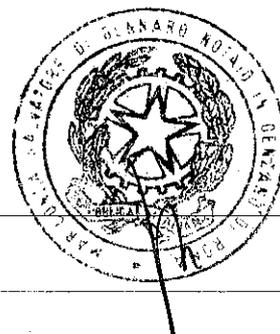


Repertorio n. 11427

Raccolta n. 7796



VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI

"UniCredit, società per azioni"

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilasedici, il giorno quattordici

del mese di aprile

alle ore 10,32

In Roma, Viale Umberto Tupini n. 180

lì, 14 aprile 2016

A richiesta di "UniCredit, società per azioni" Capogruppo del Gruppo Bancario UniCredit, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari cod. n. 02008.1, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia, con sede in Roma, Via Alessandro Specchi n. 16 e Direzione Generale in Milano, Piazza Gae Aulenti n. 3, Tower A, capitale sociale Euro 20.298.341.840,70, interamente versato, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale e partita IVA 00348170101, numero R.E.A. RM 1179152.

Io sottoscritto Dott. SALVATORE MARICONDA, Notaio in Genzano di Roma, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, mi sono recato, nel giorno ed alle ore di cui sopra in Roma, Viale Umberto Tupini n. 180, per assistere, elevandone il verbale, alle deliberazioni della Assemblea degli azionisti della Società richiedente convocata in detto luogo, per le ore 10,30, in sede ordinaria e

straordinaria, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno:

Parte Ordinaria

OMISSIS

Parte Straordinaria

1. Aumento di capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile al servizio della corrispondenza di un dividendo da riserve di utili nella forma di scrip dividend, da eseguire mediante l'emissione di azioni ordinarie e di azioni di risparmio da assegnare, rispettivamente, agli azionisti titolari di azioni ordinarie e ai portatori di azioni di risparmio della Società, salva richiesta di pagamento in denaro; conseguenti modifiche dello Statuto Sociale;

2. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di deliberare, nel 2021, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 6.821.022,23, corrispondenti a un numero massimo di 2.010.000 azioni ordinarie UniCredit, da assegnare al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo, ai fini di completare l'esecuzione del Sistema Incentivante di Gruppo 2015; conseguenti modifiche statutarie;

3. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art.



2443 del Codice Civile, della 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 Euro 77.370.044,40, corrispondenti a un numero massimo di 22.800.000 azioni ordinarie UniCredit, da assegnare al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo, ai fini di eseguire il Sistema Incentivante di Gruppo 2016; conseguenti modifiche statutarie.

Entrato nella sala dove ha luogo l'Assemblea, ho constatato la presenza al tavolo della Presidenza del Dott. Giuseppe VI-TA nato a Favara (Agrigento) il 28 aprile 1935 e domiciliato per la carica in Milano, Piazza Gae Aulenti n. 3, Tower A, Presidente della Società richiedente il quale in tale veste, a norma dell'art. 16 dello Statuto Sociale, assume la Presidenza dell'Assemblea.

Sono certo io Notaio dell'identità personale del comparente, il quale chiama me Notaio a redigere, sia per la parte ordinaria che per la parte straordinaria, il verbale nella forma di atto pubblico.

OMISSIS

Si dà, quindi, atto che, l'avviso di convocazione dell'Assemblea contenente l'ordine del giorno della medesima è stato pubblicato e messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalle vigenti disposizioni normative

e regolamentari.

Ricorda che è stato predisposto un sistema di traduzione simultanea delle lingue italiana e inglese per agevolare la partecipazione di tutti gli intervenuti ai lavori assembleari. Qualsiasi intervento dovrà pertanto essere effettuato esclusivamente dalla postazione predisposta non essendo altrimenti possibile la traduzione e quindi l'interlocuzione e la partecipazione consapevole al dibattito di tutti coloro che ne hanno diritto.

Informa che sono presenti:

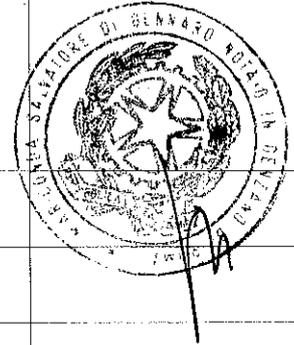
del Consiglio di Amministrazione, oltre ad Esso Presidente, i

Signori:

- Vincenzo CALANDRA BUONAURA Vice Presidente Vicario
- Luca CORDERO DI MONTEZEMOLO Vice Presidente
- Fabrizio PALENZONA Vice Presidente
- Federico GHIZZONI Amministratore Delegato
- Mohamed Hamad Ghanem Hamad AL MEHAIRI Consigliere
- Cesare BISONI Consigliere
- Henryka BOCHNIARZ Consigliere
- Lucrezia REICHLIN Consigliere
- Paola VEZZANI Consigliere
- Alexander WOLFGRING Consigliere
- Anthony WYAND Consigliere

del Collegio Sindacale i Signori:

- Maurizio LAURI Presidente



- Angelo Rocco BONISSONI Sindaco Effettivo

- Enrico LAGHI Sindaco Effettivo

- Pierpaolo SINGER Sindaco Effettivo

- Maria Enrica SPINARDI Sindaco Effettivo

Sono assenti del Consiglio di Amministrazione i Signori:

- Manfred BISCHOFF Consigliere

- Alessandro CALTAGIRONE Consigliere

- Helga JUNG Consigliere

- Clara C. STREIT Consigliere

- Elena ZAMBON Consigliere.

