
Relazione del Consiglio di Amministrazione Parte Straordinaria - Punto 3 all'ordine del giorno

Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, a deliberare un aumento gratuito e a pagamento del capitale sociale ai sensi, rispettivamente, dell'art. 2349, comma 1, e dell'art. 2441, comma 8, del codice civile, funzionale all'attuazione del Piano di Incentivazione a Lungo Termine LECOIP 2026-2029 basato su strumenti finanziari, di cui al punto 2f) della parte ordinaria, con conseguente modifica dell'Articolo 5 (Capitale sociale) dello Statuto

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Straordinaria per discutere e deliberare in merito al conferimento di una delega ai sensi dell'art. 2443 del codice civile al Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo ("ISP" o la "Banca") (a) ad aumentare il capitale sociale in una o più volte entro il 30 ottobre 2027, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile, con emissione di massime numero 76.000.000 azioni ordinarie ISP, per l'attribuzione in favore dei dipendenti delle società appartenenti al Gruppo ISP del perimetro Italia qualificati come Professional¹ delle Free Share e delle Matching Share (come definite nella Relazione di cui al precedente punto 2 f) all'ordine del giorno della parte ordinaria della presente Assemblea) previste dal Piano LECOIP 2026-2029 (l'"**Aumento Gratuito LECOIP**")²; e (b) ad aumentare il capitale sociale – in via scindibile, in una o più volte, entro il 30 ottobre 2027, per un importo massimo (inclusivo del sovrapprezzo) di euro 720.000.000 – con esclusione del diritto di opzione a favore dei dipendenti delle società appartenenti al Gruppo ISP del perimetro Italia qualificati come Professional, ai sensi dell'articolo 2441, ottavo comma, del codice civile, con emissione di massime numero 170.000.000 azioni ordinarie ISP, ad un prezzo che incorpori uno sconto rispetto al valore di mercato delle azioni ordinarie di ISP, calcolato in base alla media dei prezzi osservati nei 30 giorni precedenti alla data di emissione (l'"**Aumento a Pagamento**" e, unitamente all'Aumento Gratuito LECOIP, gli "**Aumenti di Capitale**").

Motivazioni degli Aumenti di Capitale

Gli Aumenti di Capitale sono funzionali all'attuazione del piano di incentivazione basato su strumenti finanziari denominato "LECOIP 2026-2029" (il "**Piano LECOIP 2026-2029**") destinato ai dipendenti delle società appartenenti al Gruppo ISP del perimetro Italia qualificati come Professional, di cui al precedente punto 2 f) all'ordine del giorno della parte ordinaria della presente Assemblea.

In particolare, le operazioni proposte sono finalizzate a permettere alla Banca di disporre della provvista di strumenti finanziari necessaria per la realizzazione del Piano LECOIP 2026-2029.

Per maggiori informazioni sul Piano LECOIP 2026-2029 si rinvia alla relazione di cui al punto 2 f) della parte ordinaria che include il documento informativo redatto in conformità a quanto previsto dall'articolo 114-*bis* del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche ed integrazioni e dall'art. 84-*bis* del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente

¹ Nessuno dei quali è identificato come Risk Taker di Gruppo in applicazione dei criteri di cui alla Direttiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 (CRD), al Regolamento Delegato (UE) n. 923/2021, alla Circolare della Banca d'Italia n. 285/2013, così come successivamente modificati e integrati, nonché ai criteri adottati da ISP nelle Politiche di Remunerazione in conformità alla citata normativa.

² A fronte dell'adesione al Piano, il dipendente riceverà altresì un ulteriore quantitativo di azioni Intesa Sanpaolo (c.d. "Azioni Sell to Cover"), rivenienti dal medesimo Aumento Gratuito LECOIP che saranno utilizzate ai fini della copertura degli obblighi fiscali maturati in relazione all'assegnazione delle Free Share e delle Matching Share e al beneficio dello sconto in relazione alle Azioni Scontate (come *infra* definite).

modificato ed integrato, e messo a disposizione nei termini e con le modalità previsti dall'articolo 125-ter, comma 1 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche ed integrazioni.

