
Relazione del Consiglio di Amministrazione Parte straordinaria - Punto 2 all'ordine del giorno

Delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 nonché 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 2.0 2018-2021 basato su strumenti finanziari, di cui al precedente punto 3f) 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 (a) ad aumentare il capitale sociale in una o più volte entro il 27 ottobre 2019, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile, per un importo massimo di Euro 400.000.000 (inclusivo del sovrapprezzo) con emissione di massime numero 170.000.000 azioni ordinarie Intesa Sanpaolo e (b) ad aumentare il capitale sociale – in via scindibile, in una o più volte, entro il 27 ottobre 2019 – per un importo massimo, inclusivo del sovrapprezzo ed al netto di uno sconto di emissione di Euro 1.200.000.000, con esclusione del diritto di opzione a favore di alcuni dipendenti del Gruppo Intesa Sanpaolo ai sensi dell'articolo 2441, ottavo comma, del codice civile, con emissione di massime numero 555.000.000 azioni ordinarie Intesa Sanpaolo. Il prezzo di emissione incorpora uno sconto rispetto al valore di mercato delle azioni ordinarie di Intesa Sanpaolo, calcolato come la media dei prezzi osservati nei 30 giorni precedenti alla data di emissione.

Motivazioni degli aumenti di capitale

Gli aumenti di capitale di cui alla presente relazione sono funzionali (i) all'attuazione del piano basato su strumenti finanziari denominato *LECOIP 2,0 Professional* (il "**Piano Professional**"), destinato ai dipendenti diversi dal top management, dai *risk taker* e dai manager del Gruppo Intesa Sanpaolo e (ii) all'attuazione del piano basato su strumenti finanziari denominato *LECOIP 2.0 Manager* (il "**Piano Manager**"), destinato ai manager non strategici del Gruppo Intesa Sanpaolo di cui al precedente punto 3.f della parte ordinaria.

In particolare, le operazioni *de quibus* sono finalizzate alla creazione della provvista di strumenti finanziari necessaria per la realizzazione degli obiettivi del Piano Professional e del Piano Manager.

Con specifico riferimento all'aumento di capitale ex art. 2441, comma 8, del codice civile, l'obiettivo sopra illustrato giustifica, tra l'altro, l'esclusione del diritto di opzione a favore dei dipendenti del Gruppo Intesa Sanpaolo, destinatari del Piano Professional o del Piano Manager, nonché la previsione di un prezzo di emissione scontato rispetto al valore di mercato delle azioni di Intesa Sanpaolo, calcolato

come la media dei prezzi osservati nei 30 giorni precedenti alla data di emissione.

Per maggiori informazioni sul Piano Professional e sul Piano Manager si rinvia alla Delibera 3.f e al relativo documento informativo redatto in conformità a quanto previsto dall'art. 84-*bis* del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato, e messi 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.

Si precisa che lo strumento della delega all'organo amministrativo, ex art. 2443 del codice civile, assicura alla Società maggiore flessibilità nell'esecuzione degli aumenti di capitale nell'ottica dell'attuazione del Piano Professional e del Piano Manager. La delega permette, altresì, di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione dei termini economici delle operazioni nel loro complesso in dipendenza delle condizioni di mercato all'esecuzione della delega, riducendo, tra l'altro, il rischio di oscillazione dei corsi di Borsa relativi all'azione ordinaria Intesa Sanpaolo tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che intercorrerebbe se la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

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

1.1 Modalità e termini dell'operazione

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 per deliberare, entro il 27 ottobre 2019, anche in più *tranche*, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, per un importo massimo di Euro 400.000.000 (inclusivo del sovrapprezzo) con emissione di massime numero 170.000.000 azioni ordinarie Intesa Sanpaolo, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare, da assegnare ai soggetti destinatari del Piano Professional e del Piano Manager, alle condizioni e nei termini e modalità previsti dai rispettivi piani.

L'emissione delle azioni ordinarie gratuite avverrà mediante utilizzo del corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio *pro tempore* approvato.