E' inoltre presente il Signor Gianpaolo ALESSANDRO, Segretario del Consiglio di Amministrazione.

E' altresì presente Personale Direttivo della Direzione Generale ed altro Personale della Banca addetto alle operazioni assembleari.

E' stato inoltre consentito l'accesso ad esperti, nonché ad analisti finanziari e giornalisti accreditati i quali sono ospitati in un locale separato, ma collegato all'aula assembleare con sistema audiovisivo a circuito chiuso.

Sono inoltre presenti:

- i Signori Riccardo Motta, Maurizio Ferrero e Stefano Merlo in rappresentanza della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A.;

- il Signor Alberto Elia, in rappresentanza di Computershare S.p.A., società individuata da UniCredit quale Rappresentante

Designato;

- l'Avv. Nicola Borgonovo, Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio.

Informa della presenza di alcuni studenti dell'Università Bocconi componenti dell'Associazione Bocconi Students for Corporate Affairs.

Informa che, ai sensi e per le finalità di cui all'art. 3 comma 2 del Regolamento Assembleare, i lavori dell'Assemblea sono oggetto di riprese audio-video.

Comunica che il capitale sociale alla data odierna è di euro 20.298.341.840,70 ed è rappresentato:

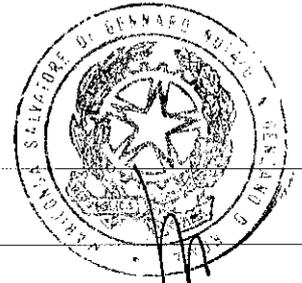
- da numero 5.979.171.471 azioni ordinarie corrispondenti a euro 20.289.923.827;

- da numero 2.480.677 azioni di risparmio corrispondenti a euro 8.418.013,70, di cui non si tiene conto ai fini della costituzione e della validità delle deliberazioni della presente Assemblea.

Comunica inoltre che:

- è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe alle vigenti disposizioni;

- sono ora rappresentate in aula numero 2.776.215.245 azioni ordinarie - pari al 46,431437% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie - riferibili a numero 61 soggetti aventi diritto al voto in proprio o per delega: di questi numero 38 titolari di diritto di voto sono presenti in proprio



e numero 2.025 titolari di diritto di voto sono rappresentati per delega.

Precisa che tra i titolari di diritto di voto rappresentati per delega numero 1 (uno) ha conferito delega al Rappresentante Designato.

Pertanto l'Assemblea è regolarmente costituita e valida per deliberare in unica convocazione sugli argomenti all'ordine del giorno in parte ordinaria a termini di legge e di Statuto.

Dichiara che:

- secondo le risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni effettuate ai sensi di legge e dai riscontri effettuati per l'ammissione al voto, a Libro Soci risultano iscritti circa n. 333.000 azionisti;

- in base alle informazioni in possesso della Società, i seguenti azionisti detengono direttamente o indirettamente oltre il 3% del capitale rappresentato da azioni ordinarie aventi diritto al voto:

- Aabar Luxembourg s.a.r.l.;
- BlackRock Inc.;
- Fondazione Cassa di Risparmio di Verona Vicenza Belluno e Ancona.

Informa che le votazioni avverranno grazie ad un sistema informatico di registrazione delle espressioni di voto, utilizzando i "radiovoter" di cui ciascuno è dotato. Nella cartella di lavoro consegnata ai presenti sono contenute le istruzioni

per l'uso del *radiovoter*. Prega di leggere tali istruzioni.

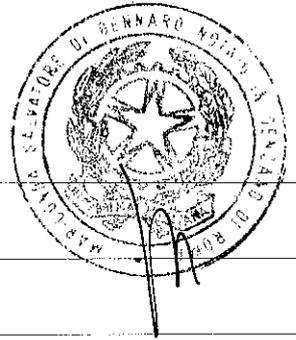
I delegati ed i rappresentanti di società fiduciarie che avessero necessità di esprimere, per ogni singola deliberazione, manifestazioni differenziate di voto, devono far presente tale necessità a me Notaio ed effettuare la votazione presso le apposite "postazioni di voto assistito".

Precisa che il sistema elettronico di rilevazione delle presenze e dei voti produce i necessari documenti da allegare al verbale ed in particolare:

- elenchi dei Soci presenti e di quelli rappresentati;
- elenchi separati per le diverse manifestazioni di voto.

Conclusa questa indispensabile introduzione e prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, informa che è stata messa a disposizione dei Soci e del mercato, nei modi e nei termini di legge, la "Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari" della Società. La predetta Relazione è contenuta nel fascicolo a stampa inserito nella cartella di lavoro consegnata ai soci.

Prima di passare all'illustrazione e alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, informa che cinque soci hanno esercitato il diritto di porre domande sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 127-ter del TUF e che è stato messo a disposizione dei presenti un fascicolo a stampa contenente le risposte fornite dalla Società alle predette domande.



