



COMUNICATO STAMPA

## UniCredit: l'Assemblea degli Azionisti approva il Bilancio 2018

UniCredit ha completato con successo il secondo anno di Transform 2019, con una performance da record che ha permesso di raggiungere i risultati migliori dell'ultimo decennio. UniCredit ha raggiunto e superato gli obiettivi stabiliti per il 2018 dimostrando che il piano Transform 2019 è la base di partenza per confermare il ruolo di UniCredit come banca paneuropea vincente.

L'utile netto rettificato si è attestato a 3,9 miliardi di euro, in aumento del 7,7 per cento rispetto al 2017 rettificato e con un RoTE rettificato all' 8,0 per cento. La trasformazione del modello operativo è in anticipo rispetto ai tempi previsti. Il CET1 ratio fully loaded si è attestato al 12,07% a fine anno. La strategia di lungo termine di UniCredit è quella di essere e rimanere una banca commerciale Pan Europea semplice e di successo, con un CIB pienamente integrato e una rete unica in Europa Occidentale e Centro-Orientale messa a disposizione della nostra vasta clientela. Anche nel 2019 UniCredit continuerà a progredire in modo positivo nella trasformazione del Gruppo per assicurare che "One Bank, One UniCredit" si confermi una vera banca paneuropea vincente.

Si è svolta oggi a Milano l'Assemblea degli azionisti di UniCredit S.p.A., tenutasi in sessione ordinaria e straordinaria, che ha deliberato sulle seguenti materie:

### **Parte Ordinaria**

#### Approvazione Bilancio 2018

L'Assemblea degli azionisti ha approvato, con il 98,33% del capitale sociale presente e avente diritto al voto, il Bilancio di UniCredit S.p.A. al 31 dicembre 2018 sulla base anche delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale.

Sono stati, inoltre, presentati agli Azionisti il Bilancio Consolidato 2018 del Gruppo e il Bilancio Integrato 2018, che costituisce Dichiarazione Non Finanziaria ai sensi degli articoli 3 e 4 del Decreto Legislativo 254/2016, nonché la Relazione sul governo societario, approvati dal Consiglio di Amministrazione nelle sedute del 6 febbraio e 5 marzo 2019.

#### Destinazione dell'utile di esercizio 2018

L'Assemblea degli Azionisti, richiamate le determinazioni assunte in sede di approvazione del Bilancio di UniCredit S.p.A. al 31 dicembre 2018, sulla base del risultato d'esercizio 2018 pari ad Euro 2.458.163.163,96, ha deliberato di ripartire l'utile come segue:

- ai soci titolari di azioni ordinarie un dividendo unitario di 0,27 euro<sup>1</sup> per ogni azione in circolazione, avente diritto al pagamento del dividendo alla data prevista di godimento;
- al Fondo erogazioni liberali da utilizzare per iniziative sociali, di beneficenza e culturali a favore di UniCredit Foundation per un importo pari ad Euro 4.000.000,00;
- alla riserva connessa al Sistema di incentivazione a medio termine per il personale di Gruppo, per un importo pari ad Euro 54.512.183,00;

---

<sup>1</sup> L'assemblea ordinaria ha deliberato un dividendo cash nel FY18 corrispondente ad un payout ratio del 20 per cento sull'utile netto consolidato dal quale è stato escluso l'impatto netto dell'effetto delle tasse derivante dalla FTA dell'IFRS9

- alla Riserva statutaria per il residuo importo.

Il Dividendo sarà messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari applicabili, il giorno 25 aprile 2019, con data di "stacco" (cedola n° 4) il giorno 23 aprile, tramite gli Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli. Ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs n. 58/1998, saranno legittimati a percepire il dividendo coloro che risulteranno azionisti in base alle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del 24 aprile 2019.

#### Nomina del Collegio Sindacale e dei Sindaci Supplenti e determinazione del compenso spettante

L'Assemblea degli azionisti ha provveduto a nominare, con il sistema del voto di lista, i componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2019 - 2021, con scadenza alla data di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2021.

