

Do the right  
thing!



## Corporate Governance Overview

Banking that matters. |  **UniCredit**

# Indice

---

- Corporate Governance overview
- Focus sulle variazioni 2017 / 2021
- Azionariato
- Struttura Organizzativa e di *Governance*
- Assemblee
- Consiglio di Amministrazione
- Comitati consiliari
- Direttore Generale *ad interim*
- Candidati alla carica di Amministratore (2021- 2023)
- Consiglio di Amministrazione - comparazione
- La nostra governance di sostenibilità
- Ruolo del Consiglio di Amministrazione
- Processo di Succession Planning
- Processo di self-assessment (sul Consiglio di Amministrazione e i Comitati consiliari)
- Sistema dei Controlli Interni
- Parti correlate e soggetti collegati
- Collegio Sindacale
- Disclaimer



# Corporate Governance overview



La nostra *corporate governance* è conforme alla normativa vigente e alle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina, una *soft law* che indica gli standard di *corporate governance* e le *best practice* raccomandati alle società quotate italiane, 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

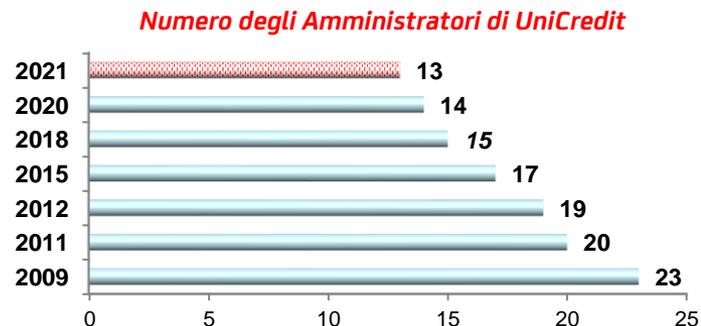
## Principali componenti della nostra *governance*

- 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 relative 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 alla sua attuazione omogenea
- le *Group Managerial Golden Rules*, un insieme di linee guida che definiscono regole manageriali e di *governance* a livello di Gruppo



# Focus sulle variazioni 2017 / 2021

- 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, **ridotti la dimensione del Consiglio di Amministrazione** da 17 a 15 e il **numero dei Vice Presidenti** da 3 a 1, nonché il **numero massimo di mandati** a 3
- 2021**
  - Marzo, principi adottati per il processo di selezione del nuovo Consiglio (2021-2023):
    - **rafforzata la composizione collettiva dell'organo** attraverso (i) un'**ampia conoscenza dei servizi finanziari**, (ii) **esperienza in mercati e aree geografiche internazionali**, (iii) **esperienza ad ampio spettro in ambito industriale e digitale**, (iv) **diversità rafforzata**
    - **riduzione della dimensione del Consiglio di Amministrazione a 13**



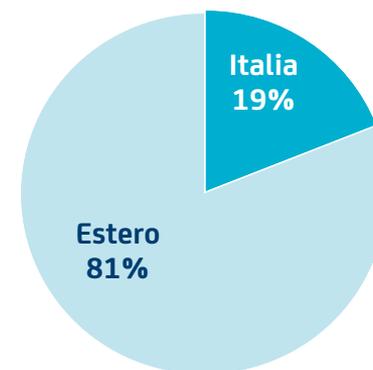
## Maggiori Azionisti (>1%)

Azionisti	Quota % sul capitale ordinario <sup>(1)</sup>
1. BlackRock Inc.	5,075%
2. Capitale Research and Management Company <i>- di cui per conto di Europacific Growth Fund</i>	5,022% <sup>(2)</sup> 3,503%
3. Norges Bank	3,011%
4. ATIC Second International Investment Company LLC	2,016%
5. Delfin S.a.r.l.	1,925%
6. Fondazione Cassa di Risparmio di Ve-Vi-BI e An	1,792%
7. Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	1,643%
8. Allianz SE Group	1,255%