Il Presidente, prima di proseguire con lo svolgimento ufficiale dei lavori, rivolge un cordiale benvenuto a tutti i presenti, e svolge il seguente intervento:

"Signori Azionisti,

voglio aprire i lavori di quest'anno con un'osservazione di carattere generale su ciò che la Banca ha saputo fare nell'ultimo anno, a dispetto dell'andamento del titolo in Borsa.

A questo proposito, è stato forte l'impatto mediatico ed emotivo a seguito dello tsunami che a inizio 2016 ha travolto la Borsa, colpendo tutto il settore finanziario, non risparmiando, quindi, neppure UniCredit. Tsunami che è continuato, si è trasformato in un vero e proprio terremoto che ha avuto un apice ieri con le montagne russe che tutti avrete seguito con molto interesse.

Sottolineare questo fenomeno non significa assolutamente cercare una giustificazione, piuttosto invitare a separare chiaramente l'andamento borsistico da quello reale. Ci tengo, perciò, a evidenziare che il Consiglio di Amministrazione - che qui rappresento - e il management sono fortemente impegnati a far tornare a crescere il titolo facendo leva sulle potenzialità di UniCredit.

Nel frattempo, guardando ai progressi che UniCredit ha effettivamente realizzato, posso menzionare:

- il significativo rafforzamento della solidità patrimoniale

in modo organico (incremento di oltre 90 bps equivalente a un potenziale aumento di capitale di quasi 4 miliardi) e il for-

te miglioramento della qualità degli attivi. Si tratta di risultati di valore, considerato l'attuale contesto particolarmente difficile per il settore bancario;

- il costante miglioramento della governance, grazie al continuo lavoro di efficientamento finalizzato a migliorare ulteriormente l'attività del Consiglio, che può così dedicare più tempo alle questioni strategiche, fondamentali per il successo della banca;

- il preventivo accantonamento di una parte significativa degli oneri legati all'implementazione del piano industriale 2016-2018;

- l'utile conseguito (1,7 miliardi), che ci consente di proporre, anche quest'anno, un dividendo sotto forma di azioni o in contanti di 12 centesimi per azione, pari a un controvalore di oltre 700 milioni di euro (il 42% dell'utile) che viene quindi distribuito agli azionisti e che è in linea con quello del 2014.

A breve, l'Amministratore Delegato Federico Ghizzoni illustrerà in dettaglio i risultati 2015, in un anno - ripeto - particolarmente complesso per le banche a causa di diversi fattori esterni che ne hanno limitato notevolmente la capacità di manovra. In particolare:

- i tassi di interesse che, da tempo ai minimi storici, pas-



sano per la prima volta in territorio negativo;

- la crescita economica più lenta del previsto;

- il quadro regolamentare che ancora non presenta sufficiente chiarezza.

In questa difficile situazione, il Gruppo ha dimostrato grande energia nel mettere in atto le azioni di cambiamento richieste dal piano industriale, la cui implementazione è costantemente monitorata dal Consiglio di Amministrazione. Azioni che non sarebbero state possibili senza le capacità e la concretezza del management e di tutte le persone di UniCredit, sostenuti dalla vostra fiducia come Azionisti.

Concludo affermando che UniCredit è e continuerà ad essere una banca europea perché crediamo nel potenziale dell'Europa, nonostante i recenti avvenimenti che stanno mettendo a dura prova l'Unione. Sono, tuttavia, convinto che gli Stati membri sapranno trovare la giusta modalità per raggiungere quella coesione tanto auspicata, al fine di consentire all'economia di esprimere il proprio potenziale e alle banche di continuare a essere sostegno per imprese e famiglie, e per quello che riguarda UniCredit, non solo in Italia ma in tutti i Paesi dove UniCredit è presente.

Gli ultimi accadimenti sul fronte internazionale e le incertezze che ancora gravitano intorno alla ripresa, infatti, dimostrano come l'Europa non possa rimanere un'entità esclusivamente economica.

La politica è ormai chiamata a integrare l'enorme e lodevole sforzo della BCE e a dare all'Unione un ruolo più incisivo a livello internazionale. Soluzioni concertate e condivise sono indispensabili se vogliamo affrontare con successo le grandi sfide Europee. UniCredit, come sempre, è pronta a fare la sua parte.

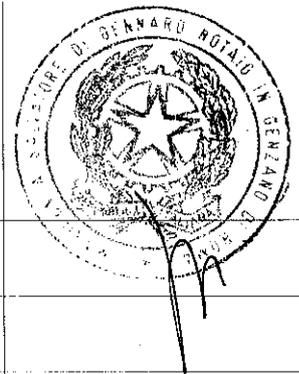
Con questo auspicio, vorrei chiudere rivolgendo uno speciale ringraziamento all'Amministratore Delegato Federico Ghizzoni, al management e a tutte le persone di UniCredit per la quotidiana dedizione e senso di responsabilità.

Prima di dare la parola all'Amministratore Delegato, a nome di tutto il Consiglio, dei presenti a questa Assemblea nonché di tutti gli Azionisti, lasciatemi ringraziare il Collegio Sindacale uscente per l'ottimo lavoro svolto in questi anni. In particolare vorrei ringraziare il Presidente Maurizio Lauri, che ha deciso di non ricandidarsi dopo essere stato con UniCredit per ben sei anni e che lascia una traccia indelebile del suo lavoro. Caro Lauri ancora un grazie di cuore e credo un applauso caloroso se lo sia meritato. "

OMISSIS

Il Presidente dichiara chiusa la parte ordinaria dell'ordine del giorno e passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea in parte straordinaria.

