

**PIANO 2009 DI PARTECIPAZIONE AZIONARIA PER I DIPENDENTI
DEL GRUPPO UNICREDIT**

Aprile 2009

INDICE

1. PREMESSA	
2. PIANO 2009 DI PARTECIPAZIONE AZIONARIA PER I DIPENDENTI DEL GRUPPO UNICREDIT	
2.1 I SOGGETTI DESTINATARI	
2.2 LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO	
2.3 ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE	
2.4 LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI	

1. PREMESSA

In conformità alle prescrizioni di cui all'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 nonché alle prescrizioni del Regolamento Emittenti emanato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti") in materia di informazioni che devono essere comunicate al mercato in relazione all'attribuzione di piani di compensi basati su strumenti finanziari, il presente documento informativo (il "Documento Informativo") è stato predisposto in vista dell'Assemblea Ordinaria dei Soci di UniCredit convocata per deliberare, inter alia, l'approvazione del **"Piano 2009 di Partecipazione Azionaria per i Dipendenti del Gruppo UniCredit"** (nel prosieguo "**Piano**") al fine di rafforzare il senso di appartenenza al Gruppo e la motivazione al raggiungimento degli obiettivi aziendali dei dipendenti.

Tenuto conto di quanto precede, il Documento Informativo illustra i criteri cui il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi nella successiva attuazione del sopra menzionato piano di incentivazione, restando inteso che spetterà al Consiglio di Amministrazione stesso la successiva fissazione delle condizioni definitive da determinarsi al momento dell'effettiva implementazione del Piano.

Il Documento Informativo è stato redatto in conformità a quanto previsto nello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti.

Alla luce della definizione contenuta all'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, si segnala che il piano di incentivazione illustrato nel Documento Informativo, avuto riguardo ai beneficiari del medesimo, presenta i caratteri di "piano rilevante".

2. PIANO 2009 DI PARTECIPAZIONE AZIONARIA PER I DIPENDENTI DEL GRUPPO UNICREDIT

2.1. I SOGGETTI DESTINATARI

In considerazione del fatto che il Piano è rivolto ai dipendenti del Gruppo UniCredit, i destinatari potenziali saranno circa 180.000 risorse.

2.1.1 Componenti del consiglio di amministrazione di UniCredit e delle società, direttamente o indirettamente, controllate da UniCredit che beneficiano del piano

Il Signor Alessandro Profumo, Amministratore Delegato di UniCredit, è tra i potenziali beneficiari del Piano.

Si segnala che alcuni beneficiari del Piano - dipendenti del Gruppo UniCredit - oltre all'esercizio delle attribuzioni manageriali connesse al ruolo dagli stessi svolto, ricoprono cariche in Organi Amministrativi di società, direttamente o indirettamente, controllate da UniCredit. Considerato che detti soggetti sono destinatari del Piano in quanto dipendenti del Gruppo UniCredit, non viene fornita indicazione nominativa dei predetti beneficiari ma si fa rimando per essi alle informazioni riportate in appresso.

2.1.2 Categorie dei dipendenti di UniCredit e delle società, direttamente o indirettamente, controllate da UniCredit che beneficiano del piano

Il Piano è altresì riservato alle seguenti categorie di dipendenti di UniCredit e delle principali banche e società appartenenti al Gruppo:

- Direttori Generali e Vice Direttori Generali (e categorie assimilabili nelle diverse giurisdizioni in cui opera il Gruppo) appartenenti ad UniCredit e alle principali banche e società del Gruppo.
- Dirigenti (e categorie assimilabili nelle diverse giurisdizioni in cui opera il Gruppo) appartenenti ad UniCredit e alle principali banche e società del Gruppo.
- Quadri Direttivi (e categorie assimilabili nelle diverse giurisdizioni in cui opera il Gruppo) appartenenti ad UniCredit e alle principali banche e società del Gruppo.
- Personale impiegatizio (e categorie assimilabili nelle diverse giurisdizioni in cui opera il Gruppo) appartenenti ad UniCredit e alle principali banche e società del Gruppo.

2.1.3 Soggetti che svolgono funzioni di direzione in UniCredit indicati nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2 che beneficiano del piano

Tra i potenziali destinatari del Piano sono inclusi i seguenti soggetti che svolgono funzioni di direzione in UniCredit indicati nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2:

- Sig. Sergio Ermotti;
- Sig. Paolo Fiorentino;
- Sig. Dario Frigerio;
- Sig. Erich Hampel;

- Sig. Ranieri de Marchis;
- Sig. Roberto Nicastro;
- Sig. Vittorio Ogliengo.

I suddetti soggetti rientrano tutti nella categoria dei Vice Direttori Generali di UniCredit.

2.1.4 Soggetti che svolgono funzioni di direzione in una società controllata, direttamente o indirettamente da UniCredit se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale di UniCredit, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, come indicati nell'articolo 152-*sexies*, comma 1, lettera c)-c.3

Non vi sono società appartenenti al Gruppo controllate da UniCredit che presentano i requisiti di cui all'art. 152-*sexies*, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti; pertanto le relative disposizioni non trovano applicazione.

2.1.5 Persone fisiche controllanti UniCredit, che siano dipendenti di UniCredit stesso ovvero che prestino attività di collaborazione in UniCredit

Non esistono persone fisiche e/o giuridiche controllanti UniCredit; la presente disposizione non trova, pertanto, applicazione.

2.1.6 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:

- a) dell'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengono il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future di UniCredit;
- b) delle altre eventuali categorie di dipendenti per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati etc.)