Ai sensi dell'art. 30 dello Statuto sociale e delle vigenti disposizioni normative:

- tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti sono stati eletti dalla lista che ha ottenuto la maggioranza di voti assembleari (pari al 86,68% del capitale sociale presente e avente diritto al voto), presentata da Allianz Finance Il Luxembourg S.à.r.l. (Lista n.1), titolare di una partecipazione pari a circa lo 0,997% del capitale sociale;
- due Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti sono stati tratti dalla lista votata dalla minoranza degli azionisti, presentata congiuntamente da una pluralità di Fondi (Lista n.2), titolari complessivamente di una partecipazione pari a circa l'1,677% del capitale sociale.

Il nuovo Collegio Sindacale risulta quindi composto dai Signori Marco Giuseppe Maria RIGOTTI, quale Presidente (appartenente alla lista di minoranza), Angelo Rocco BONISSONI, Benedetta NAVARRA e Guido PAOLUCCI (appartenenti alla lista di maggioranza) e Antonella BIENTINESI (appartenente alla lista di minoranza), quali Sindaci effettivi. I Sindaci supplenti nominati sono le Signore Raffaella PAGANI e Paola MANES (appartenenti alla lista di maggioranza), il Signor Roberto FRANCHINI e la Signora Enrica RIMOLDI (appartenenti alla lista di minoranza).

Tutti i Sindaci nominati si sono dichiarati indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina per le Società quotate e del D.Lgs. n. 58/1998.

I curricula dei nuovi Sindaci sono reperibili nella Sezione Corporate Governance del sito Internet della Società ([www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu)).

L'Assemblea ha inoltre approvato la proposta di riconoscere ai componenti del Collegio Sindacale i seguenti compensi annui: Euro 125.000 per ciascun Sindaco effettivo ed Euro 170.000 per il Presidente del Collegio Sindacale, oltre ad Euro 400 per ogni riunione del Collegio Sindacale e a un gettone di presenza di Euro 400 per la partecipazione ad ogni riunione degli altri organi aziendali.

#### Integrazione del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea ha infine provveduto a nominare un Amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, confermando in tale carica la Signora Elena Carletti, già cooptata il 6 febbraio 2019, che resterà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio e, pertanto, sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2020. La Signora Carletti si è dichiarata indipendente ai sensi dello Statuto Sociale di UniCredit, del Codice di Autodisciplina per le Società quotate e del D.Lgs. n. 58/1998. Si segnala, infine, che il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a confermare la Signora Carletti, consigliere non esecutivo, nella carica di membro dei Comitati Remunerazione e Controlli Interni & Rischi.

Il curriculum dell'Amministratore nominato è reperibile nella Sezione Corporate Governance del sito Internet della Società ([www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu)).

#### Sistema Incentivante di Gruppo 2019

L'Assemblea ha approvato l'adozione del Sistema Incentivante 2019 di Gruppo che, come richiesto dalle Autorità nazionali ed internazionali, prevede il riconoscimento di un incentivo - in denaro e/o in azioni ordinarie gratuite UniCredit - da corrispondere, condizionatamente al raggiungimento di specifici obiettivi

di *performance* a livello di Gruppo, di Paese/Divisione ed individuale - nell'arco di un periodo pluriennale a selezionate risorse del Gruppo UniCredit.

#### Politica Retributiva di Gruppo 2019

L'Assemblea ha approvato la Politica Retributiva di Gruppo 2019, che definisce i principi e gli standard che UniCredit applica nel definire, implementare e monitorare le prassi, i piani ed i programmi retributivi di tutto il Gruppo. La Politica Retributiva di Gruppo contiene anche la Relazione Annuale sulla Remunerazione, che descrive le principali caratteristiche e risultanze dell'attuazione della politica retributiva e dei piani di incentivazione di Gruppo.

#### Politica di Gruppo dei Pagamenti di Fine Rapporto

L'Assemblea degli azionisti ha anche approvato un aggiornamento del documento che definisce i criteri per la determinazione del compenso che può essere accordato in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione.

#### Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie proprie

L'Assemblea degli Azionisti ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione all'acquisto e alla disposizione di un numero massimo di 20.000.000 di azioni ordinarie di UniCredit, da effettuarsi entro 18 mesi a far data dalla delibera assembleare odierna, al fine di avviare la procedura volta ad ottenere la revoca dalle negoziazioni delle azioni UniCredit dalla Borsa di Varsavia (c.d. "*delisting*"). Gli acquisti dovranno essere realizzati a un prezzo non inferiore al valore nominale implicito delle azioni ordinarie UniCredit e non superiore di più del 5% rispetto al prezzo di chiusura rilevato sulla Borsa di Varsavia nel giorno precedente l'annuncio dell'offerta pubblica di acquisto finalizzata ad ottenere il delisting.

