b>A</b>mminatori</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>sono tratti - secondo l'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa - dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti fra le liste di minoranza;</p> <p>b) nel caso in cui la lista di maggioranza non presenti un numero di candidati sufficiente ad assicurare il raggiungimento del numero dei consiglieri da eleggere secondo il meccanismo indicato sotto la precedente lettera a), risulteranno eletti tutti i candidati della lista di maggioranza ed i restanti consiglieri saranno tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti fra le liste di minoranza, secondo l'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa. Nel caso in cui la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti fra le liste di minoranza non presenti un numero di candidati sufficiente ad assicurare il raggiungimento del numero dei consiglieri da eleggere secondo il meccanismo sopra indicato, i restanti consiglieri saranno tratti dalle ulteriori liste di minoranza che risultano via via più votate sempre secondo l'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle liste stesse;</p> <p>c) qualora il numero di candidati inseriti nelle liste presentate, sia di maggioranza che di minoranza, sia inferiore a quello degli amministratori da eleggere, i restanti amministratori sono eletti con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa. In caso di parità di voto fra più candidati si procede a ballottaggio fra i medesimi mediante ulteriore votazione assembleare;</p> <p>d) ove nei termini e con le modalità previste nei precedenti commi sia stata presentata una sola lista ovvero non ne sia stata presentata alcuna, l'assemblea delibera secondo le modalità di cui al precedente punto c);</p> <p>e) nel caso in cui, pur avendo seguito il criterio di cui al presente comma, non risulti eletto il numero minimo necessario di amministratori indipendenti, gli amministratori contraddistinti in ciascuna lista dal numero progressivo più alto e privi dei requisiti in questione sono sostituiti dai successivi candidati aventi i requisiti richiesti e tratti dalla medesima lista. Nel caso non sia possibile la sostituzione degli amministratori privi dei predetti requisiti con</p> | <p>sono tratti - secondo l'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa - dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti fra le liste di minoranza;</p> <p>b) nel caso in cui la lista di maggioranza non presenti un numero di candidati sufficiente ad assicurare il raggiungimento del numero dei consiglieri da eleggere secondo il meccanismo indicato sotto la precedente lettera a), risulteranno eletti tutti i candidati della lista di maggioranza ed i restanti consiglieri saranno tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti fra le liste di minoranza, secondo l'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa;</p> <p>c) <del>nel caso in cui la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti fra le liste di minoranza non presenti un numero di candidati sufficiente ad assicurare il raggiungimento del numero dei consiglieri da eleggere secondo il meccanismo sopra indicato</del>, i restanti consiglieri saranno tratti dalle ulteriori liste di minoranza che risultano via via più votate sempre secondo l'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle liste stesse;</p> <p><del>e</del>d) qualora il numero di candidati inseriti nelle liste presentate, sia di maggioranza che di minoranza, sia inferiore a quello degli <del>a</del>Amministratori da eleggere, i restanti <del>a</del>Amministratori sono eletti con delibera assunta dall'<del>a</del>Assemblea a maggioranza relativa <b>assicurando il rispetto dei principi di indipendenza e di equilibrio fra i generi prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente</b>. In caso di parità di voto fra più candidati si procede a ballottaggio fra i medesimi mediante ulteriore votazione assembleare;</p> <p><del>e</del>e) <del>ove nei termini e con le modalità previste nei precedenti commi sia stata presentata una sola lista ovvero non ne sia stata presentata alcuna, l'a</del>Assemblea delibera secondo le modalità di cui <del>alla precedente punto</del> <b>lettera ed</b>);</p> <p><del>e</del>f) nel caso in cui, <del>pur avendo seguito il criterio di cui al presente comma</del>, non risulti eletto il numero minimo necessario di <del>a</del>Amministratori indipendenti <b>e/o di Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato</b>, gli <del>a</del>Amministratori <b>della lista più votata</b> contraddistinti <del>in ciascuna lista</del> dal numero progressivo più alto e privi dei requisiti in questione sono sostituiti dai successivi candidati aventi <b>il requisito o</b> i requisiti richiesti <del>e</del> tratti dalla medesima</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>candidati tratti dalla medesima lista, gli stessi sono sostituiti dai candidati in possesso di tali requisiti tratti dalle liste di minoranza via via più votate secondo l'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle liste stesse.</p> <p>11. In caso di morte, rinuncia, decadenza, mancanza per qualsiasi motivo di un amministratore, o perdita per qualsiasi motivo dei requisiti di onorabilità o professionalità di alcuno degli amministratori, il Consiglio di Amministrazione può provvedere a cooptare un amministratore, rispettando il principio di rappresentanza delle minoranze. In caso venga meno per qualsiasi motivo il numero minimo di amministratori indipendenti previsto dallo Statuto, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione secondo i criteri indicati al precedente comma 10, lett. e).</p> <p>12. Per la nomina di amministratori necessaria per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.</p> | <p>lista. <del>Nel caso</del> <b>Qualora anche applicando tale criterio</b> non sia possibile <b>individuare la sostituzione</b> degli <del>a</del><b>Amministratori</b> <del>privi dei predetti requisiti con</del> <b>aventi le predette</b> <del>candidati tratti dalla medesima</del> <b>caratteristiche, il criterio di sostituzione indicato si applicherà alle liste</b> <del>e, gli stessi sono sostituiti dai</del> <b>dalle quali siano</b> <del>candidati in possesso di tali requisiti tratti dalle</del> <b>stati tratti dei candidati eletti</b> <del>liste di minoranza via via più votate</del> <b>secondo l'ordine</b> <del>progressivo con il quale sono elencati nelle liste</del> <b>stesse;</b></p> <p><b>g) qualora anche applicando i criteri di sostituzione di cui alla precedente lettera f) non siano individuati idonei sostituti, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa. In tale ipotesi le sostituzioni verranno effettuate a partire dalle liste via via più votate e dai candidati contraddistinti dal numero progressivo più alto.</b></p> <p>11. In caso di morte, rinuncia, decadenza, mancanza per qualsiasi motivo di un <del>a</del><b>Amministratore</b>, o perdita per qualsiasi motivo dei requisiti di onorabilità o professionalità di alcuno degli <del>a</del><b>Amministratori</b>, il Consiglio di Amministrazione può provvedere a cooptare un <del>a</del><b>Amministratore</b>, rispettando il principio di rappresentanza delle minoranze. <b>Quando nei casi sopra indicati</b> <del>In caso venga meno per qualsiasi</del> <b>motivo il numero minimo di</b> <del>Amministratori</del> <b>indipendenti previsto dallo Statuto</b> <b>e/o il numero minimo di Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato prescritto dalla normativa, il Consiglio di Amministrazione deve provvedere alla loro sostituzione secondo i criteri indicati al</b> <del>precedente comma 10, lett. e).</del></p> <p>12. Per la nomina di <del>a</del><b>Amministratori</b> necessaria per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa, <b>assicurando il rispetto dei principi di indipendenza e di equilibrio fra i generi prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.</b></p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| <b>TITOLO VII</b><br><b>Della rappresentanza e della firma sociale</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>TITOLO VII</b><br><b>Della rappresentanza e della firma sociale</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p style="text-align: center;">Articolo 29</p> <p>1. La rappresentanza, anche processuale, della Società e l'uso della firma sociale spettano disgiuntamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai Vice Presidenti, all'Amministratore Delegato, ai Direttori Generali e ai Vice Direttori Generali, con facoltà per gli stessi di designare, anche in via continuativa, dipendenti della Società e persone in distacco presso la stessa, nonché terzi estranei, quali procuratori e mandatarî speciali per il compimento di singoli atti e operazioni o determinate categorie di atti e operazioni e di nominare avvocati, consulenti tecnici ed arbitri, munendoli degli opportuni poteri.</p> <p>2. La rappresentanza processuale comprende, a titolo esemplificativo, la facoltà di promuovere e sostenere ogni atto ed azione per la tutela dei diritti e degli interessi della Società, anche mediante la richiesta di provvedimenti monitori, cautelari o d'urgenza e l'esercizio di azioni esecutive, l'esercizio, la remissione e la rinuncia del diritto di querela, nonché la costituzione di parte civile e la relativa revoca, in ogni sede giudiziale, amministrativa ed arbitrale e conciliativa avanti a qualsiasi autorità ed in ogni stato e grado, con tutti i poteri allo scopo necessari, compreso quello di conferire le relative procure alle liti, anche generali, di rendere gli interrogatori previsti dalla legge, e con ogni facoltà di legge anche per conciliare, transigere e compromettere in arbitri anche amichevoli compositori e per rinunciare agli atti e alle azioni.</p> <p>3. Hanno, altresì, facoltà di firmare, ai sensi dei precedenti commi, anche ai fini della rappresentanza processuale, in nome di UniCredit S.p.A.:</p> <p>a) per la Direzione Generale e per tutte le sedi secondarie, succursali, comunque denominate, e rappresentanze, i Dirigenti con responsabilità strategiche della Società se diversi dai rappresentanti di cui al precedente comma 1, e quegli altri soggetti anche distaccati a cui sia stata</p> | <p style="text-align: center;">Articolo 29</p> <p>1. La rappresentanza, anche processuale, della Società e l'uso della firma sociale spettano <del>disgiuntamente</del> al Presidente del Consiglio di Amministrazione <b>e, in caso di sua assenza o impedimento, ai Vice Presidenti e Vicario, nonché disgiuntamente</b> all'Amministratore Delegato, ai Direttori Generali e ai Vice Direttori Generali, con facoltà per gli stessi di designare, anche in via continuativa, dipendenti della Società e persone in distacco presso la stessa, nonché terzi estranei, quali procuratori e mandatarî speciali per il compimento di singoli atti e operazioni o determinate categorie di atti e operazioni e di nominare avvocati, consulenti tecnici ed arbitri, munendoli degli opportuni poteri.</p> <p>2. <i>Testo invariato</i></p> <p>3. <i>Testo invariato</i></p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| <p>conferita tale facoltà;</p> <p>b) per la sola Direzione Generale, i Dirigenti, i Quadri Direttivi di quarto, terzo e secondo livello ad essa destinati, nonché quegli altri soggetti anche distaccati a cui sia stata conferita tale facoltà;</p> <p>c) per le singole sedi secondarie, succursali, comunque denominate, e rappresentanze, i Dirigenti, i Quadri Direttivi di quarto, terzo e secondo livello ad essi destinati, nonché quegli altri soggetti anche distaccati cui sia stata conferita tale facoltà.</p> <p>Gli atti emanati per la Società dai rappresentanti autorizzati ai sensi del presente comma, per essere obbligatori, devono essere sottoscritti congiuntamente da due di essi, con la restrizione che i Quadri Direttivi di terzo o secondo livello potranno firmare soltanto con un Quadro Direttivo di quarto livello o con un Dirigente.</p> <p>4. Per agevolare lo svolgimento delle operazioni, il Consiglio di Amministrazione potrà peraltro autorizzare la firma del Personale della Società e delle persone in distacco presso la Società stessa, anche ai fini della rappresentanza processuale, da esercitarsi congiuntamente, ovvero anche singolarmente, per le categorie di atti che verranno determinati dal Consiglio stesso.</p> | <p>4. <i>Testo invariato</i></p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|

