

Unlock your potential

Corporate Governance Overview

Corporate Governance Overview

Indice

- 1 Corporate governance overview
- 2 Focus sulle variazioni
- 3 Azionariato
- 4 Struttura organizzativa e di *governance*
- 5 Assemblee
- 6 Consiglio di Amministrazione
- 7 Comitati consiliari
- 8 Composizione del Consiglio di Amministrazione
- 9 La nostra governance di sostenibilità
- 10 Ruolo del Consiglio di Amministrazione
- 11 Processo di Succession Planning
- 12 Processo di self-assessment
- 13 Sistema dei Controlli Interni
- 14 Parti correlate e soggetti collegati
- 15 Collegio Sindacale
- 16 Disclaimer



Corporate governance overview



- La nostra **corporate governance** è conforme alla normativa vigente e alle raccomandazioni contenute nel Codice di *Corporate Governance*, una *soft law* che indica gli standard di *corporate governance* e le *best practice* raccomandati alle società quotate in Italia, impostata sul principio del *comply or explain* con *disclosure* delle ragioni degli eventuali mancati adeguamenti nella relazione annuale sulla *corporate governance*
- Il nostro sistema di *governance* viene continuamente monitorato per verificarne il livello di applicazione

Principali componenti della nostra *governance*

- lo Statuto Sociale, il **Regolamento assembleare**, e il Regolamento degli **Organi Aziendali e dei Comitati**, che costituiscono il quadro di riferimento della nostra *governance*
- il **Codice di Condotta**, il cui obiettivo è promuovere la cultura della *Compliance*, fornendo una descrizione delle regole, degli standard etici professionali e dell'impegno per la sostenibilità
- Il **Codice Etico**, adottato ai sensi del Decreto Legislativo 231/2001 per la Capogruppo, le sue filiali estere e le controllate italiane
- la **Politica retributiva del Gruppo**, che stabilisce il quadro di riferimento per un approccio coerente con una remunerazione sostenibile e la sua attuazione omogenea
- le *Group Managerial Golden Rules*, un insieme di linee guida che definiscono regole manageriali e di *governance* a livello di Gruppo



Corporate Governance Overview

Focus sulle variazioni

- Ferma la previsione statutaria sulla dimensione minima e massima del Consiglio, gli ultimi anni mostrano una **costante diminuzione** del **numero** di Amministratori di UniCredit
- Costante revisione del nostro sistema di *governance*, volta a rafforzare e allineare la *governance* della Società alle *best practice* nazionali e internazionali

2017

- Luglio, approvato il **processo di selezione dei candidati** alla carica di componente del Consiglio di Amministrazione
- Dicembre, modificato lo Statuto sociale al fine di:
 - riconoscere al Consiglio uscente, in caso di rinnovo, la **possibilità di presentare una propria lista di candidati**
 - **aumentare** da uno a **due** il numero di **Amministratori di "minoranza"**

2018

- Febbraio - aprile, **riduzione della dimensione** del Consiglio di Amministrazione **a 15** e del **numero dei Vice Presidenti a 1**; **numero massimo di mandati a 3**

2021

- Marzo, principi adottati per il processo di selezione del nuovo Consiglio (2021-2023):
 - **rafforzata l'adeguatezza collettiva dell'organo** attraverso (i) un'**ampia copertura dei servizi finanziari**, (ii) **esperienza in mercati e aree geografiche internazionali**, (iii) **vasta esperienza in ambito industriale e digitale**, (iv) **diversità rafforzata**
 - **riduzione della dimensione** del Consiglio di Amministrazione **a 13**

Numero degli Amministratori di UniCredit



Corporate Governance Overview

Azionariato

Maggiori azionisti (>3%)

Azionisti	Quota % sul capitale ordinario ⁽¹⁾
1. Capital Research and Management Company	6,407% ⁽²⁾
- di cui per conto di EuroPacific Growth Fund	5,229%
2. Gruppo BlackRock	5,260% ⁽³⁾
3. Allianz SE Group	3,187%

(1) dati aggiornati sulla base dell'ultima comunicazione ricevuta ai sensi della vigente normativa resa nota sul sito della Consob in data 7 dicembre 2021 e del capitale sociale aggiornato al 25 marzo 2022

(2) a titolo di gestione discrezionale del risparmio

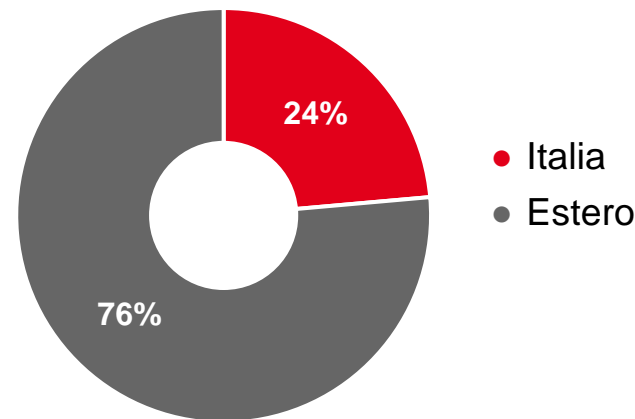
(3) a titolo di gestione non discrezionale del risparmio

