



## AVVISO DI CONVOCAZIONE

L'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di UniCredit S.p.A. è convocata **in Roma, Viale Umberto Tupini 180, in unica convocazione, il 20 aprile 2017, alle ore 10:00**, per trattare il seguente

### ORDINE DEL GIORNO

#### Parte Ordinaria

1. Approvazione del bilancio individuale di UniCredit S.p.A. 2016; eliminazione delle c.d. "riserve negative" per le componenti non soggette a variazioni mediante copertura delle stesse in via definitiva. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo UniCredit.
2. Destinazione del risultato di esercizio 2016 di UniCredit S.p.A.
3. Sistema Incentivante 2017 di Gruppo.
4. Piano di incentivazione a lungo termine 2017-2019 (Piano LTI 2017-2019).
5. Politica di Gruppo dei Pagamenti di Fine Rapporto.
6. Politica Retributiva di Gruppo 2017.

#### Parte Straordinaria

1. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di deliberare, nel 2022, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di massimi Euro 3.181.011,56 corrispondenti a un numero massimo di 339.236 azioni ordinarie UniCredit, da assegnare al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo, al fine di completare l'esecuzione del Sistema Incentivante 2016 di Gruppo; conseguenti modifiche statutarie.
2. 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 187.539.740,00, corrispondenti a un numero massimo di 20.000.000 azioni ordinarie UniCredit, da assegnare al Personale della Capogruppo, delle banche e delle società del Gruppo, al fine di eseguire il Sistema Incentivante 2017 di Gruppo e il Piano LTI 2017-2019; conseguenti modifiche statutarie.

#### Diritto d'intervento in Assemblea ed esercizio del diritto di voto

Ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF, sono legittimati ad intervenire e votare in Assemblea i soggetti per i quali, su loro richiesta ed entro i termini previsti dalla normativa vigente, gli intermediari abilitati di riferimento (quelli che tengono i conti sui quali sono registrate le azioni UniCredit) abbiano trasmesso alla Società le comunicazioni attestanti la titolarità del diritto sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del **7 aprile 2017** (c.d. *record date*). Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale

termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea. Pertanto, coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente a tale data non avranno il diritto di intervenire e votare in Assemblea.

Non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

### **Deleghe di voto e Rappresentante designato dalla Società**

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea mediante delega scritta ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari. A tal fine, è possibile utilizzare il modulo di delega rilasciato dagli intermediari abilitati a richiesta dell'avente diritto oppure il modulo di delega reperibile sul sito Internet della Società. Il Rappresentante può, in luogo dell'originale, consegnare o trasmettere alla Società una copia della delega, anche su supporto informatico, attestando sotto la propria responsabilità la conformità della delega all'originale e l'identità del delegante. La delega di voto conferita con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'articolo 21, comma 2, del D.Lgs n. 82/05 può essere notificata alla Società via posta elettronica all'indirizzo [ShareholdersDelegation@unicredit.eu](mailto:ShareholdersDelegation@unicredit.eu).

La delega può altresì essere conferita a Computershare S.p.A., con Sede legale in Milano, Rappresentante all'uopo designato da parte della Società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, secondo le modalità previste dalla normativa vigente e illustrate nel sito Internet della Società. A tale riguardo Computershare S.p.A. ha predisposto apposito modulo scaricabile dalla sezione del sito Internet della Società dedicata alla presente Assemblea. La delega al Rappresentante designato, da trasmettere agli indirizzi e con le modalità indicate nel modulo richiamato, deve contenere istruzioni di voto su tutte ovvero su alcune delle proposte all'ordine del giorno e deve pervenire al predetto Rappresentante entro il **18 aprile 2017**. Entro il suddetto termine, la delega e le istruzioni di voto possono sempre essere revocate con le modalità sopra indicate. La delega ha effetto solo per le proposte in relazione alle quali sono state conferite istruzioni di voto.

### **Integrazione dell'ordine del giorno, presentazione di nuove proposte di delibera su materie già all'ordine del giorno e diritto di porre domande prima dell'Assemblea**

La facoltà di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea e/o di presentazione di nuove proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno può essere esercitata, nei casi e nei modi indicati dall'art. 126-*bis* del TUF, dai Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno lo 0,50% del capitale sociale, entro il **31 marzo 2017**. L'integrazione dell'ordine del giorno da parte dei Soci non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle indicate all'art. 125-*ter*, comma 1, del TUF.