(1) sul capitale sociale alla data del 3 marzo 2021

(2) a titolo di gestione del risparmio

## COMPOSIZIONE GEOGRAFICA AL 31 DICEMBRE 2020



## Capitale sociale

Azioni ordinarie	2. 237.261.803
------------------	----------------

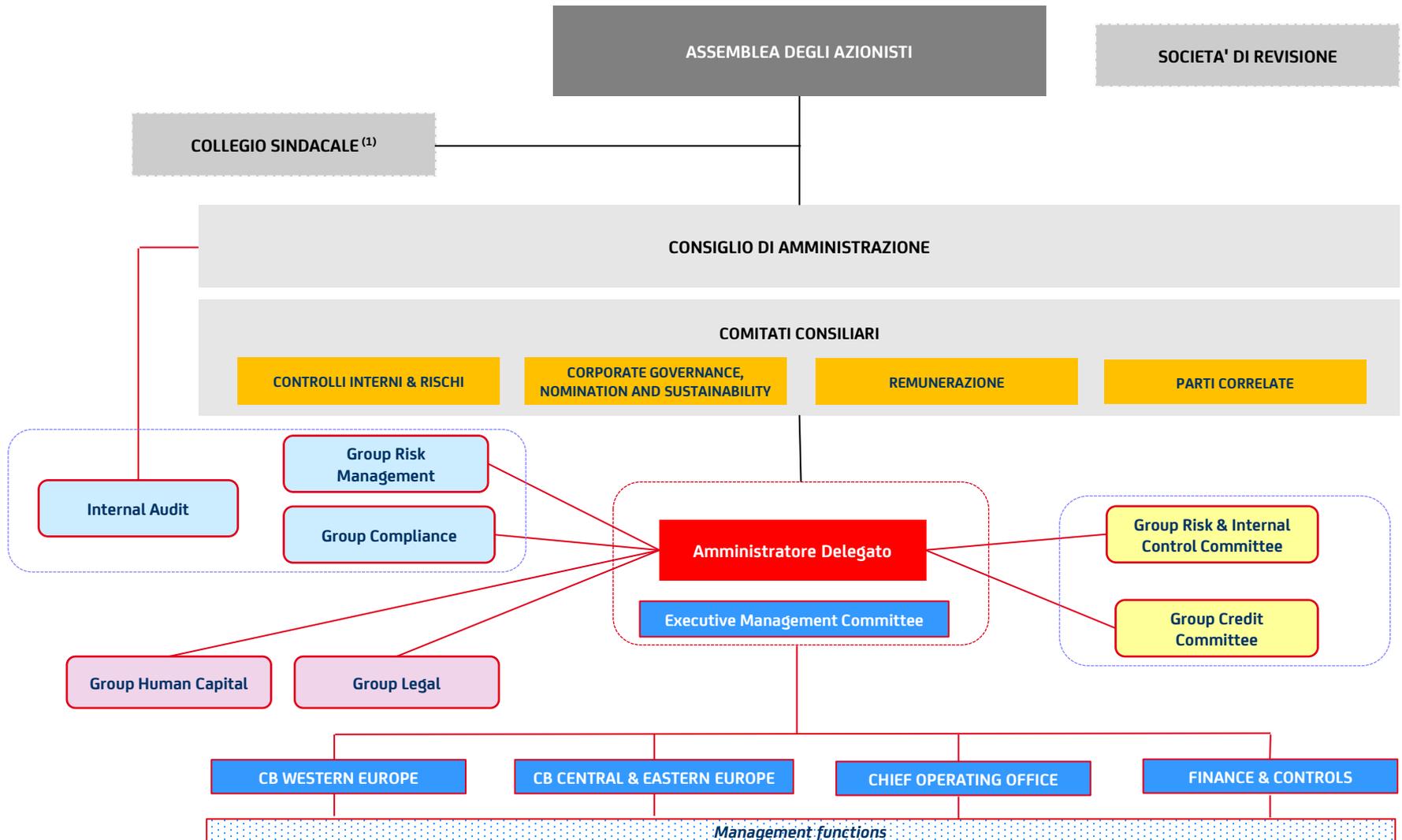
## Ulteriori informazioni

Presenza di patti parasociali	NO
-------------------------------	----

Presenza di azionisti di controllo	NO
------------------------------------	----



# Struttura Organizzativa e di Governance



(1) NEL FEBBRAIO 2019, IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI UNICREDIT HA DELIBERATO L'ATTRIBUZIONE AL COLLEGIO SINDACALE DELLE FUNZIONI DI ORGANISMO DI VIGILANZA AI SENSI DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 231/2001, A DECORRERE DAL RINNOVO DELL'ORGANO DI CONTROLLO PER GLI ESERCIZI 2019 – 2021 (ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI UNICREDIT DELL'11 APRILE 2019)