Comunica che sono ora rappresentate in aula numero 2.922.533.174 azioni ordinarie - pari al 48,878564% del capi-



tale sociale riferito alle sole azioni ordinarie - da numero 37 soggetti aventi diritto al voto in proprio o per delega.

Di questi numero 19 titolari di diritto di voto sono presenti in proprio e numero 2.040 titolari di diritto di voto sono rappresentati per delega.

Precisa che tra i titolari di diritto di voto rappresentati per delega numero 1 (uno) ha conferito delega, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, al Rappresentante Designato.

L'Assemblea è regolarmente costituita e valida per deliberare in parte straordinaria sugli argomenti posti all'ordine del giorno a termini di legge e di Statuto.

La Banca d'Italia, preventivamente informata in merito alle proposte sottoposte all'approvazione dell'odierna Assemblea Straordinaria e alle conseguenti modifiche statutarie, ha rilasciato il proprio accertamento ex art. 56 del D.Lgs. 385/93 (TUB) in data 6 aprile 2016.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno in parte straordinaria:

1. Aumento di capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile al servizio della corrispondenza di un dividendo da riserve di utili nella forma di scrip dividend, da eseguire mediante l'emissione di azioni ordinarie e di azioni di risparmio da assegnare, rispettivamente, agli azionisti titolari di azioni ordinarie e ai portatori di azioni di risparmio della Società, salva richiesta

di pagamento in denaro; conseguenti modifiche dello Statuto Sociale.

Poiché la Relazione illustrativa predisposta dagli Amministratori è inserita nel fascicolo a stampa messo a disposizione di tutti gli intervenuti, oltre ad essere stata messa a disposizione del pubblico, nei modi e nei termini di legge, il Presidente propone che ne venga omessa, non essendovi obiezioni, la lettura integrale ed invita l'Amministratore Delegato a illustrare gli elementi essenziali della proposta.

L'Amministratore Delegato, presa la parola, illustra ai presenti l'argomento, richiamando la proposta del Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'ordine del giorno in parte straordinaria, che viene qui di seguito riportata:

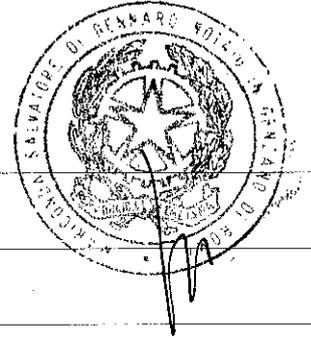
"Signori Azionisti,

qualora condividiate i contenuti e le argomentazioni esposte nella Relazione degli Amministratori, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea degli Azionisti di UniCredit S.p.A. in sessione straordinaria, condivisi i contenuti e le argomentazioni esposte nella Relazione degli Amministratori;

- previa approvazione di un Valore di Assegnazione, definito secondo i criteri indicati nella Relazione degli Amministratori, ad oggi pari ad Euro 2,6439 per le azioni ordinarie e ad Euro 6,4700 per le azioni di risparmio,

delibera di



- approvare un aumento del capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile, al servizio dell'assegnazione di un dividendo da riserve di utili di Euro 706.181.777,04 nella forma di scrip dividend, da eseguire mediante l'emissione di azioni ordinarie e di azioni di risparmio prive di valore nominale unitario ed aventi godimento regolare, da assegnare, rispettivamente, agli azionisti aventi diritto al dividendo titolari di azioni ordinarie e ai portatori di azioni di risparmio della Società, che non abbiano rinunciato a tale assegnazione per ricevere il pagamento del dividendo in denaro, e in particolare:

a. di approvare, sulla base del Valore di Assegnazione di cui in premessa e ferma la facoltà di rettifica di cui alla lettera b. che segue, l'assegnazione:

(i) agli aventi diritto titolari di azioni ordinarie, di un numero massimo di azioni ordinarie pari a 255.755.107 nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni 23 possedute; e (ii) agli aventi diritto titolari di azioni di risparmio, di un numero massimo di azioni di risparmio pari a 45.938 nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni 54 possedute;

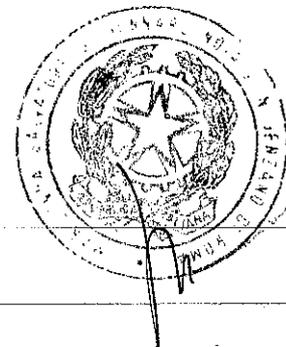
b. di conferire incarico all'Amministratore Delegato della Società di verificare, ai fini della sua eventuale rettifica, il Valore di Assegnazione in prossimità della Data di Pagamento del dividendo medesimo, stabilendosi in particolare che:

i. l'Amministratore Delegato dovrà disporre il calcolo della

media ponderata per i volumi dei prezzi ufficiali di chiusura rilevati sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie e di risparmio di UniCredit negli ultimi 5 giorni di Borsa aperta del Periodo di Opzione ed applicare al valore così riveniente uno sconto pari a quello assunto ai fini dell'approvazione da parte di questa Assemblée del Valore di Assegnazione di cui in premessa;