Capitale sociale

Azioni ordinarie

2.184.404.611

Composizione geografica al 31 dicembre 2021



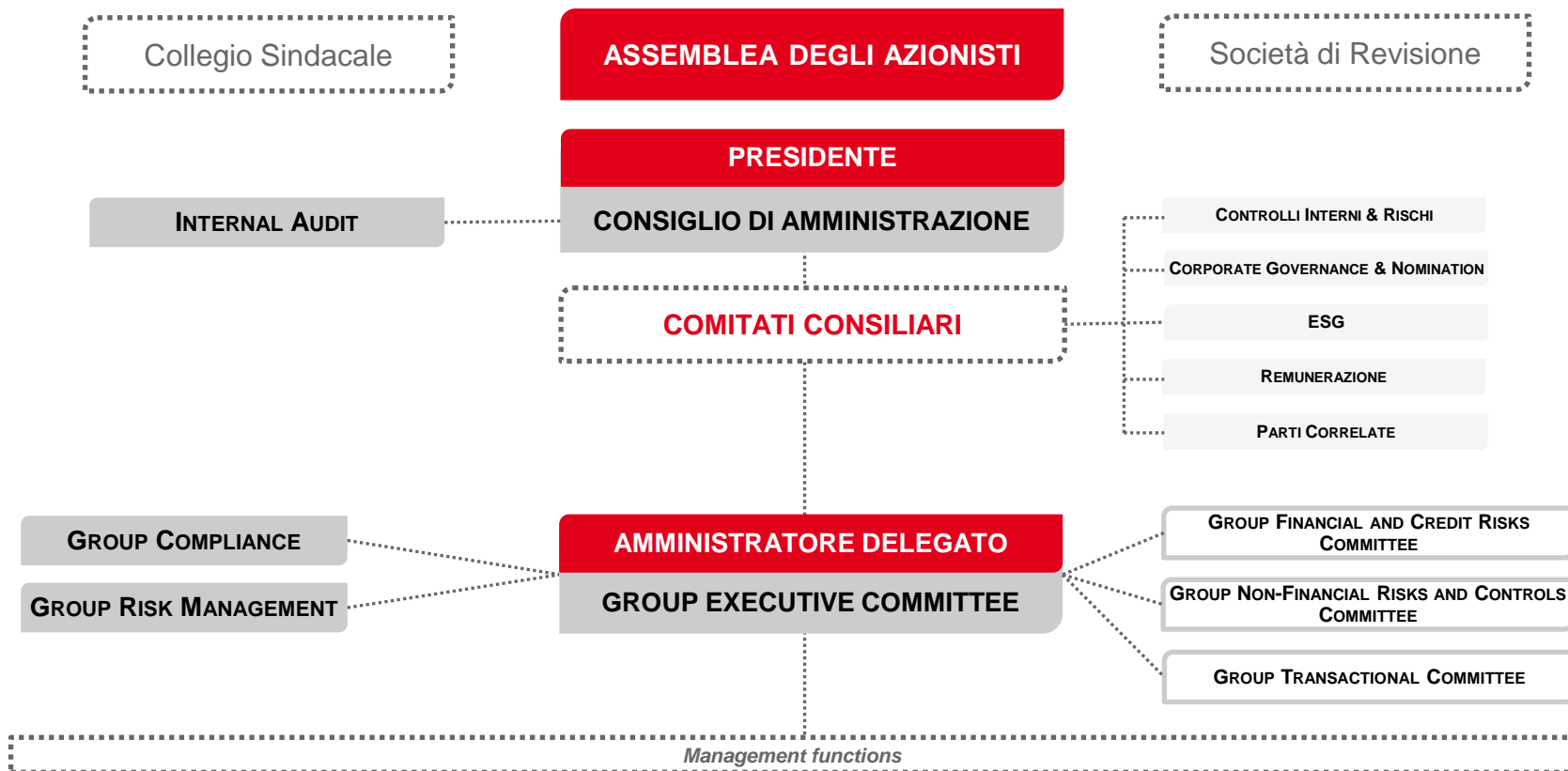
Ulteriori informazioni

Patti parasociali: **NO**

Azionisti di controllo: **NO**



Struttura organizzativa e di governance



Corporate Governance Overview

Assemblea



DIRITTO DI VOTO

Ordinaria

- approvazione del bilancio, distribuzione degli utili
- nomina Amministratori, Sindaci e conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ad una società di revisione, stabilendone i compensi
- approvazione politiche e prassi di remunerazione e incentivazione
- criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica

Straordinaria

- modificazioni dello Statuto sociale
- operazioni di aumento del capitale sociale
- fusioni e scissioni
- nomina, sostituzione e poteri dei liquidatori

Quorum deliberativo

a maggioranza assoluta

[più elevato solo per l'approvazione di un rapporto componente variabile / fissa della remunerazione individuale del personale superiore a quello di 1:1]

Quorum deliberativo

almeno i due terzi del capitale rappresentato

Ogni azione ordinaria attribuisce il diritto ad un voto

Avviso di convocazione e proposte del Consiglio – disponibili al più tardi 30 giorni prima della data dell'AGM (40 giorni in caso di rinnovo degli organi sociali)