## 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



# Consiglio di Amministrazione



(\*) A seguito dell'identificazione del Sig. Andrea Orzel quale candidato alla carica di AD e alla risoluzione anticipata del rapporto di AD del Sig. Jean Pierre Mustier, per assicurare la piena continuità manageriale, il Consiglio ha nominato il Sig. Ranieri de Marchis Direttore Generale *ad Interim* fino alla nomina del nuovo AD

(\*\*) Candidato alla posizione di Presidente





## Cesare Bioni



**Presidente**

Data di prima nomina  
maggio 2015

Indipendente ai sensi  
del TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **100**

Nato a Caslino d'Erba (Como, Italia)  
il 1° ottobre 1944

INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

**Nessuno**

### 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 i Soci e le Autorità di Vigilanza

### 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



**Vice Presidente Vicario**

Data di prima nomina  
aprile 2018

Indipendente ai sensi  
di Statuto/Codice e del  
TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **100**

## Lamberto Andreotti

Nato a Roma (Italia)  
il 6 luglio 1950

INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

Amministratore di Corteva Agriscienze

### Presidente del Comitato consiliare

- Remunerazione



# Consiglio di Amministrazione



## Mohamed Hamad Al Mehairi



Consigliere

Nato a Al Ain (EAU)  
il 6 dicembre 1975

### INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

- Membro dell'organo amministrativo di Società del Gruppo Mubadala Investment Company
- Amministratore di Emirates Investment Authority

Data di prima nomina  
ottobre 2015

Indipendente ai sensi  
di Statuto/Codice e del  
TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **100**

## Sergio Balbinot



Consigliere

Nato a Tarvisio (Udine, Italia)  
l'8 settembre 1958

### INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

- Membro dell'organo amministrativo di Società del Gruppo Allianz

Data di prima nomina  
giugno 2016

Indipendente ai sensi del  
TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **88**

## Vincenzo Cariello



Consigliere  
*(eletto dalla minoranza)*

Nato ad Arezzo (Italia)  
il 23 dicembre 1965

### INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

- Amministratore di A2A S.p.A.

Data di prima nomina  
aprile 2018

Indipendente ai sensi di  
Statuto/Codice e del  
TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **100**

### *Membro del Comitato consiliare*

- Parti Correlate

## Elena Carletti



Consigliere

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

### INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

**Nessuno**

### *Membro dei Comitati consiliari*

- Controlli Interni & Rischi
- Remunerazione

Data di prima nomina  
febbraio 2019

Indipendente ai sensi  
di Statuto/Codice e del  
TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **100**

## Diego De Giorgi



Consigliere

Nato a Trieste  
il 13 marzo 1970

### INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

**Nessuno**

### *Membro del Comitato consiliare*

- Remunerazione

Data di prima nomina  
febbraio 2020

Indipendente ai sensi  
di Statuto/Codice e del  
TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **100**

## Beatriz Lara Bartolomé



Consigliere

Nata a Buenos Aires (Argentina)  
il 30 novembre 1962

### INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

- Amministratore Unico di AHAOW Moment S.L.