Tra i potenziali beneficiari del Piano vi sono n. 11 dirigenti di UniCredit che - in aggiunta all'Amministratore Delegato ed ai n. 7 Vice Direttori Generali già menzionati al precedente punto 2.1.3 - sono componenti del Comitato Manageriale ("Management Committee") di UniCredit e rientrano tra i soggetti che hanno regolare accesso a informazioni privilegiate e detengono il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future di UniCredit.

Non vi sono categorie di dipendenti per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del Piano. Peraltro, il Piano prevede che ai Partecipanti residenti in paesi nei quali - per ragioni di natura fiscale - non sia possibile procedere all'assegnazione di azioni gratuite al termine del Periodo di Sottoscrizione le stesse siano attribuite al termine del Periodo di Vincolo ("struttura alternativa").

2.2 LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO

2.2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione del Piano.

Con l'attribuzione del Piano, UniCredit si propone di rafforzare il senso di appartenenza al Gruppo e la motivazione al raggiungimento degli obiettivi aziendali dei dipendenti.

In particolare, il Piano è finalizzato ad offrire ai dipendenti del Gruppo nei paesi partecipanti la possibilità di acquistare azioni ordinarie UniCredit a condizioni favorevoli.

La decisione di proporre l'adozione del Piano è stata assunta sulla base della considerazione che, da un punto di vista finanziario, i piani basati su strumenti finanziari riservati al personale dipendente, come nel caso del presente Piano, rappresentano tutt'oggi una opportunità vantaggiosa tanto per la società che li adotta quanto per i beneficiari degli stessi.

Il Piano non prevede modalità di assegnazione diverse a seconda dei soggetti beneficiari del Piano stesso, applicandosi uniformemente a tutti i soggetti indicati nella sezione 2.1 che precede i medesimi criteri descritti nella successiva sezione 2.2.3.

2.2.2 Variabili chiave e indicatori di performance considerati ai fini dell'attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari.

Stante le finalità del Piano, non sono state considerate variabili chiave e/o indicatori di performance ai fini dell'attribuzioni delle *azioni gratuite* secondo quanto più oltre dettagliato.

2.2.3 Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero i criteri per la sua determinazione.

Preliminarmente occorre segnalare che il Piano non contiene un'esatta indicazione dell'entità del compenso basato sulle *azioni gratuite* da assegnarsi ai beneficiari, limitandosi a fissare l'importo massimo e minimo che i dipendenti possono investire.

La determinazione di UniCredit di adottare il Piano, è in linea con la strategia adottata negli ultimi anni dal Gruppo per la massimizzazione del valore aziendale e del contestuale sviluppo del senso di appartenenza e della motivazione al raggiungimento degli obiettivi aziendali dei dipendenti.

2.2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi da UniCredit, quali strumenti finanziari emessi da controllate o, controllanti o società terze rispetto al gruppo di appartenenza; nel caso in cui i predetti strumenti non sono negoziati nei mercati regolamentati informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile

Il Piano non prevede l'assegnazione di strumenti finanziari del tipo sopra descritto.

2.2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani

La predisposizione del Piano non è stata influenzata da significative valutazioni di ordine fiscale o contabile. In particolare, si precisa che si terrà conto del regime di imposizione fiscale sui redditi di lavoro dipendente tempo per tempo vigente nel paese di residenza fiscale di ciascun partecipante; in Italia il Piano rispetta le condizioni necessarie per l'assoggettamento a fiscalità agevolata, nei limiti stabiliti dalla normativa, prevista per i piani di azionariato diffuso (art. 51 TUIR).

2.2.6 L'eventuale sostegno del piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350

Non è previsto il sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

2.3 ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE

2.3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegate al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano

Nel formulare all'Assemblea Ordinaria dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio 2008 la proposta di adozione del Piano, il Consiglio di Amministrazione di UniCredit ha previsto, tra l'altro, il conferimento di ogni opportuno potere al Presidente e/o all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, per dare attuazione alla deliberazione assembleare.

2.3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza

L'Unità Organizzativa "Global Compensation & Benefits" di UniCredit è incaricata dell'amministrazione dei piani di incentivazione ivi incluso il Piano, nonché per la definizione delle politiche retributive del Gruppo.

Si precisa che il Piano sarà gestito e amministrato con il supporto di una società specializzata esterna al Gruppo.

2.3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione del piano anche in relazione ad eventuali variazioni degli obiettivi di base

Non sono previste particolari procedure per la revisione del Piano.

2.3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali è basato il piano

I dipendenti delle società del Gruppo che aderiranno al Piano ("Partecipanti") dovranno comunicare, nel periodo da Ottobre 2009 a Dicembre 2009, l'ammontare da destinare all'acquisto delle azioni ordinarie UniCredit ("Investment Share"). I Partecipanti al Piano dovranno, inoltre, conferire alla banca di riferimento del Gruppo l'ordine di acquisto - con cadenza mensile oppure in una o più soluzioni nei mesi di marzo, maggio e/o ottobre 2009 (modalità "one-off") - delle azioni ordinarie UniCredit. Tale acquisto verrà effettuato nel periodo da gennaio 2010 a dicembre 2010 ("Periodo di Sottoscrizione") sul mercato tramite il conferimento di un mandato ad un intermediario interno o esterno al Gruppo ad acquistare le azioni e a depositarle su un conto intestato a ciascun Partecipante.