Esito analitico delle votazioni

Calendario finanziario disponibile al più tardi dal 30 gennaio



Corporate Governance Overview

Consiglio di Amministrazione



Presidente



Pietro Carlo Padoan

Vice Presidente
Vicario



Lamberto Andreotti

Amministratore
Delegato



Andrea Orcel



Alexander Wolfgring



Renate Wagner



Vincenzo Cariello



Francesca Tondi



Maria Pierdicchi



Elena Carletti

Segretario



Gianpaolo Alessandro



Luca Molinari



Beatriz Lara Bartolomé



Jeffrey Alan Hedberg



Jayne-Anne Gadhia



Corporate Governance Overview

Consiglio di Amministrazione

1 2 3 4

PIETRO CARLO PADOAN



Nato a Roma (Italia)
il 19 gennaio 1950

Incarichi in altre società quotate o
di rilevanti dimensioni:

Nessuno

Presidente

Data di prima nomina
ottobre 2020

Indipendente ai sensi
del Codice e del TUF

Non esecutivo

% di partecipazione **100**

MODALITÀ DI SOSTITUZIONE DEL PRESIDENTE

In caso di assenza o impedimento, il Presidente viene sostituito dal Vice Presidente Vicario. In caso di assenza o impedimento sia del Presidente che del Vice Presidente Vicario, presiede l'Amministratore più anziano di età

Ruolo del Presidente

- promuove l'effettivo funzionamento del sistema di governo societario, anche per gli aspetti relativi alla comunicazione interna ed esterna;
- si pone come interlocutore del Collegio Sindacale e dei Comitati interni al Consiglio;
- favorisce in modo neutrale la dialettica tra componenti esecutivi e non esecutivi e sollecita la partecipazione attiva dei componenti non esecutivi ai lavori del Consiglio affinché le deliberazioni alle quali lo stesso giunge siano il risultato di un'adeguata dialettica e del contributo consapevole e ragionato di tutti i suoi componenti;
- di concerto con il CEO, cura la gestione dei rapporti con gli Azionisti e le Autorità di Vigilanza

LAMBERTO ANDREOTTI



Nato a Roma (Italia)
il 6 luglio 1950

Incarichi in altre società quotate o
di rilevanti dimensioni:

- **Amministratore di Corteva Agriscience**

Vice Presidente Vicario

Data di prima nomina
aprile 2018

Indipendente ai sensi
del Codice, TUB e TUF

Non esecutivo

% di partecipazione **96**

**Presidente del Comitato
Corporate Governance &
Nomination**



Corporate Governance Overview

Consiglio di Amministrazione

1 2 3 4

ANDREA ORCEL



Nato a Roma (Italia)
il 14 maggio 1963

Incarichi in altre società quotate o di rilevanti dimensioni:

- **Amministratore di EIS Group Ltd**

Amministratore Delegato

Data di prima nomina
aprile 2021

Esecutivo

% di partecipazione **100**

VINCENZO CARIELLO



Nato ad Arezzo (Italia)
il 23 dicembre 1965

Incarichi in altre società quotate o di rilevanti dimensioni:

- **Amministratore di A2A S.p.A.**

Consigliere

Data di prima nomina
aprile 2018

Indipendente ai sensi
del Codice, TUB e TUF

Non esecutivo

% di partecipazione **96**

**Membro del Comitato
Parti Correlate**

JAYNE-ANNE GADHIA



Nata a Stourbridge (Regno Unito)
il 19 ottobre 1961

Incarichi in altre società quotate o di rilevanti dimensioni:

- **Presidente esecutivo di Snoop**

Consigliere

Data di prima nomina
aprile 2021

Indipendente ai sensi
del Codice, TUB e TUF

Non esecutivo

% di partecipazione **100**

**Presidente del Comitato
Remunerazione**

**Membro del Comitato
Corporate Governance &
Nomination**

ELENA CARLETTI



Nata a La Spezia (Italia)
l'8 settembre 1969

Incarichi in altre società quotate o di rilevanti dimensioni:

Nessuno

Consigliere

Data di prima nomina
febbraio 2019

Indipendente ai sensi
del Codice, TUB e TUF

Non esecutivo

% di partecipazione **100**

**Presidente del Comitato
per i Controlli Interni &
Rischi**

**Membro del Comitato Parti
Correlate**

JEFFREY ALAN HEDBERG



Nato a Philadelphia (USA)
il 29 ottobre 1961

Incarichi in altre società quotate o di rilevanti dimensioni:

- **Amministratore di Società del Gruppo Wind Tre**

Consigliere

Data di prima nomina
aprile 2021

Indipendente ai sensi
del Codice, TUB e TUF

Non esecutivo

% di partecipazione **100**

**Membro del Comitato
ESG**



Corporate Governance Overview

Consiglio di Amministrazione

1 2 3 4

BEATRIZ LARA BARTOLOME'



Nata a Buenos Aires (Argentina)
il 30 novembre 1962

Incarichi in altre società quotate o
di rilevanti dimensioni:

- **Amministratore Unico di
AHAOW Moment S.L.**

Consigliere

Data di prima nomina
febbraio 2020

Indipendente ai sensi
del Codice, TUB e TUF

Non esecutivo

% di partecipazione **100**

**Membro del Comitato
ESG**

LUCA MOLINARI



Nato a Ateessa (Chieti, Italia)
il 15 maggio 1973

Incarichi in altre società quotate o
di rilevanti dimensioni:

- **Amministratore presso Sanad
Group**

Consigliere

Data di prima nomina
aprile 2021

Indipendente ai sensi
del Codice, TUB e TUF

Non esecutivo

% di partecipazione **100**

**Membro del Comitato
Remunerazione**

MARIA PIERDICCHI



Nata a Schio (Vicenza, Italia)
il 18 settembre 1957

Incarichi in altre società quotate o di
rilevanti dimensioni:

- **Amministratore di Autogrill
S.p.A.**
- **Amministratore di PBI S.p.A.**

Consigliere

Data di prima nomina
aprile 2018

Indipendente ai sensi
del Codice, TUB e TUF

Non esecutivo

% di partecipazione **100**

**Presidente del Comitato
Parti Correlate**

**Membro del Comitato
per i Controlli Interni &
Rischi**

FRANCESCA TONDI



Nata a Livorno (Italia)
il 16 maggio 1966

Incarichi in altre società quotate o
di rilevanti dimensioni:

- **Amministratore di Angel
Academe Nominee**

Consigliere

Data di prima nomina
aprile 2018

Indipendente ai sensi
del Codice, TUB e TUF

Non esecutivo

% di partecipazione **100**

**Presidente del Comitato
ESG**

**Membro del Comitato
per i Controlli Interni &
Rischi**

RENATE WAGNER



Nata a Heltau (Romania)
il 29 settembre 1974

Incarichi in altre società quotate o
di rilevanti dimensioni:

- **Membro del consiglio di
gestione di Società del
Gruppo Allianz SE**

Consigliere

Data di prima nomina
aprile 2021

Indipendente ai sensi
del TUB e TUF

Non esecutivo

% di partecipazione **94**

**Membro del Comitato
Remunerazione**

ALEXANDER WOLFGRING



Nato a Vienna (Austria)
il 17 settembre 1962

Incarichi in altre società quotate o
di rilevanti dimensioni:

- **Membro dell'organo
amministrativo di Società del
Gruppo AVZ**

Consigliere

Data di prima nomina
maggio 2013

Indipendente ai sensi
del Codice, TUB e TUF

Non esecutivo

% di partecipazione **100**

**Membro del Comitato per i
Controlli Interni & Rischi**

**Membro del Comitato
Corporate Governance &
Nomination**



Controlli Interni & Rischi

Tutti i componenti

- ✓ **sono indipendenti** ai sensi del Codice di *Corporate Governance*, del TUB e del TUF; un Consigliere "di minoranza" fa parte del Comitato
- ✓ **hanno l'esperienza richiesta dalla normativa applicabile**, coprendo le prescritte aree di competenza in materia di governo dei rischi e sistemi di controllo, e in contabilità, bilancio e audit

PRESIDENTE



Elena Carletti

COMPONENTI



Maria Pierdicchi



Francesca Tondi



Alexander Wolfgring

Non esecutivi

100%

Indipendenti

100%

Partecipazione alle riunioni

100%

partecipazione media

Corporate Governance & Nomination

Tutti i componenti

- ✓ **sono indipendenti** ai sensi del Codice di *Corporate Governance*, del TUB e del TUF

PRESIDENTE



Lamberto Andreotti

COMPONENTI



Jayne-Anne Gadhia



Alexander Wolfgring

Non esecutivi

100%

Indipendenti

100%

Partecipazione alle riunioni

100%

partecipazione media



ESG

Tutti i componenti

- ✓ sono **indipendenti** ai sensi del Codice di *Corporate Governance*, del TUB e del TUF
- ✓ un Consigliere "**di minoranza**" fa parte del Comitato

PRESIDENTE



Francesca Tondi

COMPONENTI



Jeffrey Alan Hedberg



Beatriz Lara Bartolomé

Non esecutivi

100%

Indipendenti

100%

Partecipazione alle riunioni

100%

partecipazione media

Remunerazione

La maggioranza dei componenti è **indipendente** ai sensi del Codice di *Corporate Governance*

Tutti i componenti sono **indipendenti** ai sensi del TUB e del TUF

Alcuni membri hanno una specifica competenza tecnica ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive

PRESIDENTE



Jayne-Anne Gadhia

COMPONENTI



Luca Molinari



Renate Wagner

Non esecutivi

100%

Indipendenti

67%

Partecipazione alle riunioni

97%

partecipazione media



Parti Correlate

Tutti i componenti

- ✓ sono **indipendenti** ai sensi del Codice di *Corporate Governance*
- ✓ un Consigliere "**di minoranza**" fa parte del Comitato

