

## Comunicato stampa

Nel corso della riunione tenutasi l'8 maggio, il Consiglio di Amministrazione di UniCredit ha accertato la sussistenza dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza dei membri del Collegio Sindacale e del Consigliere nominati dall'Assemblea Ordinaria dei Soci dell'11 aprile scorso, in conformità alle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

Per quanto riguarda l'indipendenza, il Consiglio di Amministrazione ha verificato il possesso dei requisiti previsti dal Codice di Autodisciplina e dal TUF sulla base delle dichiarazioni rese dagli interessati e delle informazioni a disposizione della Società.

In relazione a quanto precede:

- sono risultati indipendenti ai sensi dell'art. 148 del D.Lgs. n. 58/1998 (TUF) e dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina, tutti i componenti - effettivi e supplenti - del Collegio Sindacale. Analogo esito ha avuto la medesima verifica effettuata dal Collegio, come comunicato al Consiglio;

- è risultato indipendente ai sensi dell'art. 20 dello Statuto sociale, dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina nonché dell'art. 148 del TUF, il Consigliere Sig.ra Elena Carletti.

Con particolare riferimento ai requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina e dallo Statuto sociale, sono state prese in considerazione le informazioni relative alla sussistenza di rapporti (creditizi, commerciali/professionali e di lavoro dipendente, nonché cariche rilevanti ricoperte) intrattenuti in via diretta o indiretta con UniCredit con le società del Gruppo dai componenti del Collegio Sindacale e dall'Amministratore nonché dagli altri soggetti ad essi riferibili.

Al fine di verificare l'eventuale rilevanza dei rapporti sopra indicati, il Consiglio ha ritenuto di non procedere alla mera individuazione di grandezze economiche predefinite il cui superamento possa "automaticamente" indicare la compromissione dell'indipendenza, dal momento che tale verifica richiede una valutazione complessiva di aspetti soggettivi e oggettivi. I criteri a tal fine individuati sono: (i) la natura e le caratteristiche della relazione, (ii) l'ammontare in termini assoluti e relativi delle operazioni, (iii) il profilo soggettivo della relazione.

In particolare, nel valutare la significatività della relazione, il Consiglio ha considerato, se disponibili, le seguenti informazioni:

(A) per i rapporti creditizi, l'importo in valore assoluto del credito accordato, il suo peso rispetto al dato di sistema e, ove del caso, la situazione economico-finanziaria del prestatore;

(B) per i rapporti professionali/commerciali, le caratteristiche dell'operazione/relazione, l'importo del corrispettivo e, ove del caso, la situazione economico-finanziaria della controparte;

(C) per le cariche ricoperte nelle società del Gruppo, l'importo complessivo di ogni ulteriore compenso.

Nei suddetti casi sono stati considerati i soggetti coinvolti (sindaco / amministratore o familiare; UniCredit o società del Gruppo) e, per i rapporti con società/enti, la relativa tipologia di "collegamento" (carica ricoperta/partecipazione di controllo) con il sindaco / amministratore o il familiare.

In proposito, si comunica che non sono emersi rapporti tali da incidere sulla indipendenza dei componenti - effettivi e supplenti - del Collegio Sindacale e del Consigliere Carletti.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre accertato la rispondenza tra la composizione dell'organo di controllo ritenuta ottimale e quella effettiva risultante dal processo di nomina, anche in relazione ai limiti al cumulo di incarichi.

Il Consiglio di Amministrazione ha anche confermato la rispondenza della nomina della sig.ra Carletti con la composizione quali-quantitativa dell'organo amministrativo, anche in relazione ai limiti al cumulo di incarichi.

Il Consiglio di Amministrazione ha infine verificato con riferimento ai Sindaci effettivi e al Consigliere Carletti l'insussistenza di situazioni che ricadono nell'ambito di applicazione dell'art. 36 del D.L. 201/2011 ("divieto di interlocking").

Milano, 9 maggio 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

During the meeting held on 8<sup>th</sup> May the UniCredit Board of Directors ascertained that both the members of the Board of Statutory Auditors and the Director appointed by the Ordinary Shareholders' Meeting held on April 11<sup>th</sup>, 2019, meet the integrity, experience and independence requirements, according to the statutory and regulatory provisions in being.

With reference to their independence, the Board of Directors carried out the assessment of the requirements envisaged by the Italian Corporate Governance Code and the Legislative Decree no. 58/1998 (TUF) on the basis of the statements made by the parties concerned and of the information available to the Company

With reference to the above, the outcome is the following:

- all the members - permanent and stand-in - of the Board of Statutory Auditors proved to be independent according to the provisions of sec. 148 of the TUF and of sec. 3 of the Italian Corporate Governance Code. The same check carried out by the Board of Statutory Auditors gave an identical result, as the Board of Directors was told;

- Director Ms. Elena Carletti also proved independent according to sec. 20 of the Articles of Association, sec. 3 of the Italian Corporate Governance Code and sec. 148 of the TUF.

With specific reference to the independence requirements laid down by the Italian Corporate Governance Code and the Articles of Association, information relating to the existence of direct or indirect relationships (credit relationships, business / professional and employee relationships, significant offices held) that the Board of Statutory Auditors' members and the Director and their other connected subjects may have with UniCredit and Group Companies was taken into account.

In order to assess the potential significance of the aforesaid relationships, the Board of Directors decided not to proceed with merely identifying predefined economic targets, which if simply exceeded could automatically indicate that independence has been compromised, as such check requires an overall assessment of both objective and subjective aspects. Therefore, for this purpose, the following criteria should be taken into account: (i) the nature and characteristics of the relationship; (ii) the amount in absolute and relative terms of the transactions; and (iii) the subjective profile of the relationship.

More specifically, when assessing the significance of the relationship, the Board considered the following information, where available:

(A) As far as credit relations are concerned, the amount in absolute value of the credit granted, its weighting in relation to the system and, where appropriate, the economic and financial situation of the borrower;

(B) As far as professional/commercial relations are concerned, the characteristics of the transaction / relationship, the amount of the consideration and, where appropriate, the economic and financial situation of the counterparty;

(C) As far as offices held in Group companies are concerned, the total amount of any additional remunerations.

In all the aforesaid cases, all the parties involved (Statutory Auditor / Director or family member; UniCredit or Group Company) and, for relationships with companies/entities, the related kind of "connection" (post held/control participation) with the Statutory Auditor / Director or the family member were taken into account.

In that regard, it should be noted that no relationships emerged such as to affect the independence of the members - permanent and stand-in - of the Board of Statutory Auditors and the Director Carletti.

The Board of Directors also checked the correspondence between the composition of the Board of Statutory Auditors deemed to be optimal and the composition of the body resulting from the appointment process, also with regard to the maximum number of offices to be held.

As far as concerns Ms. Elena Carletti the Board also confirmed that her appointment was consistent with the quantitative composition of the Board of Directors deemed to be optimal, also taking into account the limit to the number of posts that may be held.

Moreover, the Board of Directors checked the inexistence of situations falling within the provisions of Section 36 of law Decree no. 201/2011 ("ban on interlocking directorships) for the permanent Statutory Auditors and the Director Carletti.

Milan, May 9, 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)