Al termine del Periodo di Sottoscrizione ed a condizione che abbia mantenuto il possesso delle "Investment Share", ciascun Partecipante al Piano avrà diritto di ricevere un'azione gratuita ogni 20 acquistate ("Discount Share") nonché un'ulteriore azione gratuita ogni 5 acquistate/ricevute ("Matching Share"). Le "Discount Share" e le "Matching Share" non potranno essere trasferite per un periodo di 3 anni (da gennaio 2011 a gennaio 2014) a partire dalla fine del Periodo di Sottoscrizione. Decorso il predetto periodo di vincolo triennale, le azioni saranno liberamente trasferibili. Nel caso il Partecipante cessi di essere dipendente di una società del Gruppo UniCredit o venda le "Investment Share" durante il

periodo di vincolo triennale perderà la titolarità delle “Matching Share”, salvo il caso di cessazione dal servizio per le ragioni previste dal Regolamento del Piano.

Ai Partecipanti al Piano residenti in paesi nei quali, per motivi fiscali, non è possibile assegnare alla fine del periodo di sottoscrizione le “Matching Share” sarà riconosciuto il diritto di ricevere le “Matching Share” alla fine del periodo di vincolo (struttura “Alternativa”).

2.3.5 Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche del piano ed eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse che determinano possibili obblighi di astensione in capo agli amministratori interessati

Il Consiglio di Amministrazione, nel procedere alla individuazione degli elementi essenziali del Piano, si è attenuto alle linee guida ed ai criteri elaborati ed approvati dal Comitato Remunerazione di UniCredit.

Dal momento che tra i potenziali beneficiari del Piano vi è anche l'Amministratore Delegato di UniCredit, lo stesso, anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2391 del Codice Civile, ha a suo tempo debitamente informato gli altri membri del Consiglio di Amministrazione nonché i membri del Collegio Sindacale di UniCredit del proprio interesse in relazione alla proposta di assegnazione del Piano.

2.3.6 Data della decisione assunta dal consiglio di amministrazione di UniCredit in merito all'assegnazione degli strumenti oggetto del Piano

Il Consiglio di Amministrazione in data 12 febbraio 2009 ha deliberato la proposta relativa al Piano, da sottoporre all'Assemblea Ordinaria dei Soci di UniCredit convocata per l'approvazione del bilancio 2008.

2.3.7 Data della decisione assunta dal Comitato Remunerazione di UniCredit

In funzione della definizione della proposta da parte del Consiglio di Amministrazione, il Comitato Remunerazione di UniCredit in data 9 febbraio 2009 ha espresso il proprio parere positivo sui criteri decisionali e le metodologie elaborate per la definizione del Piano, condividendone le ragioni e le motivazioni.

2.3.8 Il prezzo di mercato dell'azione ordinaria UniCredit, registrato nelle date di cui ai precedenti punti 2.3.6 e 2.3.7

Il prezzo di mercato dell'azione ordinaria UniCredit registrato nella data della deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione (12 febbraio 2009) e nella data della decisione assunta dal Comitato Remunerazione di UniCredit (9 febbraio 2009) è risultato pari, rispettivamente, ad € 1,369 e ad € 1,399.

2.3.9 I termini e le modalità secondo le quali UniCredit tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di attribuzione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra:

i) detta attribuzione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal Comitato Remunerazione, e

ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del D.Lgs. 58/98; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano:

- a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero
- b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.

Pur presente che le proposte deliberative concernenti i piani di incentivazioni basati su strumenti finanziari sono preventivamente esaminate dal Comitato Remunerazione di UniCredit per il rilascio del parere all'Organo Amministrativo, l'informativa al mercato viene data contestualmente all'assunzione della deliberazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

Pertanto, in occasione della deliberazione relativa al Piano assunta dal Consiglio di Amministrazione il 12 febbraio 2009 è stata data comunicazione al mercato ai sensi e per gli effetti delle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

In fase di esecuzione del Piano verrà data informativa al mercato, ove previsto, dalle disposizioni normative e regolamentari tempo per tempo vigenti.

2.4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

2.4.1 La descrizione delle forme in cui è strutturato il piano

Il Piano prevede di offrire l'opportunità ai dipendenti del Gruppo di acquistare azioni ordinarie UniCredit sul mercato con i seguenti vantaggi: (i) assegnazione di un'azione gratuita ogni venti azioni acquistate dai Partecipanti ("Discount Share") e (ii) offerta aggiuntiva di un'ulteriore azione gratuita ogni cinque azioni detenute dai Partecipanti (cd "Matching Share"), la cui titolarità in capo al Partecipante sarà condizionata al permanere della qualifica di dipendente di società del Gruppo UniCredit fino al termine di un Periodo di Vincolo triennale, salvo il caso di cessazione dal servizio per ragioni previste nell'ambito dal Regolamento del Piano.

2.4.2 L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti

Per l'attuazione del Piano sono previste le seguenti fasi:

- a) Adesione: nel periodo da Ottobre 2009 a Dicembre 2009 i dipendenti aderenti al Piano ("Partecipanti") indicheranno l'importo che desiderano complessivamente investire, che potrà essere una quota di contribuzione massima del 6,5% della loro retribuzione fissa annua lorda fino ad un limite di € 20.000. La quota di contribuzione minima annuale sarà invece stabilita tenuto conto delle specificità dei singoli paesi Partecipanti;
- b) Periodo di Sottoscrizione: nel periodo da Gennaio 2010 a Dicembre 2010 i Partecipanti potranno acquistare le azioni a mezzo di addebiti mensili del conto corrente oppure tramite un versamento in una o più soluzioni da effettuare nei mesi di Marzo, Maggio e/o Ottobre (modalità "one-off"). Nel caso di uscita dal Piano durante il Periodo di Sottoscrizione, il Partecipante decadrà dal diritto di ricevere le azioni gratuite di cui ai successivi punti c) e d) al termine del Periodo di Sottoscrizione.