| <p><b>TITOLO VIII</b><br/><b>Dei Sindaci</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p><b>TITOLO VIII</b><br/><b>Dei Sindaci</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Articolo 30</p> <p>1. L'Assemblea Ordinaria nomina cinque Sindaci effettivi, fra i quali nomina il Presidente. Nomina altresì due Sindaci supplenti.</p> <p>2. I Sindaci effettivi ed i supplenti sono rieleggibili.</p> <p>3. Ai sensi della vigente normativa, almeno due sindaci effettivi ed uno supplente devono essere iscritti da almeno un triennio nel registro dei revisori contabili ed avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. I sindaci che non sono iscritti nel registro dei revisori contabili devono avere maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:</p> | <p>Articolo 30</p> <p>1. L'Assemblea Ordinaria nomina cinque Sindaci effettivi, fra i quali <del>nomina</del> il Presidente. Nomina altresì <del>due</del> <b>quattro</b> Sindaci supplenti. <b>La composizione del Collegio Sindacale deve assicurare l'equilibrio tra i generi.</b></p> <p>2. <i>Testo invariato</i></p> <p>3. Ai sensi della vigente normativa, almeno due <del>Sindaci</del> <b>S</b>indaci effettivi <del>ed</del> uno supplente devono essere iscritti da almeno un triennio nel registro dei revisori <del>contabili</del> <b>legali</b> ed avere esercitato l'attività di <del>controllo</del> <b>revisione</b> legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. I <del>Sindaci</del> <b>S</b>indaci che non sono iscritti nel registro dei revisori <del>contabili</del> <b>legali</b> devono avere maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:</p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>a) attività professionale di dottore commercialista o di avvocato prestata prevalentemente nei settori bancari, assicurativo e finanziario;</p> <p>b) attività di insegnamento universitario di ruolo in materie aventi ad oggetto - in campo giuridico - diritto bancario, commerciale, tributario nonché dei mercati finanziari e - in campo economico/finanziario - tecnica bancaria, economia aziendale, ragioneria, economia del mercato mobiliare, economia dei mercati finanziari e internazionali, finanza aziendale;</p> <p>c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti, oltre che nel settore, creditizio, finanziario od assicurativo, in quello della prestazione di servizi di investimento o della gestione collettiva del risparmio, come definite entrambe dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.</p> <p>4. La nomina dei componenti effettivi e supplenti del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste nelle quali i candidati sono elencati mediante assegnazione di un numero progressivo; almeno i primi due candidati di ciascuna lista per la nomina a Sindaco effettivo ed almeno il primo candidato di ciascuna lista per la nomina a Sindaco supplente devono essere iscritti nel registro dei revisori contabili. Nessun candidato, a pena di decadenza della sua candidatura, può figurare in più di una lista.</p> <p>5. Le liste presentate dai soggetti legittimati, riportanti i nominativi dei candidati, elencati mediante un numero progressivo, devono essere depositate presso la Sede Sociale o la Direzione Generale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea e messe a</p> | <p>a) attività professionale di dottore commercialista o di avvocato prestata prevalentemente nei settori bancari, assicurativo e finanziario;</p> <p>b) attività di insegnamento universitario di ruolo in materie aventi ad oggetto - in campo giuridico - diritto bancario, commerciale, tributario nonché dei mercati finanziari e - in campo economico/finanziario - tecnica bancaria, economia aziendale, ragioneria, economia del mercato mobiliare, economia dei mercati finanziari e internazionali, finanza aziendale;</p> <p>c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti, oltre che nel settore, creditizio, finanziario od assicurativo, in quello della prestazione di servizi di investimento o della gestione collettiva del risparmio, come definite entrambe dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.</p> <p>4. La nomina dei componenti effettivi e supplenti del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste <b>presentate dai soggetti legittimati</b> nelle quali i candidati <del>sono</del> <b>devono essere</b> elencati mediante <del>assegnazione di un numero progressivo</del>. <b>Le liste sono ripartite in due elenchi, riportanti rispettivamente fino a cinque candidati per la carica di Sindaco effettivo e fino a quattro candidati per quella di Sindaco supplente.</b> <del>Almeno i primi due candidati di ciascuna lista per la nomina a Sindaco effettivo ed almeno il primo candidato di ciascuna lista per la nomina a Sindaco supplente</del> <b>riportati nei rispettivi elenchi</b> devono essere iscritti nel registro dei revisori <del>contabili</del> <b>legali e devono avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti ai sensi del comma 3. Ciascun elenco per la nomina a Sindaco effettivo e a Sindaco supplente deve presentare un numero di candidati appartenenti al genere meno rappresentato che assicuri, nell'ambito dell'elenco stesso, il rispetto dell'equilibrio fra generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa, anche regolamentare, vigente.</b> Nessun candidato, a pena di decadenza della sua candidatura, può figurare in più di una lista.</p> <p>5. Le liste <del>presentate dai soggetti legittimati, riportanti i nominativi dei candidati, elencati mediante un numero progressivo,</del> <b>a pena di decadenza,</b> <del>devono,</del> essere depositate presso la Sede Sociale o la Direzione Generale entro il venticinquesimo giorno precedente la data</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>disposizione del pubblico presso la Sede Sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla normativa vigente, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea, da tanti soggetti legittimati che rappresentino, al momento della presentazione delle liste medesime, almeno lo 0,5% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. Resta ferma la facoltà per i soci di minoranza che non abbiano rapporti di collegamento con i soci di riferimento, di avvalersi della proroga dei termini di presentazione delle liste, nelle ipotesi e con le modalità previste dalle disposizioni, anche regolamentari, vigenti.</p>                                                                                                                                                     | <p>dell'Assemblea e <b>sono</b> messe a disposizione del pubblico presso la Sede Sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla normativa vigente, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea, <b>da tanti Hanno diritto di presentare le liste i</b> soggetti legittimati che <b>da soli o insieme ad altri</b> rappresentino, <del>al momento della presentazione delle liste medesime,</del> almeno lo 0,5% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. Resta ferma la facoltà per i soci di minoranza che non abbiano rapporti di collegamento con i soci di riferimento, di avvalersi della proroga dei termini di presentazione delle liste, nelle ipotesi e con le modalità previste dalle disposizioni, anche regolamentari, vigenti.</p>                                                                                                                                                                             |