Con specifico riferimento all'Aumento a Pagamento, l'implementazione del Piano LECOIP 2026-2029 giustifica, tra l'altro, l'esclusione del diritto di opzione a favore dei dipendenti delle società appartenenti al Gruppo ISP del perimetro Italia qualificati come Professional destinatari del Piano LECOIP 2026-2029 ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del codice civile, nonché la previsione di un prezzo di emissione scontato rispetto al valore di mercato delle azioni ISP calcolato come la media dei prezzi osservati nei 30 giorni precedenti alla data di emissione.

Si precisa, inoltre, che lo strumento della delega all'organo amministrativo, ex art. 2443 del codice civile, assicura ad ISP maggiore flessibilità nell'esecuzione degli aumenti di capitale nell'ottica dell'attuazione del Piano LECOIP 2026-2029. La delega permette altresì di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione dei termini economici delle operazioni nel loro complesso, tenuto conto delle condizioni di mercato all'esecuzione della delega, riducendo, tra l'altro, il rischio di oscillazione dei corsi di Borsa relativi all'azione ISP tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che si presenterebbe se la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

1. L'aumento di capitale gratuito ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile

1.1 Modalità e termini dell'Aumento Gratuito LECOIP

La proposta sottoposta all'Assemblea straordinaria dei soci riguarda il conferimento di una delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, al Consiglio di Amministrazione a deliberare, entro il 30 ottobre 2027, anche in più tranches, l'Aumento Gratuito LECOIP, con emissione di massime numero 76.000.000 azioni ordinarie ISP, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare, da assegnare ai dipendenti delle società appartenenti al Gruppo ISP del perimetro Italia qualificati come Professional destinatari del Piano LECOIP 2026-2029, secondo condizioni, termini e modalità previsti dal Piano medesimo.

L'emissione delle azioni ordinarie gratuite avverrà mediante utilizzo di un importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio pro-tempore approvato, corrispondente al valore nominale inespresso delle azioni emesse al momento dell'esercizio della delega.

Si richiede, inoltre, di riconoscere al Consiglio di Amministrazione la facoltà di procedere alla puntuale individuazione degli utili e/o delle riserve di utili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato da destinare allo scopo, con mandato a provvedere alle opportune contabilizzazioni conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili. Alla data della presente relazione, il capitale sociale di ISP ammonta a euro 10.368.870.930,08, diviso in n. 17.413.389.613 azioni ordinarie prive del valore nominale.

L'incremento gratuito del capitale sociale di ISP non determina effetti negativi sul patrimonio netto di ISP e sul Common Equity del Gruppo.

2. Aumento di capitale a pagamento ex art. 2441, comma 8, del codice civile

2.1 Effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'Aumento a Pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del codice civile

L'Assemblea straordinaria dei soci è chiamata a deliberare il conferimento di una delega ai sensi dell'art. 2443 del codice civile al Consiglio di Amministrazione a dare esecuzione, entro il 30 ottobre 2027, anche in più tranches, all'Aumento a Pagamento, per un importo massimo (inclusivo del sovrapprezzo) di euro 720.000.000, con emissione di massime numero 170.000.000 azioni ordinarie ISP, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare, da assegnare ai dipendenti delle società appartenenti al Gruppo ISP del perimetro Italia qualificati come Professional destinatari del Piano LECOIP 2026-2029, secondo le condizioni, termini e modalità previsti dal piano medesimo.

Alla data della presente relazione, il capitale sociale di ISP ammonta a euro 10.368.870.930,08, diviso in n. 17.413.389.613 azioni ordinarie prive del valore nominale.

Assumendo l'integrale adesione al Piano LECOIP 2026-2029 e la conseguente sottoscrizione da parte degli aderenti a quest'ultimo delle azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento a Pagamento con esclusione

del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del codice civile (che, ai fini del Piano LECOIP 2026-2029, sono denominate "**Azioni Scontate**"), verrebbe a determinarsi un incremento del patrimonio netto di ISP e, conseguentemente, del Common Equity del Gruppo. La misura dell'incremento del patrimonio netto varierà in tal caso a seconda dell'entità del prezzo di sottoscrizione delle azioni.

2.2 Consorzio di garanzia

Non è prevista la formazione di un consorzio di garanzia.

2.3 Altre forme di collocamento previste

Trattandosi di un'offerta riservata ai dipendenti delle società appartenenti al Gruppo ISP del perimetro Italia qualificati come Professional destinatari del Piano LECOIP 2026-2029, le azioni saranno offerte direttamente dalla Banca e non sono previste altre forme di collocamento.