- c) "Discount Share": al termine del Periodo di Sottoscrizione (Gennaio 2011), ciascun Partecipante riceverà un'azione gratuita ogni 20 acquistate; queste azioni saranno soggette a divieto di alienazione per i successivi 3 anni;
- d) "Matching Share": inoltre, sempre al termine del Periodo di Sottoscrizione, il Partecipante riceverà un'ulteriore azione gratuita ogni 5 acquistate (intendendo sia quelle acquistate durante il Periodo di Sottoscrizione che "Discount Share" ricevute); anche tale azione gratuita sarà soggetta a divieto di alienazione per i successivi 3 anni, ma, a differenza della "Discount Share", il Partecipante ne perderà la titolarità laddove cessi di essere dipendente di una società del Gruppo UniCredit durante il Periodo di Vincolo triennale, salvo il caso di cessazione dal servizio per ragioni ammesse dal Regolamento del Piano. Per motivi fiscali, in alcuni paesi non è possibile assegnare le "Matching Share" alla fine del Periodo di Sottoscrizione: pertanto è prevista una "struttura alternativa" che riconosce ai Partecipanti residenti in detti paesi il diritto di ricevere le "Matching Share" alla fine del Periodo di Vincolo (struttura "Alternativa");
- e) Periodo di Vincolo: durante il Periodo di Vincolo (dal Gennaio 2011 al Gennaio 2014) i Partecipanti potranno alienare in qualsiasi momento le azioni "acquistate", ma perderanno le "Matching Share".

2.4.3 Il termine del piano

Il Piano si concluderà a gennaio 2014.

2.4.4 Il massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie

Al momento non è possibile indicare il numero di azioni ordinarie UniCredit che verranno acquistate o assegnate gratuitamente ai sensi del Piano, in quanto la loro esatta individuazione è condizionata al tasso di partecipazione, al tasso di contribuzione dei Partecipanti ed al valore dell'azione ordinaria UniCredit al momento dell'acquisto.

2.4.5 Le modalità e le clausole di attuazione del piano, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di performance; descrizione di tali condizioni e risultati

Le modalità e le clausole di attuazione del Piano sono descritte nelle sezioni 2.3.4 e 2.4.2 che precedono. L'esecuzione del Piano non è subordinata al conseguimento di alcun risultato/performance.

2.4.6 L'indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi

Le azioni gratuite oggetto del Piano ("Discount Share" e "Matching Share") saranno soggette a vincolo di indisponibilità triennale, durante il quale il dividendo maturerà a favore dei Partecipanti: in particolare, i dividendi riferiti alle "Discount Share" saranno attribuiti (in contanti e/o in natura) a decorrere dalla data di assegnazione delle "Discount Share",

mentre i dividendi riferiti alle “Matching Share” saranno accantonati per tutta la durata del periodo di vincolo triennale ed attribuiti (in contanti e/o in natura) ai Partecipanti al termine del predetto periodo.

Fatti salvi particolari circostanze previste dal Regolamento del Piano, il Partecipante perderà la titolarità delle “Matching Share” laddove cessi di essere dipendente di una società del Gruppo durante il periodo di vincolo triennale.

2.4.7 La descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all’attribuzione del piano nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall’esercizio di tali opzioni

Il Piano non prevede condizioni risolutive del tipo sopra descritto.

2.4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro

Prima della comunicazione del Piano ai dipendenti, verranno individuati i termini e le condizioni al ricorrere dei quali il partecipante decade dal diritto di ricevere le “Matching share” al termine del periodo di vincolo triennale.

2.4.9 L’indicazione di altre eventuali cause di annullamento del piano

Il Piano non prevede cause di annullamento.

2.4.10 Le motivazioni relative all’eventuale previsione di un “riscatto”, da parte di UniCredit, degli strumenti finanziari oggetto del piano, disposto ai sensi degli articolo 2357 e ss. del codice civile; indicazione dei beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto

Il Piano non prevede un riscatto da parte di UniCredit o di altre società del Gruppo.

2.4.11 Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l’acquisto delle azioni ai sensi dell’art. 2358, comma 3

Allo stadio attuale, il Piano non prevede la concessione di prestiti o altre agevolazioni per l’acquisto delle azioni oggetto del piano stesso.

2.4.12 L’indicazione di valutazioni sull’onere atteso per UniCredit alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano

Allo stadio attuale, non è possibile indicare l’ammontare esatto dell’onere atteso del Piano, in quanto la determinazione di tale onere è condizionata al tasso complessivo di partecipazione e al tasso di contribuzione dei dipendenti del Gruppo UniCredit.

Nell’ipotesi di partecipazione attesa del 20% dei dipendenti del Gruppo con un tasso di contribuzione massimo del 6,5% della retribuzione annua lorda, il costo IFRS2 previsto per l’offerta delle azioni ricevute gratuitamente dai partecipanti al Piano sarebbe di circa €

20,8 milioni. Tale costo, da ripartire nei 4 anni in cui il Piano si articola (dal gennaio 2010 al gennaio 2014), aumenterebbe in caso di un maggior tasso di partecipazione.

2.4.13 L'indicazione dell'eventuale effetto diluitivo sul capitale determinato dal piano

Essendo previsto l'utilizzo di azioni da reperire sul mercato, l'adozione del Piano non comporterà alcun effetto diluitivo sul capitale di UniCredit.

