

Comunicato stampa

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di UniCredit S.p.a. ha approvato la risoluzione con decorrenza 31 dicembre 2016 del rapporto di lavoro come Direttore Generale del dr. Federico Ghizzoni.

Il dr. Ghizzoni ha trascorso tutta la sua carriera lavorativa in UniCredit: ha iniziato nel 1980 nella filiale di Piacenza del Credito Italiano e negli anni ha ricoperto molti ruoli di responsabilità, sia a livello nazionale sia internazionale, contribuendo in maniera determinante alla crescita del gruppo. Nel 2010 è stato nominato Amministratore Delegato e Direttore Generale di UniCredit.

La risoluzione del rapporto di lavoro subordinato del dr. Ghizzoni e le condizioni del suo pacchetto di uscita sono state approvate, in linea con la normativa in materia di Parti Correlate e Soggetti Collegati, dal Consiglio sulla base della proposta formulata dal Comitato Remunerazione e dopo aver sentito il Collegio Sindacale ed informato il Comitato Parti Correlate ed Investimenti in Equity. Tali condizioni, in coerenza con la normativa interna della Banca (inclusa la Politica di Remunerazione e la Politica relativa ai Pagamenti di Fine Rapporto, approvate dall'Assemblea dei Soci), la normativa esterna applicabile (incluso il CCNL Dirigenti del Credito) e il contratto individuale di lavoro, prevedono:

- il riconoscimento dell'importo di 5.006.937,00(*) euro lordi (corrispondenti al costo del preavviso ed al 20% della *severance*) alla cessazione del rapporto nonché
- la corresponsione differita su ulteriori 5 anni, in contanti e azioni, della restante parte della *severance* pari a 4.373.223,00 euro lordi

Quanto sopra sarà erogato alle condizioni e secondo le regole definite nel quadro normativo di cui sopra (inclusa la previsione di cosiddette clausole di "*malus*" e "*clawback*" applicabili alla *severance*).

L'accordo prevede inoltre il mantenimento dei diritti a bonus ed incentivi nelle modalità e condizioni previste dai piani in essere e il mantenimento a carico dell'azienda, per un periodo transitorio di sei mesi successivi alla cessazione, dell'abitazione di servizio e dell'auto aziendale. Federico Ghizzoni manterrà anche i mutui attualmente in essere alle condizioni tempo per tempo previste per il personale in servizio.

Ferme restando le tempistiche sopra esposte in relazione al rapporto di lavoro subordinato, Federico Ghizzoni lascerà il suo incarico nel Consiglio di Amministrazione il 12 luglio 2016 in occasione della nomina del nuovo Amministratore Delegato; contestualmente gli verrà riconosciuta, per prassi di gestione degli incarichi a scadenza, la remunerazione del rapporto di amministrazione sino alla sua naturale conclusione nell'aprile 2018, nella misura di complessivi € 866.729, in aggiunta ai pagamenti relativi alla risoluzione del rapporto di lavoro. Tale compenso sarà corrisposto in coerenza con le previsioni della Politica sui

Pagamenti di Fine Rapporto e quindi per l'80% differito in contanti e azioni su un periodo di 5 anni ed assoggettato a clausole di “*malus*” e “*clawback*”.

Nel periodo intercorrente tra l'uscita dal Consiglio di Amministrazione ed il 31 dicembre 2016, Federico Ghizzoni, su richiesta dell'Azienda, ha accordato la disponibilità a fornire, in qualità di Direttore Generale, il proprio contributo in un'ottica di adeguata “business continuity” e passaggio di consegne.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'intero Consiglio di Amministrazione rinnovano i ringraziamenti a Federico Ghizzoni per la grande qualità del lavoro fin qui svolto e per l'estrema professionalità, dedizione all'azienda e disponibilità dimostrata anche nella fase di transizione ai vertici del Gruppo.

Milano, 30 giugno 2016

() Ammontare decurtato del costo che il dr. Ghizzoni sosterrà per il mantenimento a proprio carico dell'abitazione per un ulteriore periodo di sei mesi oltre al periodo transitorio di sei mesi pagato dall'azienda*

Contatti:

Media Relations
tel +39 02 88623569
e mail: mediarelations@unicredit.eu

Investor Relations
tel +39 02 88621872
e mail: investorrelations@unicredit.eu

Press Release

Today the Board of Directors of UniCredit S.p.A. approved the resolution effective 31st December 2016 of the employment as General Manager of dr. Federico Ghizzoni.

Dr. Ghizzoni has spent his whole career at UniCredit: he started in 1980 in the Italian subsidiary of Credito Italiano in Piacenza and over the years he held several positions of responsibility, both at national and international level, significantly contributing to the growth of the Group. In 2010 he was appointed General Manager and CEO of Unicredit.

The resolution of the employment of dr. Ghizzoni and the terms and conditions of his exit package were approved, in line with the regulations on Related Parties, by the Board of Directors on the basis of the proposal made by the Remuneration Committee and after hearing the Board of Statutory Auditors and having informed the Related Parties and Investment in Equity Committee. Those conditions, consistently with the internal regulations of the Bank (including the Remuneration Policy and the Severance Policy, approved by the Annual General Meeting), the related external regulations (including the National Collective Labour Agreement (CCNL) for Executives) and the individual employment contract, foresee:

- the payment of the amount of € 5,006,937.00(*) gross (corresponding to the notice cost and to 20% of the *severance*) upon resolving the employment, and
- the payment of a cash and shares amount deferred on a 5 years period of € 4,373,223.00 gross

Those amounts are ruled under the conditions and pursuant to the rules defined by the UniCredit Severance Policy (including the so called "*malus*" and "*clawback*" clauses, applicable to the severance).

The agreement includes also the maintenance of the rights to bonuses and incentives under the rules and constraints provided by the plans currently in place and to maintain, in charge of the Company - for a transitional period of six months after the termination - the house and the company car. Federico Ghizzoni will also maintain the loans currently outstanding under the conditions time by time applicable to the staff.

Without prejudice to the above mentioned terms related to the resolution of the employment relationship, Federico Ghizzoni will step down from the Board of Directors upon appointment of the new CEO on 12th July 2016, receiving, as per market practice for maturity assignments, the remuneration as Director until its natural conclusion in April 2018, in the overall amount of € 866,729 , in addition to the payments related to the employment resolution. Such a remuneration will be paid out coherently with the provisions of the

Severance Policy and thus the 80% will be deferred in cash and shares within a 5 years period and under “*malus*” and “*clawback*” conditions.

In the period between the exit from the Board of Directors and 31st December 2016, Mr. Ghizzoni, on Company’s request, gave his availability to provide his support as General Manager in a perspective of adequate “business continuity” and hand-over.

The Chairman of the Board of Directors and the entire Board of Directors renewed the thanks to Federico Ghizzoni for the great quality of the work done so far and for the extreme professionalism, dedication and availability demonstrated, even in this transition phase at the top of the Group.

Milan, June 30, 2016

(*) Amount reduced by the cost that dr. Ghizzoni will bear for the maintenance on his own end of the house for a further period of 6 months additional to the six months transitional period paid by the Bank

Enquiries:

Media Relations
tel +39 02 88623569
e mail: mediarelations@unicredit.eu

Investor Relations
tel +39 02 88621872
e mail: investorrelations@unicredit.eu