

4. Determinazione del compenso spettante agli Amministratori

Relazione Illustrativa del Consiglio di
Amministrazione

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

Milano, 12 aprile 2018

Determinazione del compenso spettante agli Amministratori

Signori Azionisti,

in relazione alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione presentata all'odierna Assemblea Ordinaria dei Soci, siete stati convocati in Assemblea Ordinaria di UniCredit S.p.A. (la “Società” o “UniCredit”) per deliberare in merito alla determinazione del compenso spettante agli Amministratori anche per le attività da questi svolte nell'ambito dei Comitati Consiliari.

Al riguardo, con riferimento agli Amministratori appena scaduti, ricordiamo che l'Assemblea Ordinaria del 13 maggio 2015 aveva deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione l'importo complessivo di Euro 2.675.000 (oltre ad un gettone di presenza di Euro 400 per ogni partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Consiliari e degli altri organi della Società).

Ricordiamo, inoltre, che dall'Assemblea dell'11 maggio 2012 era stato deliberato il rinnovo dei termini della polizza assicurativa per la copertura della responsabilità civile di Amministratori e Sindaci della Società e che tale copertura assicurativa si estenderà anche agli Amministratori oggi nominati¹.

Al riguardo, con riferimento alla presentazione da parte del Consiglio di Amministrazione di una propria lista di candidati, Vi informiamo che l'Organo Amministrativo uscente ha anche coerentemente stabilito di proporre all'odierna Assemblea di attribuire ai componenti del nuovo Consiglio e dei suoi Comitati un compenso annuo complessivo di Euro 1.760.000 (unmilionesettecentosessantamila), di cui Euro 1.125.000 (unmilionecentoventicinquemila) destinati alla remunerazione dei membri del Consiglio e Euro 635.000 (seicentotrentacinquemila) alla remunerazione dei membri dei Comitati Consiliari.

Viene inoltre proposta l'attribuzione di un gettone di presenza per la partecipazione a ogni singola riunione del Consiglio / di ciascun Comitato, così differenziato:

- Consiglio di Amministrazione e Comitato per i Controlli Interni & Rischi: Euro 1.000 in caso di presenza fisica del Consigliere, Euro 400 qualora la partecipazione avvenga con mezzi di comunicazione a distanza;
- altri Comitati Consiliari: Euro 800 in caso di presenza fisica del Consigliere, Euro 400 qualora la partecipazione avvenga con mezzi di comunicazione a distanza.

Ai fini della formulazione della suddetta proposta sono stati presi in considerazione, tra l'altro, i seguenti elementi:

- la proposta di riduzione del numero degli Amministratori a 15 componenti e la correlata prevista diminuzione dei membri dei Comitati Consiliari (dagli attuali 5-9 membri a 3-5 membri);
- i dati di riferimento di mercato (*benchmark*) – forniti da Mercer, un primario consulente indipendente – relativi alla remunerazione dei membri dell'organo amministrativo e dei Comitati consiliari delle maggiori aziende del FTSE MIB e del *peer group*² di UniCredit. Da tali dati emerge, tra l'altro, che il posizionamento del compenso proposto per i membri del Consiglio si colloca sotto alla mediana del *peer group* di UniCredit;
- il diverso impegno richiesto in relazione alle attività dei singoli Comitati³, in termini di *time commitment* (durata media delle riunioni) e ambito delle attività di competenza;
- l'incentivazione alla partecipazione “fisica” alle riunioni al fine di facilitare il dibattito consiliare, in linea anche con le raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza;

¹ L'effettivo beneficio economico annuo complessivo della polizza a favore di tutti gli Amministratori e Sindaci è attualmente pari a ca. Euro 153.000.

² Vedasi la “Relazione Annuale sulla Remunerazione 2018”, sezione 3, capitolo 3 “Monitoraggio continuo delle tendenze e prassi di mercato”, pubblicata in relazione al punto 6 dell'ordine del giorno dell'odierna Assemblea Ordinaria.

³ Per informazioni di dettaglio, si rinvia al documento “Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari”, sezione 5 “Comitati interni al Consiglio”, pubblicato sul sito internet della Società nella sezione *Governance*.

- l'opportuno allineamento ai *driver*, tra cui la moderazione dei costi, anche in termini retributivi, del Piano Strategico *Transform* 2019.

Il suddetto compenso complessivo sarà ripartito da parte del nuovo Consiglio, che – in conformità all'art. 26 dello Statuto – avrà altresì la facoltà di stabilire la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche ex art. 2389, 3° comma, del Codice Civile (quali ad esempio, i Presidenti del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati Consiliari e l'Amministratore Delegato).

Alla luce di quanto precede, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione prevede una riduzione pari al 34% dell'importo annuo deliberato dall'Assemblea del 2015. Per una più completa informativa, si precisa che tale proposta – anche al netto della diminuzione del numero dei Consiglieri (da 17 a 15) e dei membri dei Comitati (da 9-5 a 5-3) e considerando lo spostamento della remunerazione aggiuntiva per i Presidenti dei Comitati da “delibera assembleare” a “compenso ex art. 2389 del Codice Civile” - comporta una contrazione del 11% circa rispetto al compenso annuo definito dall'Assemblea del 2015.

Deliberazioni proposte all'Assemblea Ordinaria

Signori Azionisti,

Alla luce di quanto sopra esposto, ferma la polizza assicurativa in essere per la copertura della responsabilità civile di Amministratori e Sindaci della Società, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

- determinare il compenso spettante, per ciascun anno di incarico, agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati Consiliari

e, qualora condiviate i contenuti e le argomentazioni della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione illustrata nella presente Relazione, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

- determinare in Euro 1.760.000 (unmilionesettecentosessantamila) il compenso spettante, per ciascun anno di incarico, agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati Consiliari
- fissare il gettone di partecipazione per ogni singola riunione in:
 - Euro 1.000 per presenza fisica a Consiglio di Amministrazione e Comitato per i Controlli Interni & Rischi
 - Euro 800 per presenza fisica agli altri Comitati
 - Euro 400 per partecipazione con mezzi di comunicazione a distanza.