2.4.14 Gli eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali

Il Piano non prevede limiti all'esercizio dei diritti di voto o dei diritti patrimoniali in relazione alle "Investment Share" così come in relazione alle "Discount Share". Sono invece sospesi i diritti patrimoniali in relazione alle "Matching Share", in quanto i partecipanti riceveranno i dividendi relativi a queste azioni solo al termine del periodo di vincolo triennale e laddove, durante tale periodo, non cessino di essere dipendenti di una società del Gruppo, salvo il caso di cessazione dal servizio per ragioni ammesse dal Piano.

2.4.15 Nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile

Si precisa che il Piano prevede esclusivamente l'utilizzo di azioni negoziate in mercati regolamentati.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Data: 07/04/2009

Nominativo o Categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. stock grant)						
		Sezione 1						
		Strumenti relativi a piani approvati sulla base di precedenti delibere assembleari in caso di validità (8)						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento (13)	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (a) (10)	Data della assegnazione da parte dell'organo competente (11)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione di vendita degli strumenti
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	484	12/06/2005	€ 0	€ 4,205	04/07/2008
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	478.000	18/11/2005	€ 0	€ 5,266	Non applicabile
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	12/05/2006	Azioni della società UniCredit	360.000	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	10/05/2007	Azioni della società UniCredit	492.575	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	08/05/2008	Azioni della società UniCredit	849.497	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	286.000	15/12/2005	€ 0	€ 5,427	Non applicabile
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	12/05/2006	Azioni della società UniCredit	214.900	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	10/05/2007	Azioni della società UniCredit	250.293	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	08/05/2008	Azioni della società UniCredit	353.382	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	484	12/06/2005	€ 0	€ 4,205	04/07/2008
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	188.000	18/11/2005	€ 0	€ 5,266	Non applicabile
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	12/05/2006	Azioni della società UniCredit	141.400	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	10/05/2007	Azioni della società UniCredit	147.256	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	08/05/2008	Azioni della società UniCredit	229.641	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
Sig. Dario Frigerio	Vice Direttore Generale	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	484	12/06/2005	€ 0	€ 4,205	04/07/2008
Sig. Dario Frigerio	Vice Direttore Generale	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	188.000	18/11/2005	€ 0	€ 5,266	Non applicabile
Sig. Dario Frigerio	Vice Direttore Generale	12/05/2006	Azioni della società UniCredit	141.400	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Sig. Dario Frigerio	Vice Direttore Generale	10/05/2007	Azioni della società UniCredit	166.862	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Sig. Dario Frigerio	Vice Direttore Generale	08/05/2008	Azioni della società UniCredit	366.188	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
Sig. Erich Hampel	Vice Direttore Generale	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	34.500	18/11/2005	€ 0	€ 5,266	Non applicabile
Sig. Erich Hampel	Vice Direttore Generale	12/05/2006	Azioni della società UniCredit	25.800	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Sig. Erich Hampel	Vice Direttore Generale	10/05/2007	Azioni della società UniCredit	25.030	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Sig. Erich Hampel	Vice Direttore Generale	08/05/2008	Azioni della società UniCredit	87.770	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
Sig. Ranieri de Marchis	Vice Direttore Generale	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	484	12/06/2005	€ 0	€ 4,205	04/07/2008
Sig. Ranieri de Marchis	Vice Direttore Generale	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	99.500	18/11/2005	€ 0	€ 5,266	Non applicabile
Sig. Ranieri de Marchis	Vice Direttore Generale	12/05/2006	Azioni della società UniCredit	99.700	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Sig. Ranieri de Marchis	Vice Direttore Generale	10/05/2007	Azioni della società UniCredit	125.147	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Sig. Ranieri de Marchis	Vice Direttore Generale	08/05/2008	Azioni della società UniCredit	256.116	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	484	12/06/2005	€ 0	€ 4,205	04/07/2008
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	343.000	18/11/2005	€ 0	€ 5,266	Non applicabile
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	12/05/2006	Azioni della società UniCredit	257.800	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	10/05/2007	Azioni della società UniCredit	250.293	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	08/05/2008	Azioni della società UniCredit	312.518	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
Sig. Vittorio Ogliengo	Vice Direttore Generale	04/05/2004	Azioni della società UniCredit	195.000	18/11/2005	€ 0	€ 5,266	Non applicabile
Sig. Vittorio Ogliengo	Vice Direttore Generale	12/05/2006	Azioni della società UniCredit	146.100	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Sig. Vittorio Ogliengo	Vice Direttore Generale	10/05/2007	Azioni della società UniCredit	141.833	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Sig. Vittorio Ogliengo	Vice Direttore Generale	08/05/2008	Azioni della società UniCredit	244.605	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile

(a) ad eccezione degli strumenti finanziari emessi a seguito della deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione il 12/6/2005 riferiti al piano di azionariato diffuso nonchè di quelli emessi a seguito della deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione del 30/11/2005 riferiti al piano di restricted shares per il middle management, il dato riportato corrisponde al numero di azioni di cui è stata deliberata la promessa di assegnazione da parte del Consiglio di Amministrazione (performance share) al servizio dei piani di incentivazione a lungo termine.

