

# » Unlocking...

**A better bank**

A better world

A better future

1. Delega al Consiglio di Amministrazione della facoltà di deliberare un aumento gratuito del capitale sociale al servizio del Piano LTI 2017-2019 e modifica ed integrazione delle deleghe conferite al servizio dei Sistemi Incentivanti di Gruppo già approvati; conseguenti modifiche e integrazioni dell'art. 6 dello Statuto Sociale

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

31 marzo 2023

Assemblea parte straordinaria

# Delega al Consiglio di Amministrazione della facoltà di deliberare un aumento gratuito del capitale sociale al servizio del Piano LTI 2017-2019 e modifica ed integrazione delle deleghe conferite al servizio dei Sistemi Incentivanti di Gruppo già approvati; conseguenti modifiche e integrazioni dell'art. 6 dello Statuto Sociale

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea Straordinaria per sottoporVi:

- (i) la proposta di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del Cod. Civ. (assegnazione di azioni ordinarie gratuite ai dipendenti del Gruppo UniCredit) al servizio del Piano LTI 2017-2019 e la conseguente modifica statutaria;
- (ii) la proposta di approvazione di modifiche delle, ed integrazioni alle, deleghe conferite al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del Cod. Civ. (assegnazione di azioni ordinarie gratuite ai dipendenti del Gruppo UniCredit) (a) nelle sedute di Assemblea Straordinaria del 12 aprile 2018 e dell'11 aprile 2019 al servizio del Sistema Incentivante 2018 di Gruppo; (b) nelle sedute di Assemblea Straordinaria dell'11 aprile 2019 e del 9 aprile 2020 al servizio del Sistema Incentivante 2019 di Gruppo; (c) nella seduta di Assemblea Straordinaria del 9 aprile 2020 al servizio del Sistema Incentivante 2020 di Gruppo; (d) nella seduta di Assemblea Straordinaria del 15 aprile 2021 al servizio del Sistema Incentivante 2021 di Gruppo.

## 1. Conferimento della delega al servizio del Piano LTI 2017-2019 e conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto Sociale

Si propone ai Signori Azionisti di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del Cod. Civ. (assegnazione di azioni ordinarie gratuite ai dipendenti del Gruppo UniCredit) al servizio del Piano LTI 2017-2019 e la conseguente modifica statutaria.

Si ricorda che l'Assemblea Straordinaria nelle precedenti sedute del 20 aprile 2017 e del 12 aprile 2018 ha già conferito al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare gratuitamente il capitale sociale, anche in più volte, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 215.670.701,00 corrispondenti ad un numero massimo di 23.000.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante 2017 di Gruppo e del Piano LTI 2017-2019.

L'effettiva assegnazione di azioni ai beneficiari del piano LTI 2017-2019, considerati anche gli anni di *retention*, ha determinato un allungamento della durata del piano LTI 2017-2019 con una rimodulazione del numero di azioni da consegnare come ultima *tranche* nel 2024 anziché nel 2023, eccedendo pertanto il limite temporale delle precedenti deleghe, fermo rimanendo il numero massimo di azioni approvato a servizio del piano.

Tutto ciò premesso ed, in particolare, essendo venute in scadenza le anzidette deleghe, si rende necessario conferire una nuova delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare gratuitamente il capitale sociale nel 2024

ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile di un numero massimo di 2.000.000 azioni ordinarie, al fine di completare l'assegnazione di azioni 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 del Piano LTI 2017-2019.

Il predetto aumento di capitale dovrà effettuarsi 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 o 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. A tale riguardo, si precisa che ai fini della ricostituzione e/o modifica della riserva si dovrà tenere conto del valore nominale implicito delle azioni.