### **Parte Straordinaria**

#### Conferimento al Consiglio di deleghe ex articolo 2443 c.c. per l'aumento gratuito del capitale sociale al servizio dei sistemi incentivanti di Gruppo 2018 e 2019

L'Assemblea ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, approvando le conseguenti modifiche dello Statuto Sociale, la facoltà di deliberare:

- nel 2024 un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 7.344.935 corrispondenti a un numero massimo di 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, al fine di completare l'esecuzione del Sistema Incentivante di Gruppo 2018 approvato dall'Assemblea Ordinaria del 12 aprile 2018;
- 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 131.453.966 corrispondenti a un numero massimo di 14.000.000 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 di Gruppo 2019 approvato dall'Assemblea Ordinaria.

#### Modifica dell'articolo 6 dello Statuto Sociale

L'Assemblea ha infine approvato le proposte di aggiornamento all'articolo 6 dello Statuto sociale necessarie a rendere coerente il dettato statutario all'effettivo stato di esecuzione dei piani di incentivazione, attraverso:

- l'eliminazione del comma 1 (riferito al Piano di Stock Option 2005, che ha esaurito la sua efficacia nel 2018);
- l'eliminazione del comma 3 (riferito al Piano di Stock Option 2008, che ha esaurito la sua efficacia nel 2018);
- la modifica dei commi 4, 5 e 6, in relazione all'esaurimento dei Piani di Stock Option 2005 e 2008 ed alla conseguente eliminazione de commi 1 e 3;
- l'eliminazione del comma 7 (riferito al Sistema incentivante di Gruppo 2012, che ha esaurito la sua efficacia nel 2017);
- l'eliminazione del comma 8 (riferito al Sistema incentivante di Gruppo 2013, che ha esaurito la sua efficacia nel 2018);
- la conseguente rinumerazione dei commi 2, 4, 5, 6, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15 e 16 (quest'ultimo relativo al Sistema Incentivante di Gruppo 2019) rispettivamente in 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11 e 12.

Si informa che il verbale dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti verrà sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Milano, 11 aprile 2019

**Contatti:**

*Media Relations:*

Tel. +39 02 88623569; e-mail: [MediaRelations@unicredit.eu](mailto:MediaRelations@unicredit.eu)

*Investor Relations:*

Tel. + 39 02 88621028; e-mail: [InvestorRelations@unicredit.eu](mailto:InvestorRelations@unicredit.eu)



PRESS RELEASE

## UniCredit: The Shareholders' Meeting approves the 2018 Financial Statements

UniCredit successfully completed the second full year of Transform 2019, with a record-breaking performance that has allowed us to achieve the best results of the last decade. UniCredit has reached and exceeded stated 2018 targets, demonstrating that Transform 2019 plan is the basis for confirming UniCredit's role as a pan-European winner. Adjusted net profit, for the full year, was at 3.9 billions, up 7.7 per cent compared to 2017 adjusted and adjusted RoTE was at 8.0 per cent. The operating model transformation is ahead of schedule. The CET1 ratio fully loaded is 12.07% at year-end. The long term strategy of UniCredit is and wants to remain a simple successful Pan European Commercial Bank, with a fully plugged-in CIB, delivering a unique Western, Central and Eastern European network to our extensive client franchise. UniCredit continues to make good progress with the transformation of the Group in 2019 and achieves the objective of making "One Bank, One UniCredit" confirms itself as a true Pan European winner.

Today the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting of UniCredit S.p.A. was held in Milan and has approved the following resolutions:

### Ordinary part

#### Approval of the 2018 financial statements

The Shareholders' Meeting has approved, with the 98.33% of the share capital present and entitled to vote, the Financial Statements of UniCredit S.p.A. as at December 31, 2018, based also on the Reports of the Board of Directors, the External Auditors and the Board of Statutory Auditors.

Furthermore the 2018 Consolidated Report and the 2018 Integrated report, which constitutes a Non-Financial Declaration according to the provisions of clauses 3 and 4 of Legislative Decree 254/2016, as well as the Report on corporate governance, which had been approved by the Board of Directors respectively on February 6 and March 5, 2019, have been submitted to the shareholders.