Nominativo o Categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. stock grant)						
		Sezione 1						
		Strumenti relativi a piani approvati sulla base di precedenti delibere assembleari in coso di validità (8)						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento (13)	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (a) (10)	Data della assegnazione da parte dell'organo competente (11)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione di vendita degli strumenti
7 Vice Direttori Generali		04/05/2004	Azioni della società UniCredit	1.936	12/06/2005	€ 0	€ 4,205	04/07/2008
7 Vice Direttori Generali		04/05/2004	Azioni della società UniCredit	1.048.000	18/11/2005	€ 0	€ 5,266	Non applicabile
7 Vice Direttori Generali		04/05/2004	Azioni della società UniCredit	286.000	15/12/2005	€ 0	€ 5,427	Non applicabile
7 Vice Direttori Generali		12/05/2006	Azioni della società UniCredit	1.027.100	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
7 Vice Direttori Generali		10/05/2007	Azioni della società UniCredit	1.106.714	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
7 Vice Direttori Generali		08/05/2008	Azioni della società UniCredit	1.850.220	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
Categoria degli altri dipendenti: Impiegati		04/05/2004	Azioni della società UniCredit	16.981.866	12/06/2005	€ 0	€ 4,205	04/07/2008
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		04/05/2004	Azioni della società UniCredit	11.944.000	18/11/2005	€ 0	€ 5,266	Non applicabile
Categoria degli altri dipendenti: Quadri		04/05/2004	Azioni della società UniCredit	2.946.000	30/11/2005	€ 0	€ 5,272	03/01/2009
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		12/05/2006	Azioni della società UniCredit	7.663.500	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		12/05/2006	Azioni della società UniCredit	38.700	01/07/2006	€ 0	€ 6,118	Non applicabile
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		10/05/2007	Azioni della società UniCredit	6.605.979	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		08/05/2008	Azioni della società UniCredit	16.086.090	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile

(a) ad eccezione degli strumenti finanziari emessi a seguito della deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione il 12/6/2005 riferiti al piano di azionariato diffuso nonchè di quelli emessi a seguito della deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione del 30/11/2005 riferiti al piano di restricted shares per il middle management, il dato riportato corrisponde al numero di azioni di cui è stata deliberata la promessa di assegnazione da parte del Consiglio di Amministrazione (performance share) al servizio dei piani di incentivazione a lungo termine.

(b) Nella categoria dei "Dirigenti" sono ricompresi n. 11 dirigenti che, in aggiunta al CEO ed ai Vice Direttori Generali di UniCredit, sono componenti del Comitato Manageriale di UniCredit ("Management Committee")

Nominativo o Categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. stock grant)						
		Sezione 2						
		Strumenti finanziari di nuova assegnazione in base alla decisione del CdA di proposta per l'assemblea (9)						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento (13)	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (10)	Data della assegnazione da parte dell'organo competente (11)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione di vendita degli strumenti
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Dario Frigerio	Vice Direttore Generale	N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Erich Hampel	Vice Direttore Generale	N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Ranieri de Marchis	Vice Direttore Generale	N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Vittorio Ogliengo	Vice Direttore Generale	N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
7 Vice Direttori Generali		N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Categoria degli altri dipendenti:		N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

Nominativo o Categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2							
		Opzioni (option grant)							
		Sezione 1							
		Opzioni relative a piani approvati sulla base di precedenti delibere assembleari in caso di validità (8)							
Data della delibera assembleare	Descrizione strumento (13)	Numero strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili (b) (10) (12)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate (c) (10)	Data della assegnazione da parte dell'organo competente (11)	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari sottostanti alla data di assegnazione	Scadenza opzione		
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	02/05/2000	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		3.000.000	23/05/2000	€ 4,534	€ 4,734	31/12/2009
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	02/05/2000	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		4.000.000	28/03/2001	€ 4,987	€ 4,911	31/12/2009
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	06/05/2002	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		5.000.000	25/07/2002	€ 4,263	€ 3,555	31/12/2011
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		1.700.000	22/07/2004	€ 4,018	€ 3,945	31/12/2017
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	6.700.000		18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	5.038.000		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	3.467.502		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	6.843.895		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	1.500.000		15/12/2005	€ 5,301	€ 5,427	31/12/2018
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	1.127.900		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	1.174.629		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	2.846.987		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		490.000	22/07/2004	€ 4,018	€ 3,945	31/12/2017
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	987.000		18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	742.200		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	691.073		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	1.850.078		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018
Sig. Dario Frigerio	Vice Direttore Generale	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		490.000	22/07/2004	€ 4,018	€ 3,945	31/12/2017
Sig. Dario Frigerio	Vice Direttore Generale	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	987.000		18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
Sig. Dario Frigerio	Vice Direttore Generale	12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	742.200		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
Sig. Dario Frigerio	Vice Direttore Generale	10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	783.086		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
Sig. Dario Frigerio	Vice Direttore Generale	08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	1.966.770		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018
Sig. Erich Hampel	Vice Direttore Generale	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	180.000		18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
Sig. Erich Hampel	Vice Direttore Generale	12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	135.400		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
Sig. Erich Hampel	Vice Direttore Generale	10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	117.463		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
Sig. Erich Hampel	Vice Direttore Generale	08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	471.407		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018
Sig. Ranieri de Marchis	Vice Direttore Generale	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		249.000	22/07/2004	€ 4,018	€ 3,945	31/12/2017
Sig. Ranieri de Marchis	Vice Direttore Generale	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	522.000		18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
Sig. Ranieri de Marchis	Vice Direttore Generale	12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	523.400		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
Sig. Ranieri de Marchis	Vice Direttore Generale	10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	587.315		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
Sig. Ranieri de Marchis	Vice Direttore Generale	08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	1.375.580		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	02/05/2000	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		1.300.000	28/03/2001	€ 4,987	€ 4,911	31/12/2009
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		900.000	22/07/2004	€ 4,018	€ 3,945	31/12/2017
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	1.800.000		18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	1.353.400		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	1.174.629		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	2.517.775		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018
Sig. Vittorio Ogliengo	Vice Direttore Generale	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	1.020.000		18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
Sig. Vittorio Ogliengo	Vice Direttore Generale	12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	767.000		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
Sig. Vittorio Ogliengo	Vice Direttore Generale	10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	665.623		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
Sig. Vittorio Ogliengo	Vice Direttore Generale	08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	1.313.756		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018