2.4 Criteri per la determinazione del prezzo

La proposta sottoposta alla Vostra approvazione prevede che il prezzo delle azioni ordinarie di nuova emissione incorpori uno sconto rispetto al valore di mercato delle azioni ordinarie di ISP calcolato come la media dei prezzi osservati nei 30 giorni precedenti alla data di emissione delle Azioni.

Pertanto, al momento della definizione del numero massimo di azioni ordinarie da emettere e da assegnare in sottoscrizione ai dipendenti delle società appartenenti al Gruppo ISP del perimetro Italia qualificati come Professional destinatari del Piano LECOIP 2026-2029 alle condizioni, ai termini e alle modalità previsti dal suddetto piano, il Consiglio di Amministrazione determinerà il prezzo di emissione (inclusivo del sovrapprezzo). In ogni caso, il numero massimo teorico di azioni ordinarie che potranno essere emesse è 170.000.000.

2.5 Soggetti che hanno manifestato disponibilità a sottoscrivere

Alla data della presente relazione non sono pervenute alla Banca, da parte dei destinatari dell'Aumento a Pagamento, manifestazioni di disponibilità a sottoscrivere le azioni di nuova emissione.

2.6 Periodo previsto per l'esecuzione dell'operazione

Il periodo di esecuzione dell'operazione sarà definito una volta approvato il Piano LECOIP 2026-2029 da parte dell'Assemblea, anche in base alle deliberazioni che daranno attuazione al Piano assunte dal Consiglio di Amministrazione in base alla delega ad esso conferita.

3. Effetti patrimoniali aggregati degli aumenti di capitale ed effetto diluitivo

Mentre l'assegnazione gratuita agli aderenti al Piano LECOIP 2026-2029 delle azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento Gratuito LECOIP non determina effetti sul patrimonio di ISP e sul Common Equity del Gruppo, la sottoscrizione da parte degli aderenti al Piano LECOIP 2026-2029 delle azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento a Pagamento determinerebbe un incremento del patrimonio netto di ISP.

Assumendo l'integrale adesione al Piano LECOIP 2026-2029, gli Aumenti di Capitale determinerebbero un effetto diluitivo sul capitale sociale ordinario di ISP del 1,39%, assumendo l'ipotesi di emissione del numero massimo di azioni oggetto di delibera assembleare 246.000.000.

4. Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni ordinarie che saranno emesse in esecuzione degli Aumenti di Capitale oggetto della presente relazione avranno godimento regolare e quindi avranno i medesimi diritti spettanti alle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione.

5. Altre informazioni

L'emissione delle nuove azioni ordinarie avverrà tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. I titoli verranno messi a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti alla Monte Titoli S.p.A.

6. Modifiche statutarie

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione riportata al termine della presente relazione, **sarà necessario integrare l'art. 5 dello Statuto con l'inserimento di due paragrafi (il 5.5 e il 5.6)** relativi alla deliberazione assembleare di attribuzione della delega al Consiglio di Amministrazione, nei termini di seguito illustrati, (i) ad aumentare il capitale ex art. 2349, comma 1, del codice civile per l'attribuzione delle Free Share e delle Matching Share a favore dei dipendenti delle società appartenenti al Gruppo ISP del perimetro Italia qualificati come Professional; (ii) ad aumentare il capitale sociale ex art. 2441, comma 8, del codice civile, con esclusione del diritto di opzione a favore dei dipendenti delle società appartenenti al Gruppo ISP del perimetro Italia qualificati come Professional. Per l'inserimento nello Statuto dei paragrafi 5.5 e 5.6 è stato già rilasciato in data 9 marzo 2026 il prescritto provvedimento dell'Autorità di Vigilanza ex art. 56 D.lgs. 385/1993.

Si segnala che la proposta di modifica dell'art. 5 dello Statuto (il cui testo viene riportato qui di seguito) tiene conto delle deliberazioni assembleari proposte ai punti 1 e 2 all'ordine del giorno della presente parte straordinaria, che precede, nei termini descritti nelle rispettive relazioni illustrative, riguardanti in particolare la modifica del paragrafo 5.3 e l'inserimento del paragrafo 5.4.