Le richieste - unitamente alla certificazione attestante la titolarità della partecipazione - debbono essere indirizzate all'attenzione del *Group Corporate Affairs Department* e presentate per iscritto, oppure trasmesse a mezzo raccomandata a.r., alla Sede Sociale o alla Direzione Generale di UniCredit S.p.A.; possono altresì essere inviate via posta elettronica certificata all'indirizzo [corporate.law@pec.unicredit.eu](mailto:corporate.law@pec.unicredit.eu). Entro il termine indicato e con le medesime modalità, deve essere trasmessa al Consiglio di Amministrazione, dai Soci richiedenti o proponenti, una relazione che riporti la motivazione della richiesta o della proposta. La legittimazione del richiedente sarà verificata mediante la comunicazione effettuata dall'intermediario ai sensi dell'art. 23 del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione (Provvedimento Banca d'Italia e Consob del 22 febbraio 2008 e successive modificazioni).

Dell'integrazione all'ordine del giorno o della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, nei termini indicati dalla normativa vigente. Contestualmente, saranno messe a disposizione del pubblico, nelle medesime forme previste per la documentazione relativa all'Assemblea, le relazioni predisposte dai richiedenti l'integrazione e/o le ulteriori proposte di deliberazione presentate, accompagnate dalle eventuali valutazioni dell'organo di amministrazione.

Colui al quale spetta il diritto di voto può presentare individualmente proposte di deliberazione in Assemblea.

-----

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, ai sensi di quanto previsto dall'art. 127-ter del TUF, inviandole tramite posta alla Sede Sociale (con espressa indicazione: "*All'attenzione di Group Corporate Affairs Department*") o a mezzo posta elettronica all'indirizzo [corporate.law@pec.unicredit.eu](mailto:corporate.law@pec.unicredit.eu). Alle domande che perverranno alla Società secondo le modalità sopra indicate entro **le ore 17:00 del 17 aprile 2017** e che risulteranno pertinenti alle materie all'ordine del giorno sarà data risposta, al più tardi, durante l'Assemblea secondo le modalità previste dalla normativa. La legittimazione del richiedente sarà verificata mediante la comunicazione effettuata dall'intermediario ai sensi dell'art. 23 del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione oppure mediante la comunicazione di cui all'art. 83-sexies del TUF effettuata dall'intermediario ai fini dell'intervento in Assemblea.

La Società non darà riscontro alle domande che non rispettino le modalità, i termini e le condizioni sopra indicati.

-----

Ulteriori informazioni riguardo alle modalità e alle condizioni da osservare per l'integrazione dell'ordine del giorno e la presentazione di domande prima dell'Assemblea sono disponibili sul sito Internet di UniCredit.

### **Documenti per l'Assemblea**

Il testo integrale delle proposte di deliberazione, unitamente alle relative Relazioni illustrative, e gli altri documenti concernenti i punti all'ordine del giorno sono disponibili al pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la Sede Sociale e la Direzione Generale della Società, sul sito Internet della società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)), sul sito Internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" gestito da Spafid Connect S.p.A. ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)), nonché sul sito Internet di UniCredit.

Di tale documentazione i Soci potranno ottenere copia.

### **Informazioni relative al capitale sociale e alle azioni con diritto di voto**

Alla data di pubblicazione del presente avviso, il capitale sociale di UniCredit S.p.A., interamente versato, è pari ad Euro 20.862.962.205,11 ed è suddiviso in complessive n. 2.224.911.123 azioni prive del valore nominale, di cui n. 2.224.658.634 azioni ordinarie e n. 252.489 azioni di risparmio. Ciascuna delle azioni ordinarie dà diritto ad un voto ad eccezione di n. 4.760 azioni proprie e di n. 9.675.640 azioni con diritto di usufrutto costituito da

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. a favore di UniCredit S.p.A., per le quali il diritto di voto è sospeso. Si fa inoltre presente che ai sensi dell'art. 5, comma 3, dello Statuto sociale nessun avente diritto al voto può esercitarlo, ad alcun titolo, per un quantitativo di azioni della Società superiore al 5% del capitale sociale avente diritto al voto.