PRESIDENTE



Maria Pierdicchi

COMPONENTI



Vincenzo Cariello



Elena Carletti

Non esecutivi

100%

Indipendenti

100%

Partecipazione alle riunioni

100%

partecipazione media



Composizione del Consiglio di Amministrazione

1

2

Consiglieri esecutivi e non-esecutivi

1 AD esecutivo
12 non esecutivi

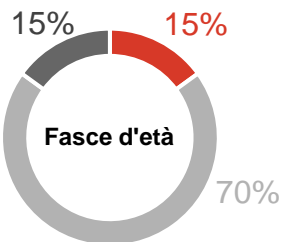
Consiglieri indipendenti

11 ai sensi del Codice di *Corporate Governance* e del TUB
12 ai sensi del TUF

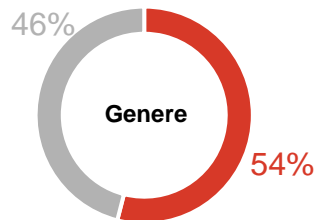
Partecipazione alle riunioni 2021



presenza media

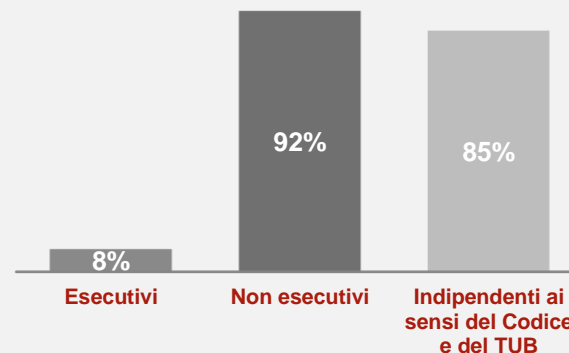


■ <50 ■ 50 - 65 ■ >65



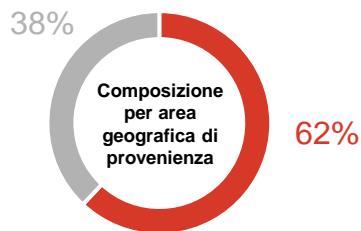
■ Uomini ■ Donne

Periodo di permanenza media nel Consiglio 2021 2,6 anni



46% Donne nel Consiglio

15% Minoranze



■ Italia ■ Altri Paesi



Competenze del Consiglio



Composizione quali-quantitativa

La composizione del Consiglio è qualitativamente e quantitativamente rispondente al profilo teorico approvato nel marzo 2021

Individual suitability

- ✓ **tutti** gli Amministratori **hanno dichiarato la loro capacità di dedicare tempo sufficiente** all'adeguato svolgimento delle proprie funzioni, compresa, se applicabile, la partecipazione ai Comitati consiliari
- ✓ l'esperienza di **tutti** gli Amministratori è in linea con i requisiti previsti dal profilo teorico, considerando che essi - oltre ad aver maturato esperienze internazionali - possiedono **un buon livello di comprensione e di esperienza in più di due delle aree di competenza** individuate nel profilo stesso

Collective suitability

- ✓ Le qualità personali degli Amministratori, come l'età e la diversità di genere, rispondono pienamente alle indicazioni del profilo teorico
- ✓ **in media** gli Amministratori possiedono **7 delle aree di competenza** identificate dal Consiglio; **tutte le competenze rilevanti sono presenti** all'interno del Consiglio



Corporate Governance Overview

La governance degli aspetti ESG

La nostra governance di sostenibilità ha recentemente subito una profonda evoluzione, a conferma della volontà di integrare ulteriormente i criteri ESG nella strategia aziendale complessiva del Gruppo

Diverse strutture sono coinvolte nella governance e nella gestione ESG, principalmente a tre livelli: **supervisione da parte degli organi societari, direzione e coordinamento, e attuazione ed esecuzione.**

Di seguito, e nel Focus, viene fornita una sintesi delle principali funzioni coinvolte.

- Il **Consiglio di Amministrazione** definisce la strategia generale della Banca, che integra la strategia ESG del Gruppo, supervisionandone l'attuazione nel tempo
- Il **Comitato ESG** fornisce supporto al Consiglio di Amministrazione nell'adempimento delle proprie responsabilità con riferimento ai fattori ESG » **FOCUS**
- Il **Group Executive Committee (GEC)** è il comitato manageriale del Gruppo di livello più elevato ed è presieduto dal CEO. Il GEC garantisce un efficace indirizzo, coordinamento e controllo del business del Gruppo riguarda i temi strategici, incluso questioni di rilevanza ESG
- L'**ESG Strategy Council** assicura a tutto il Gruppo la supervisione e guida strategica in materia di definizione e implementazione della strategia ESG di Gruppo » **FOCUS**
- Le divisioni **Group Strategy & Optimisation** e **Group Stakeholder Engagement** fungono insieme da **CEO Office** che si occupa di tutte le aree fondamentali per il CEO, tra cui strategia, fusioni e acquisizioni, l'ulteriore integrazione di fattori ESG nel business dell'azienda, la gestione della relazione con gli stakeholder e gli aspetti regolamentari
- **Group ESG Strategy & Impact Banking** parte della funzione Group Strategy & Optimisation e sottopone proposte all'ESG Strategy Council e al Comitato ESG per la definizione della strategia ESG del Gruppo e riferisce in merito allo stato e alla realizzazione di tale strategia. Inoltre, è responsabile della divulgazione degli impatti e dei risultati ESG del Gruppo e supervisiona l'adozione di politiche e standard pertinenti

FOCUS SUI NUOVI COMPONENTI CARDINE

Comitato ESG

Il Comitato endoconsiliare, stabilito in aprile 2021, supervisiona:

- l'evoluzione dei fattori ESG e della sostenibilità, inclusi gli indirizzi e i principi internazionali, nonché gli sviluppi del mercato, monitorando il posizionamento del Gruppo
- la redazione del Bilancio Integrato annuale, in aggiunta ad eventuali ulteriori esigenze di reportistica

ESG Strategy Council

Il Council è un gruppo di lavoro informale composto dalla maggioranza dei membri del GEC e da alcuni top manager che dipendono direttamente da questi ultimi