| <p>6. La titolarità della quota minima di partecipazione per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del singolo azionista, ovvero da più azionisti congiuntamente, nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste deve essere attestata ai sensi della normativa vigente; tale attestazione può pervenire alla Società anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.</p>                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>6. <i>Testo invariato</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>7. Unitamente alle liste, entro il termine indicato al precedente comma 5, i soggetti legittimati che le hanno presentate dovranno altresì depositare:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- le informazioni relative a coloro che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;</li> <li>- un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati indicati nella lista;</li> <li>- le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano irrevocabilmente l'incarico (condizionate alla propria nomina) e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza prescritti dalle disposizioni vigenti (anche</li> </ul> | <p>7. Unitamente alle liste, entro il termine indicato al precedente comma 5, i soggetti legittimati che le hanno presentate dovranno altresì depositare <b>ogni ulteriore documentazione e dichiarazione richiesta dalla normativa, anche regolamentare, tempo per tempo vigente.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><del>le informazioni relative a coloro che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;</del></li> <li><del>un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati indicati nella lista;</del></li> <li><del>le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano irrevocabilmente l'incarico (condizionate alla propria nomina) e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza prescritti dalle disposizioni vigenti (anche</del></li> </ul> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>regolamentari) nonché dal presente Statuto.</p> <p>La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.</p> <p>8. Le liste per la nomina dei Membri del Collegio Sindacale sono ripartite in due sottoelenchi, riportanti rispettivamente fino a n. 5 candidati per la carica di Sindaco effettivo e fino a n. 2 per quella di Sindaco supplente.</p> <p>9. Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.</p> <p>10. Con riferimento alla elezione dei Sindaci effettivi, i voti ottenuti da ciascuna lista sono divisi successivamente per uno, due, tre, quattro e cinque. I quozienti ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati del primo elenco di ciascuna lista nell'ordine previsto dallo stesso e sono disposti in un'unica graduatoria decrescente. Salvo quanto previsto al comma successivo, risultano eletti sindaci effettivi coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati.</p> <p>11. Fermo quanto sopra, qualora quattro o più candidati che hanno ottenuto i quozienti più elevati appartengano ad una medesima lista, risulteranno eletti i primi tre di essi, mentre il quarto e il quinto saranno coloro che, tra gli appartenenti alle liste di minoranza, abbiano ottenuto il quoziente più elevato.</p> <p>12. Il candidato che ha ottenuto il quoziente più elevato tra i candidati appartenenti alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti tra le liste di minoranza, come definite dalle disposizioni (anche regolamentari) vigenti, è nominato dall'Assemblea Presidente del Collegio Sindacale. In caso di parità tra le liste è eletto Presidente del Collegio Sindacale il candidato della lista che sia stata presentata dai soggetti legittimati in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di soggetti stessi. In caso di ulteriore parità viene nominato Presidente il candidato più anziano di età. Nel caso in cui il Presidente del Collegio Sindacale non possa essere eletto sulla base dei criteri sopra indicati, alla sua nomina provvede direttamente l'Assemblea a maggioranza relativa.</p> | <p><del>regolamentari) nonché dal presente Statuto.</del></p> <p>La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.</p> <p><del>8. Le liste per la nomina dei Membri del Collegio Sindacale sono ripartite in due sottoelenchi, riportanti rispettivamente fino a n. 5 candidati per la carica di Sindaco effettivo e fino a n. 2 per quella di Sindaco supplente.</del></p> <p><del>9</del>8. Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.</p> <p><del>10</del>9. Con riferimento alla elezione dei Sindaci effettivi, i voti ottenuti da ciascuna lista sono divisi successivamente per uno, due, tre, quattro e cinque. I quozienti ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati del primo elenco di ciascuna lista nell'ordine previsto dallo stesso e sono disposti in un'unica graduatoria decrescente. Salvo quanto previsto al comma successivo, risultano eletti <del>S</del>Sindaci effettivi coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati.</p> <p><del>11</del>10. Fermo quanto sopra, <b>risultano comunque eletti i primi tre candidati della lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti.</b> <del>«</del>Qualora quattro o più candidati <b>di una lista che hanno abbiano</b> ottenuto i quozienti più elevati <del>appartengano ad una medesima lista,</del> risulteranno <b>comunque</b> eletti <b>soltanto</b> i primi tre di essi. <del>mentre</del> <b>In ogni caso</b> il quarto e il quinto <b>eletto</b> saranno coloro che, tra gli appartenenti alle liste di minoranza, abbiano ottenuto il quoziente più elevato.</p> <p><del>12</del>11. Il candidato che ha ottenuto il quoziente più elevato tra i candidati appartenenti alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti tra le liste di minoranza, come definite dalle disposizioni (anche regolamentari) vigenti, è nominato dall'Assemblea Presidente del Collegio Sindacale. In caso di parità tra le liste è eletto Presidente del Collegio Sindacale il candidato della lista che sia stata presentata dai soggetti legittimati in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di soggetti stessi. In caso di ulteriore parità viene nominato Presidente il candidato più anziano di età. Nel caso in cui il Presidente del Collegio Sindacale non possa essere eletto sulla base dei criteri sopra indicati, alla sua nomina provvede direttamente l'Assemblea a maggioranza relativa.</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>13. Con riferimento all'elezione dei Sindaci supplenti, i voti ottenuti da ciascuna lista sono divisi successivamente per uno e per due. I quozienti ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati del secondo elenco di ciascuna lista in un'unica graduatoria decrescente. Salvo quanto previsto al comma successivo, risultano eletti coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati.</p> <p>14. Qualora i due candidati che hanno ottenuto i quozienti più elevati appartengano ad una medesima lista, risulterà eletto il primo di essi, mentre il secondo sarà colui che, tra gli appartenenti alle altre liste, abbia ottenuto il quoziente più elevato.</p> <p>15. In caso di parità di quoziente per l'elezione dell'ultimo Sindaco effettivo e/o dell'ultimo Sindaco supplente è preferito il candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti - e a parità di voti, quello più anziano di età - salvo che detta lista abbia già espresso tre Sindaci effettivi o l'altro Sindaco supplente; in tale ipotesi è preferito il candidato della lista che riporta il numero dei voti immediatamente inferiore.</p> | <p><del>13</del><b>12.</b> Con riferimento all'elezione dei Sindaci supplenti, i voti ottenuti da ciascuna lista sono divisi successivamente per uno, <b>due, tre e per due quattro</b>. I quozienti ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati del secondo elenco di ciascuna lista <b>nell'ordine previsto dallo stesso e sono disposti</b> in un'unica graduatoria decrescente. Salvo quanto previsto al comma successivo, risultano eletti <b>Sindaci supplenti</b> coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati.</p> <p><del>14</del><b>13.