(c) il dato riportato è riferito agli strumenti finanziari sottostanti le opzioni effettivamente assegnate, non esercitabili e non decadute ai sensi dei piani di incentivazione a lungo termine.
(d) il dato riportato è riferito agli strumenti finanziari sottostanti le opzioni effettivamente assegnate, esercitabili ma non esercitate e non decadute ai sensi dei piani di incentivazione a lungo termine

Nominativo o Categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2							
		Opzioni (option grant)							
		Sezione 1							
		Opzioni relative a piani approvati sulla base di precedenti delibere assembleari in corso di validità (8)							
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento (13)	Numero strumenti Finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili (b) (10) (12)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate (c) (10)	Data della assegnazione da parte dell'organo competente (11)	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari sottostanti alla data di assegnazione	Scadenza opzione
7 Vice Direttori Generali		02/05/2000	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		1.300.000	28/03/2001	€ 4,987	€ 4,911	31/12/2009
7 Vice Direttori Generali		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		2.129.000	22/07/2004	€ 4,018	€ 3,945	31/12/2017
7 Vice Direttori Generali		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	5.496.000		18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
7 Vice Direttori Generali		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	1.500.000		15/12/2005	€ 5,301	€ 5,427	31/12/2018
7 Vice Direttori Generali		12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	5.391.500		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
7 Vice Direttori Generali		10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	5.193.818		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
7 Vice Direttori Generali		08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	12.342.353		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		02/05/2000	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		2.178.235	23/05/2000	€ 4,534	€ 4,734	31/12/2009
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		02/05/2000	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		7.670.920	28/03/2001	€ 4,987	€ 4,911	31/12/2009
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		06/05/2002	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		3.862.148	25/07/2002	€ 4,263	€ 3,555	31/12/2011
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		8.056.000	22/07/2004	€ 4,018	€ 3,945	31/12/2017
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	19.733.750		18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	15.942.700		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	0		01/07/2006	€ 5,879	€ 6,118	31/12/2019
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	19.382.585		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		27/04/2001	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		359.225	26/06/2001	€ 18,141	N.D.	31/12/2010
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		27/04/2001	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		357.200	26/02/2002	€ 16,773	N.D.	31/12/2010
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti		08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	57.611.133		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018

(b) Nella categoria dei "Dirigenti" sono ricompresi n. 11 dirigenti che, in aggiunta al CEO ed ai Vice Direttori Generali di UniCredit, sono componenti del Comitato Manageriale di UniCredit ("Management Committee")

(c) il dato riportato è riferito agli strumenti finanziari sottostanti le opzioni effettivamente assegnate, non esercitabili e non decadute ai sensi dei piani di incentivazione a lungo termine.

(d) il dato riportato è riferito agli strumenti finanziari sottostanti le opzioni effettivamente assegnate, esercitabili ma non esercitate e non decadute ai sensi dei piani di incentivazione a lungo termine.

Nominativo o Categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2							
		Opzioni (option grant)							
		Sezione 2 Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione del CdA di proposta per l'assemblea (9)							
Data della delibera assembleare	Descrizione strumento (13)	Numero strumenti Finanziari sottostanti le opzioni assegnate per ogni soggetto o categoria	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate (10)	Data della assegnazione da parte dell'organo competente (11)	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari sottostanti alla data di assegnazione	Scadenza opzione		
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	N.D.	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	N.D.	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	N.D.	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Dario Frigerio	Vice Direttore Generale	N.D.	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Erich Hampel	Vice Direttore Generale	N.D.	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Ranieri de Marchis	Vice Direttore Generale	N.D.	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	N.D.	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Sig. Vittorio Ogliengo	Vice Direttore Generale	N.D.	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
7 Vice Direttori Generali		N.D.	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Categoria degli altri dipendenti:		N.D.	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

PIANI DI INCENTIVAZIONE EX GRUPPO CAPITALIA

Nominativo o categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2							
		Opzioni (<i>option grant</i>)							
		Sezione 1							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari (8)							
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento (13)	Numero strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili (10) (12)	Numero strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitate (10)	Data di assegnazione da parte dell'organo competente c.d.a./oc (data efficacia fusione: 1.10.2007) (11)	Prezzo di esercizio (1 opzione dà diritto a 1,12 azioni UniCredit)	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari sottostanti alla data di assegnazione (alla data di efficacia della fusione)	Scadenza opzione
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti e Quadri Direttivi (n. 290)		04-apr-05	Opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	0	6.957.160	01-ott-07	€ 4,1599	€ 6,004	09-mag-11
Categoria degli altri dipendenti: ex Dipendenti FinecoGroup e Promotori Finanziari FinecoBank (n. 32)		13-nov-03	Opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		218.540	01-ott-07	€ 4,24	€ 6,004	31-dic-09
Categoria degli altri dipendenti: ex Dipendenti FinecoGroup e Promotori Finanziari FinecoBank (n. 392)		01-apr-05	Opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	0	6.120.529	01-ott-07	€ 3,9348	€ 6,004	24-mag-11
<p>Note:</p> <p>Si segnala che a personale cessato dal rapporto di lavoro con il Gruppo che ha mantenuto la possibilità di esercitare le opzioni risultano assegnate opzioni come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> - n. 425.000 "Diritti di Sottoscrizione UniCredit S.p.A. 2007 - 2011 - Ex Warrants Capitalia 2005 AD" - n.8.745.000 "Diritti di Sottoscrizione UniCredit S.p.A. 2007 - 2011 - Ex Warrants Capitalia 2005" - n. 72.000 "Diritti di Sottoscrizione UniCredit S.p.A. 2007 - 2011 - Ex Warrants FinecoGroup 2003" - n. 458.317,33 "Diritti di Sottoscrizione UniCredit S.p.A. 2007 - 2011 - Ex Warrants FinecoGroup 2005" 									