Data di prima nomina  
febbraio 2020

Indipendente ai sensi  
di Statuto/Codice e del  
TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **93**



# Consiglio di Amministrazione



## Stefano Micossi



Consigliere

Nato a Bologna (Italia)  
il 27 ottobre 1946

INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

**Nessuno**

Data di prima nomina  
aprile 2018

Indipendente ai sensi  
di Statuto/Codice e del  
TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **100**

### ***Membro dei Comitati consiliari***

- Corporate Governance, Nomination and Sustainability (**Presidente**)
- Parti Correlate

## Pietro Carlo Padoan



Consigliere

Nato a Roma (Italia)  
il 19 gennaio 1950

INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

**Nessuno**

Data di prima nomina  
ottobre 2020

Indipendente ai sensi  
di Statuto/Codice e del  
TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **100**

### ***Membro dei Comitato consiliare***

- Corporate Governance, Nomination and Sustainability

## Maria Pierdicchi



Consigliere

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

INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

- Amministratore indipendente di Gruppo AutoGrill
- Amministratore di PBI S.p.A.

Data di prima nomina  
aprile 2018

Indipendente ai sensi  
di Statuto/Codice e del  
TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **100**

### ***Membro dei Comitati consiliari***

- Controlli Interni & Rischi
- Parti Correlate (**Presidente**)

## Francesca Tondi



Consigliere  
*(eletta dalla minoranza)*

Data di prima nomina  
aprile 2018

Indipendente ai sensi  
di Statuto/Codice e del  
TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **100**

Nata a Livorno (Italia)  
il 16 maggio 1966

INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

- Amministratore di Angel Academe Nominee

### ***Membro dei Comitati consiliari***

- Controlli interni & Rischi
- Corporate Governance, Nomination and Sustainability

## Alexander Wolfgring



Consigliere

Nato a Vienna (Austria)  
il 17 settembre 1962

INCARICHI IN ALTRE SOCIETÀ\*

- Membro dell'organo amministrativo di Società del Gruppo AVZ

Data di prima nomina  
maggio 2013

Indipendente ai sensi  
di Statuto/Codice e del  
TUF

**Non esecutivo**

% partecipazione **100**

### ***Membro dei Comitati consiliari***

- Controlli Interni & Rischi (**Presidente**)
- Corporate Governance, Nomination and Sustainability



## Controlli Interni & Rischi

**Tutti i componenti sono indipendenti** ai sensi del Codice di Autodisciplina e di Statuto

**Tutti i componenti 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



Alexander Wolfgring

### COMPONENTI



Elena Carletti



Maria Pierdicchi



Francesca Tondi

**Non esecutivi**

100 %

**Indipendenti**

100 %

**Partecipazione alle riunioni**

100 %

partecipazione media

## Corporate Governance, Nomination and Sustainability

**Tutti i componenti sono indipendenti** ai sensi del Codice di Autodisciplina e di Statuto

**Un Consigliere "di minoranza"** fa parte del Comitato

### PRESIDENTE



Stefano Micossi

### COMPONENTI



Pietro Carlo Padoan



Francesca Tondi



Alexander Wolfgring

**Non esecutivi**

100 %

**Indipendenti**

100 %

**Partecipazione alle riunioni**

100 %

partecipazione media

## Remunerazione

**Tutti i componenti sono indipendenti** ai sensi del Codice di Autodisciplina e di Statuto

### PRESIDENTE



Lamberto Andreotti

### COMPONENTI



Elena Carletti



Diego De Giorgi

**Non esecutivi**

100 %

**Indipendenti**

100 %

**Partecipazione alle riunioni**

100 %

partecipazione media

## Parti Correlate

Tutti i componenti sono indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina

Un Consigliere "di minoranza" fa parte del Comitato

### PRESIDENTE



Maria Pierdicchi

### COMPONENTI



Vincenzo Cariello



Stefano Micossi

**Non esecutivi**

100 %

**Indipendenti**

100 %

**Partecipazione alle riunioni**

100 %

partecipazione media

# Direttore Generale *ad interim*

**Ranieri de Marchis**



**Direttore Generale  
*ad interim***

L'attribuzione (e la revoca) delle deleghe agli Amministratori è riservata al Consiglio, che ne definisce l'oggetto, i limiti e le modalità di esercizio

L'unico Consigliere che riceve deleghe gestionali è l'Amministratore Delegato, cui il Consiglio di Amministrazione conferisce, entro limiti prestabiliti e con facoltà di sub-delega, propri poteri in tutti i settori dell'attività della Banca.