In conformità a quanto previsto dall'art. 2349 del Codice Civile, è quindi sottoposta all'approvazione dell'odierna Assemblea la conseguente modifica statutaria, secondo quanto di seguito riportato:

<b>TESTO VIGENTE</b>	<b>PROPOSTA DI NUOVO TESTO</b>
<b>TITOLO III</b> <b>Del capitale sociale e delle azioni</b>	<b>TITOLO III</b> <b>Del capitale sociale e delle azioni</b>
<p>Articolo 6</p> <p>1. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, (i) di aumentare gratuitamente il capitale sociale, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del 20 aprile 2017, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 187.539.740,00 corrispondenti ad un numero massimo di 20.000.000 azioni ordinarie, nonché (ii) di aumentare gratuitamente il capitale sociale nel 2023 di massimi Euro 28.130.961,00, corrispondenti ad un numero massimo di 3.000.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante 2017 di Gruppo e del Piano LTI 2017-2019.</p>	<p>Articolo 6</p> <p>1. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, <del>(i) di aumentare gratuitamente il capitale sociale,</del> <b>di deliberare</b> anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni <del>dalla deliberazione assembleare del 20 aprile 2017</del> <b>nel 2024 un aumento gratuito capitale sociale,</b> ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di <del>massimi Euro 187.539.740,00</del> <b>massimi Euro 2.000.000</b> corrispondenti ad un numero massimo di <del>20.000.000</del> <b>2.000.000</b> azioni ordinarie, <del>nonché (ii) di aumentare gratuitamente il capitale sociale nel 2023 di massimi Euro 28.130.961,00, corrispondenti ad un numero massimo di 3.000.000 azioni ordinarie,</del> da assegnare al Personale di UniCredit, delle Banche e delle Società del Gruppo che ricoprono posizioni di particolare rilevanza ai fini del conseguimento degli <del>obiettivi complessivi di Gruppo</del> in esecuzione del Sistema Incentivante 2017 di Gruppo e del Piano LTI 2017-2019. <b><u>In conformità alla deliberazione assembleare del 31 marzo 2023, in sede di eventuale esercizio della predetta delega, il capitale sociale verrà aumentato di un importo pari al valore nominale implicito delle azioni emesse al momento dell'eventuale esercizio della delega.</u></b></p>

## 2. Modifica ed integrazione delle deleghe conferite al servizio dei sistemi incentivanti di Gruppo

Si ricorda ai Signori Azionisti che:

- (i) nelle sedute del 12 aprile 2018 e dell'11 aprile 2019 l'Assemblea Straordinaria degli azionisti ha conferito le deleghe al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del Cod. Civ. di un numero massimo complessivo di 9.000.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante 2018 di Gruppo;
- (ii) nelle sedute dell'11 aprile 2019 e del 9 aprile 2020 l'Assemblea Straordinaria degli azionisti ha conferito le deleghe al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del Cod. Civ. di un numero massimo complessivo di 16.000.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante 2019 di Gruppo;
- (iii) nella seduta del 9 aprile 2020 l'Assemblea Straordinaria degli azionisti ha conferito delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del Cod. Civ. di un numero massimo di 13.100.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante 2020 di Gruppo;
- (iv) nella seduta del 15 aprile 2021 l'Assemblea Straordinaria degli azionisti ha conferito delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del Cod. Civ. di un numero massimo di 18.700.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante 2021 di Gruppo.

Si segnala che il valore massimo degli aumenti di capitale gratuiti oggetto delle anzidette deleghe è stato determinato tenendo conto del valore implicito delle azioni al momento del conferimento della delega.

Si ricorda, peraltro, che la Società ha svolto (e che il piano "UniCredit Unlocked" prevede, sussistendone le condizioni economiche di mercato, che la Società continuerà a svolgere in futuro) operazioni di share buy-back ("SBB"). Le operazioni di SBB previste da "UniCredit Unlocked" e, nello specifico, il conseguente annullamento delle azioni ivi acquistate hanno impatti sul valore implicito delle azioni rappresentative del capitale sociale.

Pertanto, per tenere conto di tali operazioni sul capitale, si rende opportuno modificare ed integrare le deleghe ad aumentare il capitale sociale conferite a servizio dei piani di incentivazione al fine di eliminare il valore massimo in Euro di ciascun aumento gratuito, fermo restando il numero massimo di azioni che il Consiglio di Amministrazione potrà emettere ai sensi delle suddette deleghe.

Ove approvata, tale modifica ed integrazione vincolerebbe il Consiglio di Amministrazione, ai fini della determinazione del valore di ciascun aumento gratuito di capitale, a tener conto del valore implicito delle azioni emesse sussistente al momento dell'esercizio della delega.