- Il Council è il primo ambito in cui vengono discussi l'approccio, la strategia, la roadmap, gli obiettivi e le policy del Gruppo in materia di ESG
- La presenza di tutti i responsabili delle linee di business e operative del Gruppo assicura che ogni iniziativa ESG sia sin dall'inizio pienamente integrata nelle attività, nei processi e nelle operazioni della Banca

Ruolo del Consiglio di Amministrazione

UniCredit è una società quotata sui mercati regolamentati di Milano, Francoforte e Varsavia

Insieme alle sue società controllate, offre una vasta gamma di servizi bancari, finanziari e di attività connesse su scala globale in Italia, Germania, Austria e molti altri paesi dell'Europa centrale e orientale

Quale capogruppo di un Gruppo bancario, UniCredit svolge, oltre all'attività bancaria, le funzioni di indirizzo, governo e controllo unitario sulle società bancarie, finanziarie e strumentali controllate

All'Amministratore Delegato sono conferiti i poteri per lo svolgimento dell'**attività creditizia**, nei limiti e con le modalità stabiliti dal Consiglio

Il Consiglio di Amministrazione ha la competenza di



- assumere le decisioni riguardanti l'indirizzo generale nonché l'adozione e la modifica dei piani industriali, strategici e finanziari della **Società**, nonché il periodico monitoraggio della loro attuazione
- approvare l'assetto organizzativo e di governo societario di UniCredit, garantendo la chiara distinzione di compiti e funzioni nonché la prevenzione dei conflitti di interesse
- esaminare ed approvare le operazioni della Società aventi un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale e finanziario

- determinare, adottare e modificare gli indirizzi generali di gestione delle politiche di sviluppo del **Gruppo** propedeutici alla redazione di piani strategici, industriali e finanziari pluriennali e di *budget* d'esercizio della Società e del Gruppo
- riesaminare periodicamente i predetti indirizzi, in relazione all'evoluzione dell'attività aziendale e del contesto esterno, e verificare la loro corretta attuazione
- approvare la struttura societaria ed i modelli/linee guida di *governance* del Gruppo
- esaminare ed approvare le operazioni delle società del Gruppo aventi un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale e finanziario





Executive Development Plan (EDP) e Succession Planning

sono processi integrati per promuovere la crescita degli Executive garantendo la continuità e **sostenibilità del business**

Executive Development Plan

- Coinvolge tutti gli *Executive* del Gruppo (ca. 2.400 nel 2021) nell'ambito di un processo annuale di valutazione della performance
- Consente di effettuare discussioni strutturate sugli *Executive* e calibrazioni a livello locale e di Gruppo
- È basato sui valori di Gruppo
- Fornisce le basi per creare percorsi di sviluppo individuali e supportare la crescita degli *Executive* di Gruppo

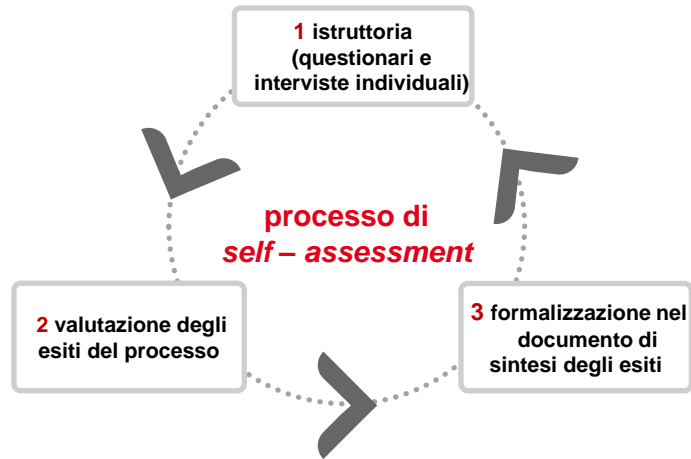
Al termine del processo, la sintesi dei risultati è discussa nell'ambito del **Comitato Corporate Governance & Nomination** e del **Consiglio di Amministrazione** che analizza i piani di successione del Management Team e delle posizioni manageriali strategiche a livello di Gruppo

I piani di successione rappresentano la base per la valutazione di potenziali candidati in caso di nuove nomine e anche in caso di sostituzione anticipata o imprevista di un *Executive*



Corporate Governance Overview

Processo di *self-assessment*



- in conformità alle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia in tema di governo societario per le banche e in linea con le raccomandazioni dell'articolo 4 del Codice di *Corporate Governance*
- effettuato dal Consiglio almeno annualmente
- focalizzato sull'adeguatezza del Consiglio e dei Comitati consiliari in termini di composizione e funzionamento, misurata in concreto su specifiche aree tematiche, con particolare riferimento a quelle rilevanti ai fini della sana e prudente gestione

Il processo viene svolto con l'ausilio di un **professionista esterno** scelto tenendo conto della preparazione ed esperienza professionale maturata in materia di *corporate governance*, nonché delle esigenze di neutralità, obiettività e indipendenza di giudizio che devono caratterizzare il processo di *self-assessment*

Gli esiti dell'autovalutazione per il 2021 evidenziano un quadro complessivo del funzionamento del Consiglio e dei Comitati positivo, che conferma la capacità di tali organi di operare in modo efficace e trasparente, in coerenza con le *best practice* in tema di *corporate governance* nazionali ed internazionali