ii. qualora il valore riveniente da detto calcolo risulti superiore od uguale al Valore di Assegnazione delle azioni ordinarie e/o di risparmio di cui in premessa, quest'ultimo sarà assunto quale valore di assegnazione finale (il "Valore di Assegnazione Finale") e il rapporto di assegnazione (anch'esso approvato da questa Assemblée) verrà assunto quale rapporto di assegnazione finale (il "Rapporto di Assegnazione Finale") delle predette azioni. Laddove, invece, il valore riveniente da detto calcolo risulti inferiore al valore di assegnazione delle azioni ordinarie e/o di risparmio approvato da questa Assemblée, detto valore verrà assunto quale Valore di Assegnazione Finale sulla cui base verrà ricalcolato il Rapporto di Assegnazione Finale;

iii. il Valore di Assegnazione Finale non potrà comunque risultare inferiore al valore - rispettivamente per le azioni ordinarie e di risparmio - applicando il quale il numero massimo di azioni da emettere eccederebbe quello approvato da questa Assemblée di oltre il 30% (assumendo un tasso di asse-



gnazione delle predette azioni pari al 100%);

c. di imputare a capitale, ai sensi dell'art. 2442 del codice

civile e nel contesto dell'assegnazione di azioni di cui alla

lettera che precede, un importo prioritariamente tratto dalla

"Riserva per assegnazione utili ai soci mediante l'emissione

di nuove azioni gratuite" nonché, ove necessario per dare

corso all'aumento di capitale in argomento, di parte della

"Riserva statutaria" pari al numero delle azioni assegnate

moltiplicato per il valore nominale implicito delle azioni

preesistente, ma comunque non superiore ad Euro

706.181.777,04;

d. di stabilire che i diritti frazionari risultanti dalla as-

segnazione delle azioni gratuite di nuova emissione dovranno

essere monetizzati sulla base del Valore di Assegnazione Fi-

nale come definito nella Relazione degli Amministratori; a

tal fine verrà conferito incarico ad un Soggetto Autorizzato

di curare senza aggravio di spese, commissioni o altri oneri

a carico dei Soci detta liquidazione dei diritti di assegna-

zione frazionari;

e. di fissare al 31 maggio 2016 il termine di esecuzione del

predetto aumento di capitale gratuito;

f. di modificare lo statuto sociale prevedendo l'inserimento

di un nuovo ultimo comma dell'art. 6 avente il seguente teno-

re:

"L'Assemblea Straordinaria dei Soci del 14 aprile 2016 ha de-

liberato un aumento del capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile, al servizio dell'assegnazione di un dividendo da riserve di utili di Euro 706.181.777,04 nella forma di scrip dividend, da eseguire mediante l'emissione di azioni ordinarie e di azioni di risparmio prive di valore nominale unitario, da assegnare, rispettivamente, agli azionisti titolari di azioni ordinarie ed ai portatori di azioni di risparmio della Società, salva rinuncia a tale assegnazione per il pagamento del dividendo in denaro. L'Assemblea Straordinaria ha determinato, rispettivamente, in n. 255.755.107 e n. 45.938 il numero massimo delle azioni ordinarie e di risparmio da emettere fermo che tale numero potrà essere incrementato sino a un massimo del 30% (assumendo un tasso di assegnazione delle predette azioni pari al 100%) per effetto dell'eventuale rettifica del rapporto di assegnazione che sarà condotta in prossimità della data di assegnazione delle azioni medesime secondo le modalità ed i criteri definiti dalla predetta Assemblea Straordinaria. L'aumento di capitale dovrà essere eseguito per un importo massimo di Euro 706.181.777,04 entro il 31 maggio 2016 mediante imputazione a capitale di un importo prioritariamente tratto dalla "Riserva per assegnazione utili ai soci mediante l'emissione di nuove azioni gratuite" nonché, ove necessario, di parte della "Riserva statutaria";

- conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato, an-



che in via disgiunta fra loro, ogni opportuno potere per (i) provvedere a rendere esecutive a norma di legge le deliberazioni di cui sopra e procedere al deposito ed all'iscrizione delle stesse; (ii) apportare le necessarie modifiche allo Statuto Sociale, conseguenti all'esecuzione dell'aumento di capitale gratuito deliberato, con esplicita anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica, e depositare nel Registro delle Imprese il testo dello statuto sociale aggiornato; (iii) fare quanto altro si rendesse necessario per l'attuazione delle presenti deliberazioni."

Il Presidente, ripresa la parola, apre la discussione con l'invito a tutti i presenti di dichiarare il proprio nome e di focalizzare gli interventi e le domande sul predetto punto all'ordine del giorno, svolgendo gli interventi con la più efficace sintesi.

Nessuno chiede la parola.

Il Presidente procede quindi alla votazione sul primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria.

Prega i signori intervenuti, che si fossero momentaneamente allontanati, di ritornare al proprio posto e di non lasciarlo per tutta la durata delle votazioni.

Chiede ai partecipanti di fare presenti eventuali esclusioni dal diritto di voto, o sue limitazioni, ai sensi delle disposizioni vigenti.

Constatato che nessuno dei presenti denuncia l'esistenza di

situazioni ostative al diritto di voto, invita tutti i votanti a manifestare la propria espressione di voto tramite il "radiovoter" ed a confermare la scelta effettuata con il tasto "OK".