### **Sito Internet e indirizzi della Società**

Ogni riferimento contenuto nel presente documento al sito Internet della Società o di UniCredit è da intendere effettuato, anche ai sensi di quanto previsto dall'art. 125-quater del TUF, al seguente indirizzo:

[www.unicreditgroup.eu/assemblea20aprile2017](http://www.unicreditgroup.eu/assemblea20aprile2017).

L'indirizzo della Sede Sociale di UniCredit S.p.A. è Via Alessandro Specchi n. 16 - 00186 Roma.

L'indirizzo della Direzione Generale di UniCredit S.p.A. è Piazza Gae Aulenti n. 3, Tower A - 20154 Milano.

-----

Il presente avviso è pubblicato per estratto il giorno 21 marzo 2017 nei quotidiani "Il Sole 24 Ore" e "MF", nonché nel "Financial Times" (edizione europea) e "Handelsblatt".

Milano, 21 marzo 2017

### **IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

*F.to Giuseppe Vita*

*I legittimati all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto, al fine di velocizzare le operazioni di ammissione e consentire la puntuale apertura dei lavori, sono cortesemente invitati a presentarsi in anticipo rispetto all'orario d'inizio dell'Assemblea, muniti di evidenza della comunicazione richiesta all'intermediario di riferimento ex art. 83-sexies TUF, nonché di valido documento di identità.*

*Si ricorda che gli Azionisti, titolari di deposito titoli ed abilitati ad operare nella Banca via Internet di UniCredit S.p.A., possono richiedere i biglietti per partecipare all'Assemblea dei Soci anche tramite questo applicativo.*

*Informazioni circa le modalità di partecipazione all'Assemblea potranno essere richieste nei giorni feriali, dalle ore 8:30 alle ore 13:00 e dalle ore 14:00 alle ore 17:00, telefonando al **NUMERO VERDE 800.307.307**.*

### **Contatti:**

*Media Relations:*

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

*Investor Relations:*

Tel. + 39 02 88621872; e-mail: [InvestorRelations@unicredit.eu](mailto:InvestorRelations@unicredit.eu)



## NOTICE OF CALL

The shareholders of UniCredit S.p.A. are hereby convened in an EOrdinary and Extraordinary Shareholders' Meeting to be held on **April 20<sup>th</sup>, 2017, at 10:00 am, at 180 Viale Umberto Tupini in Rome, in single call**, to discuss and decide on the following

### AGENDA

#### Ordinary part

1. Approval of the 2016 individual financial statements of UniCredit S.p.A.; elimination of the so-called "negative reserves" for components not subject to change by means of their definitive coverage. Presentation of the consolidated financial statements of the UniCredit Group.
2. Allocation of the UniCredit S.p.A. 2016 result of the year.
3. 2017 Group Incentive System.
4. 2017-2019 Long-term Incentive Plan (2017-2019 LTI Plan).
5. Group Termination Payments Policy.
6. 2017 Group Compensation Policy.

#### Extraordinary part

1. Delegation to the Board of Directors, under the provisions of section 2443 of the Italian Civil Code, of the authority to resolve in 2022 to carry out a free capital increase, as allowed by section 2349 of the Italian Civil Code, for a maximum amount of € 3,181,011.56 corresponding to up to 339,236 UniCredit ordinary shares to be granted to the Personnel of the Holding Company and of Group banks and companies, in order to complete the execution of the 2016 Group Incentive System; consequent amendments to the Articles of Association.
2. Delegation to the Board of Directors, under the provisions of section 2443 of the Italian Civil Code, of the authority to resolve, on one or more occasions for a maximum period of five years starting from the date of the shareholders' resolution, to carry out a free capital increase, as allowed by section 2349 of the Italian Civil Code, for a maximum amount of € 187,539,740.00 corresponding to up to 20,000,000 UniCredit ordinary shares to be granted to the Personnel of the Holding Company and of Group banks and companies in execution of the 2017 Group Incentive System and of the 2017-2019 LTI Plan; consequent amendments to the Articles of Association.