#### Allocation of the net profit of the year 2017

The Shareholders' Meeting of UniCredit, in reference to the decisions taken upon approval of the 2018 Financial Statements of UniCredit S.p.A., and on the basis of the result for the year 2018 of €2,458,163,163.96, has resolved to allocate the net profit as follow:

- to the holders of ordinary shares a dividend of €0.27<sup>2</sup> for each share outstanding and entitled to dividend at payment date;
- to social, charity and cultural initiatives in favor of UniCredit Foundation for an amount of €4,000,000.00;
- to the Reserves related to the medium-term incentive program for Group Staff an amount of €54,512,183.00;

---

<sup>2</sup> Dividend proposed to Annual General Meeting, 20 per cent payout ratio on stated net profit excluding the net impact from the IFRS9 FTA tax effect.

- to the statutory reserve for the remaining amount.

The Dividend will be paid, in accordance with the applicable laws and regulations, on April 25, 2019, with “ex-dividend date” on April 23, 2019, through intermediaries participating to the Monte Titoli settlement service. According to the art. 83-terdecies of Legislative Decree n. 58/1998, the shareholders entitled to receive the dividend will be those resulting from accounting evidencies of 24 April 2019.

#### Appointment of the Corporate Officers and resolution on their remuneration

The Shareholders' Meeting has appointed, on the basis of a proportional representation mechanism (voto di lista), the members of the Board of Statutory Auditors for the 2019 - 2021 financial years, with a term of office expiring on the date of the AGM called to approve the 2021 financial statements.

According to Clause 30 of the Articles of Association and to current provisions:

- three permanent Statutory Auditors and two stand-in Statutory Auditors were elected from the list obtaining the majority of the Shareholders' votes (equal to around 86.68% of the share capital present and entitled to vote), filed by Allianz Finance II Luxembourg S.à.r.l. (List no.1), with a shareholding equal to around 0.997% of the share capital;

- two permanent Statutory Auditors and two stand-in Statutory Auditors were taken from the list voted by a shareholders' minority, filed jointly by several investment Funds (List no. 2), with an overall shareholding equal to around 1.677% of the share capital.

Therefore, the newly appointed Board of Statutory Auditors is made up by Mr. Marco Giuseppe Maria RIGOTTI, as Chairman (from the minority list), Mr. Angelo Rocco BONISSONI, Mrs. Benedetta NAVARRA and Mr. Guido PAOLUCCI (from the majority list) and Mrs. Antonella BIENTINESI (from the minority list), as permanent Auditors. The stand-in Statutory Auditors appointed are Mrs. Raffaella PAGANI and Mrs. Paola MANES (from the majority list), Mr. Roberto FRANCHINI and Mrs. Enrica RIMOLDI (from the minority list).

All the appointed Statutory Auditors declared their independence pursuant to the Italian Corporate Governance Code for listed companies and the Legislative Decree no 58/78.

The curriculum vitae of the new Auditors can be found on the Corporate Governance section of the Company website ([www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu));

Furthermore, the Shareholders' Meeting approved the proposal for the yearly remuneration due to the Board of Statutory Auditors' members : € 125,000 for each permanent Statutory Auditor and € 170,000 for the Chairman, as well as an attendance fee of € 400 for each Board of Statutory Auditors' meeting and of € 400for each attendance to any meeting of other corporate bodies.

#### Integration of the Board of Directors

Finally, the Shareholders' Meeting appointed a Director to integrate the Board of Directors, by confirming Ms. Elena Carletti, already co-opted on February 6, 2019, who will hold the office until the expiration of the current Board of Directors and, therefore, until the Shareholders' Meeting called to approve the 2020 financial statements. Ms. Carletti has declared that she is independent as per the Articles of Association of UniCredit and the Italian Corporate Governance Code for listed companies, and also pursuant to the Legislative Decree no. 58/1998. Finally, it should be noted that the Board of Directors has confirmed Ms. Carletti, non executive Director, as member of the both Remuneration and Internal Controls & Risks Committees.

The curriculum of the appointed Director can be found on the Corporate Governance Section of the Company website ([www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu)).