Al fine di assicurare una corretta gestione dei poteri conferiti e un efficace controllo degli stessi, l'Amministratore Delegato fornisce al Consiglio, con le modalità stabilite dallo stesso, un adeguato flusso informativo, con evidenza specifica dei connessi profili di rischio.

A seguito della risoluzione anticipata del rapporto di Amministratore Delegato e Direttore Generale del Signor Jean Pierre Mustier (a far data dall'11 febbraio 2021), e al fine di assicurare la piena continuità manageriale, il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato il Signor Ranieri de Marchis Direttore Generale ai sensi dell'articolo 21, comma 5, dello Statuto sociale

Al Direttore Generale, che rimarrà in carica fino alla nomina del nuovo Amministratore Delegato, sono state trasferite tutte le deleghe già attribuite all'Amministratore Delegato

Per informazioni sui poteri conferiti si rinvia all'allegato "deleghe gestionali" in appendice alla Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari

# Candidati alla carica di Amministratore (2021 – 2023)

Presidente  
designato

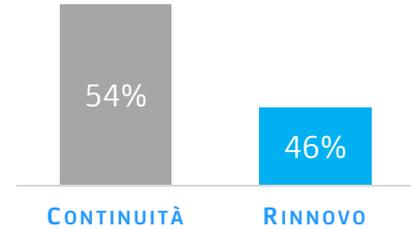


Pietro Carlo Padoan

Amministratore Delegato  
designato



Andrea Orcel



Lamberto Andreotti



Vincenzo Cariello



Elena Carletti



Jayne-Anne Gadhia



Jeffrey Hedberg



Beatriz Lara Bartolomé



Luca Molinari



Maria Pierdicchi



Francesca Tondi



Renate Wagner



Alexander Wolfgring

— Lista del Consiglio (n. 1)

— Lista dei Fondi (n. 2)

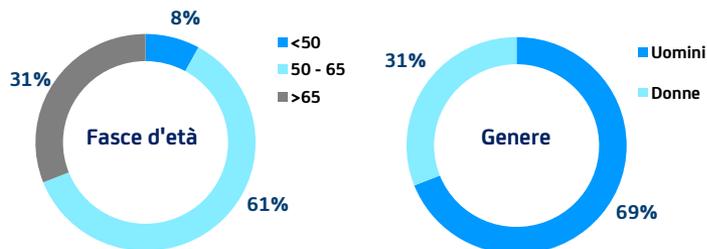
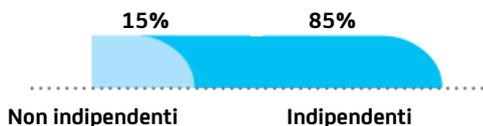


# Consiglio di Amministrazione - comparazioni

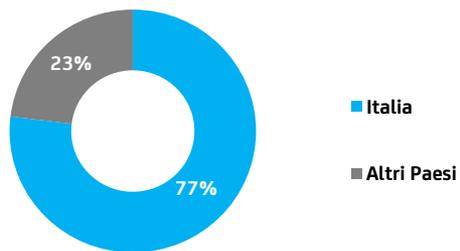


## COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO USCENTE

Indipendenza ai sensi del Codice di Autodisciplina e di Statuto

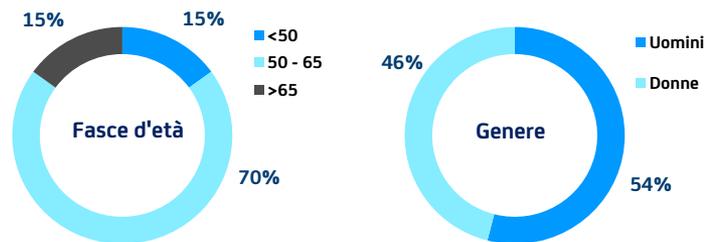
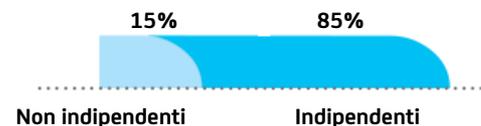


Composizione per area geografica di provenienza (%)