</b> <del>Qualora i</del> <b>Fermo quanto sopra, risultano comunque eletti i primi due candidati della lista che hanno ottenuto la maggioranza dei voti. Qualora tre o più candidati di una lista abbiano ottenuto i quozienti più elevati—appartengano ad una medesima lista, risulterà</b> <b>anno comunque eletti il primo i due di essi,—mentre In ogni caso il secondo terzo e il quarto eletto saràanno coloro colui</b> che, tra gli appartenenti alle <b>altre</b> liste <b>di minoranza</b>, <b>abbiano</b> ottenuto il quoziente più elevato.</p> <p><del>15</del><b>14.</b> In caso di parità di quoziente <b>tra candidati</b> per l'elezione <b>a dell'ultimo</b> Sindaco effettivo e/o <b>a dell'ultimo</b> Sindaco supplente è preferito il candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti — e, a parità di voti, quello più anziano di età. —<b>salvo che detta lista abbia già espresso tre Sindaci effettivi o l'altro Sindaco supplente; in tale ipotesi è preferito il candidato della lista che riporta il numero dei voti immediatamente inferiore.</b></p> <p><b>15. Nel caso in cui non risulti eletto il numero minimo necessario di Sindaci effettivi o supplenti appartenenti al genere meno rappresentato, il Sindaco della lista più votata contraddistinto dal numero progressivo più alto e appartenente al genere più rappresentato è sostituito dal successivo candidato appartenente al genere meno rappresentato tratto dalla medesima lista. Qualora, ciononostante, continui a mancare il numero minimo di Sindaci appartenenti al genere meno rappresentato, il criterio di sostituzione si applicherà, ove possibile, alle liste di minoranza via via più votate dalle quali siano stati tratti dei candidati eletti, oppure si applicherà nuovamente alla lista più votata. Ove, nonostante tutto, continui a mancare il numero minimo di Sindaci appartenenti al genere meno rappresentato, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa. In tale ipotesi le sostituzioni verranno effettuate a partire dalle liste</b></p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>16. Ove nei termini e con le modalità previste nei precedenti commi sia stata presentata una sola lista ovvero non ne sia stata presentata alcuna, ovvero ancora non siano presenti nelle liste un numero di candidati pari a quello da eleggere, l'Assemblea delibera per la nomina o l'integrazione a maggioranza relativa. Nel caso di parità di voti tra più candidati si procede a ballottaggio tra i medesimi, mediante ulteriore votazione assembleare.</p> <p>17. In caso di morte, di rinuncia o di decadenza ovvero di mancanza per qualsiasi altro motivo di un Sindaco effettivo subentra il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista che ha espresso il Sindaco uscente. Ove ciò non sia possibile, al Sindaco uscente subentra il candidato, non eletto, che abbia ottenuto via via il maggior quoziente tra quelli della lista che ha espresso il Sindaco uscente ovvero, nel caso sia venuto meno un Sindaco nominato dalla minoranza, delle liste risultate più votate tra quelle di minoranza. Nel caso in cui la nomina dei Sindaci non si sia svolta con il sistema del voto di lista, subentrerà il Sindaco supplente previsto dalle disposizioni di legge. In caso di mancata conferma da parte della successiva Assemblea di tale Sindaco nella carica di Sindaco effettivo, lo stesso ritornerà a ricoprire il ruolo di Sindaco supplente.</p> | <p>via via più votate e dai candidati contraddistinti dal quoziente meno elevato.</p> <p>16. Ove nei termini e con le modalità previste nei precedenti commi sia stata presentata una sola lista ovvero non ne sia stata presentata alcuna, ovvero ancora non siano presenti nelle liste un numero di candidati pari a quello da eleggere, l'Assemblea delibera per la nomina o l'integrazione a maggioranza relativa. Nel caso di parità di voti tra più candidati si procede a ballottaggio tra i medesimi, mediante ulteriore votazione assembleare. <b>L'Assemblea è tenuta in ogni caso ad assicurare il rispetto dell'equilibrio fra i generi previsto dalla normativa, anche regolamentare, vigente.</b></p> <p>17. In caso di morte, di rinuncia o di decadenza ovvero di mancanza per qualsiasi altro motivo di un Sindaco effettivo subentra il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista che ha espresso il Sindaco uscente <b>secondo l'ordine progressivo di elencazione, nel rispetto del numero minimo di componenti iscritti nel registro dei revisori legali che hanno esercitato l'attività di revisione legale dei conti ai sensi del comma 3 e del principio di equilibrio tra i generi.</b> Ove ciò non sia possibile, al Sindaco uscente subentra il <del>candidato, non eletto, che abbia ottenuto via via il maggior quoziente tra quelli della lista che ha espresso il Sindaco uscente ovvero, nel caso sia venuto meno un Sindaco nominato dalla minoranza, delle</del> <b>supplente avente le caratteristiche indicate tratto via via dalle liste risultate più votate tra quelle di minoranza, secondo l'ordine progressivo di elencazione.</b> Nel caso in cui la nomina dei Sindaci non si sia svolta con il sistema del voto di lista, subentrerà il Sindaco supplente previsto dalle disposizioni di legge. <b>In ogni ipotesi di sostituzione del Presidente, il Sindaco supplente subentrato assume anche la carica di Presidente. L'Assemblea prevista dall'articolo 2401, comma 1, del Codice Civile, procede alla nomina o alla sostituzione dei Sindaci nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze e dell'equilibrio fra i generi.</b> In caso di mancata conferma da parte <del>di tale della successiva</del> <b>Assemblea del di tale</b> <del>Sindaco</del> <b>supplente subentrato</b> nella carica di Sindaco effettivo, lo stesso ritornerà a ricoprire il ruolo di Sindaco supplente.</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| 18. Per le attribuzioni dei Sindaci, per la determinazione della loro retribuzione e la durata dell'ufficio, si osserva la normativa vigente.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 18. <i>Testo invariato</i> |
| 19. Al fine di adempiere correttamente ai propri doveri, ed in particolare all'obbligo di riferire tempestivamente alla Banca d'Italia e, ove previsto, alle altre Autorità di Vigilanza in merito alle irregolarità gestionali o alle violazioni della normativa, il Collegio Sindacale è dotato dei più ampi poteri previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti.                                                                                                                                                                                                       | 19. <i>Testo invariato</i> |
| 20. Il Collegio Sindacale svolge i compiti e le funzioni previste dalla normativa vigente. In particolare, vigila sull'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie nonché sulla corretta amministrazione, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi e contabili della Società, del sistema di gestione e controllo dei rischi nonché sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni, sulla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati, sull'indipendenza della società di revisione legale e sul processo di informativa finanziaria. | 20. <i>Testo invariato</i> |
| 21. I Sindaci possono assumere incarichi di amministrazione e controllo presso altre Società nei limiti stabiliti dalle disposizioni, anche regolamentari, vigenti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 21. <i>Testo invariato</i> |
| 22. Il Collegio Sindacale è regolarmente costituito con la presenza della maggioranza dei Sindaci e delibera a maggioranza assoluta dei presenti. In caso di parità di voti prevale il voto del Presidente.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 22. <i>Testo invariato</i> |
| 23. Qualora il Presidente del Collegio Sindacale lo reputi opportuno, le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi mediante mezzi di telecomunicazione, 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, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente.                                | 23. <i>Testo invariato</i> |

