

**APPLICAZIONE DEL FATTORE DI RETTIFICA AIAF AI PIANI DI  
INCENTIVAZIONE A LUNGO TERMINE DEL GRUPPO UNICREDIT**

**Consiglio di Amministrazione di UniCredit**

**9 febbraio 2010**

**ESECUZIONE DEL “PIANO 2006 DI INCENTIVAZIONE A LUNGO  
TERMINE PER IL PERSONALE DEL GRUPPO” ADOTTATO DA  
UNICREDIT IL 12 MAGGIO 2006**

**Consiglio di Amministrazione di UniCredit**

**16 marzo 2010**

## INDICE

1. **PREMESSA**
  
2. **APPLICAZIONE DEL FATTORE DI RETTIFICA AIAF AI PIANI DI INCENTIVAZIONE A LUNGO TERMINE DEL GRUPPO UNICREDIT**
  
3. **ESECUZIONE DEL “PIANO 2006 DI INCENTIVAZIONE A LUNGO TERMINE PER IL PERSONALE DEL GRUPPO” ADOTTATO DA UNICREDIT IL 12 MAGGIO 2006**
  - 3.1 I SOGGETTI DESTINATARI
  - 3.2 LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO
  - 3.3 ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE
  - 3.4 LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

## 1. PREMESSA

In conformità delle prescrizioni di cui all'art. 114-bis del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 nonché alle disposizioni 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, si predispone il presente documento informativo (il "Documento Informativo"), allo scopo di dare informativa relativamente:

- all'applicazione del coefficiente di rettifica individuato dall'Associazione Italiana degli Analisti Finanziari (AIAF) a tutti i piani di incentivazione a medio/lungo termine di UniCredit aventi come sottostante l'azione UniCredit (nel prosieguo i "Piani di Incentivazione UniCredit") a seguito dell'operazione di aumento di capitale in opzione deliberata dell'Assemblea degli Azionisti di UniCredit il 16 novembre 2009;
- all'esecuzione del "Piano 2006 di incentivazione a lungo termine per il personale del Gruppo" approvato dall'Assemblea dei Soci di UniCredit in data 12 maggio 2006 (nel prosieguo il "Piano 2006") che, oltre all'attribuzione di stock option, prevede l'assegnazione di azioni ordinarie gratuite UniCredit a selezionati beneficiari appartenenti al Personale Direttivo del Gruppo al raggiungimento di specifici obiettivi di performance ("*performance share*"). A completamento dell'informativa fornita al pubblico relativamente ai piani di incentivazione adottati dal Gruppo UniCredit anteriormente al 1° settembre 2007 (inclusiva delle informazioni concernenti il Piano 2006), il presente documento - redatto in conformità a quanto previsto nello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti - informa il pubblico in merito all'esecuzione del Piano 2006 all'atto dell'assegnazione delle performance share promesse dal Consiglio di Amministrazione di UniCredit in data 13 giugno 2006. Alla luce della definizione contenuta all'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, si segnala che il Piano di incentivazione illustrato nel presente documento, avuto riguardo ai beneficiari del medesimo, presenta i caratteri di "Piano rilevante".

## 2. APPLICAZIONE DEL FATTORE DI RETTIFICA AIAF AI PIANI DI INCENTIVAZIONE A MEDIO/LUNGO TERMINE DEL GRUPPO UNICREDIT

Si rammenta che a seguito di operazioni societarie straordinarie sul capitale di una società (ad es. stacco di diritti, operazioni di frazionamento o di raggruppamento di azioni, operazioni di scissione nonché distribuzioni di dividendi straordinari), il prezzo dell'azione può subire variazioni sistematiche tali da non essere più confrontabile nel tempo; per ripristinare la continuità delle serie storiche dei prezzi, mantenendo una situazione di neutralità per i possessori dei titoli interessati, è prassi procedere all'applicazione di cd. fattori di rettifica.

I fattori di rettifica possono essere utilizzati anche per effettuare rettifiche agli strumenti derivati aventi come sottostante l'azione interessata dall'operazione di natura straordinaria, al fine di contenere gli effetti distortivi dell'evento che genera la necessità di rettifica.