Ove approvata, la modifica ed integrazione delle deleghe già conferite al Consiglio di Amministrazione implica la revisione dei commi 2, 3, 4 e 5 dell'articolo 6 dello Statuto Sociale al fine di eliminare il valore massimo degli aumenti di capitale gratuiti ivi menzionati.

TESTO VIGENTE	PROPOSTA DI MODIFICA
2. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, (i) di aumentare gratuitamente il capitale sociale, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2018, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 76.597.177 corrispondenti ad un numero massimo di	2. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, <del>(i) di aumentare gratuitamente il capitale sociale, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2018, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 76.597.177 corrispondenti ad un numero massimo di</del>

<p>8.200.000 azioni ordinarie, nonché (ii) di aumentare gratuitamente il capitale sociale nel 2024 di massimi Euro 7.344.935, corrispondenti ad un numero massimo di 800.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante 2018 di Gruppo.</p>	<p><del>8.200.000 azioni ordinarie, nonché (ii) di aumentare gratuitamente il capitale sociale nel 2024 di massimi Euro 7.344.935, corrispondenti ad un numero massimo di 800.000 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.</del> <b><u>In conformità alla deliberazione assembleare del 31 marzo 2023, in sede di eventuale esercizio della predetta delega, il capitale sociale verrà aumentato di un importo pari al valore nominale implicito delle azioni emesse al momento dell'eventuale esercizio della delega</u></b></p>
<p>3. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, (i) di aumentare gratuitamente il capitale sociale, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del 11 Aprile 2019, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 131.453.966 corrispondenti a un numero massimo di 14.000.000 azioni ordinarie, nonché (ii) di aumentare gratuitamente il capitale sociale nel 2025 di massimi Euro 18.779.138, corrispondenti ad un numero massimo di 2.000.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante 2019 di Gruppo.</p>	<p>3. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, (i) di aumentare gratuitamente il capitale sociale, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del 11 Aprile 2019, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di <del>massimi Euro 131.453.966 corrispondenti a un numero massimo di 14.000.000 azioni ordinarie, nonché (ii) di aumentare gratuitamente il capitale sociale nel 2025 di massimi Euro 18.779.138, corrispondenti ad un numero massimo di 2.000.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante 2019 di Gruppo.</del> <b><u>In conformità alla deliberazione assembleare del 31 marzo 2023, in sede di eventuale esercizio della predetta delega, il capitale sociale verrà aumentato di un importo pari al valore nominale implicito delle azioni emesse al momento dell'eventuale esercizio della delega</u></b></p>
<p>4. 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 9 Aprile 2020, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 123.146.209 corrispondenti a un numero massimo di 13.100.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante di Gruppo 2020.</p>	<p>4. 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 9 Aprile 2020, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di <del>massimi Euro 123.146.209 corrispondenti a un numero massimo di 13.100.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante di Gruppo 2020.</del> <b><u>In conformità alla deliberazione assembleare del 31 marzo 2023, in sede di eventuale esercizio della predetta delega, il capitale sociale verrà aumentato di un importo pari al valore nominale implicito delle azioni emesse al momento dell'eventuale esercizio della delega</u></b></p>
<p>5. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di deliberare, anche in</p>	<p>5. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di deliberare, anche in</p>

<p>più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del 15 Aprile 2021, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 176.024.708 corrispondenti a un numero massimo di 18.700.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante di Gruppo 2021.</p>	<p>più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del 15 Aprile 2021, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di <del>massimi Euro 176.024.708</del> corrispondenti a un numero massimo di 18.700.000 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 in esecuzione del Sistema Incentivante di Gruppo 2021.</p> <p><b><u>In conformità alla deliberazione assembleare del 31 marzo 2023, in sede di eventuale esercizio della predetta delega, il capitale sociale verrà aumentato di un importo pari al valore nominale implicito delle azioni emesse al momento dell'eventuale esercizio della delega</u></b></p>
--	---

---

Le modifiche allo Statuto Sociale di UniCredit sottoposte all'approvazione dell'odierna Assemblea – che peraltro non integrano fattispecie previste per l'esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile - sono oggetto di provvedimento di accertamento da parte della competente Autorità di Vigilanza ai sensi di quanto previsto dall'art. 56 del D.Lgs. 385/93.