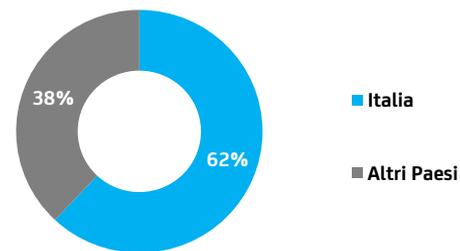


## COMPOSIZIONE DEL NUOVO CONSIGLIO SULLA BASE DELLE LISTE DEPOSITATE

Indipendenza ai sensi del Codice di Corporate Governance e di Statuto



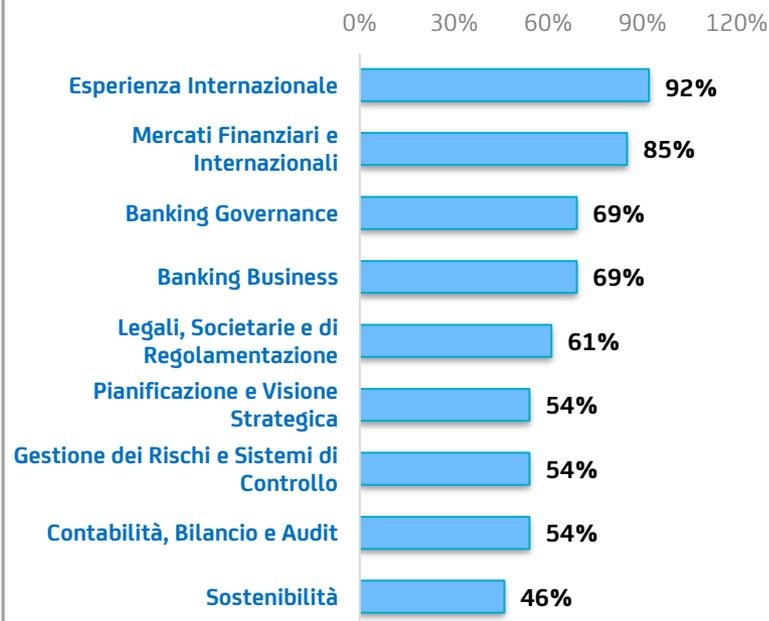
Composizione per area geografica di provenienza (%)



# Consiglio di Amministrazione - comparazioni



## COMPETENZE DEI CONSIGLIERI USCENTI (%)



- Dal febbraio 2020 il Consiglio beneficia anche di competenze in ambito digitale/tecnologico

## COMPETENZE (%) DEL NUOVO CONSIGLIO (SULLA BASE DELLE LISTE DEPOSITATE)



- La composizione mostra un ottimo bilanciamento di competenze ed *expertise*



# La nostra *governance* di sostenibilità

## La sostenibilità come parte integrante della *governance* del nostro Gruppo

Presidente

Consiglio di Amministrazione

COMITATO  
CORPORATE  
GOVERNANCE,  
NOMINATION AND  
SUSTAINABILITY  
(CGN&S)

Amministratore Delegato

Executive Management Committee (EMC)

**Group ESG Strategy & Impact Banking  
attraverso la sua Unit Group Sustainability**

- **Coadiuvare** il CGN&S nello svolgimento delle sue funzioni
- **Redigere** il Bilancio Integrato annuale che include i risultati di sostenibilità del Gruppo
- **Guidare** il processo di prevenzione del rischio reputazionale ESG (Environmental, Social and Governance) e utilizza i relativi strumenti per monitorare i trend ambientali, sociali e i rischi connessi
- **Dialogare** con gli investitori istituzionali e con gli analisti interessati ai temi ESG (inclusi i Socially Responsible Investors)
- **Monitorare** gli indicatori chiave di sostenibilità di UniCredit
- **Comunicare** esternamente ed internamente l'approccio e i risultati di sostenibilità del Gruppo.
- **Assicurare** il coordinamento del Gruppo nell'implementazione dei Principles for Responsible Banking – UNEP FI