### 3. DELIBERAZIONI PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA

Signori Azionisti,

qualora condividiate i contenuti e le argomentazioni esposte nella Relazione degli Amministratori testé illustrata, Vi invitiamo, ad assumere le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, udita la proposta del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

1. di approvare le seguenti modifiche statutarie:

- modifica dell'art. 20 secondo il seguente nuovo testo:

*"1. Il Consiglio di Amministrazione è composto da un minimo di nove a un massimo di ventiquattro membri. La composizione del Consiglio di Amministrazione deve assicurare l'equilibrio tra i generi.*

*2. I membri del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di professionalità e onorabilità previsti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.*

*3. Inoltre, almeno tre Amministratori devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e un numero di Amministratori pari a quello previsto dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate deve possedere i requisiti di indipendenza indicati dal Codice di Autodisciplina stesso. I requisiti di indipendenza stabiliti dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e quelli previsti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate possono cumularsi nella stessa persona.*

*4. La durata del mandato degli Amministratori è fissata in tre esercizi, salvo più breve durata stabilita all'atto della nomina, e scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.*

*5. Gli Amministratori sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dai soggetti legittimati nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Ciascuna lista deve presentare un numero di candidati appartenente al genere meno rappresentato che assicuri il rispetto dell'equilibrio fra generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa, anche regolamentare, vigente.*

*6. Le liste devono, a pena di decadenza, essere depositate presso la Sede Sociale o la Direzione Generale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea e sono messe a disposizione del pubblico presso la Sede Sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla normativa vigente, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea. Ogni soggetto legittimato può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista così come ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Hanno diritto di presentare le liste i soggetti legittimati che da soli o insieme ad altri rappresentino almeno lo 0,5% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria.*

*7. La titolarità della quota minima di partecipazione per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del singolo azionista, ovvero di più azionisti congiuntamente, nel giorno in cui le liste sono*

*depositate presso la Società. La titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste deve essere attestata ai sensi della normativa vigente; tale attestazione può pervenire alla Società anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.*

*8. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine indicato al precedente comma 6, i soggetti legittimati che hanno presentato la lista devono altresì depositare ogni ulteriore documentazione e dichiarazione richiesta dalla normativa, anche regolamentare, tempo per tempo vigente nonché:*

*- le informazioni relative a coloro che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;*

*- un'informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati indicati nella lista;*

*- la dichiarazione con la quale i singoli candidati accettano irrevocabilmente l'incarico (condizionata alla propria nomina) e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità alla candidatura, nonché il possesso dei requisiti di professionalità e onorabilità prescritti dalle disposizioni vigenti, anche regolamentari;*

*- la dichiarazione di possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dal presente Statuto.*

*La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.*

*9. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.*

*10. Alla elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:*

*a) dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti espressi vengono tratti - secondo l'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa - tanti Amministratori pari al numero dei consiglieri da eleggere diminuito di 1, nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri inferiore o pari a 20, oppure diminuito di 2, nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri superiore a 20. I restanti Amministratori sono tratti - secondo l'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa - dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti fra le liste di minoranza;*

*b) nel caso in cui la lista di maggioranza non presenti un numero di candidati sufficiente ad assicurare il raggiungimento del numero dei consiglieri da eleggere secondo il meccanismo indicato sotto la precedente lettera a), risulteranno eletti tutti i candidati della lista di maggioranza e i restanti consiglieri saranno tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti fra le liste di minoranza, secondo l'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa;*

*c) nel caso in cui la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti fra le liste di minoranza non presenti un numero di candidati sufficiente ad assicurare il raggiungimento del numero dei consiglieri da eleggere, i restanti consiglieri saranno tratti dalle ulteriori liste di minoranza che risultano via via più votate sempre secondo l'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle liste stesse;*

*d) qualora il numero di candidati inseriti nelle liste presentate, sia di maggioranza che di minoranza, sia inferiore a quello degli Amministratori da eleggere, i restanti*

*Amministratori sono eletti con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa assicurando il rispetto dei principi di indipendenza e di equilibrio fra i generi prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente. In caso di parità di voto fra più candidati si procede a ballottaggio fra i medesimi mediante ulteriore votazione assembleare;*