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 Intesa Sanpaolo ammonta a Euro 8.731.984.115,92 diviso in n. 16.792.277.146 azioni, di cui n. 15.859.786.585 azioni ordinarie e n. 932.490.561 azioni di risparmio non convertibili. Al riguardo, si evidenzia che al punto 1 dell'Ordine del Giorno dell'Assemblea Straordinaria convocata per il 27 aprile 2018 è stata presentata la proposta relativa alla conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie e alla contestuale eliminazione in Statuto dell'indicazione del valore nominale unitario delle azioni di Intesa Sanpaolo, per la quale si rinvia alla relativa relazione illustrativa. Ne consegue che gli importi sopra indicati potrebbero essere modificati in caso di delibera favorevole dell'Assemblea Straordinaria e, per quanto di competenza, dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio.

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

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

2.1 Effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'aumento di capitale ex art. 2441, comma 8, del codice civile

Alla data della presente relazione, il capitale sociale di Intesa Sanpaolo ammonta a Euro 8.731.984.115,92 diviso in n. 16.792.277.146 azioni, di cui n. 15.859.786.585 azioni ordinarie e n. 932.490.561 azioni di risparmio non convertibili. Al riguardo, si evidenzia che al punto 1 dell'Ordine del Giorno dell'Assemblea Straordinaria convocata per il 27 aprile 2018 è stata presentata la proposta relativa alla conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie e alla contestuale eliminazione in Statuto dell'indicazione del valore nominale unitario delle azioni di Intesa Sanpaolo, per la quale si rinvia alla relativa relazione illustrativa. Ne consegue che gli importi sopra indicati potrebbero essere modificati in caso di delibera favorevole dell'Assemblea Straordinaria e, per quanto di competenza, dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio.

Assumendo l'integrale adesione al Piano Professional e al Piano Manager, e la conseguente sottoscrizione da parte degli aderenti delle azioni ordinarie rinvenienti dall'aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del codice civile (che, ai fini del Piano Professional e Piano Manager, sono denominate Azioni Scontate), verrebbe a determinarsi un incremento del patrimonio netto di Intesa Sanpaolo e, conseguentemente, del *Common Equity* del Gruppo. La misura dell'incremento del patrimonio netto potrebbe in ogni caso variare a seconda dell'effettivo 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 del Gruppo Intesa Sanpaolo, beneficiari del Piano Professional e destinatari del Piano Manager, le azioni saranno offerte direttamente dalla Società 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 Intesa Sanpaolo calcolato come la media dei prezzi osservati nei 30 giorni precedenti alla data di emissione delle Azioni.

Pertanto, alla definizione del numero massimo di azioni ordinarie da emettere e da assegnare in sottoscrizione ai dipendenti destinatari del Piano Professional e del Piano Manager, alle condizioni, nei termini e modalità previsti in essi, il Consiglio di Amministrazione determinerà il prezzo di emissione (comprensivo del sovrapprezzo).

In ogni caso, il numero massimo teorico di azioni ordinarie che potranno essere emesse è 555.000.000. Tale ammontare assume uno scenario di stress in linea con le caratteristiche rilevate sui mercati azionari durante un periodo di tempo significativo, in maniera da permettere il perfezionamento dell'operazione anche in caso di andamento del prezzo di mercato dell'azione ordinaria Intesa Sanpaolo particolarmente negativo.

2.5 Soggetti che hanno manifestato disponibilità a sottoscrivere

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

2.6 Periodo previsto per l'esecuzione dell'operazione

Il periodo per l'esecuzione dell'operazione sarà definito previa approvazione del Piano Professional e del Piano Manager ed alle rispettive attuazioni degli stessi da parte del Consiglio di Amministrazione e subordinatamente al rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle Autorità competenti.

3. Effetti patrimoniali aggregati degli aumenti di capitale

Effetti diluitivi degli aumenti di capitale

Assumendo l'integrale adesione al Piano Professional e al Piano Manager, i due aumenti di capitale determinerebbero un effetto diluitivo sul capitale sociale ordinario di Intesa Sanpaolo del 3,5% assumendo un prezzo di 3 euro e del 4,4% assumendo l'ipotesi di emissione del numero massimo di azioni oggetto di delibera assembleare in uno scenario di stress a un prezzo di 2,4 euro. Assumendo altresì l'avvenuta conversione integrale delle azioni di risparmio in azioni ordinarie, tale effetto diluitivo sarebbe pari a circa il 4,1% del capitale sociale totale post-conversione delle azioni di risparmio.

