
MODIFICHE ALL'ARTICOLO 8 DELLO STATUTO SOCIALE IN MATERIA DI POLITICHE E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE DELEGA DI AUMENTO DI CAPITALE PER L'ESECUZIONE DEL SISTEMA INCENTIVANTE 2014 DI GRUPPO

Assemblea degli azionisti

Roma, 13 maggio 2014



- **MODIFICHE ALL'ARTICOLO 8
DELLO STATUTO SOCIALE**

- **DELEGA DI AUMENTO DI CAPITALE
PER L'ESECUZIONE DEL SISTEMA
INCENTIVANTE 2014 DI GRUPPO**

MODIFICHE ALL'ARTICOLO 8 DELLO STATUTO SOCIALE

CONTESTO

CONTESTO NORMATIVO

- Al fine di recepire le previsioni della **Direttiva 2013/36/UE sui Requisiti Patrimoniali** (c.d. **CRD IV**) il 13 dicembre 2013 Banca d'Italia ha pubblicato un documento in consultazione per aggiornare le “**Disposizioni sulla Remunerazione**” dalla stessa emanate nel 2011
- Come consentito dalla Direttiva, nell'ambito del documento in consultazione è stata prevista, *inter alia*, la facoltà dell'Assemblea ordinaria dei soci di stabilire un rapporto fra la componente variabile della remunerazione individuale e la remunerazione fissa più elevato rispetto a quello previsto dalla CRD IV (ma comunque entro il limite del 2:1) **solo se previsto dallo Statuto**
- L'odierna Assemblea Straordinaria è, pertanto, invitata ad approvare la relativa modifica che riguarda l'articolo 8 dello statuto sociale di UniCredit



- MODIFICHE ALL'ARTICOLO 8 DELLO STATUTO SOCIALE

- **DELEGA DI AUMENTO DI CAPITALE PER L'ESECUZIONE DEL SISTEMA INCENTIVANTE 2014 DI GRUPPO**

DELEGA DI AUMENTO DI CAPITALE PER L'ESECUZIONE DEL SISTEMA INCENTIVANTE 2014 DI GRUPPO (1/2)

CONTESTO

- In linea con i **requisiti normativi nazionali ed internazionali** (Banca d'Italia, CRD IV - Capital Requirements Directive, EBA - European Banking Authority), il **Sistema incentivante 2014 di Gruppo** è stato definito per motivare e fidelizzare le risorse chiave ed allineare gli interessi del management a quelli degli azionisti, remunerando la creazione di valore di lungo termine
- Il 21 gennaio 2014 il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto del parere positivo espresso dal Comitato Remunerazione, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea dei Soci il Sistema incentivante 2014 di Gruppo, che è già stato oggetto di approvazione da parte dell'odierna Assemblea in sessione Ordinaria
- Il Sistema incentivante 2014 di Gruppo prevede il pagamento degli incentivi nell'arco di un periodo pluriennale (2015-2020) attraverso una struttura bilanciata di pagamenti immediati e differiti, sia in denaro che in azioni ordinarie UniCredit, a condizione che i beneficiari siano in servizio al momento di ciascun pagamento
- Poiché parte degli incentivi previsti dal Sistema incentivante 2014 di Gruppo sono rappresentati da azioni UniCredit, l'Assemblea dei Soci in sessione straordinaria è invitata a conferire delega al Consiglio di Amministrazione per procedere all'aumento di capitale gratuito necessario per l'emissione di tali azioni

DELEGA DI AUMENTO DI CAPITALE PER L'ESECUZIONE DEL SISTEMA INCENTIVANTE 2014 DI GRUPPO (2/2)

- Considerato il numero dei destinatari e la quantità complessiva di azioni da assegnare, l'aumento gratuito del capitale sociale per il Sistema 2014, sarà eseguito entro cinque anni dalla data di deliberazione assembleare, per un **ammontare nominale massimo di € 98.294.742,05** corrispondenti a un **numero massimo di 28.964.197 azioni ordinarie UniCredit**, da assegnare al personale della Capogruppo e delle banche e delle società del Gruppo
- Tale aumento sarà effettuato mediante utilizzo della **riserva speciale** all'uopo costituita, denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale del Gruppo"
- Si precisa che l'impatto massimo del Sistema 2014 sul capitale sociale di UniCredit sarà pari a **circa 0,66%** nell'ipotesi che siano assegnate tutte le azioni gratuite ai dipendenti e considerando il numero massimo di azioni pari a 38.464.197 che comprende anche i 9.500.000 di azioni per l'assegnazione dell'ultima tranche di azioni prevista per il 2020

DELIBERAZIONI DA ASSUMERE

Punti 2 e 3 dell'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria

I Soci sono invitati ad assumere le seguenti deliberazioni:

- *approvare le modifiche al comma 2 dell'articolo 8 dello Statuto sociale secondo il testo seguente:*
“2. In particolare, l'Assemblea Ordinaria oltre a stabilire i compensi spettanti agli organi dalla stessa nominati approva: (i) le politiche di remunerazione a favore degli organi con funzione di supervisione, gestione e controllo e del personale; (ii) i piani basati su strumenti finanziari. All'Assemblea deve essere assicurata adeguata informativa sull'attuazione delle politiche di remunerazione.

Inoltre l'Assemblea Ordinaria, in sede di approvazione delle politiche di remunerazione, ha facoltà di deliberare un rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale superiore a quello di 1:1, ma comunque non eccedente il rapporto di 2:1 ovvero il minor rapporto fissato dalla normativa, anche regolamentare, tempo per tempo vigente.”
- *attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile - nel presupposto che l'odierna Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria abbia approvato l'adozione del Sistema incentivante 2014 di Gruppo - la facoltà di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione assembleare, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi € 98.294.742,05 corrispondenti a un numero massimo di 28.964.197 azioni ordinarie, da assegnare al Personale di UniCredit S.p.A., delle Banche e delle Società del Gruppo che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi complessivi di Gruppo, in esecuzione del Sistema 2014 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”*

DELIBERAZIONI DA ASSUMERE

Punti 2 e 3 dell'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria

- *delegare al Consiglio di Amministrazione tutte le occorrenti facoltà relative all'emissione delle nuove azioni;*
- *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 o in recepimento di previsioni normative e regolamentari;*
 - (iii) *procedere al deposito ed all'iscrizione, ai sensi di legge, con esplicita anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica;*
 - (iv) *apportare i necessari adeguamenti di carattere formale al nuovo comma 2 dell'articolo 8 dello Statuto sociale deliberato ai sensi del precedente punto 1. qualora il dettato statutario non risulti allineato alle nuove "Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari" emanate dall'Autorità di Vigilanza, apportare le conseguenti modifiche all'articolo 5 dello Statuto Sociale, al fine di adeguare l'ammontare del capitale sociale in fase di attuazione del Sistema 2014, nonché numerare il nuovo comma dell'articolo 6 dello Statuto sociale deliberato ai sensi del precedente punto"*