
Relazione del Consiglio di Gestione

Punto 1 all'ordine del giorno

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Signori Azionisti.

A norma dell'art. 2364 bis del codice civile e degli artt. 7.3 e 28.3 dello Statuto della Società, sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio 1° gennaio - 31 dicembre 2014 di Intesa Sanpaolo, previa riclassificazione ad incremento della Riserva Legale dell'importo netto degli avanzi di fusione, ora contabilizzato tra le Altre Riserve.

Infatti, nel corso del 2014 Intesa Sanpaolo ha fuso per incorporazione le società controllate Centro Leasing, Mediofactoring, Cassa di Risparmio di Venezia, Banca di Credito Sardo, Intesa Previdenza SIM e Adriano Finance 2. Dall'annullamento e dal concambio delle azioni delle società incorporate sono emerse differenze di fusione di segno positivo e di segno negativo, contabilizzate tra le Altre Riserve, per l'importo netto di Euro 362.110.190,89.

A seguito dell'imputazione di Euro 6.805.417,25 ad incremento di specifiche Riserve di rivalutazione monetaria, a norma dell'art. 172, comma 5, del Testo Unico delle Imposte sui Redditi e di Euro 355.304.773,64 ad incremento della Riserva Legale, con ciò adempiendo all'obbligo di cui all'art. 2430 del codice civile, si propone di assegnare il dividendo alle azioni attualmente in circolazione per l'importo unitario di euro 0,081 alle azioni di risparmio n.c. e di euro 0,070 alle azioni ordinarie in circolazione e, quindi, di ripartire di conseguenza l'utile di euro 1.212.765.890,42 nel seguente modo:

	(euro)
Utile di esercizio	1.212.765.890,42
Assegnazione alle n. 932.490.561 azioni di risparmio di un dividendo unitario di euro 0,081 (determinato in conformità all'art. 28 dello statuto sociale), per complessivi	75.531.735,44
Assegnazione alle n. 15.846.089.783 azioni ordinarie in circolazione di un dividendo unitario di euro 0,070 per complessivi	1.109.226.284,81
e così per un totale monte dividendi di	1.184.758.020,25
Assegnazione al Fondo di beneficenza ed opere di carattere sociale e culturale	10.000.000,00
Assegnazione del residuo utile alla Riserva straordinaria	18.007.870,17

La destinazione dell'utile proposta consente di retribuire l'azionariato in misura coerente con la redditività sostenibile, mantenendo nel contempo un'adeguata struttura patrimoniale societaria e di Gruppo. Ciò alla luce sia del sistema di Regole conosciuto come Basilea 3, sia delle disposizioni testé emanate dalla Banca Centrale Europea.

Infatti, nel caso di approvazione della proposta, i requisiti patrimoniali si collocherebbero ai seguenti livelli:

- Intesa Sanpaolo S.p.A. – Common Equity Tier 1: 20,8% e Ratio complessivo: 26,9%;
- Gruppo Intesa Sanpaolo – Common Equity Tier 1: 13,6% e Ratio complessivo: 17,2%.

I suddetti requisiti patrimoniali sono superiori alle prescrizioni degli Organismi Comunitari e dell'Organo di Vigilanza.

Vi proponiamo che il dividendo sia posto in pagamento, con l'osservanza delle disposizioni di legge, a decorrere dal giorno 20 maggio 2015, con stacco della cedola il giorno 18 maggio 2015.

Ai sensi dell'art. 6, 1° comma, lett. a) del D.Lgs. n. 38/2005, una quota degli utili dell'esercizio corrispondente alle plusvalenze iscritte nel conto economico, al netto del relativo onere fiscale, che discendono dall'applicazione del criterio del valore equo (fair value), deve essere iscritta in riserva indisponibile. Tale importo, al 31 dicembre 2014 è risultato pari a euro 7.666.401,65.

Si precisa che verrà girata a Riserva straordinaria la quota dividendi non distribuita a fronte delle azioni proprie di cui la Banca si trovasse eventualmente in possesso alla record date.

Se le proposte formulate otterranno la vostra approvazione, il patrimonio netto di Intesa Sanpaolo S.p.A. risulterà come indicato nella tabella sotto riportata.

Patrimonio netto	Bilancio 2014	Variazione dopo le delibere dell'Assemblea	(milioni di euro) Capitale e riserve dopo le delibere dell'Assemblea
Capitale			
- ordinario	8.240	-	8.240
- di risparmio	485	-	485
Totale capitale	8.725	-	8.725
Sovrapprezzi di emissione	27.508	-	27.508
Riserve	3.551	18	3.569
Riserve da valutazione	-597	-	-597
Azioni proprie in portafoglio	-17	-	-17
Totale riserve	30.445	18	30.463
TOTALE	39.170	18	39.188

3 marzo 2015

Per il Consiglio di Gestione
il Presidente – Gian Maria Gros-Pietro