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. Per completezza, si segnala altresì che, qualora la conversione delle azioni di risparmio dovesse perfezionarsi ad una data successiva alla data di emissione delle azioni ordinarie Intesa Sanpaolo rivenienti dagli aumenti di capitale illustrati nella presente relazione, tali azioni di nuova emissione non attribuirebbero ai rispettivi portatori il diritto di prelazione sulle azioni di risparmio per le quali è stato esercitato il diritto di recesso.

5. Altre informazioni

La sottoscrizione delle azioni ordinarie di nuova emissione dovrà avvenire 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, sarà necessario modificare i paragrafi 5.3 e 5.4 dell'art. 5 dello Statuto relativi alla deliberazione assembleare di attribuzione della delega al Consiglio di Amministrazione **(i)** ad aumentare il capitale sociale ex art. 2349, comma 1, del codice civile e **(ii)** ad aumentare il capitale sociale ex art. 2441, comma 8, del codice civile, con esclusione del diritto di opzione a favore dei dipendenti del Gruppo Intesa Sanpaolo, nei termini di seguito illustrati.

Testo Vigente

Articolo 5. Capitale Sociale.

5.3. L'Assemblea straordinaria, per le combinate risultanze della delibera dell'8 maggio 2014 e della delibera del 26 febbraio 2016, ha conferito al Consiglio di Amministrazione (i) una delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare gratuitamente il capitale sociale entro il 28 febbraio 2018, anche in più tranches, di massimi Euro 53.101.088,56, mediante emissione di un numero massimo di 102.117.478 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 Investimento" approvato in pari data, alle condizioni e nei termini e modalità previsti dal Piano di Investimento 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.

5.4. L'Assemblea straordinaria, per le combinate risultanze della delibera dell'8 maggio 2014 e della delibera del 26 febbraio 2016, 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, per un importo massimo di Euro 213.073.650,40, con esclusione del diritto di opzione a favore dei dipendenti, in via scindibile, in una o più volte, entro il 28

Testo Proposto

Articolo 5. Capitale Sociale.

~~[5.3. L'Assemblea straordinaria, per le combinate risultanze della delibera dell'8 maggio 2014 e della delibera del 26 febbraio 2016, ha conferito al Consiglio di Amministrazione (i) una delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare gratuitamente il capitale sociale entro il 28 febbraio 2018, anche in più tranches, di massimi Euro 53.101.088,56, mediante emissione di un numero massimo di 102.117.478 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 Investimento" approvato in pari data, alle condizioni e nei termini e modalità previsti dal Piano di Investimento 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.]~~

~~[5.4. L'Assemblea straordinaria, per le combinate risultanze della delibera dell'8 maggio 2014 e della delibera del 26 febbraio 2016, 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, per un importo massimo di Euro 213.073.650,40, con esclusione del diritto di opzione a favore dei dipendenti, in via scindibile, in una o più volte, entro il 28 febbraio 2018, con emissione di massime numero 409.757.020 azioni, ad un prezzo che~~

febbraio 2018, con emissione di massime numero 409.757.020 azioni, 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 Investimento" approvato in pari data. 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; il prezzo di emissione 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 inferiore al valore nominale unitario (Euro 0,52); (ii) stabilire il numero massimo di azioni ordinarie da emettere e da assegnare in sottoscrizione ai dipendenti destinatari del Piano di Investimento, alle condizioni e nei termini e modalità previsti in esso; e (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale.

~~incorpori uno sconto rispetto al valore di mercato delle azioni ordinarie di Intesa Sanpaolo, da porre al servizio dell'attuazione del "Piano di Investimento" approvato in pari data. 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; il prezzo di emissione 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 inferiore al valore nominale unitario (Euro 0,52); (ii) stabilire il numero massimo di azioni ordinarie da emettere e da assegnare in sottoscrizione ai dipendenti destinatari del Piano di Investimento, alle condizioni e nei termini e modalità previsti in esso; e (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale.]~~

5.3. L'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2018 ha conferito al Consiglio di Amministrazione (i) una delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare gratuitamente il capitale sociale entro il 27 ottobre 2019, anche in più tranches, di massimi Euro 400.000.000 (inclusivo del sovrapprezzo), mediante emissione di un numero massimo di 170.000.000 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 Professional" e del "Piano Manager" approvati in pari data, alle condizioni e nei termini e modalità previsti dai rispettivi Piani; 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.