In particolare, risultano evidenziati per il Consiglio i **seguenti punti di forza**: (i) **Composizione**: ampia maggioranza di Consiglieri indipendenti; presenza di un diverso mix di competenze ed esperienze, incluse esperienze internazionali, e una vasta gamma di profili manageriali, che consentono all'organo di svolgere un'analisi adeguatamente approfondita dei temi allo stesso sottoposti; (ii) **Consiglieri**: attitudine positiva e costruttiva e sincero *commitment* a lavorare nel Consiglio nell'interesse della *business* e di tutti gli *stakeholder*; (iii) **relazione tra il Consiglio ed il management**: valutata come positiva, aperta e trasparente. L'approccio trasparente del CEO e del *management* sono stati particolarmente apprezzati dai Consiglieri non esecutivi, che si sono ritenuti pienamente informati sia nelle riunioni consiliari sia nel periodo intercorrente tra le riunioni stesse, quando necessario; (iv) **relazione tra il Presidente e il CEO**: sebbene nelle sue fasi iniziali, viene percepita positiva e costruttiva, con un adeguato mix di supporto e *challenge*; (v) **Comitati**: la qualità del lavoro e il supporto fornito all'attività del Consiglio sono stati valutati positivamente

Sono anche emerse alcune **tematiche di interesse per rendere ancora più efficace l'azione del Consiglio**, che includono:

- (i) l'organizzazione nel prossimo anno di maggiori **occasioni di incontro in presenza** così che i Consiglieri possano trascorrere del tempo insieme sia nelle riunioni consiliari sia in occasioni informali, quali eventi *off-site* o societari;
- (ii) la gestione dei **ritardi sporadici nella consegna di documenti cartacei**; una volta che tale questione sarà stata gestita, l'attenzione verrà rivolta al formato della documentazione, e in particolare alla sua standardizzazione;
- (iii) un **maggior coinvolgimento dei top manager nella presentazione al Consiglio** di argomenti rientranti nella loro sfera di competenza, garantendo anche un *focus* sulle relative presentazioni, al fine di assicurare adeguato tempo per il dibattito e per le domande di approfondimento e chiarimento;
- (iv) lo svolgimento di **ulteriori training e development programme a beneficio di tutti i Consiglieri** nel 2022, in aggiunta al programma di *induction* permanente già attivo



Corporate Governance Overview

Sistema dei Controlli Interni

Sistema dei Controlli Interni: elemento fondamentale del complessivo sistema di governo aziendale

Insieme delle regole, funzioni, strutture, risorse, processi e procedure che mirano ad assicurare il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali
- contenimento del rischio entro i limiti stabiliti dalla banca (*Risk Appetite Framework*)
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite
- efficacia ed efficienza dei processi aziendali
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche
- prevenzione del rischio che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite (con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio ed il finanziamento al terrorismo)
- conformità delle operazioni con la legge, la normativa di vigilanza, le politiche, i regolamenti e le procedure interne

Organizzazione del Sistema dei Controlli Interni, fondata:

- organi e funzioni di controllo; flussi informativi e modalità di coordinamento; meccanismi di Governance di Gruppo

Consiglio di Amministrazione definisce le linee di indirizzo del sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi, assicurandosi che i principali rischi del Gruppo siano identificati, misurati, gestiti e monitorati in modo adeguato

Comitato per i Controlli Interni & Rischi assiste il Consiglio nell'*assessment* e nelle decisioni concernenti il sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi

Collegio Sindacale vigila sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni

Amministratore Delegato che è coadiuvato nella gestione e supervisione del sistema dei controlli interni dal Comitato manageriale *Group Executive Committee* e dai Comitati Rischi/Controlli di Gruppo (*Group Financial and Credit Risk Committee* e *Group Non-Financial Risks and Controls Committee*), presieduti dallo stesso AD

Controlli strutturati su tre livelli



Parti correlate e soggetti collegati

Global Policy "Operazioni con parti correlate, soggetti collegati ed esponenti aziendali ex art. 136 TUB
(Delibera Consob 17221/2010 – Circolare Banca d'Italia 285/2013)

Componenti del Perimetro Unico come definiti dalla vigente normativa interna

Operazioni di Maggiore rilevanza

almeno uno degli "indici di rilevanza" applicabili, a seconda della specifica operazione, superiore alla soglia del 5%

Ruolo del Board

- delibera le operazioni di UniCredit, fatta eccezione per quelle che ricadono nella competenza dell'Assemblea dei Soci e quelle con controllate/collegate senza interessi significativi;
- rilascia pareri sulle operazioni delle controllate;
- riceve periodica informativa sulle operazioni non oggetto di esenzione

Ruolo del Comitato Parti Correlate

- viene coinvolto - se ritenuto dal Comitato, per il tramite di uno o più componenti delegati - nella fase delle trattative e istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo e con la facoltà di richiedere informazioni nonché di formulare osservazioni
- formula pareri preventivi e motivati in merito all'interesse al compimento di operazioni da parte di UniCredit e dalle controllate, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni

Operazioni di Minore Rilevanza di importo significativo

controvalore compreso tra € 1 miliardo e l'importo corrispondente alla soglia prevista per le operazioni di maggiore rilevanza