-----

**Right to attend, and vote at, the Shareholders' Meeting**

On the basis of sec. 83-sexies of the TUF, there are legitimated to attend, and vote at, the Shareholders' Meeting those persons regarding whom, at their request and within the terms provided for by current provisions, the qualified brokers concerned (the ones who hold the accounts on which the UniCredit shares are recorded) have sent the Company the communications attesting the title to the right according to the records referred to the end of the **April 7<sup>th</sup>, 2017**, accounting day (the so-called *record date*). The credit and debt recordings carried out on the accounts after such a term are not significant as far as concerns the right to vote and, therefore, those who will prove to be shareholders only after such a date will not have the right to attend, and vote at, the Meeting.

No provisions have been made for voting by correspondence or using electronic means.

### **Voting proxies and the Company's designated representative**

Persons having the right to vote may be represented through execution of a written proxy pursuant to current laws and regulations. To that end, it is possible to use either the proxy form issued by the authorized intermediaries at the request of the voting rights holder or the proxy form available on the Company's website. The representative may, in place of the original, deliver to or send the Company a copy of the proxy, potentially in electronic format, confirming, under his/her own responsibility, the identity of the delegating shareholder and that the document is a true copy of the original. The Company may be given notice of the voting proxy granted by means of a document in electronic format with a digital signature pursuant to sec. 21, Sub-sec. 2, of the Legislative Decree no. 82/05 by sending an e-mail to [ShareholdersDelegation@unicredit.eu](mailto:ShareholdersDelegation@unicredit.eu).

The proxy may also be given to Computershare S.p.A., with registered office in Milan, in its role as representative designated by the Company for this purpose pursuant to sec. 135-undecies of the TUF, according to the ways envisaged by current rules and regulations as explained on the Company website. In that regard, Computershare S.p.A. has put forward a specific proxy form, which is accessible through the section of the Company website specifically dedicated to this Shareholders' Meeting. The proxy for the designated representative, to be sent to the addresses and in the manner specified in the mentioned form, must contain voting instructions for all, or some of, the proposals on the agenda and must reach the aforesaid representative no later than **April 18<sup>th</sup>, 2017**. Within the same deadline, the proxy and the voting instructions may also be revoked according to the manner indicated in the proxy form. The proxy is only valid for the proposals for which voting instructions have been provided.

### **Additions to the agenda, submission of new resolution proposals on items already on the agenda and right to ask questions before the Shareholders' Meeting**

The right to add to the Shareholders' Meeting agenda and/or to submit new resolution proposals on items already on the agenda may be exercised by shareholders that, even jointly, hold at least 0.50% of the share capital in the cases and according to the methods established by sec. 126-bis of the TUF, within **March 31<sup>st</sup>, 2017**. Shareholder additions to the agenda are not admissible for topics which Shareholders' Meetings are called upon to resolve, according to law, following the submission of proposals by the Directors, or on the basis of plans or reports drafted by the Directors, other than those indicated in sec. 125-ter, Sub-sec. 1, of the TUF. The requests - together with the documentation certifying the ownership of the shareholding - must be sent to the attention of the *Group Corporate Affairs Department* and submitted in writing, or sent via registered mail with receipt notice, to UniCredit S.p.A.'s Registered Office or its Head Office; the requests may also be sent via certified e-mail to [corporate.law@pec.unicredit.eu](mailto:corporate.law@pec.unicredit.eu). Within the same deadline, and with the same ways, the Board of Directors must be sent, by the

requiring or applying Shareholders, a report giving the reason for the request or the proposal. The legitimation of the applicant shall be ascertained on the basis of the notice given by the broker according to sec. 23 of the Regulation concerning central depositories' and settlement services, guarantee systems and related management companies (Bank of Italy and CONSOB Resolution dated 22 February 2008 and following changes).

Additions to the agenda and further resolution proposals on items already on the agenda shall be made public, in the same ways established for the publication of the notice of call, according to the terms outlined in the applicable provisions of law or regulations. At the same time, the reports drawn up by the persons requiring the additions and/or the further resolution proposals submitted, together with any Board of Directors' considerations, will be made available to the public, in the same ways provided for the documents concerning the Meeting.

Any person entitled to vote may individually submit resolution proposals at the Shareholders' Meeting.