Dopo un breve lasso di tempo il Presidente, verificato che tutti i presenti hanno manifestato il loro voto, dichiara chiusa la votazione.

Il Presidente comunica il risultato della votazione che è il seguente:

- voti favorevoli numero 2.828.381.059 pari al 96,841778% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed al 47,303896% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie.

Il Presidente annuncia pertanto che la proposta di aumento di capitale sociale a titolo gratuito al servizio della corresponsione di un dividendo da riserve da utili nella forma di *scrip dividend* è stata approvata.

Io Notaio fornisco all'Assemblea il dettaglio della votazione:

- hanno presenziato alla votazione n. 35 aventi diritto al voto, rappresentanti numero 2.922.528.287 azioni ordinarie, pari al 48,878483% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie, di cui n. 165.940.101 rappresentate in proprio e n. 2.756.588.186 per delega.

Sono state ammesse al voto numero 2.920.620.738 azioni ordinarie, pari al 99,934729% delle azioni rappresentate in aula;



- voti favorevoli numero 2.828.381.059, pari al 96,841778%

del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed al

47,303896% del capitale sociale riferito alle sole azioni or-

dinarie;

- voti contrari numero 16.015.291, pari allo 0,548352% del

capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed allo

0,267851% del capitale sociale riferito alle sole azioni or-

dinarie;

- voti astenuti numero 36.428.185, pari all'1,247275% del ca-

pitale sociale presente ed avente diritto al voto ed allo

0,609251% del capitale sociale riferito alle sole azioni or-

dinarie;

- non votanti numero 39.796.203, pari all'1,362594% del capi-

tale sociale presente ed avente diritto al voto ed allo

0,665581% del capitale sociale riferito alle sole azioni or-

dinarie;

- per un totale relativo a numero 2.920.620.738 azioni.

Nessuna azione per la quale è stata conferita delega al Rap-

presentante Designato è stata esclusa dalla votazione ai sen-

si dell'art. 135 *undecies*, terzo comma, del TUF.

Sono disponibili e saranno allegati al verbale dell'Assemblea

i dati riferiti ai voti espressi, con specifica indicazione

dei nominativi e del numero di azioni di titolarità dei soci

contrari, astenuti e non votanti.

Il Presidente, ripresa la parola, passa quindi alla tratta-

zione congiunta del secondo e terzo punto all'ordine del giorno in parte straordinaria

2. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di deliberare, nel 2021, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 6.821.022,23, corrispondenti a un numero massimo di 2.010.000 azioni ordinarie UniCredit, da assegnare al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo, ai fini di completare l'esecuzione del Sistema Incentivante di Gruppo 2015; conseguenti modifiche statutarie;

3. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della 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 Euro 77.370.044,40, corrispondenti a un numero massimo di 22.800.000 azioni ordinarie UniCredit, da assegnare al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo, ai fini di eseguire il Sistema Incentivante di Gruppo 2016; conseguenti modifiche dello Statuto sociale

propone di procedere ad un'unica trattazione degli argomenti di cui ai predetti punti, fermo che verranno formulate due distinte proposte di deliberazione.

Non risultando obiezioni alla proposta e considerato che le



Relazioni illustrative predisposte dagli Amministratori sono inserite nel fascicolo a stampa messo a disposizione di tutti gli intervenuti, oltre ad essere state messe a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge, propone che ne venga omessa, non essendovi obiezioni, la lettura integrale ed invita l'Amministratore Delegato a illustrare gli elementi essenziali delle proposte.

L'Amministratore Delegato espone brevemente la relazione del Consiglio di Amministrazione sul secondo e terzo punto all'ordine del giorno in parte straordinaria e, rispondendo ad un quesito dell'azionista Pierluigi CAROLLO, ricorda che la previsione di una delega al Consiglio di Amministrazione relativa al solo anno 2021 è dovuta al fatto che, a fronte della previsione di legge che consente la delega al Consiglio di Amministrazione per un periodo massimo di cinque anni, la durata del sistema incentivante è di sei anni; la delega proposta all'odierna assemblea, riferita all'anno 2021, costituisce pertanto il completamento della delibera assembleare dello scorso anno.

Si riportano qui di seguito le proposte di delibera relative al secondo e terzo punto all'ordine del giorno nella parte straordinaria:

"Signori Azionisti,

in relazione a quanto sin qui esposto, e tenuto conto che l'odierna Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria ha ap-

provato l'adozione del Sistema incentivante 2016 di Gruppo,

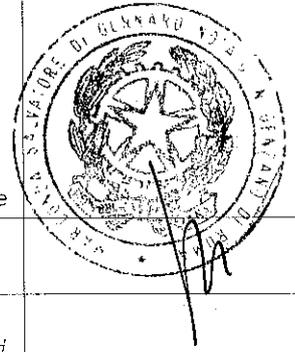
Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di UniCredit S.p.A., udita la relazione del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA DI