*e) ove sia stata presentata una sola lista ovvero non ne sia stata presentata alcuna, l'Assemblea delibera secondo le modalità di cui alla precedente lettera d);*

*f) nel caso in cui non risulti eletto il numero minimo necessario di Amministratori indipendenti e/o di Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato, gli Amministratori della lista più votata contraddistinti dal numero progressivo più alto e privi dei requisiti in questione sono sostituiti dai successivi candidati aventi il requisito o i requisiti richiesti tratti dalla medesima lista. Qualora anche applicando tale criterio non sia possibile individuare degli Amministratori aventi le predette caratteristiche, il criterio di sostituzione indicato si applicherà alle liste di minoranza via via più votate dalle quali siano stati tratti dei candidati eletti;*

*g) qualora anche applicando i criteri di sostituzione di cui alla precedente lettera f) non siano individuati idonei sostituti, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa. In tale ipotesi le sostituzioni verranno effettuate a partire dalle liste via via più votate e dai candidati contraddistinti dal numero progressivo più alto.*

*11. In caso di morte, rinuncia, decadenza, mancanza per qualsiasi motivo di un Amministratore, o perdita per qualsiasi motivo dei requisiti di onorabilità o professionalità di alcuno degli Amministratori, il Consiglio di Amministrazione può provvedere a cooptare un Amministratore, rispettando i principi di rappresentanza delle minoranze. Quando nei casi sopra indicati venga meno il numero minimo di Amministratori indipendenti previsto dallo Statuto e/o il numero minimo di Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato prescritto dalla normativa, il Consiglio di Amministrazione deve provvedere alla loro sostituzione.*

*12. Per la nomina di Amministratori necessaria per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa, assicurando il rispetto dei principi di indipendenza e di equilibrio fra i generi prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente."*

- modifica del comma 1 dell'art. 29 secondo il seguente nuovo testo:

*"1. La rappresentanza, anche processuale, della Società e l'uso della firma sociale spettano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e, in caso di sua assenza o impedimento, al Vice Presidente Vicario, nonché disgiuntamente all'Amministratore Delegato, ai Direttori Generali e ai Vice Direttori Generali, con facoltà per gli stessi di designare, anche in via continuativa, dipendenti della Società e persone in distacco presso la stessa, nonché terzi estranei, quali procuratori e mandatarî speciali per il compimento di singoli atti e operazioni o determinate categorie di atti e operazioni e di nominare avvocati, consulenti tecnici ed arbitri, munendoli degli opportuni poteri.";*

- modifica dell'art. 30 secondo il seguente nuovo testo:

*"1. L'Assemblea Ordinaria nomina cinque Sindaci effettivi, fra i quali il Presidente. Nomina altresì quattro Sindaci supplenti. La composizione del Collegio Sindacale deve assicurare l'equilibrio tra i generi.*

*2. I Sindaci effettivi ed i supplenti sono rieleggibili.*

*3. Ai sensi della vigente normativa, almeno due Sindaci effettivi e uno supplente devono essere iscritti da almeno un triennio nel registro dei revisori legali ed avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. I Sindaci che non sono iscritti nel registro dei revisori legali devono avere maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:*

*a) attività professionale di dottore commercialista o di avvocato prestata prevalentemente nei settori bancari, assicurativo e finanziario;*

*b) attività di insegnamento universitario di ruolo in materie aventi ad oggetto - in campo giuridico - diritto bancario, commerciale, tributario nonché dei mercati finanziari e - in campo economico/finanziario - tecnica bancaria, economia aziendale, ragioneria, economia del mercato mobiliare, economia dei mercati finanziari e internazionali, finanza aziendale;*

*c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti, oltre che nel settore creditizio, finanziario od assicurativo, in quello della prestazione di servizi di investimento o della gestione collettiva del risparmio, come definite entrambe dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.*

*4. La nomina dei componenti effettivi e supplenti del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dai soggetti legittimati nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Le liste sono ripartite in due elenchi, riportanti rispettivamente fino a cinque candidati per la carica di Sindaco effettivo e fino a quattro candidati per quella di Sindaco supplente. Almeno i primi due candidati alla carica di Sindaco effettivo e almeno il primo candidato alla carica di Sindaco supplente riportati nei rispettivi elenchi devono essere iscritti nel registro dei revisori legali e devono avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti ai sensi del comma 3. Ciascun elenco per la nomina a Sindaco effettivo e a Sindaco supplente deve presentare un numero di candidati appartenenti al genere meno rappresentato che assicuri, nell'ambito dell'elenco stesso, il rispetto dell'equilibrio fra generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa, anche regolamentare, vigente. Nessun candidato, a pena di decadenza della sua candidatura, può figurare in più di una lista.*

*5. Le liste devono, a pena di decadenza, essere depositate presso la Sede Sociale o la Direzione Generale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea e sono messe a disposizione del pubblico presso la Sede Sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla normativa vigente, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea. Hanno diritto di presentare le liste i soggetti legittimati che da soli o insieme ad altri rappresentino almeno lo 0,5% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. Resta ferma la facoltà per i soci di minoranza che non abbiano rapporti di collegamento con i soci di riferimento, di avvalersi della proroga dei termini di presentazione delle liste, nelle ipotesi e con le modalità previste dalle disposizioni, anche regolamentari, vigenti.*

*6. La titolarità della quota minima di partecipazione per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del singolo azionista, ovvero da più azionisti congiuntamente, nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste deve essere attestata ai sensi della normativa vigente; tale*

*attestazione può pervenire alla Società anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.*

*7. Unitamente alle liste, entro il termine indicato al precedente comma 5, i soggetti legittimati che le hanno presentate dovranno altresì depositare ogni ulteriore documentazione e dichiarazione richiesta dalla normativa, anche regolamentare, tempo per tempo vigente. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.*

*8. Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.*

*9. Con riferimento alla elezione dei Sindaci effettivi, i voti ottenuti da ciascuna lista sono divisi successivamente per uno, due, tre, quattro e cinque. I quozienti ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati del primo elenco di ciascuna lista nell'ordine previsto dallo stesso e sono disposti in un'unica graduatoria decrescente. Salvo quanto previsto al comma successivo, risultano eletti Sindaci effettivi coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati.*

*10. Fermo quanto sopra, risultano comunque eletti i primi tre candidati della lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti. Qualora quattro o più candidati di una lista abbiano ottenuto i quozienti più elevati, risulteranno comunque eletti soltanto i primi tre di essi. In ogni caso il quarto e il quinto eletto saranno coloro che, tra gli appartenenti alle liste di minoranza, abbiano ottenuto il quoziente più elevato.*

*11. Il candidato che ha ottenuto il quoziente più elevato tra i candidati appartenenti alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti tra le liste di minoranza, come definite dalle disposizioni (anche regolamentari) vigenti, è nominato dall'Assemblea Presidente del Collegio Sindacale. In caso di parità tra le liste è eletto Presidente del Collegio Sindacale il candidato della lista che sia stata presentata dai soggetti legittimati in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di soggetti stessi. In caso di ulteriore parità viene nominato Presidente il candidato più anziano di età. Nel caso in cui il Presidente del Collegio Sindacale non possa essere eletto sulla base dei criteri sopra indicati, alla sua nomina provvede direttamente l'Assemblea a maggioranza relativa.*

