

---

# Relazione del Consiglio di Amministrazione Parte Ordinaria - Punto 1 all'ordine del giorno

## Bilancio 2019:

- a) Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo
- b) Destinazione dell'utile dell'esercizio

Signori Azionisti.

A norma dell'art. 2364 del codice civile e degli artt. 7.3 e 29.3 dello Statuto della Società, sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 1° gennaio – 31 dicembre 2019 della Capogruppo Intesa Sanpaolo e la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio.

Si segnala che le riclassificazioni operate sulle poste del patrimonio netto sono illustrate nella sezione 12 della Parte B - Passivo della Nota integrativa del Bilancio. Si ricorda inoltre che, ai sensi dell'art. 6, 1° comma, lett. a) del D.Lgs. n. 38/2005 attualmente in vigore, una quota degli utili dell'esercizio corrispondente alle plusvalenze iscritte nel conto economico, al netto del relativo onere fiscale e diverse da quelle riferibili agli strumenti finanziari di negoziazione e all'operatività in cambi e di copertura, che discendono dall'applicazione del criterio del valore equo (fair value), deve essere iscritta in una riserva indisponibile. Tale importo, al 31 dicembre 2019 è risultato pari a euro 80.974.036,49.

Inoltre, premesso che la Banca ha nel tempo operato rivalutazioni su cespiti immobiliari in applicazione dei principi contabili internazionali IAS / IFRS, si segnala che il Consiglio di Amministrazione nella seduta dell'11 giugno 2019 ha deliberato il riallineamento dei valori fiscali di taluni dei citati immobili ai maggiori valori contabili degli stessi, ai sensi e per gli effetti dell'art. 1, comma 948, della Legge n. 145/2018. In ragione del predetto riallineamento, è stato appostato a valere sulla Riserva sovrapprezzo – come risulta nella sezione 12 della Parte B - Passivo della Nota integrativa del Bilancio 2019 – un vincolo di tassabilità in caso di distribuzione per una quota di euro 1.684.935.197,64, pari all'importo dei maggiori valori riallineati (euro 1.953.845.112,69) al netto dell'imposta sostitutiva pagata (euro 268.909.915,05).

In data 25 febbraio 2020, il Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo aveva deliberato di sottoporre alla Vostra approvazione, in coerenza con il Piano d'Impresa 2018-2021, la proposta di distribuire un dividendo unitario di euro 0,192 per ogni azione in circolazione per un importo complessivo pari a euro 3.361.867.857,60, a valere sull'utile netto dell'esercizio 2019 di Intesa Sanpaolo per euro 2.031.128.497,30 e a valere sulla riserva sovrapprezzo per euro 1.330.739.360,30.

Come è noto, la Banca Centrale Europea ha pubblicato il 27 marzo 2020 una raccomandazione in merito alla politica dei dividendi nel contesto conseguente all'epidemia da COVID-19, raccomandando di non procedere alla distribuzione di dividendi in considerazione del contesto economico indotto dalla suddetta epidemia. La medesima raccomandazione è stata formulata dalla Banca d'Italia nei confronti delle banche sottoposte alla sua supervisione diretta.

Stante quanto sopra, Vi proponiamo di seguire le raccomandazioni della Banca Centrale Europea e conseguentemente di ripartire l'utile netto dell'esercizio 2019 di Intesa Sanpaolo, che ammonta a euro 2.136.974.390,28 nel seguente modo:

	(euro)
Utile di esercizio	2.136.974.390,28
Assegnazione al Fondo di beneficenza ed opere di carattere sociale e culturale	12.500.000,00
Assegnazione del residuo utile alla Riserva straordinaria	2.124.474.390,28

Nel caso di approvazione della proposta, i requisiti patrimoniali consolidati evidenzerebbero un Common Equity Tier 1 Ratio del 15% e un Ratio complessivo del 18,8%, entrambi ampiamente soddisfacenti le prescrizioni degli Organismi Comunitari e dell'Organo di Vigilanza. Anche a livello individuale, i requisiti patrimoniali risulterebbero ampiamente superiori ai quelli minimi previsti.

Nella consapevolezza della necessità di non alterare i requisiti patrimoniali nell'attuale difficile contesto, ma anche della solidità della nostra banca e dell'importanza del riconoscimento agli azionisti del valore generato attraverso la gestione del nostro Gruppo, Vi segnaliamo che il Consiglio di Amministrazione valuterà l'ipotesi di proporVi una distribuzione di riserve di utili entro la fine del corrente anno, con la convocazione di un'apposita assemblea dopo il 1° ottobre, qualora l'evoluzione dell'epidemia da COVID-19 ed il contesto economico consentissero di riprendere le politiche di remunerazione degli azionisti sinora seguite, nel rispetto delle indicazioni dell'Autorità di Vigilanza, continuando a garantire la solidità patrimoniale della nostra banca che riveste uguale importanza per tutti noi.

Se la proposta formulata otterrà la vostra approvazione, e tenuto conto della avvenuta riclassificazione alla Riserva straordinaria dell'importo complessivo netto di segno negativo di euro 829.527.618,44, relativo alle differenze di fusione e concambio derivanti dall'annullamento delle azioni delle società controllate incorporate nell'esercizio Intesa Sanpaolo Group Services S.c.p.A., Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A., Banca CR Firenze S.p.A., Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A., Banca Apulia S.p.A., Banca Prossima S.p.A., Mediocredito Italiano S.p.A., Intesa Sec. 3 S.r.l. e Intesa Sec NPL S.p.A., il patrimonio netto di Intesa Sanpaolo S.p.A. risulterà come indicato nella tabella sotto riportata.

	(milioni di euro)		
Patrimonio netto	Bilancio 2019	Variazioni	Capitale e riserve del Bilancio 2019 dopo le delibere dell'Assemblea
<b>Capitale</b>	<b>9.086</b>	-	<b>9.086</b>
Sovrapprezzi di emissione	25.233	-	25.233
Riserve	3.399	2.124	5.523
Riserve da valutazione	1.375	-	1.375
Strumenti di capitale	4.103	-	4.103
Azioni proprie in portafoglio	-61	-	-61
<b>Totale riserve</b>	<b>34.049</b>	<b>2.124</b>	<b>36.173</b>
<b>TOTALE</b>	<b>43.135</b>	<b>2.124</b>	<b>45.259</b>

---

Signori Azionisti, siete pertanto invitati a deliberare in merito:  
a) alla proposta di approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo,  
b) alla proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio,

il tutto nei termini sopra illustrati.

31 marzo 2020

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