Note alla tabella

(1) Deve essere compilata una riga per ogni soggetto individualmente identificato e per ogni categoria considerata; per ciascun soggetto o categoria deve essere riportata una riga diversa per: i) ogni tipologia di strumento o opzione assegnato (ad es. differenti prezzi di esercizio e/o scadenze determinano differenti tipologie di opzioni); ii) ogni piano deliberato da assemblea diversa.

(2) Indicare il nominativo dei componenti del consiglio di amministrazione o del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllate o controllanti.

(3) indicare il nominativo dei soggetti con funzione di direzione nell'emittente azioni, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lett. c)-c2 e nelle società controllate indicate nell'art. 152- sexies, lettera c)-c3.

(4) indicare il nominativo delle persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni e non siano legati alla società da rapporti di lavoro subordinato.

(5) indicare l'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future dell'emittente azioni, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2; nel caso in cui, con riferimento alle stock option, siano previste per tali soggetti prezzi di esercizio diversi (ovvero per le *stock grant* eventuali prezzi di acquisto diversi) occorre indicare il nominativo di ciascuno di tali soggetti compilando un corrispondente numero di righe.

(6) indicare l'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future in una società controllata, direttamente o indirettamente, da un emittente azioni, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, indicati nell'art. 152-sexies, lettera c)-c.3 ; nel caso in cui, con riferimento alle stock option, siano previste per tali soggetti prezzi di esercizio diversi (ovvero per le *stock grant* eventuali prezzi di acquisto diversi) occorre indicare il nominativo di ciascuno di tali soggetti compilando un corrispondente numero di righe.

(7) indicare la categoria di altri dipendenti e la categoria dei collaboratori non dipendenti. È necessario riportare diverse righe in relazione a categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati).

(8) I dati si riferiscono agli strumenti relativi a piani approvati sulla base di:

- i. delibere assembleari precedenti la data in cui l'organo competente approva la proposta per l'assemblea e/o
- ii. delibere assembleari precedenti la data in cui l'organo competente a decidere da attuazione alla delega ricevuta dall'assemblea;

la tabella contiene pertanto:

- nell'ipotesi i), dati aggiornati alla data della proposta dell'organo competente per l'assemblea (in tale caso la tabella è unita al documento informativo per l'assemblea di approvazione dei piani);
- nell'ipotesi ii), dati aggiornati alla data della decisione dell'organo competente per l'attuazione dei piani, (in tale caso la tabella è allegata ai comunicati pubblicati a seguito della decisione dell'organo competente per l'attuazione dei piani e la sezione 1 riporta i dati relativi a

tutte le delibere assembleari inerenti piani in corso di validità i cui strumenti risultano già assegnati (anche relativi a precedenti tranches previste dalla medesima delibera sulla base della quale l'organo competente assegna i nuovi strumenti).

(9) I dati possono riferirsi:

- a. alla decisione del consiglio di amministrazione precedente l'assemblea, per la tabella unita al documento presentato in assemblea; in tale caso la tabella riporterà soltanto le caratteristiche già definite dal consiglio di amministrazione;
- b. alla decisione dell'organo competente a decidere l'attuazione del piano successivamente all'approvazione da parte dell'assemblea, nel caso di tabella unita al comunicato da pubblicare in occasione di tale ultima decisione inerente l'attuazione.

In entrambi i casi occorre segnare il corrispondente riquadro nel campo relativo alla presente nota 9. Per i dati non ancora definiti indicare nel corrispondente campo il codice "N.D." (Non disponibile).

(10) Totale degli strumenti soggetti a restrizione (ad es. *restricted stock*), nel quadro 1, ovvero della azioni sottostanti le opzioni, nel quadro 2; è necessario indicare una riga per ogni classe di strumento (ad es. per ogni differente durata della restrizione, ovvero per ogni diverso prezzo di esercizio); il numero è calcolato alla data del consiglio di amministrazione che approva la proposta per l'assemblea ovvero alla data della successiva decisione dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea; nel caso di tabella elaborata per il comunicato relativo alla decisione dell'organo competente per l'attuazione del piano (cfr. ipotesi indicata alla nota 9, lett. B), il numero complessivo degli strumenti, o delle azioni sottostanti gli strumenti, di nuova assegnazione non va indicato nella sezione 1 ma soltanto nel primo campo della sezione 2.

(11) Se la data di assegnazione è diversa dalla data in cui l'eventuale comitato per le remunerazioni ha formulato la proposta con riguardo a tale assegnazione aggiungere nel campo anche la data della proposta del predetto comitato evidenziando la data in cui ha deliberato il c.d.a. o altro organo competente con il codice "cda/oc" e la data della proposta del comitato per la remunerazione con il codice "cpr".

(12) Il numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili, è relativo alle opzioni che sebbene assegnate siano non esercitabili per effetto delle condizioni di vesting.

(13) Indicare ad esempio nel quadro 1: i) azioni della società X, ii) strumento parametrato al valore delle azioni Y, e nel quadro 2: iii) opzioni sulle azioni W con liquidazione fisica; iv) opzioni sulle azioni Z con liquidazione per contanti, ecc.