1.a) attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di deliberare nel 2021 un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 6.821.022,23 corrispondenti a un numero massimo di 2.010.000 azioni ordinarie, da assegnare al Personale di UniCredit S.p.A., delle Banche e delle Società del Gruppo che ricoprono posizioni di particolare rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi complessivi di Gruppo, al fine di completare l'esecuzione del Sistema Incentivante 2015 di Gruppo approvato dall'Assemblea Ordinaria del 13 maggio 2015. Tale aumento di capitale dovrà avvenire mediante utilizzo della riserva speciale denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale del Gruppo" che, ove del caso, potrà essere ricostituita o incrementata destinando una quota di utili o di riserve statutarie disponibili, formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società, che verranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'emissione delle azioni medesime;

1.b) modificare, a seguito di quanto deliberato al precedente



punto 1.a), il comma 13 dell'articolo 6 dello Statuto sociale

secondo il seguente nuovo testo:

"Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, (i) di aumentare gratuitamente il capitale sociale, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del 13 maggio 2015, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 100.075.594,87, corrispondenti ad un numero massimo di 29.490.000 azioni ordinarie, nonché (ii) di aumentare gratuitamente il capitale sociale nel 2021 di massimi Euro 6.821.022,23, corrispondenti ad un numero massimo di 2.010.000 azioni ordinarie, da assegnare al Personale di UniCredit, delle Banche e delle Società del Gruppo che ricoprono posizioni di particolare rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi complessivi di Gruppo in esecuzione del Sistema Incentivante 2015 di Gruppo.";

2.a) attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di deliberare - anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione assembleare - un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 77.370.044,40 corrispondenti a un numero massimo di 22.800.000 azioni ordinarie, da assegnare al Personale di UniCredit S.p.A., delle Banche e delle Società del Gruppo che ricoprono posizioni di particolare rilevanza

ai fini del conseguimento degli obiettivi complessivi di Gruppo, in esecuzione del Sistema Incentivante 2016 di Gruppo approvato dall'odierna Assemblea Ordinaria. Tale aumento di capitale dovrà avvenire mediante utilizzo della riserva speciale denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale del Gruppo" che, ove del caso, potrà essere ricostituita o incrementata destinando una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che verranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'emissione delle azioni medesime;

2.b) inserire, a seguito di quanto deliberato al precedente punto 2.a), un nuovo comma nell'articolo 6 dello Statuto sociale avente il seguente testo:

"Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del 14 aprile 2016, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 77.370.044,40 corrispondenti ad un numero massimo di 22.800.000 azioni ordinarie, da assegnare al Personale di UniCredit, delle Banche e delle Società del Gruppo che ricoprono posizioni di particolare rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi complessivi di Gruppo in esecuzione del Sistema Incentivante 2016 di Gruppo.";



3. delegare al Consiglio di Amministrazione tutte le occorrenze facoltà relative all'emissione delle nuove azioni;

4. conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, ogni opportuno potere per:

(i) provvedere a rendere esecutive a norma di legge le deliberazioni di cui sopra;

(ii) accettare o introdurre nelle stesse eventuali modifiche o aggiunte (che non alterino la sostanza delle delibere adottate) che fossero richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese;

(iii) procedere al deposito e all'iscrizione, ai sensi di legge, con esplicita, anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica;

(iv) apportare le conseguenti modifiche all'art. 5 dello Statuto sociale, al fine di adeguare l'ammontare del capitale sociale, nonché numerare il nuovo comma dell'articolo 6 dello Statuto sociale deliberato ai sensi del precedente punto 2.b)."

Il Presidente apre quindi la discussione con l'invito a tutti i presenti di dichiarare il proprio nome e di focalizzare gli interventi e le domande sui punti 2 e 3 all'ordine del giorno in parte straordinaria, svolgendo gli interventi con la più efficace sintesi.

Nessuno chiede la parola.

Il Presidente procede quindi alla votazione sul secondo punto

all'ordine del giorno in parte straordinaria.

Prega i signori intervenuti, che si fossero momentaneamente allontanati, di ritornare al proprio posto e di non lasciarlo per tutta la durata delle votazioni.

Constatato che nessuno dei presenti denuncia l'esistenza di situazioni ostative al diritto di voto, invita tutti i votanti a manifestare la propria espressione di voto tramite il "radiovoter" ed a confermare la scelta effettuata con il tasto "OK".

Dopo un breve lasso di tempo il Presidente, verificato che tutti i presenti hanno manifestato il loro voto, dichiara chiusa la votazione.

Il Presidente comunica il risultato della votazione che è il seguente:

- voti favorevoli numero 2.830.382.980 pari al 96,910505% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed al 47,337378% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie.

Il Presidente annuncia pertanto che la proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale al fine di completare l'esecuzione del Sistema Incentivante di Gruppo 2015 è stata approvata.

Io Notaio fornisco all'Assemblea il dettaglio della votazione:

- hanno presenziato alla votazione n. 34 aventi diritto al voto, rappresentanti numero 2.922.522.800 azioni ordinarie,



pari al 48,878391% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie, di cui n. 165.939.065 rappresentate in proprio e n. 2.756.583.735 per delega.

Sono state ammesse al voto numero 2.920.615.251 azioni ordinarie, pari al 99,934729% delle azioni rappresentate in aula;

- voti favorevoli numero 2.830.382.980, pari al 96,910505% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed al 47,337378% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie;

- voti contrari numero 26.371.127, pari allo 0,902931% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed allo 0,441050% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie;

- voti astenuti numero 24.070.258, pari allo 0,824150% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed allo 0,402568% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie;

- non votanti numero 39.790.886, pari all'1,362415% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed allo 0,665492% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie;

- per un totale relativo a numero 2.920.615.251 azioni.

