

AVV. DARIO TREVISAN
Viale Majno 45 – 20122 Milano
Tel. +39.02.80.51.133 - Fax +39.02.86.90.111
mail@trevisanlaw.it - www.trevisanlaw.it

**ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO
INTESA SANPAOLO S.P.A.**

1° dicembre 2017, ore 16.00
Torino - Corso Inghilterra n. 3

**Resoconto dell'attività svolta dal Rappresentante Comune nel corso del mandato
e relazione sulla proposta all'ordine del giorno**

Signori Azionisti,

come Vi è noto, sono stato nominato Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio dall'Assemblea speciale del 15 dicembre 2014 per gli esercizi 2015/2017, pertanto il mio mandato, ai sensi della predetta delibera, nonché del vigente Statuto sociale, scadrà il 31 dicembre 2017.

In vista di tale scadenza, onde evitare soluzioni di continuità, siete stati convocati in Assemblea speciale per provvedere alla nomina del Rappresentante Comune, che, sulla base della previsione contenuta nell'art. 30.6 dello Statuto di Intesa Sanpaolo e come previsto per legge, durerà in carica per gli esercizi 2018/2020.

Al riguardo, ricordo che - ai sensi dell'articolo 2417 c.c., come richiamato dall'art. 147 del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF") - il Rappresentante Comune può essere scelto anche fra non titolari di azioni di risparmio, nonché fra le persone giuridiche autorizzate all'esercizio dei servizi d'investimento e le società fiduciarie. Non vi è, inoltre, limite di legge alla rielezione del Rappresentante Comune.

In ottemperanza al predetto art. 2417 c.c., l'Assemblea speciale è, altresì, convocata per deliberare in merito alla determinazione del compenso del Rappresentante Comune. L'art. 30.6 dello Statuto di Intesa Sanpaolo stabilisce che tale compenso sia a carico della Società fino all'ammontare di € 25.000,00 per l'intero triennio (€ 8.333,00 per anno). A tal proposito ritengo, sulla base dell'esperienza maturata in questi anni, che l'ammontare previsto nello Statuto sociale sia adeguato per il compiuto esercizio delle funzioni e delle responsabilità attribuite al Rappresentante Comune.

Quanto alla costituzione del Fondo Comune per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi degli azionisti di risparmio, previsto ai sensi dell'art. 146, comma 1 lett. c) TUF, segnalo che non ho ritenuto necessaria la costituzione dello stesso, in considerazione della disponibilità della vostra società ad anticipare le spese eventualmente sostenute dal Rappresentante Comune nell'interesse degli azionisti rappresentati.

Considerati gli argomenti posti all'ordine del giorno, l'Assemblea speciale, ai sensi dell'art. 146, comma 3 TUF e in deroga all'art. 2376, comma 2 c.c., delibera in unica convocazione a maggioranza dei presenti, qualunque sia la parte del capitale di categoria rappresentata dai soci intervenuti.

* * *

Preciso che le azioni di risparmio non convertibili - previste dall'art. 5 dello Statuto di Intesa Sanpaolo - attualmente in circolazione sono n. 932.490.561, del valore nominale di € 0,52 ciascuna. Le azioni di risparmio rappresentano il 5,55% del capitale sociale complessivo di Intesa Sanpaolo.

* * *

Ciò premesso, ritengo opportuno offrire un breve resoconto delle attività svolte durante il mio mandato, nel corso del quale ho seguito lo sviluppo delle attività della Banca, riservandomi ogni ulteriore intervento in sede assembleare.

Nell'espletamento dell'incarico ricoperto ho costantemente rappresentato e promosso gli interessi della categoria, analizzando l'informativa inerente la gestione, le attività e le operazioni poste in essere dalla Società, ai sensi di legge e di Statuto. In particolare, ho preso conoscenza delle attività di implementazione del Piano di Impresa 2014-2017, ne ho constatato la coerenza con le priorità strategiche nello stesso individuate e l'effettiva funzionalità alla realizzazione degli obiettivi di crescita e di creazione e distribuzione di valore che la Banca si era prefissata.

Durante questo periodo ho, inoltre, avuto modo di confrontarmi con gli azionisti di risparmio e con gli Organi Sociali della Banca, nonché con le Strutture della stessa dedicate alla gestione dei rapporti con gli azionisti. Evidenzio in proposito come la presenza di una casella e-mail dedicata, messa a disposizione dalla Banca, rappresenti uno strumento di facile accesso, utile al fine di agevolare il dialogo con gli azionisti di risparmio.

Nel corso del mandato, avvalendomi del diritto concesso dall'art. 2418 c.c., ho assistito:

- all'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2015, che ha tra l'altro approvato la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio e di distribuzione del dividendo;
- all'Assemblea straordinaria tenutasi in data 26 febbraio 2016, che ha deliberato l'approvazione del nuovo Statuto sociale, finalizzato all'adozione del modello monistico di amministrazione e controllo;
- all'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2016, la quale, tra l'altro, ha approvato la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio e di distribuzione del dividendo e ha nominato - in linea con le nuove previsioni statutarie - il Consiglio di Amministrazione e il Comitato per il Controllo sulla Gestione per gli esercizi 2016/2017/2018, determinando il compenso dei relativi componenti, coerentemente con le Politiche di remunerazione, oggetto di precedente deliberazione;
- all'Assemblea ordinaria svoltasi il 27 aprile 2017, che ha tra l'altro approvato il bilancio dell'esercizio 2016, la proposta di destinazione dell'utile e di

distribuzione agli azionisti del dividendo, nonché di parte della Riserva sovrapprezzo, nel rispetto delle previsioni statutarie in tema di azioni di risparmio.

Ai suddetti eventi societari ho assistito con piena consapevolezza dei temi trattati e delle possibili conseguenze delle deliberazioni adottate in relazione agli interessi della categoria rappresentata dalle azioni di risparmio, avendo precedentemente acquisito le informazioni necessarie dalla documentazione assembleare messa a disposizione dalla Società ed approfondito i relativi contenuti.

Per il periodo in cui ho ricoperto la carica di Rappresentante Comune, con riguardo alle questioni da me trattate a tutela degli azionisti di risparmio, non ho riscontrato violazioni delle disposizioni normative che potessero ledere gli interessi della categoria.

Segnalo che nell'espletamento del mandato, non ho sostenuto alcuna spesa per cui è stato richiesto il rimborso alla Società, salvo € 423,00 per spese di viaggio, in quanto le attività poste in essere e l'analisi delle diverse questioni affrontate sono state approfondite da me, con l'ausilio di collaboratori del mio studio, non avvalendomi di consulenti esterni.

Evidenzio, infine, la possibilità di valutare la conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie, tema già in passato affrontato da questa Assemblea speciale e da ultimo richiamato anche nell'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2016.

Al riguardo, faccio rinvio all'informativa resa in più occasioni dalla Società, in particolare a quella concernente il fatto che le azioni di risparmio rappresentano un onere - derivante dalla loro non computabilità nel capitale primario di Classe 1 - pari a circa 17 punti base in termini di *Common Equity Tier 1 ratio*, di entità tale da non determinare una stringente attualità dell'operazione in termini di rispetto dei requisiti patrimoniali richiesti dalla normativa di vigilanza.

Vi ringrazio per l'attenzione e per la fiducia che avete voluto accordarmi nel corso del mandato.

Cordiali saluti.

30 ottobre 2017

Il Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio
Intesa Sanpaolo S.p.A.



(Avv. Dario Trevisan)