#### 2019 Group Incentive System

The Shareholders' Meeting has approved the introduction of the 2019 Group Incentive System which, as required by national and international regulatory requirements, stipulates that the allocation of an incentive in cash and/or in free UniCredit ordinary shares – is to be granted, subject to the achievement of specific performance conditions at Group, Country/Division and individual level - over a multi-year period to a select group of UniCredit Group employees.

#### 2019 Group Compensation Policy

The Shareholders' Meeting approved the 2019 Group Compensation Policy, which defines the principles and standards which UniCredit applies in designing, implementing and monitoring the Group compensation practices, plans and systems. The Group Compensation Policy also includes the Annual Compensation Report, which provides a description of compensation practices adopted by UniCredit and the implementation of Group incentive systems.

#### Group Termination Payments Policy

The Shareholders' Meeting also approved the update of another Policy, which defines the criteria for setting the compensation potentially awarded in case of early termination of employment or office, thereby including the limits for such remuneration also in terms of years of fixed compensation and the maximum amount that may be granted.

#### Authorisation to purchase and dispose of treasury shares

The Shareholders' Meeting authorized the Board of Directors to purchase and dispose of a maximum number of UniCredit ordinary shares to be carried out within 18 (eighteen) months from the date of today's resolution in order to initiate the procedure aimed at obtaining the delisting of the UniCredit shares from the trading on the Warsaw Stock Exchange (so called "delisting"). The purchases must be carried out at a price no lower than the implied nominal value of the ordinary shares of UniCredit and no higher than 5% more than the closing price on the WSE at the day prior to the announcement of the tender offer aimed at obtaining the delisting.

#### **Extraordinary Part**

#### Granting the Board of Directors, under the provisions of Article 2443 of the Italian Civil Code, delegation to carry out a free capital increase in order to complete the 2018 and 2019 Group incentive systems

The Shareholders' Meeting gave the Board of Directors, according to Section 2443 of the Italian Civil Code, approving the consequent amendments to the UniCredit Articles of Association, the authority to:

- carry out a free capital increase in 2024, as allowed by Article 2349 of the Italian Civil Code, for a maximum amount of Euro 7,344,935 corresponding to up to 800,000 ordinary shares, to be granted to employees of UniCredit S.p.A. and of Group banks and companies, who hold positions of particular importance for the purposes of achieving the Group's overall objectives in order to complete the execution of the 2018 Incentive System
- on one or more occasions for a maximum period of five years from the date of shareholders' resolution - to carry out a free capital increase, as allowed by Article 2349 of the Italian Civil Code, for a maximum amount of Euro 131,453,966 corresponding to up to 14,000,000 ordinary shares, to be granted to employees of UniCredit S.p.A. and of Group banks and companies, who hold positions of particular importance for the purposes of achieving the Group's overall objectives in execution of the 2019 Incentive System approved by today's Ordinary Meeting.

#### Amendments to clause n° 6 of the Articles of Association

The Shareholders' Meeting has approved the proposal to to amend the clause 6 of the Articles of the Association necessary to make it consistent with the actual state of implementation of previous incentive plans as well, through:

- the elimination of paragraph 1 (regarding the 2005 stock option plan, which ceased to have any effect in 2018);
- the elimination of paragraph 3 (regarding the 2008 stock option plan, which ceased to have any effect in 2018);
- the amendment of paragraphs 4, 5 and 6, in relation to the depletion of the 2005 and 2008 Stock Option Plans and the consequent elimination of paragraphs 1 and 3;
- the elimination of paragraph 7 (regarding the 2012 Group Incentive System, which ceased to have any effect in 2017);
- the elimination of paragraph 8 (regarding the 2013 Group Incentive System, which ceased to have any effect in 2018);
- subsequent renumbering of the paragraphs 2, 4, 5, 6, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15 and 16 (the latter related to the 2019 Group Incentive System, subject to today's Annual General Meeting approval), respectively in 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11 and 12;

Milan, April 11th, 2019

**Enquiries:**

Media Relations: Tel. +39 02 88623569; e-mail: [MediaRelations@unicredit.eu](mailto:MediaRelations@unicredit.eu)

Investor Relations: Tel: +39 02 88621028; e-mail: [InvestorRelations@unicredit.eu](mailto:InvestorRelations@unicredit.eu)