- Il nostro sistema di corporate governance è rafforzato dall'assegnazione di responsabilità di supervisione delle tematiche di sostenibilità e di etica al Comitato Corporate Governance, Nomination and Sustainability
- Il Comitato CGN&S formula proposte in materia di strategia ambientale e sociale del Gruppo, obiettivi annuali e traguardi da raggiungere, monitora la loro attuazione ed esamina la relativa reportistica. Il Comitato CGN&S presidia l'evoluzione delle tematiche della sostenibilità anche alla luce degli indirizzi e dei principi internazionali in materia, monitorando la performance del Gruppo. Segue con attenzione le criticità di maggior interesse per gli stakeholder, oltre ad esaminare preventivamente il Bilancio Integrato annuale da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Amministrazione. Al Comitato è stata affidata inoltre la supervisione delle tematiche etiche. In tale ambito, il Comitato è supportato dal Chief Ethics Officer, incaricato di coordinare tutte le tematiche etiche, di riferire al Consiglio e all'Amministratore Delegato e di fungere da consulente per il Gruppo
- L'EMC, presieduto dal CEO, assicura un efficace indirizzo, coordinamento e controllo delle attività del Gruppo, nonché un allineamento della Holding ai diversi business e alle diverse aree geografiche. All'interno dell'EMC è stata costituita una Taskforce dedicata alla strategia ESG. Il gruppo di lavoro è stato creato nel 2020 coinvolgendo dirigenti di C-suite per fornire una supervisione e una guida strategica in materia di definizione e implementazione della strategia ESG
- La service line Group ESG Strategy & Impact Banking supporta il Comitato CGN&S nelle sue attività, e attraverso la Unit Group Sustainability coordina i lavori della ESG Strategy Taskforce e affianca i vertici aziendali nello sviluppo di strategie che integrino i criteri di sostenibilità nel processo di creazione del valore, generando benefici a lungo termine per tutti gli stakeholder. Nella stessa service line la Social Impact Banking sostiene iniziative imprenditoriali che rispondono ai principali bisogni sociali delle nostre comunità
- Nel quadro della governance della sostenibilità del Gruppo, la funzione Climate Risk Management gestisce e supervisiona i processi relativi ai rischi climatici e ambientali e il Sustainable Finance Advisory Team (CIB) combina le competenze in materia di sostenibilità con quelle dei mercati dei capitali per approfondire il dialogo sui temi ESG con i clienti e facilitare il loro accesso al mercato europeo dei finanziamenti verdi



# 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

Al Group Credit Committee e 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



# Processo di Succession Planning



L'Executive Development Plan (EDP) è il processo attualmente in essere il cui scopo principale è di migliorare la qualità della **Succession Pipeline** in un'ottica di Group Sustainability

Le sessioni EDP consentono di effettuare discussioni strutturate su performance e potenziale degli Executive del Gruppo. Le priorità del business rappresentano il driver fondamentale del processo

## L'Executive Development Plan:

- Riguarda tutti gli *Executive* del Gruppo nell'ambito di un processo annuale di valutazione della performance e definizione del piano di sviluppo, coinvolgendo sia il *Management* locale sia quello globale
- È basato sui 'Five Fundamentals', 'UniCredit Capabilities' e i valori di 'Ethics and Respect'
- Assicura la *Group Sustainability*, facendo leva sul *Succession Planning*
- Fornisce le basi per creare percorsi di sviluppo individuali

Nell'ultima edizione (2020), **ha coinvolto** ca. **2.200 executive**: le loro valutazioni e i loro piani di successione sono stati discussi e validati dal *Top Management* di Gruppo nell'ambito delle EDP *sessions*

I risultati del Processo, compresi i possibili successori per le posizioni di *Top Executive*, vengono presentati al **Comitato Corporate Governance, Nomination and Sustainability** e al **Consiglio di Amministrazione**

I piani di successione definiti nell'ambito delle sessioni EDP rappresentano la base per la valutazione di potenziali candidati in caso di nuove nomine, di sostituzione anticipata o imprevista di un *Executive*



# Processo di self-assessment (sul Consiglio di Amministrazione e i Comitati consiliari)



- In conformità alle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia in tema di governo societario per le banche e in linea con le previsioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate

- 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 riferita all'esercizio 2020 definiscono un quadro complessivo del funzionamento del Consiglio e dei Comitati positivo, che conferma la capacità di tali organi di interagire in modo efficace e produttivo, nonostante l'impatto straordinario della crisi COVID-19 sulle dinamiche di squadra, sull'assolvimento del mandato e sul contributo degli Amministratori

In particolare, risultano evidenziati per il Consiglio i **seguenti punti di forza**:

- capacità di operare sotto forti sollecitazioni e impegno, fin dalle prime fasi della pandemia, a monitorare la risposta alla crisi da parte del Gruppo per tutti i suoi stakeholder;
- capacità di analisi e gestione dei rischi emergenti, che ha beneficiato dell'esperienza del Comitato per i Controlli Interni & Rischi;
- capacità di affrontare e gestire con successo complesse sfide interne, quali la designazione del nuovo Presidente, l'identificazione del nuovo Amministratore Delegato, la nomina di nuovi componenti del Consiglio; nel corso del mandato triennale è riuscito a cambiare radicalmente la sua composizione, riducendo anche il numero dei suoi componenti

Tra i temi posti all'attenzione da parte di taluni Consiglieri, si segnalano:

- l'influenza sulle dinamiche della necessità di (i) lavorare da remoto e (ii) gestire al contempo la nomina del nuovo Presidente e del nuovo CEO;
- il ruolo del Presidente, che sarà fondamentale nel guidare la sinergia tra il nuovo CEO e il Consiglio, nonché nel porre le basi per una concreta *team effectiveness* tra tutti i suoi componenti e verso gli stakeholder e le Autorità;
- una maggiore supervisione sul business a livello locale;
- Le sessioni di *induction* e formazione da riprogrammare alla luce (i) del nuovo mix di competenze del Consiglio e (ii) dell'evoluzione della strategia aziendale;
- il contributo dei Comitati alla discussione consiliare potrebbe essere migliorato, per permettere al Consiglio di discutere tematiche tra loro diverse con un differente livello di dettaglio;
- un maggior coinvolgimento nei piani di successione dei ruoli manageriali chiave



# 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 *Group Risk & Internal Control Committee*, un comitato manageriale presieduto 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 di Maggiore Rilevanza, fatta eccezione per le operazioni che ricadono nella competenza dell'Assemblea dei Soci;
- rilascia pareri sulle operazioni delle controllate di Maggiore Rilevanza;
- riceve periodica informativa sulle operazioni di UniCredit e delle controllate.

## Ruolo del Comitato Parti Correlate

- viene coinvolto nel caso di operazioni di Maggiore Rilevanza – se ritenuto dal Comitato, per il tramite di uno o più componenti delegati – nella fase delle trattative e nella fase 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 di Minore Rilevanza di importo significativo, fatta eccezione per le operazioni che ricadono nella competenza dell'Assemblea dei Soci
- rilascia pareri sulle operazioni delle controllate di Minore Rilevanza di importo significativo
- riceve periodica informativa sulle operazioni di UniCredit e delle controllate

## Ruolo del Comitato Parti Correlate

- viene coinvolto nel caso di operazioni di Maggiore Rilevanza – se ritenuto dal Comitato, per il tramite di uno o più componenti delegati – nella fase delle trattative e nella fase 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



# Collegio Sindacale



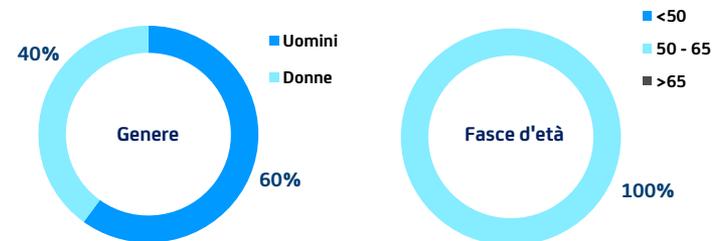
L'organo aziendale ha, tra l'altro, la responsabilità di vigilare

- 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 Autodisciplina e del TUF



## Partecipazione alle riunioni 2020



\* SINDACO ELETTO DALLA LISTA VOTATA DALLA MINORANZA DEGLI AZIONISTI



- *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.*