Ciò premesso, si informa che - analogamente a quanto fatto in occasione dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea dei Soci di UniCredit il 29 aprile 2009<sup>(\*)</sup> - a seguito dell'operazione di aumento del capitale sociale in opzione deliberata dall'Assemblea Straordinaria di UniCredit in data 16 novembre 2009, perfezionatasi il 24 febbraio 2010, è stato applicato il fattore di rettifica raccomandato da AIAF (Associazione Italiana degli Analisti Finanziari) pari a 0,95476659, calcolato sulla base delle condizioni dell'offerta in opzione stabilite dal Consiglio di Amministrazione il 7 gennaio 2010 (prezzo di emissione pari a Euro 1,589 per azione e rapporto di assegnazione n. 3 azioni ordinarie di nuova emissione ogni n. 20 azioni possedute).

In linea con quanto previsto dai Piani di Incentivazione UniCredit, il fattore di rettifica AIAF è stato applicato (i) relativamente alle stock option, sia al prezzo di sottoscrizione che al quantitativo di azioni da emettere (ii) per quanto riguarda le performance share, limitatamente al numero di azioni gratuite da assegnare condizionatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance fissati.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione di UniCredit in data 9 febbraio 2010 ha deliberato - con effetto dalla data di perfezionamento del ricordato aumento di capitale in opzione ed in esecuzione dell'aumento di capitale al servizio dei diritti di sottoscrizione disciplinati dai Piani di Incentivazione UniCredit deliberato dalla stessa Assemblea dei Soci del 16 novembre 2009 - di integrare di n. 7.291.711 azioni ordinarie l'ammontare massimo complessivo di azioni ordinarie UniCredit da emettere al servizio delle stock option a seguito dell'applicazione del fattore di rettifica AIAF, da imputarsi ai singoli Piani di Incentivazione UniCredit come riportato dal prospetto sottostante.

In tale circostanza, il Consiglio di Amministrazione ha altresì preso atto che le deleghe conferite ai fini dell'assegnazione delle performance share secondo quanto previsto dai Piani di Incentivazione UniCredit ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, in data 12 maggio 2006, 10 maggio 2007 e 8 maggio 2008 risultavano capienti e, conseguentemente, non è stata apportata alcuna integrazione al numero di azioni ordinarie gratuite da emettere quali

---

<sup>(\*)</sup> Le informazioni di dettaglio in merito all'applicazione del fattore di rettifica AIAF a seguito dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea dei Soci di UniCredit il 29 aprile 2009 sono riportate nel documento al titolo "*Applicazione dei coefficienti di rettifica AIAF ai piani LTI - Esecuzione del Piano di incentivazione a M/L termine adottato nel 2004 per il personale del Gruppo UniCredit*" messo a disposizione del pubblico e disponibile sul sito web di UniCredit ([www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu)).

performance share a seguito dell'applicazione del fattore di rettifica raccomandato da AIAF. Le variazioni del numero di performance share da assegnare sono riportate nel prospetto sottostante.

Piano di Stock Option	Data scadenza Piano	Stock option in essere	Azioni necessarie in caso di esercizio delle Stock Option *	Azioni attualmente disponibili al servizio dei Piani	Aumento di capitale richiesto ad integrazione
Stock Option Ex Rolo '01	31-dic-10	94.533	424.026	654.868	-
Stock Option Ex Rolo '02	31-dic-10	94.000	421.630	636.882	-
Stock Option Ex Fineco Group '05	31-dic-11	5.782.694	7.644.679	7.150.002	494.677
LTIP 2002-2011	31-dic-11	8.857.148	10.454.905	15.682.148	-
LTIP 2004-2017	31-dic-17	11.345.000	13.391.382	14.568.700	-
Stock Option Ex Capitalia '05	09-mag-11	14.853.000	19.636.186	17.521.560	2.114.626
LTIP 2005-2018 (1° em.)	31-dic-18	29.378.750	34.678.318	41.630.000	-
LTIP 2005-2018 (2° em.)	31-dic-18	1.500.000	1.770.596	1.500.000	270.596
LTIP 2006-2019	31-dic-19	24.293.900	28.676.200	29.204.700	-
LTIP 2007-2017	15-lug-17	25.002.592	29.512.623	29.809.423	-
LTIP 2008-2018	09-lug-18	69.983.290	82.607.658	78.195.846	4.411.812
<b>Totale</b>				<b>236.554.129</b>	<b>7.291.711</b>