*12. Con riferimento all'elezione dei Sindaci supplenti, i voti ottenuti da ciascuna lista sono divisi successivamente per uno, due, tre e quattro. I quozienti ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati del secondo elenco di ciascuna lista nell'ordine previsto dallo stesso e sono disposti in un'unica graduatoria decrescente. Salvo quanto previsto al comma successivo, risultano eletti Sindaci supplenti coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati.*

*13. Fermo quanto sopra, risultano comunque eletti i primi due candidati della lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti. Qualora tre o più candidati di una lista abbiano ottenuto i quozienti più elevati, risulteranno comunque eletti i primi due di essi. In ogni caso il terzo e il quarto eletto saranno coloro che, tra gli appartenenti alle liste di minoranza, abbiano ottenuto il quoziente più elevato.*

*14. In caso di parità di quoziente tra candidati per l'elezione a Sindaco effettivo e/o a Sindaco supplente è preferito il candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e, a parità di voti, quello più anziano di età.*

*15. Nel caso in cui non risulti eletto il numero minimo necessario di Sindaci effettivi o supplenti appartenenti al genere meno rappresentato, il Sindaco della lista più votata contraddistinto dal numero progressivo più alto e appartenente al genere più*

*rappresentato è sostituito dal successivo candidato appartenente al genere meno rappresentato tratto dalla medesima lista. Qualora, ciononostante, continui a mancare il numero minimo di Sindaci appartenenti al genere meno rappresentato, il criterio di sostituzione si applicherà, ove possibile, alle liste di minoranza via via più votate dalle quali siano stati tratti dei candidati eletti, oppure si applicherà nuovamente alla lista più votata. Ove, nonostante tutto, continui a mancare il numero minimo di Sindaci appartenenti al genere meno rappresentato, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa. In tale ipotesi le sostituzioni verranno effettuate a partire dalle liste via via più votate e dai candidati contraddistinti dal quoziente meno elevato.*

*16. Ove nei termini e con le modalità previste nei precedenti commi sia stata presentata una sola lista ovvero non ne sia stata presentata alcuna, ovvero ancora non siano presenti nelle liste un numero di candidati pari a quello da eleggere, l'Assemblea delibera per la nomina o l'integrazione a maggioranza relativa. Nel caso di parità di voti tra più candidati si procede a ballottaggio tra i medesimi, mediante ulteriore votazione assembleare. L'Assemblea è tenuta in ogni caso ad assicurare il rispetto dell'equilibrio fra i generi previsto dalla normativa, anche regolamentare, vigente.*

*17. In caso di morte, di rinuncia o di decadenza ovvero di mancanza per qualsiasi altro motivo di un Sindaco effettivo subentra il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista che ha espresso il Sindaco uscente secondo l'ordine progressivo di elencazione, nel rispetto del numero minimo di componenti iscritti nel registro dei revisori legali che hanno esercitato l'attività di revisione legale dei conti ai sensi del comma 3 e del principio di equilibrio tra i generi. Ove ciò non sia possibile, al Sindaco uscente subentra il Sindaco supplente avente le caratteristiche indicate tratto via via dalle liste risultate più votate tra quelle di minoranza, secondo l'ordine progressivo di elencazione. Nel caso in cui la nomina dei Sindaci non si sia svolta con il sistema del voto di lista, subentrerà il Sindaco supplente previsto dalle disposizioni di legge. In ogni ipotesi di sostituzione del Presidente, il Sindaco supplente subentrato assume anche la carica di Presidente. L'Assemblea prevista dall'articolo 2401, comma 1, del Codice Civile, procede alla nomina o alla sostituzione dei Sindaci nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze e dell'equilibrio fra i generi. In caso di mancata conferma da parte di tale Assemblea del Sindaco supplente subentrato nella carica di Sindaco effettivo, lo stesso ritornerà a ricoprire il ruolo di Sindaco supplente.*

*18. Per le attribuzioni dei Sindaci, per la determinazione della loro retribuzione e la durata dell'ufficio, si osserva la normativa vigente.*

*19. Al fine di adempiere correttamente ai propri doveri, ed in particolare all'obbligo di riferire tempestivamente alla Banca d'Italia e, ove previsto, alle altre Autorità di Vigilanza in merito alle irregolarità gestionali o alle violazioni della normativa, il Collegio Sindacale è dotato dei più ampi poteri previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti.*

*20. Il Collegio Sindacale svolge i compiti e le funzioni previste dalla normativa vigente. In particolare, vigila sull'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie nonché sulla corretta amministrazione, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi e contabili della Società, del sistema di gestione e controllo dei rischi nonché sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni, sulla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati, sull'indipendenza della società di revisione legale e sul processo di informativa finanziaria.*

*21. I Sindaci possono assumere incarichi di amministrazione e controllo presso altre Società nei limiti stabiliti dalle disposizioni, anche regolamentari, vigenti.*

*22. Il Collegio Sindacale è regolarmente costituito con la presenza della maggioranza dei Sindaci e delibera a maggioranza assoluta dei presenti. In caso di parità di voti prevale il voto del Presidente.*

*23. Qualora il Presidente del Collegio Sindacale lo reputi opportuno, le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi mediante mezzi di telecomunicazione, 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, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente.”;*

2. di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro e con facoltà di subdelega a Personale Direttivo, ogni opportuno potere per provvedere a rendere esecutive a norma di legge le deliberazioni di cui sopra nonché per procedere al deposito ed all'iscrizione, ai sensi di legge e per fare quanto altro si rendesse necessario per la realizzazione delle presenti deliberazioni, con esplicita anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica;

3. di autorizzare il Presidente e l'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, a depositare nel Registro delle Imprese il testo dello Statuto aggiornato con quanto sopra.”

## **ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI**

### **RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI**

#### **SISTEMA INCENTIVANTE 2012 DI GRUPPO**

- **Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi € 202.603.978,15 corrispondenti a un numero massimo di 59.700.000 di azioni ordinarie UniCredit, da assegnare al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo, che ricoprono posizioni di particolare rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi complessivi di Gruppo; conseguenti modifiche statutarie**

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea Straordinaria per sottoporVi la proposta di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del Cod. Civ. (assegnazione di azioni ordinarie gratuite ai dipendenti del Gruppo UniCredit) in esecuzione del "Sistema incentivante 2012 di Gruppo" (di seguito anche il "Sistema 2012") sottoposto all'approvazione dell'odierna Assemblea dei Soci in sessione ordinaria. Vi sottoponiamo, altresì, l'approvazione delle conseguenti modifiche da apportarsi allo statuto sociale.

Tenuto conto delle indicazioni di recente emanate dalla Banca d'Italia e degli orientamenti contenuti nella direttiva europea CRD III (Capital Requirements Directive) e nelle linee guida emanate dall'EBA (European Banking Authority), appare appropriato implementare sistemi retributivi basati su strumenti rappresentativi del capitale che permettano di allineare gli interessi del management a quelli degli azionisti remunerando la creazione di valore di lungo termine, l'apprezzamento del titolo e, nel contempo, motivare e fidelizzare le risorse chiave del Gruppo.