Ruolo del Board

- delibera le operazioni di UniCredit, fatta eccezione per quelle che ricadono nella competenza dell'Assemblea dei Soci e quelle con controllate/collegate senza interessi significativi
- rilascia pareri sulle operazioni delle controllate
- riceve periodica informativa sulle operazioni non oggetto di esenzione

Ruolo del Comitato Parti Correlate

- viene coinvolto - se ritenuto dal Comitato, per il tramite di uno o più componenti delegati - nella fase delle trattative e istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo e con la facoltà di richiedere informazioni nonché di formulare osservazioni
- formula pareri preventivi e motivati in merito all'interesse al compimento di operazioni da parte di UniCredit e dalle controllate, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni



Composizione

PRESIDENTE*



Marco Rigotti

Sindaco effettivo*



Antonella Bientinesi

**Collegio
Sindacale di
UniCredit**

Sindaco effettivo



Angelo Rocco
Bonisconi

Sindaco effettivo



Guido Paolucci

Sindaco effettivo



Benedetta Navarra

* **Sindaco eletto dalla lista votata dalla minoranza degli Azionisti**

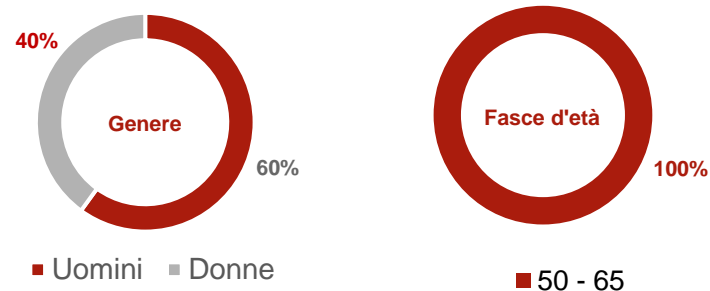
L'organo aziendale ha, tra l'altro, la responsabilità di vigilare:

- sull'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie
- sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società nonché sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni
- sul processo di informativa finanziaria, sulla revisione legale dei conti annuali e consolidati nonché sull'indipendenza della società di revisione legale
- sull'osservanza delle disposizioni contenute nel D. Lgs. n. 254/2016 relativo alla comunicazione di informazioni di carattere non finanziario

A partire dal suo rinnovo per gli esercizi 2019 – 2021 (Assemblea degli Azionisti di UniCredit dell'11 aprile 2019), le funzioni dell'Organismo di Vigilanza 231 sono svolte dal Collegio Sindacale

Indipendenza

TUTTI ai sensi del Codice di *Corporate Governance* e del TUF



Partecipazione alle riunioni 2021

100%

presenza media



Disclaimer

- *Il presente Documento può contenere dichiarazioni riguardanti il futuro scritte od orali, incluse tutte le dichiarazioni che non si riferiscono unicamente a dati di fatto relativi al passato o al presente e che sono di conseguenza per loro natura incerte. Tutte le dichiarazioni riguardanti il futuro sono basate su diversi presupposti, aspettative, proiezioni e dati provvisori riguardanti eventi futuri e sono soggette a diverse incertezze e a vari fattori, molti dei quali esulano dal controllo di UniCredit S.p.A. (la "Società"). Vi sono una moltitudine di fattori che potrebbero rendere i risultati e il rendimento effettivi sostanzialmente differenti da quanto contenuto esplicitamente o implicitamente in una o più dichiarazioni riguardanti il futuro; di conseguenza, tali dichiarazioni riguardanti il futuro non sono un indicatore affidabile del futuro rendimento. La Società non si assume alcun obbligo di aggiornare o rettificare pubblicamente alcuna delle dichiarazioni riguardanti il futuro sulla base di nuove informazioni, eventi futuri o altro, tranne nei casi eventualmente previsti dalla legge applicabile. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente Documento sono fornite alla data dello stesso e sono soggette a variazioni senza preavviso. Né il presente Documento, od alcuna sua parte, né la distribuzione dello stesso possono essere posti alla base di una decisione contrattuale o di investimento, né può essere fatto affidamento su di essi per o in relazione ad una decisione di tale genere*
- *Le informazioni, dichiarazioni ed opinioni contenute nel presente Documento hanno scopo puramente informativo e non costituiscono una offerta pubblica ai sensi di alcuna legislazione applicabile, né un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto o di sottoscrizione di titoli o strumenti finanziari, né un consiglio o una raccomandazione relativi a tali titoli o ad altri strumenti finanziari. Nessuno dei titoli menzionati nel presente Documento sono stati o saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modifiche, o di leggi sugli strumenti finanziari di alcuno stato o giurisdizione degli Stati Uniti, Australia, Canada o Giappone o altre giurisdizioni ove tale offerta o sollecitazione sarebbe illecita (gli "Altri Paesi"), e non verrà effettuata alcuna offerta pubblica di tali titoli negli Stati Uniti. Il presente Documento non costituisce né fa parte di alcuna offerta o sollecitazione all'acquisto o alla sottoscrizione di titoli negli Stati Uniti o negli Altri Paesi*
- *La Società, le società del Gruppo UniCredit ed i loro rappresentanti, amministratori e dipendenti non si assumono alcuna responsabilità di alcun genere in relazione al presente Documento ed al suo contenuto, né a qualsiasi perdita eventualmente derivante dal suo utilizzo o dall'aver fatto affidamento su di esso*