Testo Vigente	Testo Proposto
Articolo 5. Capitale sociale.	Articolo 5. Capitale sociale.
5.1. - Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a Euro 10.368.870.930,08, diviso in n. 17.413.389.613 azioni ordinarie prive del valore nominale	5.1.- [INVARIATO]
5.2.- L'Assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate mediante emissione di strumenti finanziari in conformità alla normativa vigente.	5.2.- [INVARIATO]
5.3.- L'Assemblea straordinaria del 29 aprile 2022 ha conferito al Consiglio di Amministrazione (i) una delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare gratuitamente il capitale sociale, entro il 29 aprile 2027, anche in più tranche, di massimi Euro 230.000.000,00, mediante emissione di un numero massimo di 105.000.000 azioni ordinarie Intesa Sanpaolo, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione al momento dell'assegnazione, con godimento regolare, da assegnare ai soggetti destinatari del Piano di Incentivazione a Lungo	<i>Testo proposto all'Assemblea straordinaria al precedente punto n. 2 all'ordine del giorno:</i> 5.3.- L'Assemblea straordinaria del 29 aprile 2022, le cui deliberazioni sono state aggiornate dall'Assemblea straordinaria del 30 aprile 2026, ha conferito al Consiglio di Amministrazione (i) una delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare gratuitamente il capitale sociale, entro il 29 aprile 2027, anche in più tranche, di massimi Euro 230.000.000,00, mediante emissione di un numero massimo di 145.000.000 azioni ordinarie

<p>Termine denominato “Performance Share Plan” approvato in pari data, alle condizioni e nei termini e modalità previsti dal piano stesso; il tutto mediante assegnazione, ai sensi dell’art. 2349 del codice civile, del corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall’ultimo bilancio pro tempore approvato; e (ii) ogni più ampio potere per procedere alla puntuale individuazione degli utili e/o delle riserve di utili risultanti dall’ultimo bilancio pro tempore approvato da destinare allo scopo di cui al punto (i) che precede, con mandato a provvedere alle opportune contabilizzazioni conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili e ad aggiornare di conseguenza il presente Articolo 5.</p>	<p>Intesa Sanpaolo, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione al momento dell’emissione, con godimento regolare, da assegnare ai soggetti destinatari del Piano di Incentivazione a Lungo Termine 2022-2025 denominato “Performance Share Plan”, alle condizioni e nei termini e modalità previsti dal piano stesso; il tutto mediante assegnazione, ai sensi dell’art. 2349 del codice civile, di un importo massimo di utili e/o riserve di utili, quali risultanti dall’ultimo bilancio pro tempore approvato, corrispondente al valore nominale inespresso delle azioni emesse al momento dell’esercizio della delega; e (ii) ogni più ampio potere per procedere alla puntuale individuazione degli utili e/o delle riserve di utili risultanti dall’ultimo bilancio pro tempore approvato da destinare allo scopo di cui al punto (i) che precede, con mandato a provvedere alle opportune contabilizzazioni conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili e ad aggiornare di conseguenza il presente Articolo 5.</p>
	<p><i>Testo proposto all’Assemblea straordinaria al precedente punto n. 1 all’ordine del giorno:</i></p> <p>5.4.- L’Assemblea straordinaria del 30 aprile 2026 ha approvato l’annullamento di massime n. 800.000.000 azioni proprie Intesa Sanpaolo, conferendo delega al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega al Presidente e al Consigliere Delegato e CEO anche in via disgiunta tra loro, ad eseguire tale annullamento, in una o più volte, entro il 23 ottobre 2026 e ad aggiornare il presente articolo 5 a seguito delle variazioni del numero di azioni indicate al comma 1 e della ultimazione delle operazioni di annullamento.</p>
	<p>5.5.- L’Assemblea straordinaria del 30 aprile 2026 ha conferito al Consiglio di Amministrazione (i) una delega, ai sensi dell’art. 2443 c.c., ad aumentare gratuitamente il capitale sociale entro il 30 ottobre 2027, anche in più tranches, mediante emissione di un numero massimo di 76.000.000 azioni ordinarie Intesa Sanpaolo, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione al momento dell’emissione, con godimento regolare, da assegnare ai dipendenti destinatari del Piano di Incentivazione a Lungo Termine denominato “LECOIP 2026-2029”, alle condizioni e nei termini e modalità previsti dal piano stesso; il tutto mediante assegnazione, ai sensi dell’art. 2349 del codice civile di un importo massimo di utili e/o riserve di utili,</p>