---

Signori Azionisti,

in relazione a quanto sin qui esposto, 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

- 1.1) attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di deliberare anche in più volte nel 2024 un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di un numero massimo di 2.000.000 azioni da assegnare al Personale di UniCredit S.p.A., delle Banche e delle Società del Gruppo che ricoprono posizioni di particolare rilevanza in esecuzione del Piano LTI 2017-2019. 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 o 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;
- 1.2) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione di determinare, in sede di esecuzione dell'aumento di capitale delegato ex art. 2443 del Codice Civile di cui al punto precedente, l'effettiva entità del valore dell'aumento di capitale sulla base del valore nominale implicito delle azioni emesse al momento del perfezionamento di ciascun aumento di capitale;
- 1.3) modificare, a seguito di quanto deliberato al precedente punto, il primo comma dell'articolo 6 dello Statuto Sociale, sostituendo il testo attualmente vigente con il seguente testo: *“Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di deliberare anche in più volte nel 2024 un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di un numero massimo di 2.000.000 azioni ordinarie da assegnare al Personale di UniCredit, delle Banche e delle Società del Gruppo che ricopre posizioni di particolare rilevanza in esecuzione del Piano LTI 2017-2019. In conformità alla deliberazione assembleare del 31 marzo 2023, in sede di eventuale esercizio della predetta delega, il capitale sociale verrà aumentato di un importo pari al valore nominale implicito delle azioni emesse al momento dell'eventuale esercizio della delega”;*



- 2.1) modificare ed integrare le deleghe conferite al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del Cod. Civ. (a) nelle sedute di Assemblea Straordinaria del 12 aprile 2018 e dell'11 aprile 2019 al servizio del Sistema Incentivante 2018 di Gruppo; (b) nelle sedute di Assemblea Straordinaria dell'11 aprile 2019 e del 9 aprile 2020 al servizio del Sistema Incentivante 2019 di Gruppo; (c) nella seduta di Assemblea Straordinaria del 9 aprile 2020 al servizio del Sistema Incentivante 2020 di Gruppo; (d) nella seduta di Assemblea Straordinaria del 15 aprile 2021 al servizio del Sistema Incentivante 2021 di Gruppo, al fine di eliminare il valore massimo ciascun aumento di capitale gratuito di cui alle precedenti deleghe, il tutto come illustrato in narrativa;
- 2.2) conferire mandato al Consiglio di Amministrazione di determinare, in sede di esecuzione degli aumenti di capitale delegati ex art. 2443 del Codice Civile di cui al punto precedente, l'effettiva entità del valore degli aumenti di capitale sulla base del valore nominale implicito delle azioni emesse al momento del perfezionamento di ciascun aumento di capitale;
- 2.3) modificare, a seguito di quanto deliberato ai precedenti punti 2.1) e 2.2), i commi 2, 3, 4, e 5 dell'articolo 6 dello Statuto Sociale, secondo le modalità sopra illustrate, al fine di eliminare il valore massimo in Euro degli aumenti di capitale gratuiti ivi menzionati;
  
- 3.1) delegare al Consiglio di Amministrazione tutte le occorrenti facoltà relative all'emissione delle nuove azioni nonché quella di apportare le conseguenti modifiche allo Statuto Sociale;
- 3.2) conferire al Presidente, al Segretario del Consiglio di Amministrazione e al Responsabile di People & Culture, anche in via disgiunta fra loro e con facoltà di subdelega al Personale Direttivo della Società, ogni opportuno potere per:
  - (i) provvedere a rendere esecutive a norma di legge le deliberazioni di cui sopra;
  - (ii) accettare o introdurre nelle stesse eventuali modifiche o aggiunte (che non alterino la sostanza delle delibere adottate) che fossero richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese;
  - (iii) procedere al deposito e all'iscrizione, ai sensi di legge, con esplicita, anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica, delle delibere assunte e del testo dello Statuto Sociale aggiornato con quanto sopra.”