5.4. L'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2018 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, per un importo massimo inclusivo del sovrapprezzo ed al netto di uno sconto di emissione di Euro 1.200.000.000, con esclusione del diritto di opzione a favore dei dipendenti, in via scindibile, in una o più volte, entro il 27 ottobre 2019, con emissione di massime numero 555.000.000 azioni ordinarie. Il prezzo di emissione incorpora uno sconto rispetto al valore di mercato delle azioni ordinarie di Intesa Sanpaolo. Tale aumento di capitale a pagamento è posto al servizio dell'attuazione del "Piano Professional" e del "Piano Manager" approvati in pari data. 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 Professional" e del "Piano Manager", alle condizioni e nei termini e modalità previsti nei rispettivi Piani; e (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale.

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 27 ottobre 2019 anche in più tranches di massimi Euro 400.000.000 (inclusivo del sovrapprezzo) mediante emissione di un numero massimo di 170.000.000 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 Professional" e del "Piano Manager" approvati in data odierna, alle condizioni e nei termini e modalità previsti da tali piani; 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;*
- 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;*
- c.** *di modificare conseguentemente il paragrafo 5.3 dell'art. 5 dello Statuto di Intesa Sanpaolo S.p.A. come segue:*
- "5.3.- L'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2018 ha conferito al Consiglio di Amministrazione (i) una delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare gratuitamente il capitale sociale entro il 27 ottobre 2019, anche in più tranches, di massimi Euro 400.000.000, (inclusivo del sovrapprezzo), mediante emissione di un numero massimo di 170.000.000 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 Professional" e del "Piano Manager" approvati in pari data, alle condizioni e nei termini e modalità previsti dai rispettivi Piani; 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."*
- 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 per un importo massimo, inclusivo del sovrapprezzo ed al netto di uno sconto di emissione, di Euro 1.200.000.000, con*

esclusione del diritto di opzione a favore dei dipendenti, in via scindibile, in una o più volte, entro il 27 ottobre 2019, con emissione di massime numero 555.000.000 azioni ordinarie. Il prezzo di emissione incorpora uno sconto rispetto al valore di mercato delle azioni ordinarie di Intesa Sanpaolo. Tale aumento di capitale sociale a pagamento è posto al servizio dell'attuazione del "Piano Professional" e del "Piano Manager";

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; (ii) stabilire il numero massimo di azioni ordinarie da emettere e da assegnare in sottoscrizione ai dipendenti destinatari del "Piano Professional" e del "Piano Manager", alle condizioni e nei termini e modalità previsti in essi; e (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale;

f. di modificare conseguentemente il paragrafo 5.4 dell'art. 5 dello Statuto di Intesa Sanpaolo S.p.A. come segue:

"5.4.- L'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2018 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, per un importo massimo inclusivo del sovrapprezzo ed al netto di uno sconto di emissione di Euro 1.200.000.000, con esclusione del diritto di opzione a favore dei dipendenti, in via scindibile, in una o più volte, entro il 27 ottobre 2019, con emissione di massime numero 555.000.000 azioni ordinarie. Il prezzo di emissione incorpora uno sconto rispetto al valore di mercato delle azioni ordinarie di Intesa Sanpaolo. Tale aumento di capitale a pagamento è posto al servizio dell'attuazione del "Piano Professional" e del "Piano Manager" approvati in pari data. 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 Professional" e del "Piano Manager", alle condizioni e nei termini e modalità previsti nei rispettivi Piani; e (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale.";

g. di conferire al Consiglio di Amministrazione – in persona del suo Presidente e dell'Amministratore 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, incluso, ogni potere per apportare di volta in volta all'art. 5 dello Statuto le variazioni conseguenti alle deliberazioni, all'esecuzione ed al perfezionamento degli aumenti di capitale delegati e, in generale, ogni altra autorizzazione per l'integrale esecuzione delle delibere,

unitamente a ogni necessario potere, nessuno escluso o eccettuato, incluso il potere di adempiere a quanto eventualmente richiesto dalle competenti Autorità di Vigilanza.

20 marzo 2018

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