	<p>quali risultanti dall'ultimo bilancio pro tempore approvato, corrispondente al valore nominale inespresso delle azioni emesse al momento dell'esercizio della delega; e (ii) ogni più ampio potere per procedere alla puntuale individuazione degli utili e/o delle riserve di utili risultanti dall'ultimo bilancio pro tempore approvato da destinare allo scopo di cui al punto (i) che precede, con mandato a provvedere alle opportune contabilizzazioni conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, e ad aggiornare di conseguenza il presente Articolo 5.</p>
	<p>5.6.- L'Assemblea straordinaria del 30 aprile 2026 ha conferito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli articoli 2441, ottavo comma e 2443 del codice civile, una delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento, entro il 30 ottobre 2027, per un importo massimo, inclusivo del sovrapprezzo, di Euro 720.000.000, con esclusione del diritto di opzione, a favore dei dipendenti destinatari del Piano di Incentivazione a Lungo Termine denominato "LECOIP 2026-2029", in via scindibile, in una o più volte, con emissione di massime numero 170.000.000 azioni ordinarie Intesa Sanpaolo, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione al momento dell'emissione, ad un prezzo che incorpori uno sconto rispetto al valore di mercato delle azioni ordinarie di Intesa Sanpaolo, da porre al servizio dell'attuazione del Piano di Incentivazione a Lungo Termine denominato "LECOIP 2026-2029". L'Assemblea straordinaria predetta ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) definire il prezzo di emissione delle azioni ordinarie di nuova emissione; tale prezzo sarà determinato applicando uno sconto sul prezzo di mercato del titolo, calcolato come la media dei prezzi osservati nei 30 giorni precedenti alla data di emissione, restando fermo, in ogni caso, che non potrà essere complessivamente inferiore all'importo dell'aumento; (ii) stabilire il numero massimo di azioni ordinarie da emettere e da assegnare in sottoscrizione ai dipendenti destinatari del Piano di Incentivazione a Lungo Termine denominato "LECOIP 2026-2029", alle condizioni e nei termini e modalità previsti in esso; (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale; e (iv) aggiornare di conseguenza il presente Articolo 5.</p>

La modifica statutaria proposta non attribuisce ai soci che non avranno concorso alle deliberazioni oggetto della presente relazione il diritto di recedere.

Signori Azionisti, siete invitati ad approvare la proposta di delibera di seguito riportata:

Proposta di delibera

L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Intesa Sanpaolo S.p.A., preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione depositata ai sensi e nei termini di legge

Delibera

- a.** *di attribuire al Consiglio di Amministrazione una delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare gratuitamente il capitale sociale entro il 30 ottobre 2027, anche in più tranches, mediante emissione di un numero massimo di 76.000.000 azioni ordinarie Intesa Sanpaolo, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione al momento dell'emissione, con godimento regolare, da assegnare ai dipendenti destinatari del Piano di Incentivazione a Lungo Termine denominato "LECOIP 2026-2029" approvato in data odierna, alle condizioni e nei termini e modalità previsti dal Piano stesso; il tutto mediante assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio pro tempore approvato, corrispondente al valore nominale inespresso delle azioni emesse al momento dell'esercizio della delega;*
- b.** *di conferire ogni più ampio potere al Consiglio di Amministrazione per procedere alla puntuale individuazione degli utili e/o delle riserve di utili risultanti dall'ultimo bilancio pro tempore approvato da destinare allo scopo di cui al punto a. che precede, con mandato a provvedere alle opportune contabilizzazioni conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, e ad aggiornare di conseguenza l'art. 5 dello Statuto sociale;*
- c.** *di modificare l'art. 5 dello Statuto sociale mediante introduzione del seguente paragrafo 5.5:*

"5.5.- L'Assemblea straordinaria del 30 aprile 2026 ha conferito al Consiglio di Amministrazione (i) una delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare gratuitamente il capitale sociale entro il 30 ottobre 2027, anche in più tranches, mediante emissione di un numero massimo di 76.000.000 azioni ordinarie Intesa Sanpaolo, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione al momento dell'emissione, con godimento regolare, da assegnare ai dipendenti destinatari del Piano di Incentivazione a Lungo Termine denominato "LECOIP 2026-2029", alle condizioni e nei termini e modalità previsti dal piano stesso; il tutto mediante assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile di un importo massimo di utili e/o riserve di utili, quali risultanti dall'ultimo bilancio pro tempore approvato, corrispondente al valore nominale inespresso delle azioni emesse al momento dell'esercizio della delega; e (ii) ogni più ampio potere per procedere alla puntuale individuazione degli utili e/o delle riserve di utili risultanti dall'ultimo bilancio pro tempore approvato da destinare allo scopo di cui al punto (i) che precede, con mandato a provvedere alle opportune contabilizzazioni conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, e ad aggiornare di conseguenza il presente Articolo 5.";

- d.** *di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli articoli 2441, ottavo comma e 2443 del codice civile, una delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento, entro il 30 ottobre 2027 per un importo massimo, inclusivo del sovrapprezzo di euro 720.000.000, con esclusione del diritto di opzione, a favore dei dipendenti destinatari del Piano di Incentivazione a Lungo Termine denominato "LECOIP 2026-2029", in via scindibile, in una o più volte, con emissione di massime numero*

170.000.000 azioni ordinarie Intesa Sanpaolo aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione al momento dell'emissione, ad un prezzo che incorpori uno sconto rispetto al valore di mercato delle azioni ordinarie di Intesa Sanpaolo, da porre al servizio dell'attuazione del Piano di Incentivazione a Lungo Termine denominato "LECOIP 2026-2029" approvato in data odierna;

- e. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) definire il prezzo di emissione delle azioni ordinarie di nuova emissione; tale prezzo sarà determinato applicando uno sconto sul prezzo di mercato del titolo, calcolato come la media dei prezzi osservati nei 30 giorni precedenti alla data di emissione, restando fermo, in ogni caso, che non potrà essere complessivamente inferiore all'importo dell'aumento; (ii) stabilire il numero massimo di azioni ordinarie da emettere e da assegnare in sottoscrizione ai dipendenti destinatari del Piano di Incentivazione a Lungo Termine denominato "LECOIP 2026-2029", alle condizioni e nei termini e modalità previsti in esso; (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale; e (iv) aggiornare di conseguenza l'art. 5 dello Statuto sociale;
- f. di modificare l'art. 5 dello Statuto sociale mediante introduzione del seguente paragrafo 5.6:

"5.6.- L'Assemblea straordinaria del 30 aprile 2026 ha conferito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli articoli 2441, ottavo comma e 2443 del codice civile, una delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento, entro il 30 ottobre 2027, per un importo massimo, inclusivo del sovrapprezzo, di Euro 720.000.000, con esclusione del diritto di opzione, a favore dei dipendenti destinatari del Piano di Incentivazione a Lungo Termine denominato "LECOIP 2026-2029", in via scindibile, in una o più volte, con emissione di massime numero 170.000.000 azioni ordinarie Intesa Sanpaolo, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione al momento dell'emissione, ad un prezzo che incorpori uno sconto rispetto al valore di mercato delle azioni ordinarie di Intesa Sanpaolo, da porre al servizio dell'attuazione del Piano di Incentivazione a Lungo Termine denominato "LECOIP 2026-2029". L'Assemblea straordinaria predetta ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) definire il prezzo di emissione delle azioni ordinarie di nuova emissione; tale prezzo sarà determinato applicando uno sconto sul prezzo di mercato del titolo, calcolato come la media dei prezzi osservati nei 30 giorni precedenti alla data di emissione, restando fermo, in ogni caso, che non potrà essere complessivamente inferiore all'importo dell'aumento; (ii) stabilire il numero massimo di azioni ordinarie da emettere e da assegnare in sottoscrizione ai dipendenti destinatari del Piano di Incentivazione a Lungo Termine denominato "LECOIP 2026-2029", alle condizioni e nei termini e modalità previsti in esso; (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale; e (iv) aggiornare di conseguenza il presente Articolo 5.";

- g. di conferire al Consiglio di Amministrazione – in persona del suo Presidente e del Consigliere delegato e CEO –, anche disgiuntamente tra loro, e con piena facoltà di sub-delega, ogni e più ampio potere per porre in essere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni di cui sopra.

13 Marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Gian Maria Gros-Pietro