\* Numero di azioni calcolato applicando il fattore di rettifica AIAF

Piano di Performance Share	Data scadenza Piano	Performance share potenzialmente da assegnare *	Azioni originariamente promesse	Integrazione azioni richiesta
LTI 2006-2019	2010	8.818.963	13.000.000	-
LTI 2007-2017	2011	8.087.323	11.000.000	-
LTI 2008-2018	2012	19.747.140	24.879.500	-
<b>Totale</b>		<b>36.653.426</b>	<b>48.879.500</b>	-

\* Numero di azioni calcolato applicando il fattore di rettifica AIAF

### 3. ESECUZIONE DEL "PIANO 2006 DI INCENTIVAZIONE A LUNGO TERMINE PER IL PERSONALE DEL GRUPPO" ADOTTATO DA UNICREDIT IL 12 MAGGIO 2006

In data 22 marzo 2006 il Consiglio di Amministrazione di UniCredit ha approvato di sottoporre all'Assemblea dei Soci il Piano 2006, previo parere positivo espresso dal Comitato Remunerazione di UniCredit in data 14 marzo 2006. La successiva Assemblea dei soci del 12 maggio 2006, in sessione ordinaria, ha approvato il Piano 2006 ed, in sessione straordinaria, ha conferito al Consiglio di Amministrazione di UniCredit:

(i) la facoltà di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di un anno dalla data della deliberazione assembleare, un aumento di capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, ottavo comma del Codice Civile, di massimi nominali € 21.000.000 al servizio dell'esercizio di diritti per la sottoscrizione di un numero massimo di 42.000.000 azioni ordinarie UniCredit;

(ii) la facoltà di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi nominali € 6.500.000 corrispondenti ad un numero massimo di 13.000.000 di azioni ordinarie UniCredit.

In parziale esercizio della predetta delega, il Consiglio di Amministrazione di UniCredit in data 13 giugno 2006 ha deliberato l'assegnazione di complessivi nr. 29.204.700 stock option e la promessa di assegnazione di complessive nr. 9.050.600 performance share a nr. 752 selezionate Risorse Chiave del Gruppo.

Con riferimento alla delibera consiliare del 13 giugno 2006 che determinava come requisiti per l'effettiva assegnazione delle performance share promesse il raggiungimento di almeno tre dei cinque obiettivi di performance riferiti al basket di Gruppo e di singola Divisione, il Consiglio di Amministrazione di UniCredit tenutosi in data 16 marzo 2010 ha verificato il raggiungimento degli obiettivi di performance e approvato il perimetro di definitiva assegnazione necessari per poter procedere all'esecuzione dell'aumento di capitale.

#### 3.1. I SOGGETTI DESTINATARI

3.1.1 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, che per la durata del suo mandato ricopre anche il ruolo di Direttore Generale della società - è tra i beneficiari del Piano 2006.

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

Fra i destinatari del Piano 2006, oltre all'Amministratore Delegato, sono ricompresi :

- n. 3 Vice Direttori Generali di UniCredit
- n. 3 Membri dell'Executive Management Committee
- n. 14 Membri del Management Committee

- n.731 Dirigenti, quadri Direttivi e categorie assimilabili nelle diverse giurisdizioni in cui opera il Gruppo) appartenenti ad UniCredit e alle principali banche e società appartenenti al Gruppo.

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

Si precisa che fra i beneficiari del Piano 2006 sopra menzionati, oltre all'Amministratore Delegato, i Vice Direttori Generali della Società

- Sig. Sergio Ermotti
- Sig. Paolo Fiorentino
- Sig. Roberto Nicastro

svolgono attualmente funzioni di direzione di UniCredit o comunque 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.

### 3.1.4 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 controllate da UniCredit che presentano i requisiti di cui all'art. 152-*sexies*, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti ai fini della relativa informativa.

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

Non esistono persone fisiche controllanti UniCredit e, conseguentemente, non sono fornite informazioni al riguardo.

### 3.1.6 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.)

Si segnala, poi, che alcuni beneficiari del Piano 2006 - 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 2006 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.

### 3.1.7 Assegnazione delle performance share

In esecuzione di quanto deliberato in data 13 giugno 2006 e previa verifica del raggiungimento delle condizioni di performance a livello di Gruppo e di singola Divisione

stabilite dal Piano, il Consiglio di Amministrazione di UniCredit del 16 marzo 2010 ha deliberato l'assegnazione di n. 953.442 azioni gratuite - anche tenuto conto dell'applicazione del fattore di rettifica AIAF come descritto nel precedente capitolo 2 esclusivamente alle seguenti categorie di dipendenti.

- n. 3 Membri del Management Committee

- n. 147 Dirigenti, quadri direttivi e categorie assimilabili nelle diverse giurisdizioni in cui opera il Gruppo) appartenenti ad UniCredit e alle principali banche e società appartenenti al Gruppo.

Si precisa che nessuna azione ordinaria UniCredit è stata assegnata all'Amministratore Delegato di UniCredit ed ai tre Vice Direttori Generali dal momento che non sono stati raggiunti i rispettivi obiettivi di performance stabiliti dal Piano 2006.

### 3.2 LE RAGIONI CHE HANNO MOTIVATO L'ADOZIONE DEL PIANO

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

Il Piano 2006 è stato approvato al fine di focalizzare il Personale Direttivo del Gruppo al raggiungimento degli obiettivi previsti dal Piano Strategico, a mantenere nel lungo termine l'allineamento con gli interessi degli azionisti e a fidelizzare le risorse strategiche per lo sviluppo del Gruppo.

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

In coerenza con quanto precede si ritiene opportuno segnalare che le variabili chiave nonché gli indicatori di performance considerati ai fini dell'attribuzione delle performance share ai sensi del Piano 2006 sono allineati agli obiettivi di medio e lungo periodo, sia a livello di Gruppo che di singola Divisione, stabiliti nel Piano Strategico di Gruppo al fine di legare una parte significativa del compenso di cui viene a beneficiare il Personale Direttivo al raggiungimento di obiettivi sia economici che finanziari di pronta ed immediata individuazione.

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

I criteri utilizzati dal Consiglio di Amministrazione nel procedere alla determinazione sia dei soggetti beneficiari, da individuarsi tra le categorie appartenenti al Personale Direttivo del Gruppo, sia del numero di strumenti da attribuire ai medesimi sono stati i seguenti:

(i) aderenza ai valori aziendali - sono stati presi in considerazione i seguenti fattori: conoscenza dei medesimi, loro condivisione ed interiorizzazione da parte del potenziale beneficiario e sua capacità di tradurre detti valori aziendali in comportamenti concreti nello svolgimento della propria funzione all'interno della relativa società del Gruppo;

(ii) rilevanza della posizione ricoperta dal beneficiario - è stato dato rilievo all'impatto strategico che il soggetto ha sui risultati della società del Gruppo per la quale il soggetto presta la propria opera, avuto riguardo agli obiettivi strategici delineati nel Piano Strategico in relazione alla medesima società o alla particolare divisione in cui il medesimo soggetto opera, ovvero all'impatto che il soggetto ha in tema di *governance* del Gruppo;

(iii) esigenza di fidelizzazione - è stata valutata la necessità, per il Gruppo, di trattenere il soggetto dotato di talento ad alto potenziale che sia particolarmente ricercato da società concorrenti del Gruppo;

(iv) performance e potenziale - è stato dato rilievo alla capacità del soggetto di realizzare gli obiettivi strategici verificando i risultati conseguiti rispetto a quelli attesi.

3.2.4 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 2006 non prevede l'assegnazione di strumenti finanziari del tipo sopra descritto.

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

La predisposizione del Piano 2006 non è stata influenzata da significative valutazioni di ordine fiscale o contabile.

3.2.6 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 2006 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.

### 3.3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE

3.3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegate al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del Piano

In data 22 marzo 2006 il Consiglio di Amministrazione di UniCredit ha deliberato di sottoporre all'Assemblea dei Soci - previo parere positivo espresso dal Comitato Remunerazione di UniCredit in data 14 marzo 2006 - il Piano 2006, finalizzato a supportare il raggiungimento degli obiettivi strategici di Gruppo e la crescita del prezzo dell'azione UniCredit, attraverso l'assegnazione a selezionate risorse chiave del Gruppo di stock option e performance share, subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi del Piano strategico.

Si informa che il prezzo di mercato dell'azione ordinaria UniCredit, registrato nelle predette date, risultava essere pari, rispettivamente ad € 6,172 il 22 marzo 2006 e ad € 5,787 il 14 marzo 2006.

Sulla base della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea dei soci di UniCredit tenutasi il 12 maggio 2006 ha approvato, in sessione ordinaria, il "Piano 2006 di Incentivazione a Lungo Termine per il Personale del Gruppo" ed, in sessione straordinaria, il conferimento della delega al Consiglio di Amministrazione della società, ai sensi dell'art. 2343 del Codice Civile.

### 3.3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano e loro funzione e competenza

Executive Development and Compensation Department di UniCredit è incaricato dell'amministrazione dei piani di incentivazione ivi incluso il Piano 2006 nonché della definizione delle politiche retributive di Gruppo.

### 3.3.3 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 2006.

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

Come sopra già anticipato, l'Assemblea dei soci di UniCredit tenutasi il 12 maggio 2006 ha approvato, in sessione straordinaria, il conferimento della delega al Consiglio di Amministrazione della società, ai sensi dell'art. 2343 del Codice Civile, di:

- a) deliberare - in una o più volte ed entro il periodo massimo di un anno dalla data della deliberazione assembleare - un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, ottavo comma, del Codice Civile, di massimi nominali € 21.000.000 al servizio dell'esercizio di stock option per la sottoscrizione di un numero massimo di 42.000.000 azioni ordinarie UniCredit da riservare ai beneficiari del Piano 2006;
- b) deliberare - in una o più volte ed entro il periodo massimo di cinque anni - un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi nominali € 6.500.000 corrispondenti ad un numero massimo di 13.000.000 azioni ordinarie UniCredit da assegnare ai beneficiari del Piano 2006 - quali performance share - mediante l'utilizzo della riserva speciale all'uopo costituita, e di anno in anno ricostituita od incrementata, ovvero secondo le diverse modalità previste dalle vigenti disposizioni di legge applicabili a tale fattispecie.

In parziale esercizio della delega conferitagli dalla ricordata Assemblea dei soci, il Consiglio di Amministrazione di UniCredit del 13 giugno 2006 ha provveduto all'individuazione dei beneficiari del Piano 2006 ed alla determinazione del numero di stock option e di performance share da assegnare. A tal fine, a n. 752 selezionate Risorse Chiave del Gruppo (compreso l'Amministratore Delegato di UniCredit):

- ha deliberato di attribuire n. 29.204.700 stock option, esercitabili decorso un periodo di 4 anni dalla data di assegnazione (vesting period), per un periodo di circa 9 anni al prezzo di esercizio di € 5,951 determinato quale media aritmetica dei prezzi ufficiali di mercato delle azioni ordinarie UniCredit rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di aumento di capitale,
- ha formulato la promessa di assegnare n. 9.050.600 performance share, rappresentate da azioni ordinarie gratuite UniCredit, in un'unica soluzione nell'anno successivo al triennio di riferimento (2007/2009), condizionatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance che dovranno essere verificati alla fine dell'ultimo anno del triennio di riferimento.

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

Con specifico riferimento alle n. 9.050.600 performance share promesse dal Consiglio di Amministrazione il 13 giugno 2006, si informa che il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 16 marzo 2010 ha proceduto alla verifica del livello di raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti dal Piano 2006 ed ha approvato il numero definitivo di assegnatari (n. 150) nonché il numero definitivo di azioni da emettere (n. 953.442 azioni ordinarie UniCredit), tenuto anche conto dell'applicazione del fattore di rettifica AIAF a seguito delle operazioni di aumento di capitale approvate dall'Assemblea dei Soci in data 29 aprile 2009 e 16 novembre 2009 (menzionate al precedente capitolo 2. "Applicazione del fattore di rettifica AIAF ai Piani di Incentivazione a medio/lungo termine del Gruppo UniCredit").

In conseguenza di ciò il Consiglio di Amministrazione, sempre in data 16 marzo 2010, ha deliberato il relativo aumento di capitale, in esercizio della delega conferita dall'Assemblea dei Soci del maggio 2006 ai sensi degli art. 2349 e 2443 del Cod. Civ., assegnando n. 953.442 azioni ordinarie gratuite ai soggetti indicati al punto 3.1.7 che risultano avere raggiunto gli obiettivi di performance stabiliti dal Piano 2006.

### 3.3.6 Data della decisione assunta dal Comitato Remunerazione di UniCredit

In data 9 Marzo 2010 il Comitato Remunerazione di UniCredit ha espresso parere positivo sulla delibera che il Consiglio di Amministrazione ha assunto in data 16 Marzo 2010, in merito alla verifica del livello di raggiungimento degli obiettivi stabiliti dal Piano 2006 e all'effettiva assegnazione delle performance share promesse.

Al riguardo si precisa che generalmente le riunioni del predetto Comitato cui sono presentate le proposte successivamente sottoposte al Consiglio di Amministrazione si svolgono in prossimità delle riunioni del Consiglio stesso: pertanto, l'informativa al mercato viene resa, laddove necessario, in conformità alle prescrizioni normative e regolamentari, volta che la decisione risulti assunta dal Consiglio di Amministrazione.

## 3.4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

### 3.4.1 La descrizione delle forme in cui è strutturato il Piano

Come sopra anticipato, il Piano 2006 prevede l'attribuzione a selezionati dipendenti del Gruppo UniCredit un "pacchetto" costituito da:

- stock option, esercitabili a partire dal quarto anno successivo alla data di assegnazione. Il periodo complessivo di esercizio delle stock option è di circa 9 anni decorrenti dal quarto anno successivo alla loro assegnazione;
- performance share (azioni ordinarie gratuite UniCredit) da assegnare in un'unica soluzione nell'anno successivo alla scadenza del triennio 2007-2009 assunto come periodo di riferimento - quindi nel 2010 - subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance a livello di Gruppo e di singole divisioni, fissati nel Piano strategico approvato (ed eventualmente modificato) dal Consiglio di Amministrazione di UniCredit, verificati dallo stesso Consiglio di Amministrazione alla scadenza del triennio di riferimento. E' previsto che al momento dell'assegnazione, le azioni ordinarie gratuite siano immediatamente disponibili, prive di qualsiasi vincolo e con godimento regolare, una volta immesse nel deposito titoli collegato al conto corrente del beneficiario

Ai sensi del Piano 2006, le stock option ed i diritti a ricevere le azioni sono nominativi e non cedibili. Il Consiglio di Amministrazione, all'atto dell'assegnazione delle stock option e della formulazione della promessa di assegnazione delle performance share, ha inoltre stabilito quanto segue:

- i. le stock option devono essere esercitate, a pena di decadenza, entro il 31 dicembre 2019. Salvo che con riferimento al singolo caso il Consiglio di Amministrazione stabilisca diversamente, le stock option decadono automaticamente in caso di cessazione del beneficiario dal servizio per qualsiasi motivo, a meno che la cessazione avvenga - anche ad iniziativa del beneficiario - per aver maturato il diritto alla pensione. In caso di decesso del beneficiario gli eredi devono esercitare le stock option entro 6 mesi decorrenti: (a) dalla data iniziale di esercizio, in caso di decesso del beneficiario in data antecedente a detto termine, o (b) dalla data del decesso, qualora il decesso del beneficiario avvenga in data successiva al termine iniziale di esercizio, ma, in ogni caso, entro il 31 dicembre 2019;
- ii. il diritto a ricevere le performance share decade - salvo che con riferimento al singolo caso il Consiglio di Amministrazione stabilisca diversamente - in caso di cessazione del beneficiario dal servizio per qualsiasi motivo nel triennio di riferimento (2007/2009), a meno che la cessazione avvenga - anche ad iniziativa del beneficiario - per aver maturato il diritto alla pensione. Il diritto decade anche in caso di morte del beneficiario prima del termine del triennio di riferimento (2007/2009).

#### 3.4.2 L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del Piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti

All'atto della formulazione della promessa di assegnazione delle performance share, è stata indicata come data ipotizzata per l'effettiva assegnazione delle azioni al beneficiario maggio dell'anno successivo al triennio di riferimento (2007/2009), o appena possibile e comunque in nessun caso successivamente al 31 dicembre 2010. In linea con quanto precede il Consiglio di Amministrazione del 16 marzo 2010 ha deliberato l'attribuzione in un'unica soluzione - entro il mese di aprile 2010 - di n. 953.442 performance share ai soggetti già indicati al punto 3.1.7 aventi raggiunto gli obiettivi di performance stabiliti dal Piano 2006.

#### 3.4.3 Il termine del Piano

Tenendo conto anche delle precedenti assegnazioni effettuate, non potranno essere effettuate ulteriori assegnazioni di stock option e performance share a valere sul Piano 2006.

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

Non sono previsti limiti all'esercizio dei diritti di voto o all'attribuzione dei diritti patrimoniali relativamente alle azioni UniCredit che verranno assegnate.

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

Sempre relativamente alle azioni, si precisa che il Piano LTI 2006 prevede esclusivamente l'assegnazione 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: 16/03/2010**

Nominativo o Categoria (1)	Qualifica  (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. <i>stock grant</i> )						
		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	12/05/2006	Azioni della società UniCredit	424.942	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	10/05/2007	Azioni della società UniCredit	581.434	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	08/05/2008	Azioni della società UniCredit	1.002.743	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	12/05/2006	Azioni della società UniCredit	253.667	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	10/05/2007	Azioni della società UniCredit	295.444	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Sig. Sergio Ermotti	Vice Direttore Generale	08/05/2008	Azioni della società UniCredit	417.130	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	12/05/2006	Azioni della società UniCredit	166.907	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	10/05/2007	Azioni della società UniCredit	173.820	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Sig. Paolo Fiorentino	Vice Direttore Generale	08/05/2008	Azioni della società UniCredit	271.067	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	12/05/2006	Azioni della società UniCredit	304.305	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	10/05/2007	Azioni della società UniCredit	295.444	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	08/05/2008	Azioni della società UniCredit	368.895	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile

(a) Il numero di performance share promesse si riferisce alle azioni non decadute ed è stato rettificato, rispetto alla promessa originaria, in seguito alle operazioni di aumento di capitale deliberate dall'Assemblea dei soci del 29 aprile 2009 (scrip dividend) e del 16 novembre 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 corso 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
3 Vice Direttori Generali		12/05/2006	Azioni della società UniCredit	724.879	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
3 Vice Direttori Generali		10/05/2007	Azioni della società UniCredit	764.708	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
3 Vice Direttori Generali		08/05/2008	Azioni della società UniCredit	1.057.092	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
3 Executive Management Committee		12/05/2006	Azioni della società UniCredit	210.698	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
3 Executive Management Committee		10/05/2007	Azioni della società UniCredit	210.747	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
3 Executive Management Committee		08/05/2008	Azioni della società UniCredit	519.714	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
14 Management Committee		12/05/2006	Azioni della società UniCredit	680.721	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
17 Management Committee		10/05/2007	Azioni della società UniCredit	781.345	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
22 Management Committee		08/05/2008	Azioni della società UniCredit	1.889.258	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile
Categoria degli altri dipendenti:		12/05/2006	Azioni della società UniCredit	6.668.309	13/06/2006	€ 0	€ 5,626	Non applicabile
Categoria degli altri dipendenti:		10/05/2007	Azioni della società UniCredit	5.607.519	12/06/2007	€ 0	€ 6,654	Non applicabile
Categoria degli altri dipendenti:		08/05/2008	Azioni della società UniCredit	14.846.535	25/06/2008	€ 0	€ 4,103	Non applicabile

(a) Il numero di performance share promesse si riferisce alle azioni non decadute ed è stato rettificato, rispetto alla promessa originaria, in seguito alle operazioni di aumento di capitale deliberate dall'Assemblea dei soci del 29 aprile 2009 (scrip dividend) e del 16 novembre 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 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. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
3 Vice Direttori Generali		N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
5 Membri Executive Management Committee		N.D.	Azioni della società UniCredit	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
27 Membri Management Committee		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 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		
Sig. Alessandro Profumo	Amministratore Delegato	06/05/2002	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		5.901.967	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		2.006.675	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		7.908.663	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	5.946.842		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	4.093.030		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	8.078.517		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		1.770.596	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	1.331.370		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	1.386.529		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	3.360.576		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		578.394	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		1.165.052	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	876.091		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	815.740		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	2.183.827		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018
Sig. Roberto Nicastro	Vice Direttore Generale	04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		1.062.357	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		2.124.715	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	1.597.550		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	1.386.529		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	2.971.975		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018

(b) 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, adeguato al fattore di rettifica AIAF in seguito alle operazioni di aumento di capitale deliberate dall'Assemblea dei soci del 29 aprile 2009 (scrip dividend) e del 16 novembre 2009.

(c) 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, adeguato al fattore di rettifica AIAF in seguito alle operazioni di aumento di capitale deliberate dall'Assemblea dei soci del 29 aprile 2009 (scrip dividend) e del 16 novembre 2009.

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
2 Vice Direttori Generali		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		1.640.751	22/07/2004	€ 4,018	€ 3,945	31/12/2017
2 Vice Direttori Generali		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		3.289.767	18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
1 Vice Direttori Generali		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		1.770.596	15/12/2005	€ 5,301	€ 5,427	31/12/2018
3 Vice Direttori Generali		12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	3.805.011		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
3 Vice Direttori Generali		10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	3.588.798		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
3 Vice Direttori Generali		08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	8.516.378		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018
2 Executive Management Committee		06/05/2002	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		212.469	25/07/2002	€ 4,263	€ 3,555	31/12/2011
2 Executive Management Committee		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		233.716	22/07/2004	€ 4,018	€ 3,945	31/12/2017
3 Executive Management Committee		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		1.039.337	18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
3 Executive Management Committee		12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	727.948		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
3 Executive Management Committee		10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	905.866		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
3 Executive Management Committee		08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	2.791.356		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018
7 Management Committee		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		796.763	22/07/2004	€ 4,018	€ 3,945	31/12/2017
13 Management Committee		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		2.825.863	18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
14 Management Committee		12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	2.433.617		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
17 Management Committee		10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	2.937.593		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
22 Management Committee		08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	8.257.313		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018
Categoria degli altri dipendenti:		06/05/2002	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		4.340.449	25/07/2002	€ 4,263	€ 3,555	31/12/2011
Categoria degli altri dipendenti:		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		8.614.914	22/07/2004	€ 4,018	€ 3,945	31/12/2017
Categoria degli altri dipendenti:		04/05/2004	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		19.425.825	18/11/2005	€ 4,817	€ 5,266	31/12/2018
Categoria degli altri dipendenti:		12/05/2006	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	15.611.693		13/06/2006	€ 5,951	€ 5,626	31/12/2019
Categoria degli altri dipendenti:		10/05/2007	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	17.544.383		12/06/2007	€ 7,094	€ 6,654	15/07/2017
Categoria degli altri dipendenti:		27/04/2001	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		424.026	26/06/2001	€ 18,141	N.D.	31/12/2010
Categoria degli altri dipendenti:		27/04/2001	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica		421.630	26/02/2002	€ 16,773	N.D.	31/12/2010
Categoria degli altri dipendenti:		08/05/2008	opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	53.993.499		25/06/2008	€ 4,185	€ 4,103	09/07/2018

(b) 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, adeguato al fattore di rettifica AIAF in seguito alle operazioni di aumento di capitale deliberate dall'Assemblea dei soci del 29 aprile 2009 (scrip dividend) e del 16 novembre 2009.

(c) 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, adeguato al fattore di rettifica AIAF in seguito alle operazioni di aumento di capitale deliberate dall'Assemblea dei soci del 29 aprile 2009 (scrip dividend) e del 16 novembre 2009.



## PIANI DI INCENTIVAZIONE EX GRUPPO CAPITALIA

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

Data: 16/03/2010

		QUADRO 2							
		Opzioni ( <i>option grant</i> )							
		<b>Sezione 1</b>							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari (8)							
Nominativo o categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili	Numero strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitate	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
			(13)	(10) (12)	(10)				
Management Committee (1)		04-apr-05	Opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	0	528.818	01-ott-07	€ 4,1599	€ 6,004	09-mag-11
Categoria degli altri dipendenti: Dirigenti e Quadri Direttivi (n. 258)		04-apr-05	Opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	0	6.329.839	01-ott-07	€ 4,1599	€ 6,004	09-mag-11
Categoria degli altri dipendenti: ex Dipendenti FinecoGroup e Promotori Finanziari FinecoBank (n. 379)		01-apr-05	Opzioni sulle azioni UniCredit con liquidazione fisica	0	6.945.132	01-ott-07	€ 3,9348	€ 6,004	24-mag-11
<p>Note: Numeri rettificati secondo il coefficiente AIAF di maggio 2009 e gennaio 2010</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"> <li>- n. 425.000 "Diritti di Sottoscrizione UniCredit S.p.A. 2007 - 2011 - Ex Warrants Capitalia 2005 AD" (n. 12.777.529 strumenti sottostanti le opz</li> <li>- n. 9.680.000 "Diritti di Sottoscrizione UniCredit S.p.A. 2007 - 2011 - Ex Warrants Capitalia 2005"</li> <li>- n. 528.150 "Diritti di Sottoscrizione UniCredit S.p.A. 2007 - 2011 - Ex Warrants FinecoGroup 2005"</li> </ul>									

## **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.