Nessuna azione per la quale è stata conferita delega al Rappresentante Designato è stata esclusa dalla votazione ai sensi dell'art. 135 undecies, terzo comma, del TUF.

Sono disponibili e saranno allegati al verbale dell'Assemblea

i dati riferiti ai voti espressi, con specifica indicazione

dei nominativi e del numero di azioni di titolarità dei soci

contrari, astenuti e non votanti.

Il Presidente, ripresa la parola, procede quindi alla vota-

zione sul terzo punto all'ordine del giorno in parte straor-

dinaria.

Constatato che nessuno dei presenti denuncia l'esistenza di

situazioni ostative al diritto di voto, invita tutti i votan-

ti a manifestare la propria espressione di voto tramite il

"radiovoter" ed a confermare la scelta effettuata con il ta-

sto "OK".

Dopo un breve lasso di tempo il Presidente, verificato che

tutti i presenti hanno manifestato il loro voto, dichiara

chiusa la votazione.

Il Presidente comunica il risultato della votazione che è il

seguinte:

- voti favorevoli numero 2.826.794.674 pari al 96,787643% del

capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed al

47,277364% del capitale sociale riferito alle sole azioni or-

dinarie.

Il Presidente annuncia pertanto che la proposta di conferi-

mento al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumen-

tare il capitale sociale al servizio del Sistema Incentivante

di Gruppo 2016 è stata approvata.



Io Notaio fornisco all'Assemblea il dettaglio della votazione:

- hanno presenziato alla votazione n. 34 aventi diritto al voto, rappresentanti numero 2.922.522.800 azioni ordinarie, pari al 48,878391% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie, di cui n. 165.939.065 rappresentate in proprio e n. 2.756.583.735 per delega.

Sono state ammesse al voto numero 2.920.615.251 azioni ordinarie, pari al 99,934729% delle azioni rappresentate in aula;

- voti favorevoli numero 2.826.794.674, pari al 96,787643%

del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed al 47,277364% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie;

- voti contrari numero 20.497.282, pari allo 0,701814% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed allo 0,342811% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie;

- voti astenuti numero 33.532.579, pari all'1,148134% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed allo 0,560823% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie;

- non votanti numero 39.790.716, pari all'1,362409% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed allo 0,665489% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie;

- per un totale relativo a numero 2.920.615.251 azioni.

Nessuna azione per la quale è stata conferita delega al Rap-

presentante Designato è stata esclusa dalla votazione ai sen-

si dell'art. 135 *undecies*, terzo comma, del TUF.

Sono disponibili e saranno allegati al verbale dell'Assemblea

i dati riferiti ai voti espressi, con specifica indicazione

dei nominativi e del numero di azioni di titolarità dei soci

contrari, astenuti e non votanti.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto

la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara

chiusa la presente Assemblea essendo le ore 16,52.

Vengono allegati al presente verbale i seguenti documenti:

1. elenchi dei soci presenti o rappresentati in assemblea, sotto la lettera "A/1" Assemblea ordinaria e "A/2" Assemblea straordinaria;

2. relazione annuale all'Assemblea dei Soci sul Governo Societario e gli assetti proprietari della Società, sotto la lettera "B";

3. documenti di bilancio d'esercizio e bilancio consolidato di "UniCredit società per azioni" al 31 dicembre 2015, unitamente alle Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione, sotto la lettera "C";

4. documento relativo alle domande pre-assembleari (art. 127 ter D.Lgs n. 58/98), sotto la lettera "D";

5. fascicolo contenente le presentazioni dell'Amministratore

Delegato relative all'ordine del giorno dell'Assemblea, sotto

la lettera "E";

6. fascicoli contenenti le Relazioni illustrative e proposte

relative all'ordine del giorno dell'Assemblea, sotto la let-

tera "F";

7. fascicolo contenente la Relazione sulla Politica Retribu-

tiva di Gruppo 2016 (ed i relativi allegati n. 1 e n. 2),

sotto la lettera "G";

8. fascicolo contenente candidature per la nomina del Colle-

gio Sindacale e dei Sindaci supplenti, nonché la proposta

concernente la determinazione del compenso spettante al Col-

legio Sindacale, sotto la lettera "H";

9. nuovo testo dello Statuto sociale, sotto la lettera "I";

10. risultati delle votazioni di tutti i punti all'ordine del

giorno, sotto la lettera "L";

11. elenco dei giornalisti presenti, sotto la lettera "M".

Il comparente mi esonera dalla lettura di tutti gli allegati

dichiarando di averne esatta conoscenza.

Del presente atto ho dato lettura al comparente il quale, da

me richiesto, lo ha dichiarato conforme alla sua volontà e

con me Notaio lo sottoscrive.

OMISSIS

F.ti: Giuseppe VITA

Salvatore MARICONDA, Notaio

====

Copia conforme all'originale con omissione totale della
parte ordinaria e di tutti gli allegati che si rilascia per
uso di parte.

Roma, diciotto aprile duemilasedici

Salvatore Mericondo

Notario