-----

Pursuant to the provisions of sec. 127-ter of the TUF, the persons who are entitled to vote may submit questions pertaining to items on the agenda even prior to the Shareholders' Meeting, sending them by post to the Company's Registered Office (with the express indication: "*To the attention of the Group Corporate Affairs Department*") or via e-mail to [corporate.law@pec.unicredit.eu](mailto:corporate.law@pec.unicredit.eu). The questions received as above no later than **5 p.m., April 17<sup>th</sup>, 2017**, and that prove to be pertinent to the matters on the Agenda, will be given an answer, at the latest, during the Shareholders' Meeting as established by the rules of law. The legitimation of the applicant shall be ascertained on the basis of the notice given by the broker according to sec. 23 of the Regulation concerning central depositories' and settlement services, guarantee systems and related management companies, or by means of the communication pursuant to Article 83-sexies of the TUF, issued by the broker to allow attendance of the Shareholders' Meeting.

The Company will not answer questions that do not abide by the above modalities, due dates and conditions.

-----

The UniCredit website contains further information about the methods to be used and conditions to be complied with for adding to the agenda or for asking questions prior to the Shareholders' Meeting.

### **Documents for the Shareholders' Meeting**

The full text of the resolution proposals, together with the related explanatory Reports, and the other documents concerning the items on the agenda are available to the public, according to the terms provided for by rules of law and regulations, at the Company's Registered Office and its Head Office, on the website of the market management company Borsa Italiana S.p.A. ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)), on the website of the authorized storage mechanism eMarket STORAGE managed by Spafid Connect S.p.A. ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)), as well as on the UniCredit website.

The Shareholders may obtain copies of such documents.

### **Information concerning the share capital and the shares with voting rights**

On the day this notice is published, UniCredit's share capital, fully paid-up, amounts to Euro 20,862,962,205.11 and is divided into 2,224,911,123 shares with no nominal value, in turn made up of 2,224,658,634 ordinary shares and 252,489 savings shares. Each ordinary share gives the right to one vote, except for the 4,760 own shares and the 9,675,640 shares for which UniCredit S.p.A. has a right of usufruct created by Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., for which voting rights have been suspended. Finally, pursuant to Clause 5, para. 3, of the Articles of Association, no one entitled to vote may, for any reason whatsoever, vote for a number of shares exceeding 5% of the share capital bearing voting rights.

## **Website and Company addresses**

Any reference in this document to the Company's or UniCredit's website is to be understood as a reference, also pursuant to the provisions of sec. 125-quater of Legislative Decree no. 58/98, to the following address:

[www.unicreditgroup.eu/agm2017](http://www.unicreditgroup.eu/agm2017).

The address of UniCredit S.p.A.'s Registered Office is Via Alessandro Specchi no. 16 - 00186 Rome.

The address of UniCredit S.p.A.'s Head Office is Piazza Gae Aulenti no. 3, Tower A - 20154 Milan.

-----

An excerpt of this notice is published on March 21<sup>st</sup>, 2017, in the newspapers "Il Sole 24Ore" and "MF", as well as in the "Financial Times" (European edition) and in the "Handelsblatt".

Milan, 21<sup>st</sup> March, 2017

THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

*Signed by Giuseppe Vita*

*Shareholders having the right to attend the Shareholders' Meeting and to exercise their right to vote are kindly requested to arrive before the time scheduled for the beginning of the Meeting, bringing with them a copy of the statement requested to the relevant intermediary pursuant to Article 83-sexies of the TUF as well as a personal identification document, so as to facilitate the admission procedures and ensure the Meeting starts on time.*

*Shareholders who entertain an equity deposit agreement with the Bank and who can effect transactions by means of the UniCredit S.p.A. Internet Banking system may ask for the admittance tickets for the Meeting also through such means.*

*Information regarding how to take part in the Meeting can be obtained telephonically from the **TOLL-FREE NUMBER 800.307.307**, available on weekdays from 8.30am to 1pm and from 2pm to 5pm.*

## **Enquiries:**

*Media Relations:*

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

*Investor Relations:*

Tel. + 39 02 88621872; e-mail: [InvestorRelations@unicredit.eu](mailto:InvestorRelations@unicredit.eu)