Alla luce di quanto precede, è stata proposta all'odierna Assemblea ordinaria dei Soci l'approvazione del Sistema 2012 di seguito sinteticamente descritto, le cui finalità e i criteri di attuazione sono dettagliatamente illustrati nella relazione sottoposta all'approvazione dell'Assemblea in sede ordinaria. Si evidenzia, inoltre, che è stato altresì redatto il documento informativo di cui all'art. 84-bis del Regolamento Consob 11971/99 e successive modifiche che è stato messo a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Il Sistema 2012 è finalizzato a incentivare, trattenere e motivare i dipendenti beneficiari ovvero l'Amministratore Delegato, il Direttore Generale (DG), i Vice Direttori Generali (VDG), i Senior Executive Vice President (SEVP) (attualmente 20 persone), gli Executive Vice President (EVP) e altri "material risk takers"<sup>1</sup> (attualmente circa 130 persone), i Senior Vice President (SVP) (attualmente circa 450 persone) nonché altri ruoli selezionati (attualmente circa 480 persone)<sup>2</sup>.

Ai destinatari coinvolti nel Sistema 2012, che abbiano raggiunto gli obiettivi, riferiti all'esercizio 2012, a livello individuale nonché del business di riferimento e, a seconda dei casi, del paese e/o del Gruppo, sarà corrisposto un incentivo complessivo definito sulla base di una valutazione multi-prospettica e bilanciata della performance conseguita con particolare riferimento a obiettivi operativi e di sostenibilità definiti all'interno di una scheda di valutazione individuale ("*performance screen*"). Tale incentivo sarà corrisposto nell'arco di un periodo pluriennale (2013-2017) attraverso una struttura bilanciata di pagamenti "immediati" (effettuati cioè al momento della valutazione della performance) e differiti, sia in denaro che in azioni, secondo quanto di seguito indicato e a condizione che i beneficiari siano in servizio al momento di ciascuna erogazione:

|                                                                   | 2013<br>(1a tranche) | 2014<br>(2a tranche) | 2015<br>(3a tranche) | 2016<br>(4a tranche) |        | 2017<br>(5a tranche) |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------|----------------------|
|                                                                   | Denaro               | Denaro               | Azioni               | Azioni               | Denaro | Azioni               |
| AD, DG,<br>VDG, SEVP,<br>EVP e altri<br>"material<br>risk takers" | 20%                  | 20%                  | 20%                  | 20%                  | 10%    | 10%                  |
| SVP                                                               | 40%                  | 20%                  | 20%                  | 20%                  | -      | -                    |

Il numero delle azioni da corrispondere nelle rispettive tranche verrà determinato nel 2013 sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali di mercato delle azioni ordinarie UniCredit rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2012.

Al fine di garantire il rispetto delle disposizioni normative e regolamentari (anche in materia fiscale) tempo per tempo vigenti nei paesi in cui hanno sede le società del Gruppo dove risiedono i dipendenti destinatari nonché assicurare che non si determinino effetti negativi (legali, fiscali o altri) nei confronti delle Società del Gruppo e/o dei beneficiari residenti in paesi in cui il Gruppo opera, il Consiglio di Amministrazione della Società in fase di attuazione del Sistema 2012 potrà prevedere il ricorso a soluzioni diverse che, nel pieno rispetto dei principi del Sistema 2012, consentano di raggiungere analoghi risultati.

<sup>1</sup> Dipendenti con un impatto materiale sui rischi di credito, di mercato e di liquidità a livello di Gruppo e con un incentivo totale superiore a € 500.000.

<sup>2</sup> Dipendenti con un impatto sui rischi di credito, di mercato e di liquidità e con un incentivo totale superiore a € 100.000.

Presenti il numero dei destinatari e la quantità complessiva di strumenti finanziari che si prevede di assegnare, è stato individuato come strumento ottimale per dare esecuzione al Sistema 2012, la deliberazione - in una o più volte - da parte del Consiglio di Amministrazione, su delega conferita da questa Assemblea ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile - da attuare entro cinque anni dalla data di deliberazione assembleare - di massimi € 202.603.978,15 per l'emissione di massime 59.700.000 azioni ordinarie da assegnare alle categorie di beneficiari sopra indicate appartenenti al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo.

Tale aumento avverrebbe mediante utilizzo della riserva speciale all'uopo costituita, denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale del Gruppo" che, ove del caso, potrà essere ricostituita od incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che verranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'emissione delle azioni medesime.

Si precisa che nel caso in cui l'ammontare della "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale del Gruppo" non consentisse l'emissione (integrale o parziale) delle azioni ordinarie UniCredit al servizio del Sistema 2012, ai beneficiari verrà attribuito un equivalente ammontare in denaro da determinarsi in base alla media aritmetica dei prezzi ufficiali di mercato delle azioni ordinarie UniCredit rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica del raggiungimento delle relative condizioni.

Qualora la delega come sopra proposta venisse esercitata nel suo ammontare massimo, le azioni di nuova emissione verrebbero a rappresentare complessivamente lo 1,03% del capitale sociale esistente, mentre l'impatto previsto a fronte di una performance in linea con le attese è pari a circa lo 0,69%.

Signori Azionisti,

in relazione a quanto sin qui esposto, nel presupposto che l'odierna Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria abbia approvato l'adozione del Sistema incentivante 2012 di Gruppo, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli azionisti di UniCredit S.p.A. udita la relazione del Consiglio di Amministrazione,

#### DELIBERA DI

1. attribuire 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 € 202.603.978,15 corrispondenti a un numero massimo di 59.700.000 azioni ordinarie, da assegnare al Personale di UniCredit S.p.A., delle Banche e delle Società del Gruppo che ricoprono posizioni di particolare rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi complessivi di Gruppo in esecuzione del Sistema 2012

approvato dall'odierna Assemblea Ordinaria. Tale aumento di capitale dovrà avvenire mediante utilizzo della riserva speciale denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale del Gruppo" che, ove del caso, potrà essere ricostituita od incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che verranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'emissione delle azioni medesime;

2. inserire, a seguito di quanto deliberato al precedente paragrafo 1, quale comma 18 dell'articolo 6 dello statuto sociale, il seguente nuovo comma:

*"18. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del \_\_\_\_\_ 2012, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi € 202.603.978,15 corrispondenti ad un numero massimo di 59.700.000 di azioni ordinarie, da assegnare al Personale di UniCredit, delle Banche e delle Società del Gruppo che ricoprono posizioni di particolare rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi complessivi di Gruppo.";*

3. delegare al Consiglio di Amministrazione tutte le occorrenti facoltà relative all'emissione delle nuove azioni, nonché quella di apportare le conseguenti modifiche all'art. 5 dello Statuto sociale, al fine di adeguare l'ammontare del capitale sociale;
4. conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, ogni opportuno potere per:
  - (i) provvedere a rendere esecutive a norma di legge le deliberazioni di cui sopra;
  - (ii) accettare od introdurre nelle stesse eventuali modifiche od aggiunte (che non alterino la sostanza delle delibere adottate) che fossero richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese;
  - (iii) procedere al deposito ed all'iscrizione, ai sensi di legge, con esplicita anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica.