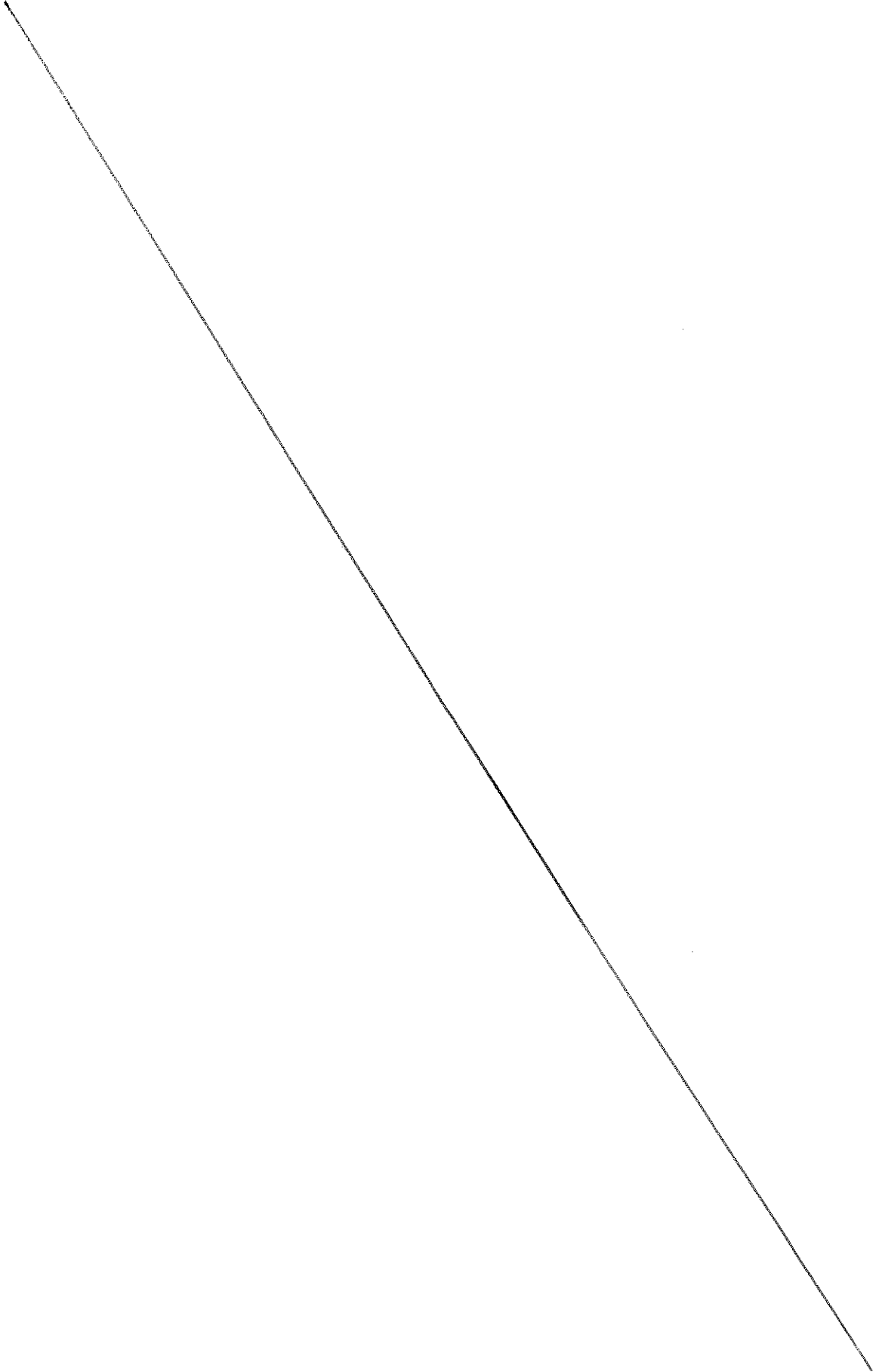


INTESA SANPAOLO S.P.A.

ELENCO DETTAGLIATO DEI SOGGETTI CHE PARTECIPANO AL CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO
RAPPRESENTATO DA AZIONI ORDINARIE IN MISURA SUPERIORE AL 2%
(sulla base dei dati a Libro Soci e di altre informazioni a disposizione)

SOCIETA' PARTECIPANTI (direttamente e/o indirettamente)	TOTALE AZIONI ORDINARIE	% sul cap.soc. ordinario (15.501.281.775 azioni)
COMPAGNIA DI SAN PAOLO	1.506.372.075	9,718%
FONDAZIONE CARIPLO	767.029.267	4,948%
FONDAZIONE C.R. PADOVA E ROVIGO	740.092.011	4,774%
CREDIT AGRICOLE SA	592.000.000	3,819%
ENTE C.R. FIRENZE	514.655.221	3,320%
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	507.564.006	3,274%
- Alleanza Toro SpA	206.005.480	1,329%
- Assicurazioni Generali SpA	155.252.492	1,002%
- Ina Assitalia SpA	57.368.719	0,370%
- Generali Vie SA	38.669.452	0,249%
- Generali Versicherung AG (Austria)	26.581.990	0,171%
- Genertellife SpA	23.357.297	0,151%
- Generali Espana SA de Seguros y Reaseguros	328.477	0,002%
- Banca Generali SpA	99	0,000%
BLACKROCK INC.	376.688.882	2,430%
- Blackrock Advisors UK Ltd	140.356.714	0,905%
- Blackrock Institutional Trust Company NA	138.759.602	0,895%
- Blackrock Fund Advisors	35.834.186	0,231%
- Blackrock Asset Management Japan Limited	25.654.772	0,166%
- Blackrock Advisors LLC	10.090.000	0,065%
- Blackrock Investment Management LLC	9.528.809	0,061%
- Blackrock Financial Management Inc.	4.333.587	0,027%
- Blackrock Investment Management UK Limited	3.165.881	0,020%
- Blackrock Asset Management Australia Limited	2.121.008	0,014%
- Blackrock Asset Management Canada Limited	2.080.023	0,013%
- Blackrock Fund Managers Ltd	1.924.208	0,012%
- Blackrock Netherlands BV	1.715.200	0,011%
- Blackrock Luxembourg SA	709.500	0,005%
- Blackrock Investment Management Australia Limited	334.391	0,002%
- Blackrock Capital Management Inc.	81.000	0,001%
- Blackrock International Limited	1	0,000%
FONDAZIONE C.R. IN BOLOGNA	313.656.442	2,023%



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Gentile Azionista,

Le porgiamo un cordiale benvenuto.

Al fine di agevolare la Sua partecipazione ai lavori assembleari Le forniamo alcune indicazioni sull'utilizzo del dispositivo di televoto che Le è stato consegnato.

Il dispositivo di televoto – che Le raccomandiamo di portare sempre con sé – è collegato al sistema elettronico di rilevazione delle presenze e delle votazioni ed è stato personalizzato con i Suoi dati anagrafici ed il totale delle azioni certificate per l'esercizio del diritto di voto.

L'utilizzo del dispositivo è molto semplice; il programma guida alle operazioni di registrazione del voto mediante appositi messaggi che appaiono sul display del terminale, abilitando volta per volta esclusivamente i tasti occorrenti.

Nel dichiararci a Sua disposizione per eventuali chiarimenti, La ringraziamo per la partecipazione all'Assemblea e Le auguriamo buon lavoro.

Con i migliori saluti.

INTESA SANPAOLO S.P.A.

Le ricordiamo che è possibile prenotarsi per l'intervento in assemblea presso gli appositi tavoli segreteria anche prima dell'apertura dei lavori.

AREA ASSEMBLEARE

Per l'accesso allo spazio assembleare occorre far rilevare la presenza avvicinando il dispositivo di televoto all'antenna ((>>>)) collocata nelle colonnine regolanti gli ingressi. Il passaggio in entrata abilita la persona al voto (ovviamente il passaggio in uscita la disabilita).

VOTAZIONI

Per l'esercizio del diritto di voto occorre:

Attendere l'apertura della votazione come viene segnalato sul display (che si illumina).

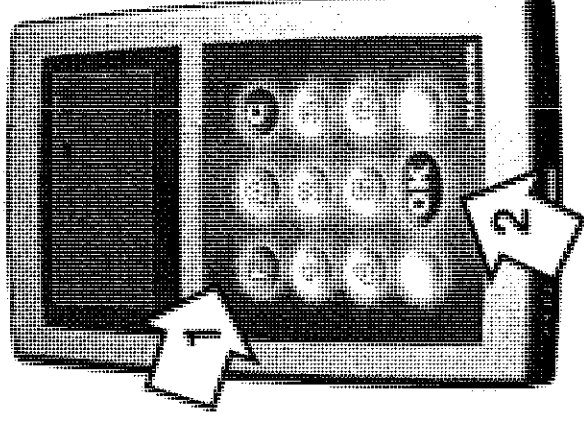
1. Premere il tasto:

"F" per l'espressione del voto **FAVOREVOLE**
"C" per l'espressione del voto **CONTRARIO**
"A" per l'**ASTENSIONE**.

E' possibile correggere la scelta prima della conferma definitiva, premendo un nuovo tasto corrispondente al voto desiderato. Sul display appare l'ultima scelta effettuata.

2. Premere il tasto "OK" per confermare la scelta

Verificare sul display che il voto sia stato trasmesso e registrato correttamente.



Note generali

Per eventuali altre modalità di voto, è necessario recarsi alla postazione di voto assistito.

Se, a votazione iniziata, l'azionista si assenta dalla sala o vi entra senza esprimere il voto, viene considerato partecipante non votante. Per ogni eventuale segnalazione di anomalia o precisazione sul funzionamento del dispositivo, rivolgersi alla postazione di voto assistito o richiedere l'intervento del personale di assistenza in sala.

Il dispositivo di televoto deve essere restituito all'uscita al termine dell'Assemblea.

Solidi risultati...

**... in un contesto
estremamente difficile**

28 Maggio 2012

INTESA  SANPAOLO

Allegato "C"

Agenda

2011: Solidi risultati

**Risultati 1trim. 2012: Inizio positivo nonostante
un contesto recessivo e in peggioramento**

2011 solido: ISP ben posizionata per affrontare le sfide e sfruttare le opportunità future

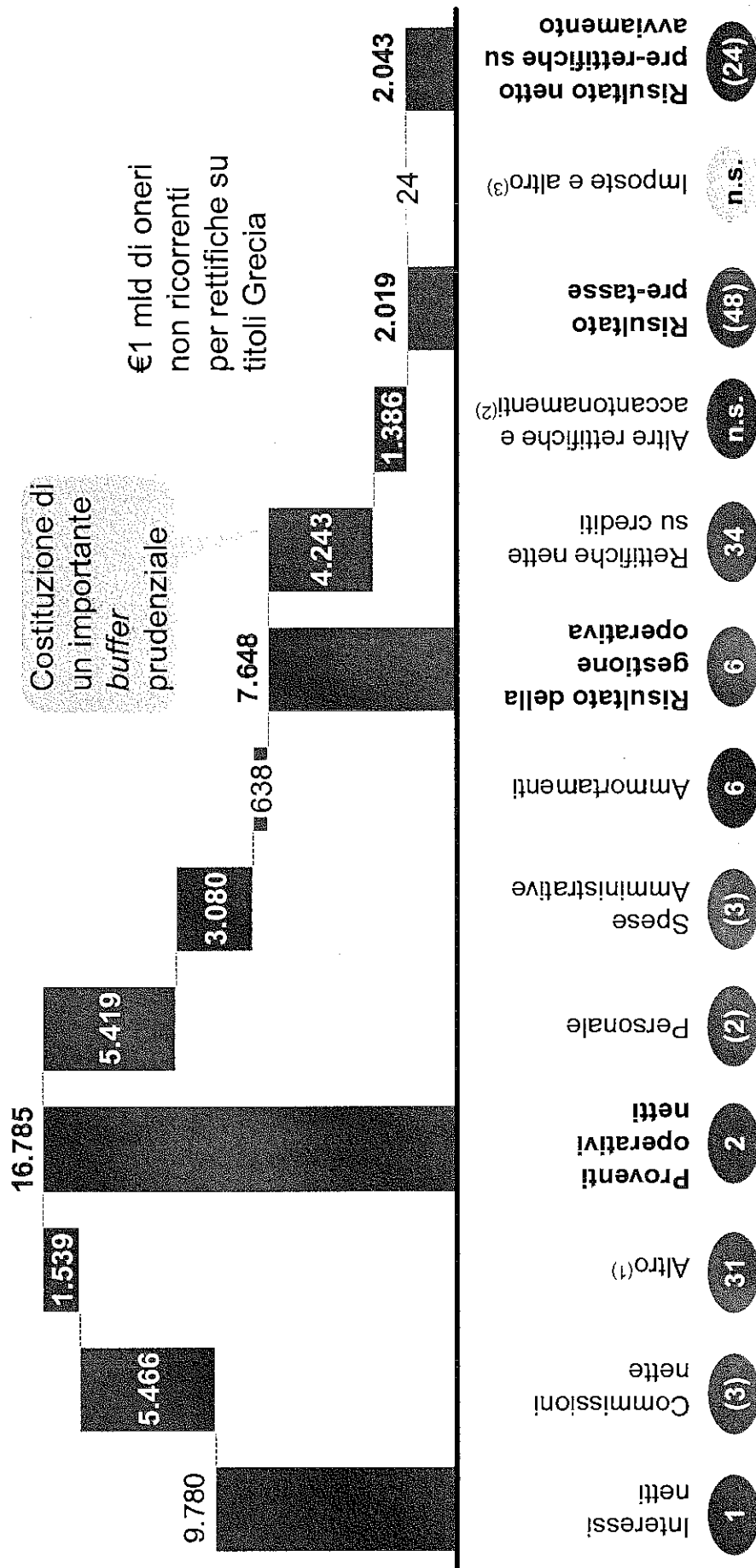
- **Patrimonializzazione solida:**
 - 10,1% Core Tier 1
 - 9,2% EBA *capital ratio*
- **Accantonamenti prudenziali per rafforzare il bilancio**
- **Risultato netto robusto: €2 mld pre-rettifiche su avviamento**
- **Dividendo cash: €5 centesimi per azione; *payout ratio* del 40%**
- **Buona efficienza: *cost/income ratio* al 54,4%**
- **Crescita dei ricavi**
- **Crescita del risultato operativo**
- **Significative rettifiche su avviamento (€10,2 mld⁽¹⁾) - Impatto puramente contabile, redditività reale e coefficienti patrimoniali invariati (Core Tier 1 e EBA)**

(1) Dopo le imposte; €10,3 mld prima delle imposte

Performance robusta in un contesto di mercato difficile

CE 2011
€ mln

Delta vs 2010



(1) Dividendi, Risultato dell'attività di negoziazione, Risultato dell'attività assicurativa, Altri proventi (oneri) di gestione

(2) Rettifiche di valore nette su altre attività (di cui €939 mln di rettifiche su titoli Grecia), Utile (Perdite) su attività finanziarie detenute a scadenza e su altri investimenti, ecc.

(3) Imposte (beneficio netto d'imposta per €910 mln), Utile (Perdite) attività in dismissione (dopo le imposte), Utile (Perdite) di pertinenza di terzi, Ammortamenti attività immateriali (dopo le imposte), Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (dopo le imposte)

L'impatto delle rettifiche dell'avviamento (€10,2 mld⁽¹⁾) non influisce sulla redditività reale o sui coefficienti patrimoniali

Impatto sulla redditività

€ mln

Indicatore	Pre rettifiche su Avviamento	Post rettifiche su avviamento
■ Risultato della gestione operativa	■ 7.648	■ Invariato
■ Risultato pre-tasse	■ 2.019	■ Invariato
■ Risultato netto	■ 2.043	■ (8.190) n.s.

Redditività

Impatto sul capitale

Indicatore	Pre rettifiche su avviamento	Post rettifiche su fiche su avviamento
■ Patrimonio Netto tangibile (€ mld)	■ 32,7	■ Invariato
■ Core Tier 1 ratio (%)	■ 10,1	■ Invariato
■ EBA ratio (%)	■ 9,2	■ Invariato

Capitale

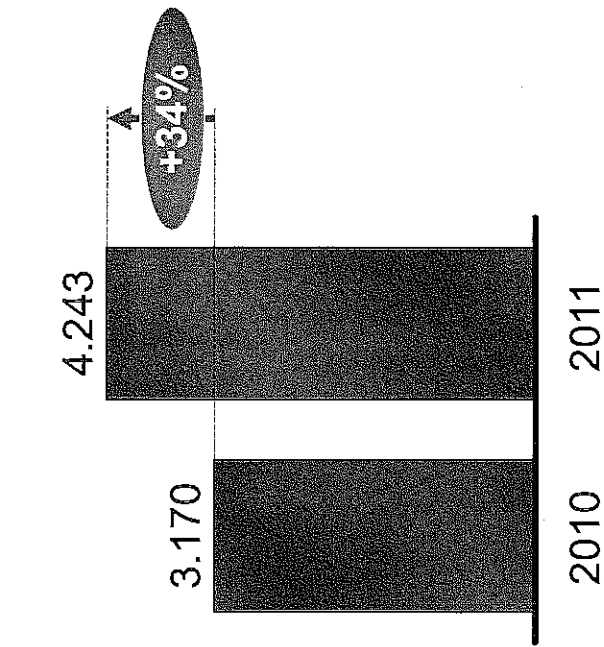
Rettifiche di avviamenti prevalentemente relativi ad operazioni di fusione carta contro carta

(1) Dopo le imposte; €10,3 mld prima delle imposte

Accantonamenti prudenziali determinati da uno scenario economico recessivo

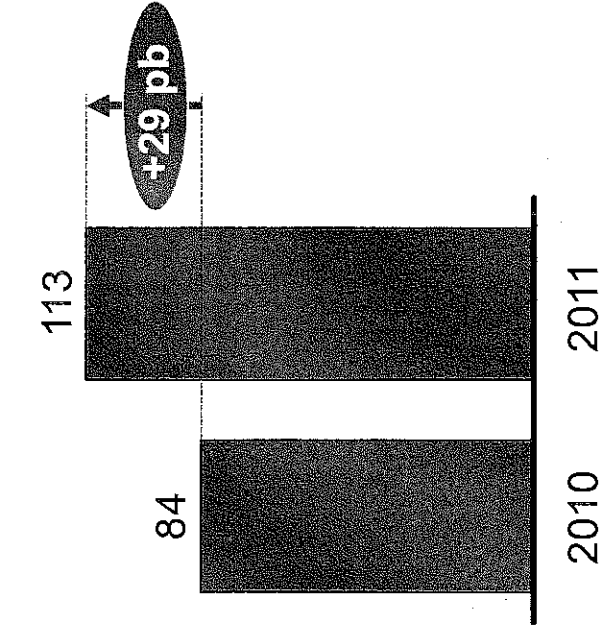
Rettifiche nette su crediti

€ mln



Rettifiche nette su crediti/Crediti

Punti base

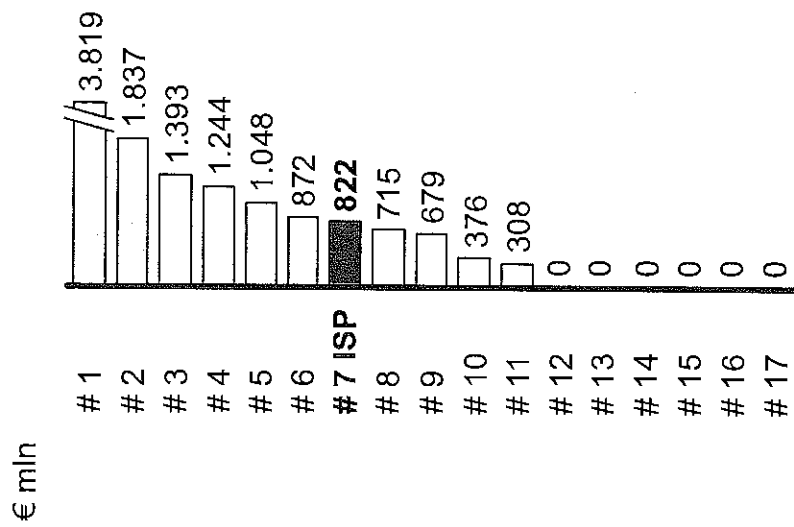


Aumento della riserva su crediti in bonis a €2,7 mld (80 pb di *buffer* prudenziale anticiclico)

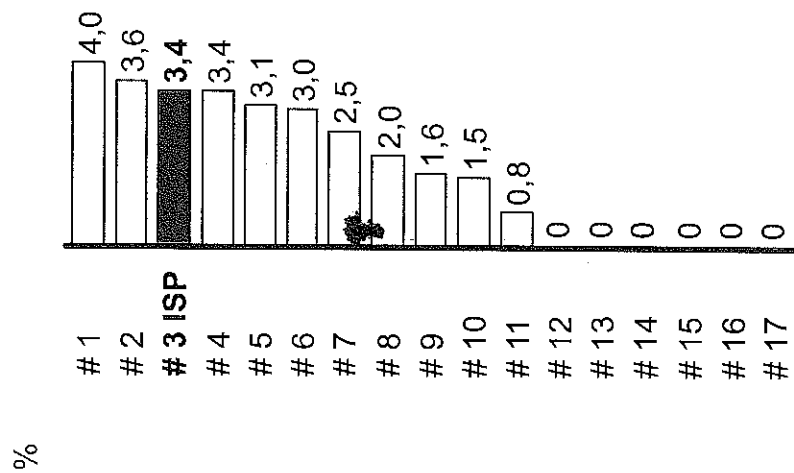
Remunerare gli azionisti con dividendi sostenibili è una priorità

Tra le principali banche europee ISP è molto ben posizionata

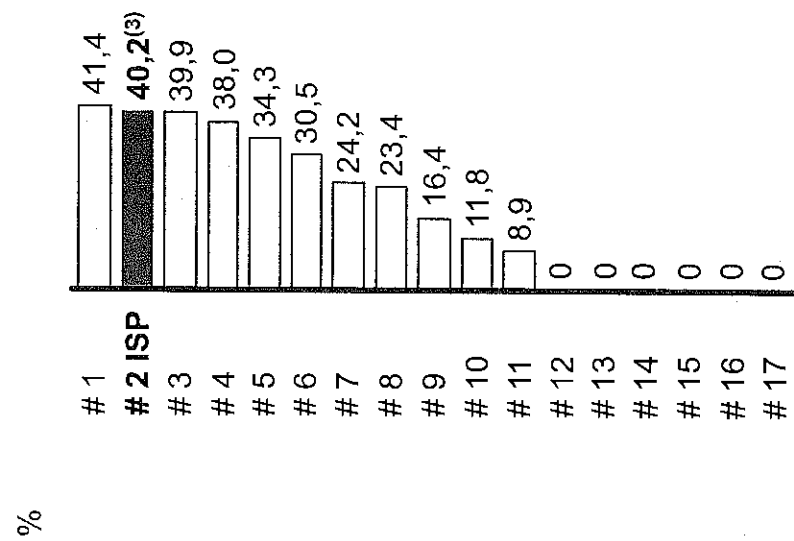
Classifica per dividendi cash⁽¹⁾...



...Cash dividend yield⁽²⁾...



...Cash payout ratio



...ISP con Core Tier 1 al 10,1% e EBA Capital ratio al 9,2%

Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, BPCE, Crédit Agricole SA, Commerzbank, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, ING, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered, UBS e UniCredit

(1) Fonte: dati della società 2011

(2) Basato sul prezzo delle azioni ordinarie al 13.03.2012; Fonte: Datastream. BPCE non quotata









(3) Calcolato sul Risultato netto pre-rettifiche su Avviamento (€2.043 mln)

Agenda

2011: Solidi risultati

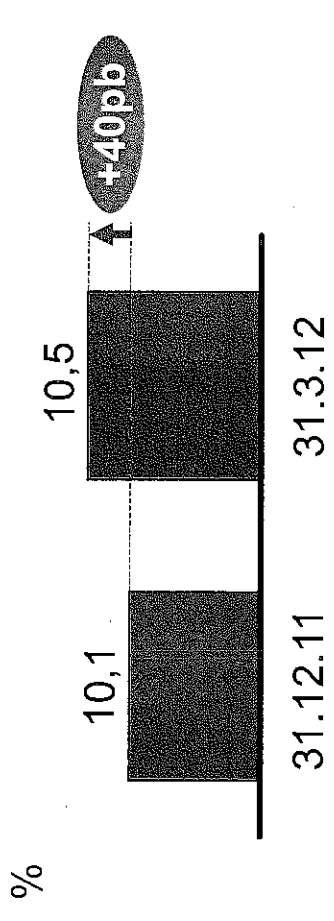
Risultati 1trim. 2012: Inizio positivo nonostante un contesto recessivo e in peggioramento

Risultati 1trim. 2012: Inizio positivo nonostante un contesto recessivo e in peggioramento

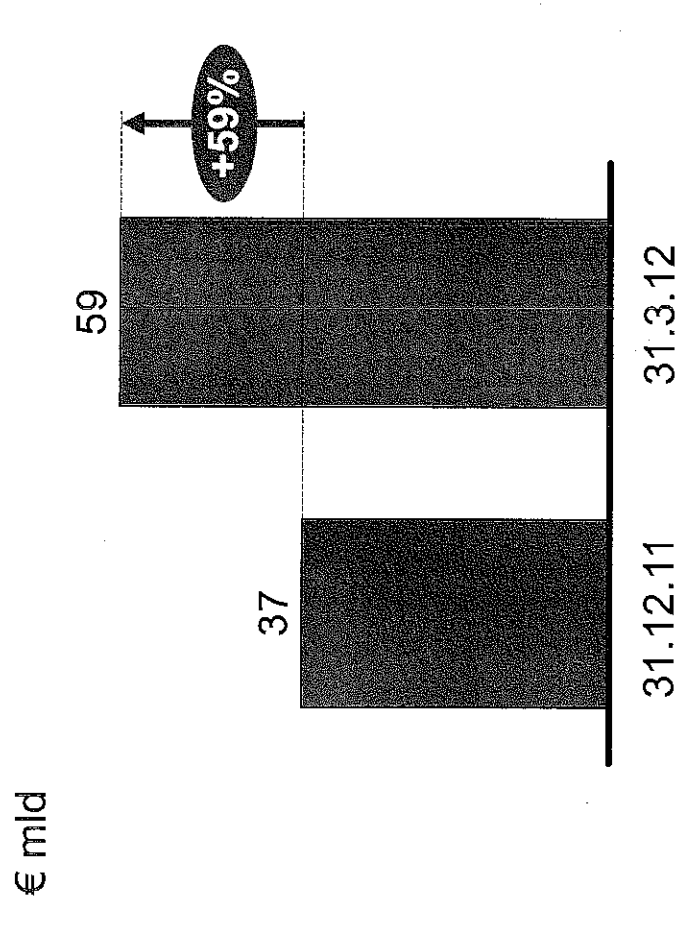
- Patrimonializzazione solida e in miglioramento: 
 - 10,5% Core Tier 1 post dividendi pro quota (vs 10,1% a fine 2011)
 - 9,6% EBA capital ratio stimato (vs 9,2% del precedente esercizio)
- Strategia di leverage volutamente basso rispetto alle grandi banche europee (18,2x) 
- Elevata liquidità e forte capacità di *funding* (LCR e NSFR>100%) 
- Risultato netto di €804 mln, il più elevato negli ultimi sette trimestri (+21,6% vs 1trim.11). Risultato netto normalizzato pari a €746 mln 
- Forte crescita dei proventi operativi netti (+14,5% vs 1trim.11) 
- Buona efficienza: cost/income ratio <46% 
- Crescita a doppia cifra del risultato della gestione operativa (+32,8% vs 1trim.11) 
- Accantonamenti rigorosi e prudentziali in un contesto recessivo e in peggioramento (tasso di copertura sui crediti deteriorati pro-forma stabile a 45,5%) 

Patrimonializzazione e liquidità forti e in miglioramento

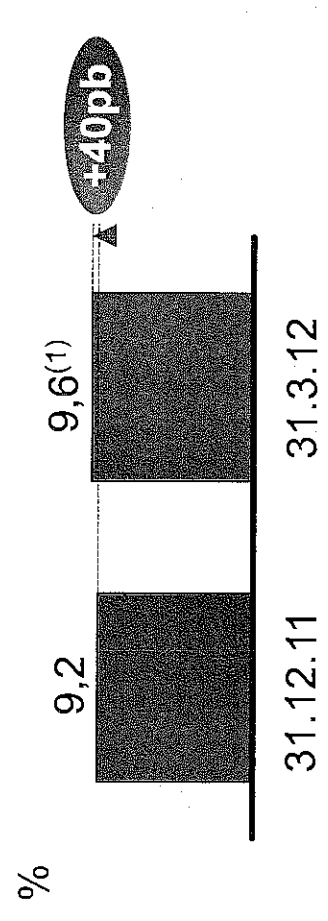
Core Tier I ratio



Attivi stanziabili disponibili e non utilizzati presso Banche Centrali (riserva di liquidità)



EBA capital ratio



LCR superiore al 100%
NSFR superiore al 100%

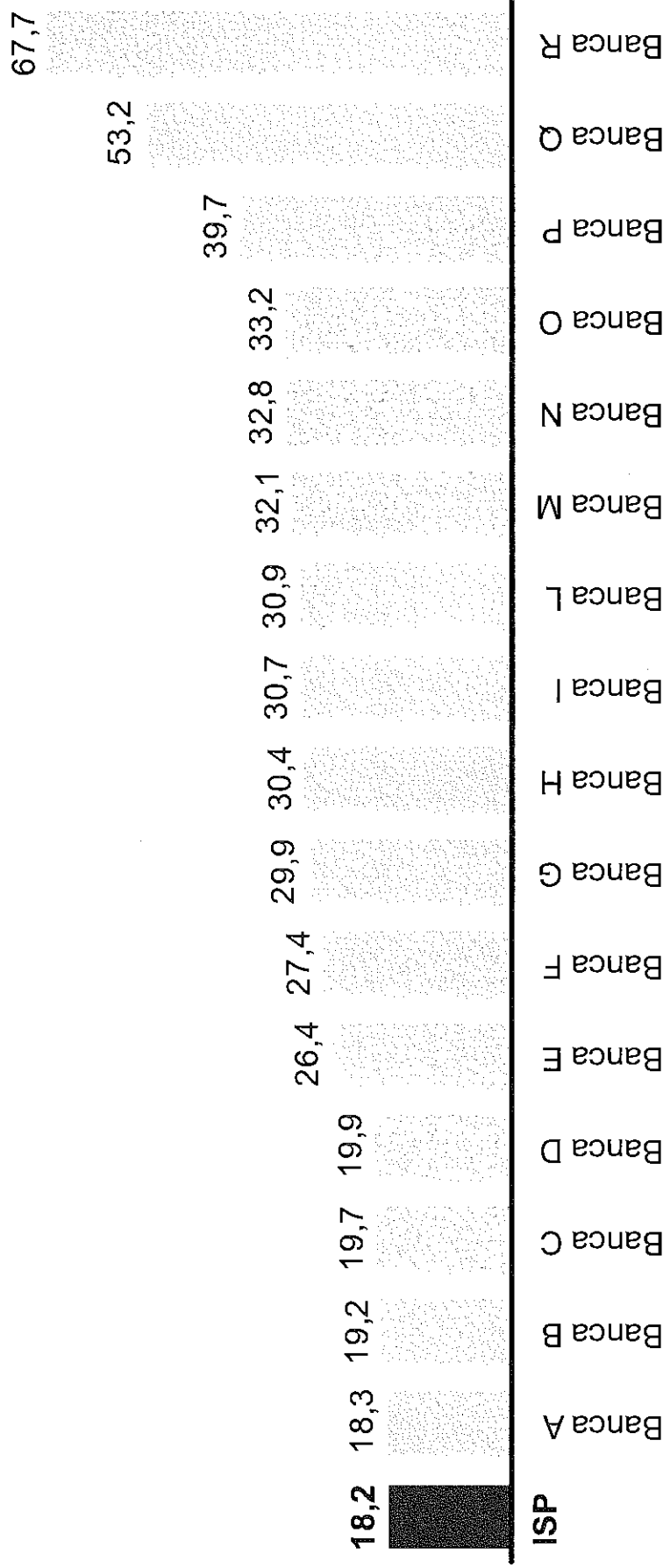
Post dividendi pro quota⁽²⁾

(1) Stimato sulla base del Core Tier 1 al 31.3.12 e dell'impatto della valutazione al fair value del rischio sovrano (volumi e prezzi al 30.9.11)

(2) Assumendo pari a €205 mln la quota trimestrale dei €822 mln di dividendi cash da pagare nel 2012 per il 2011

Strategia di leverage volutamente basso in un contesto ad elevata volatilità

Totale attivo tangibile/Patrimonio netto tangibile⁽¹⁾⁽²⁾

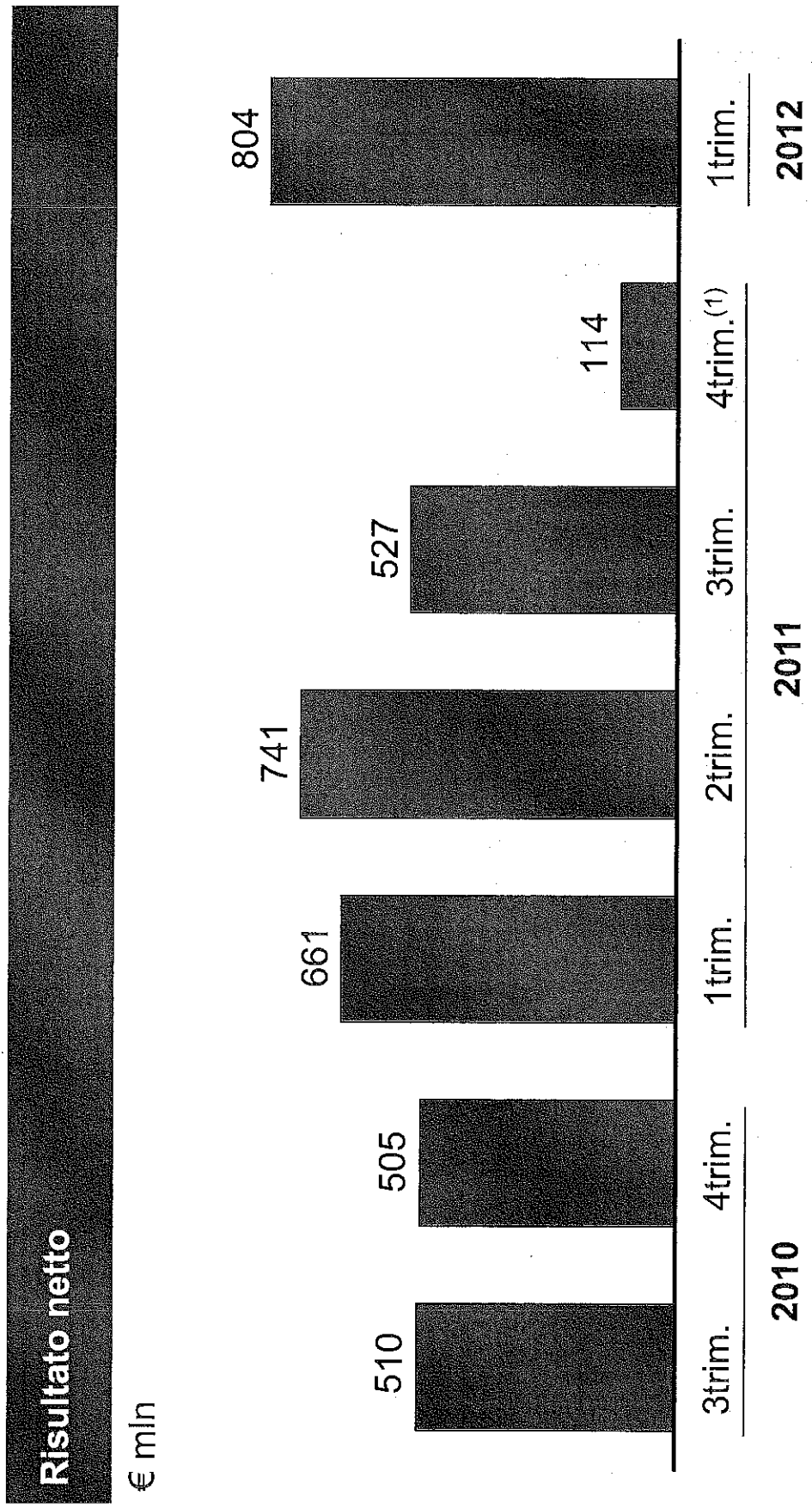


- Modello di *business* rigoroso
- Minore esposizione al rischio di scenari avversi

1) Campione: BBVA, BPCE, Commerzbank, Crédit Agricole SA, Credit Suisse, Deutsche Bank, ING, Nordea, Santander, Société Générale, UBS e UniCredit (dati al 31.3.12); Barclays, BNP Paribas, HSBC e Standard Chartered (dati al 31.12.11)

2) Patrimonio netto compreso il Risultato netto - al netto dei dividendi per i dati al 31.12.11 - al netto di Avviamento e di altri elementi immateriali

Il risultato netto più elevato degli ultimi sette trimestri

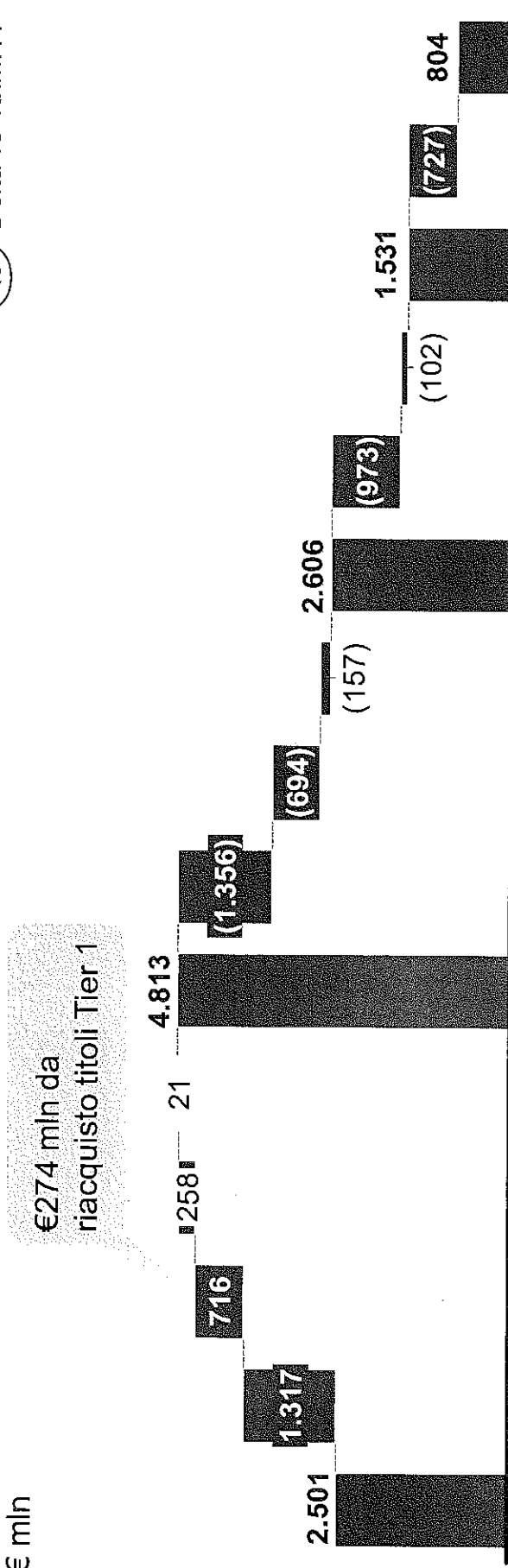


(1) Pre-rettifiche su avviamento

Solida performance in un contesto recessivo e in peggioramento...

CE 1trim.12
€ mln

⊖ Delta vs 1trim.11



€274 mln da riacquisto titoli Tier 1

Interessi netti	4,6
Commissioni nette	(5,6)
Attività di negoziazione ⁽¹⁾	155,7
Attività assicurativa	115,0
Altro ⁽²⁾	16,7
Proventi operativi netti	14,5
Personale	(1,2)
Spese amministrative	(3,7)
Ammortamenti	5,4
Risultato della gestione operativa	32,8
Rettifiche nette su crediti	42,7
Altre rettifiche e accantonamenti ⁽³⁾	n.s.
Risultato pre-tasse	21,1
Imposte e altro ⁽⁴⁾	20,6
Risultato netto	21,6

(1) Di cui €274mln di plusvalenza pre-tasse da riacquisto di titoli subordinati Tier 1

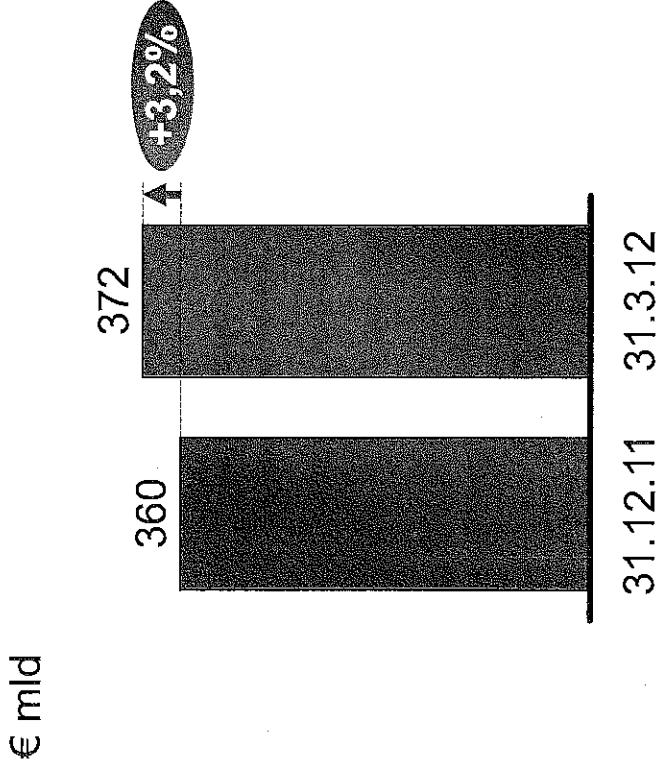
(2) Dividendi e Altri proventi (oneri) di gestione

(3) Rettifiche di valore nette su altre attività (di cui €29 mln di rettifiche su titoli Grecia), Utili (Perdite) su attività finanziarie detenute a scadenza e su altri investimenti, Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri

(4) Imposte (€626 mln), Utile (Perdite) attività in dismissione (dopo le imposte), Utile (Perdite) di pertinenza di terzi, Ammortamenti attività immateriali (dopo le imposte), Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (dopo le imposte)

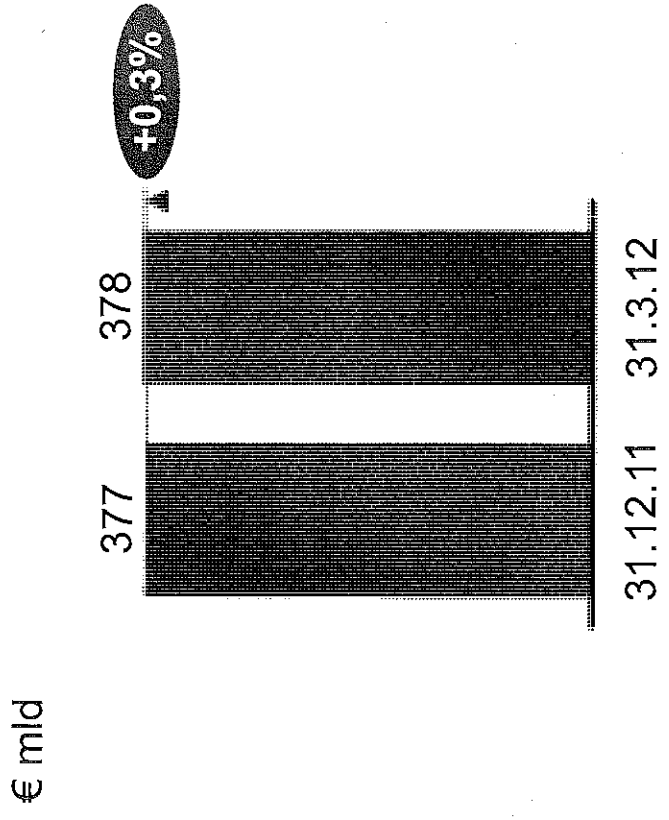
Solida performance in un contesto recessivo e in peggioramento...
...incrementando i volumi, sia sulla raccolta che sugli impieghi

Raccolta diretta



QdM 16,9%

Impieghi alla clientela



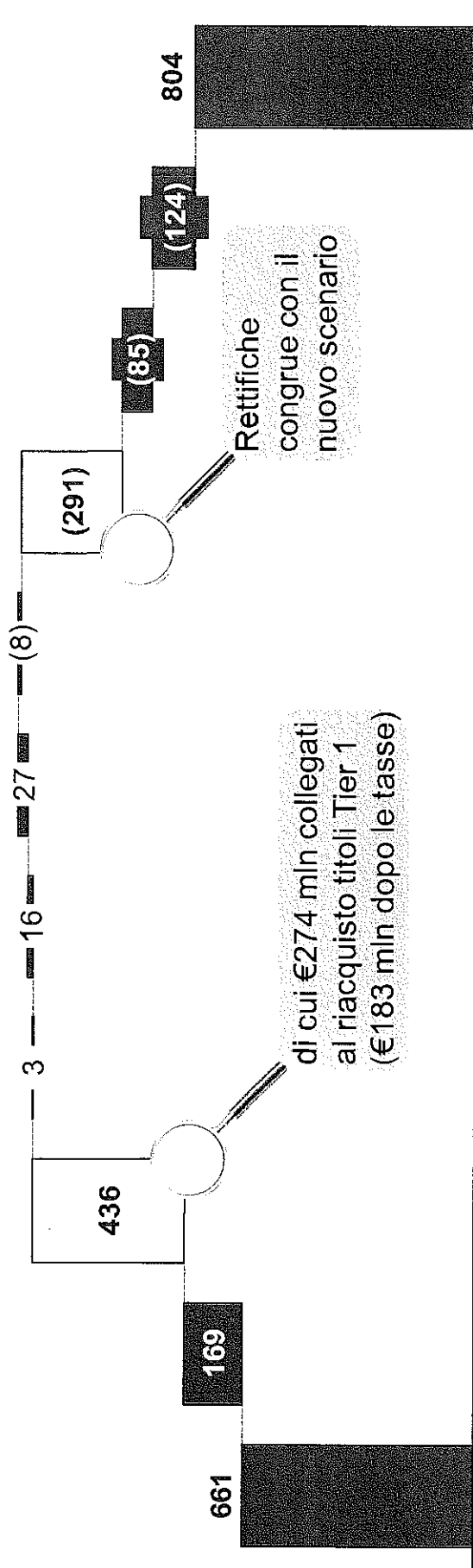
QdM 15,7%

Crescita anno su anno degli impieghi in Italia a Imprese e Mid Corporate: +€1,5 mld (+1,6%)

Confronto 1trim. 2012 vs 1trim. 2011

Δ anno su anno
€ mln

⊖ Delta vs 1trim.11



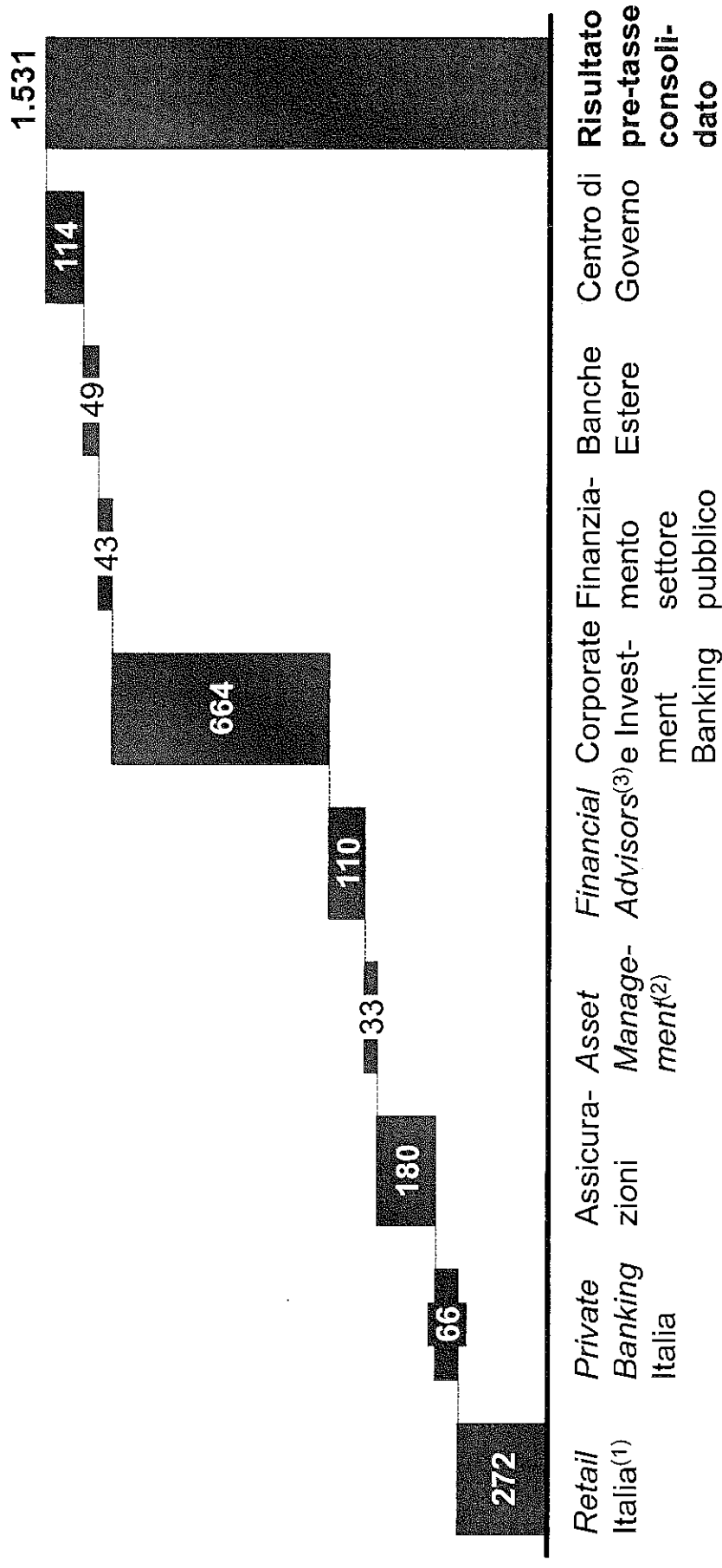
Component	Value (€ mln)
Risultato netto 1trim.11	661
Interessi e commissioni netti, attività assicurativa	4,3
Attività di negoziazione	155,7
Altro	16,7
Personale	(1,2)
Spese amministrative	(3,7)
Ammortamenti	5,4
Rettifiche nette su crediti	42,7
Altre rettifiche e accantonamenti	n.s.
Imposte e altro	20,6
Risultato netto 1trim.12	804



Contributo positivo da tutte le Business Unit

Risultato pre-tasse 1trim.12

€ mln



(1) Banca dei Territori escluso Private Banking e Assicurazioni

(2) Eurizon Capital

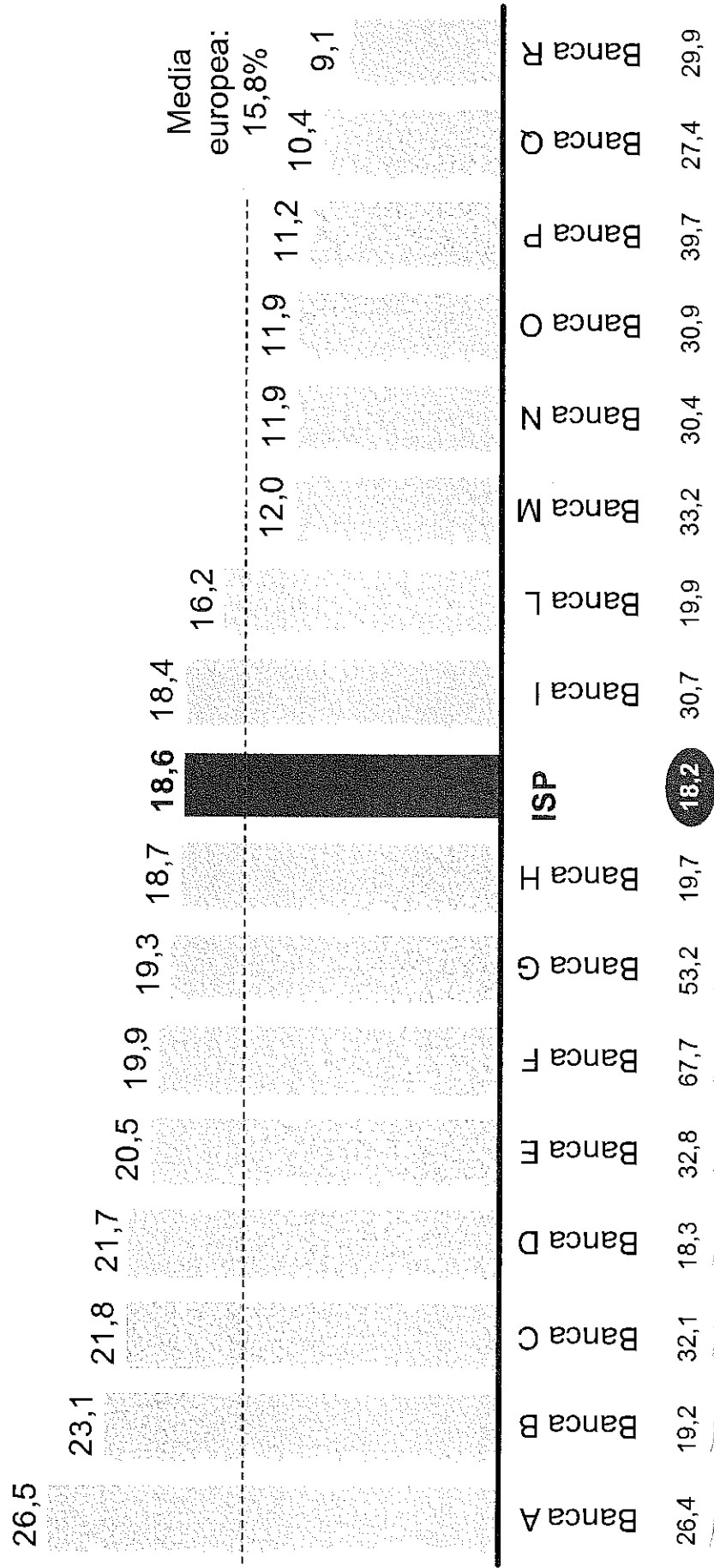
(3) Banca Fideuram e Fideuram Vita

ISP in linea o migliore delle grandi banche europee nei principali indicatori... ...ROTE sopra la media europea nonostante la leva più bassa

ROTE pre-tasse⁽¹⁾⁽²⁾

%

x Totale attivo tangibile/
Patrimonio netto tangibile⁽³⁾



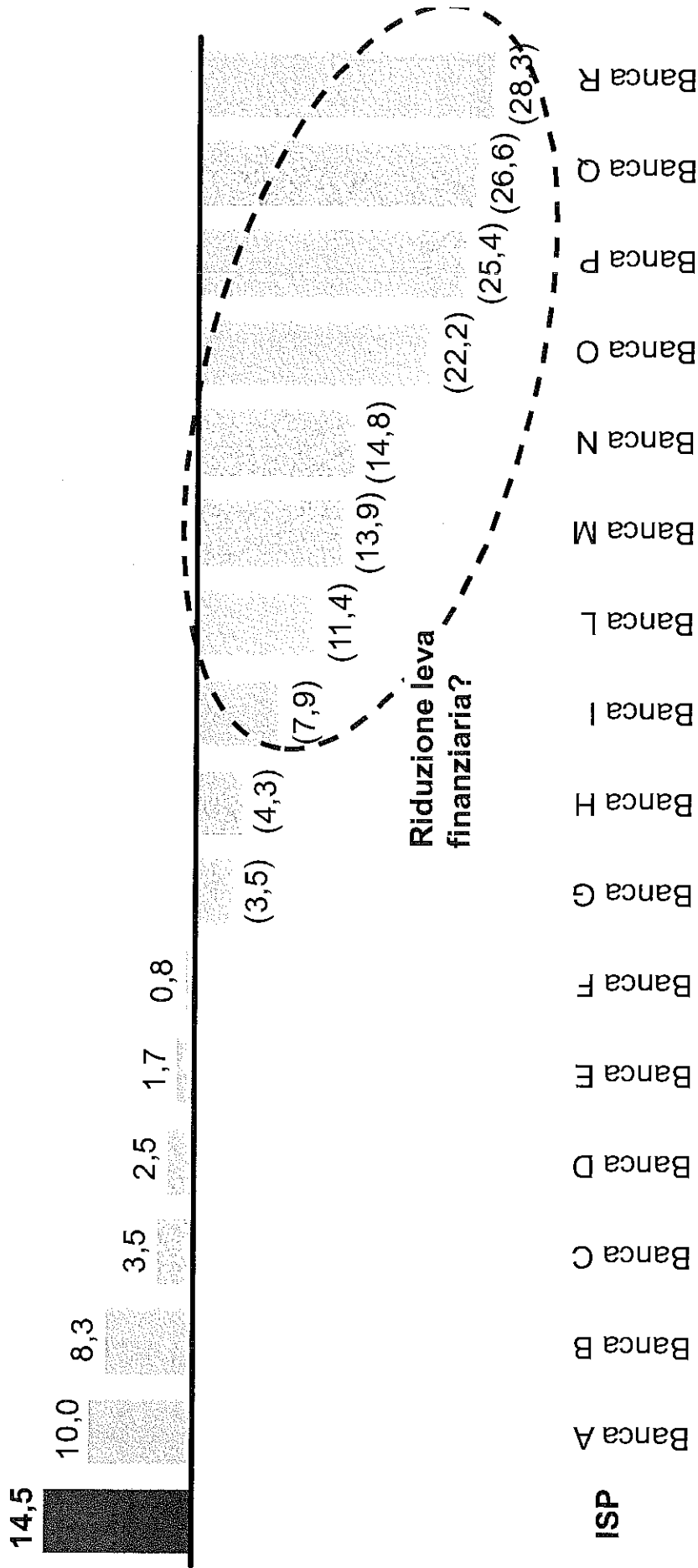
(1) ROTE calcolato come rapporto tra (Proventi operativi netti - Costi - Rettifiche Nette su Crediti) e Patrimonio netto tangibile (Patrimonio netto compreso Risultato netto ed esclusi Avviamento e altri elementi immateriali)

(2) Campione: BBVA, BPCE, Commerzbank, Crédit Agricole SA, Credit Suisse, Deutsche Bank, ING, Nordea, Santander, Société Générale, UBS e UniCredit (dati al 31.3.12); Barclays, BNP Paribas, HSBC e Standard Chartered (dati al 31.12.11)

(3) Patrimonio netto compreso il Risultato netto - al netto dei dividendi per i dati al 31.12.11 - al netto di Avviamento e di altri elementi immateriali

ISP in linea o migliore delle grandi banche europee nei principali indicatori... ...la più elevata crescita dei ricavi

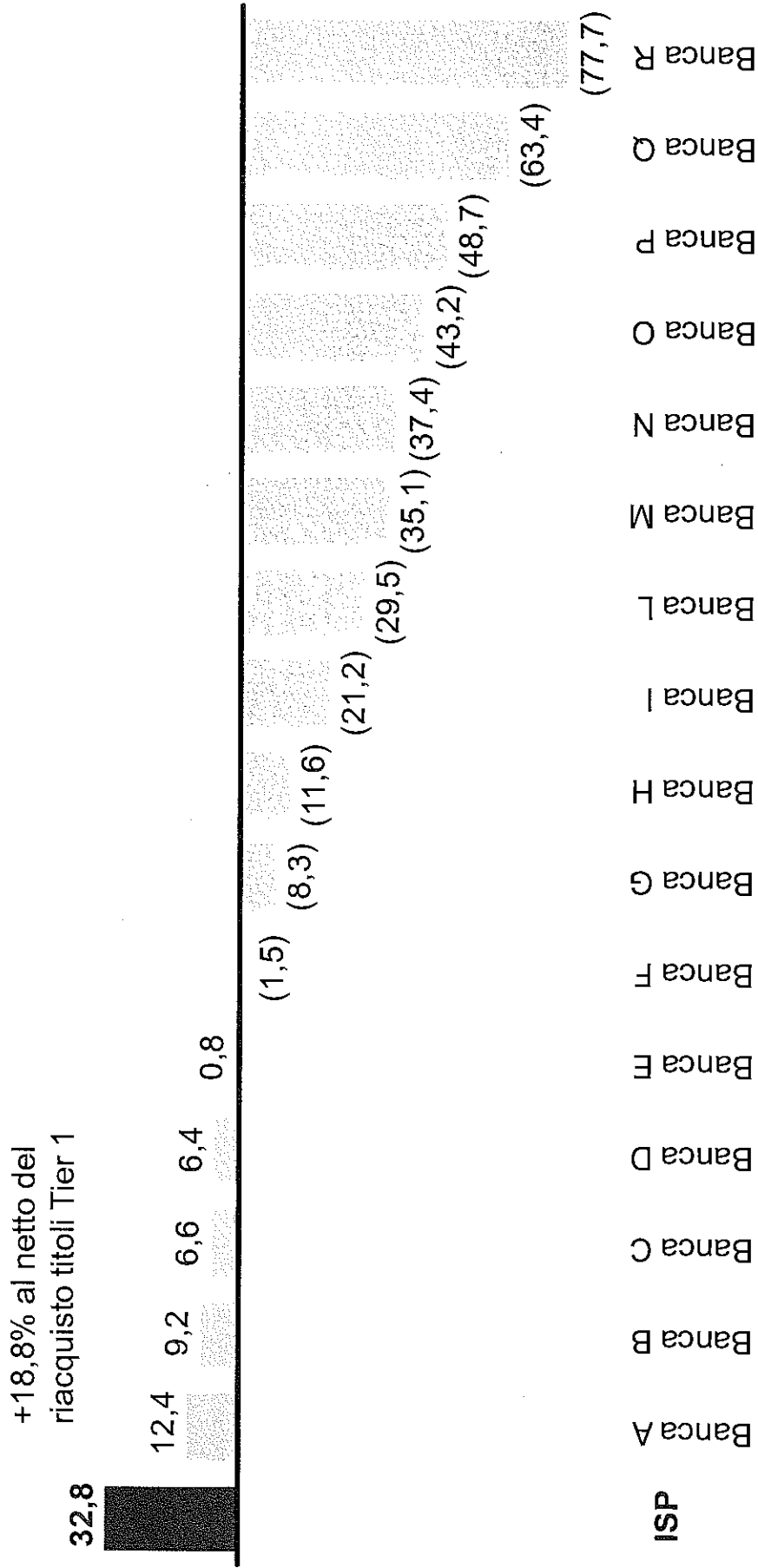
Delta Proventi operativi netti 1trim. 2012 vs 1trim. 2011⁽¹⁾
%



(1) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, BPCE, Commerzbank, Crédit Agricole SA, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, ING, Nordea, Santander, Société Générale, UBS e UniCredit (dati al 31.3.12); Standard Chartered (dati al 31.12.11)

ISP in linea o migliore delle grandi banche europee nei principali indicatori... ...la crescita più elevata in termini di risultato della gestione operativa

Delta Risultato della gestione operativa 1trim.12 vs 1trim.11⁽¹⁾
%



(1) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, BPCE, Commerzbank, Crédit Agricole SA, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, ING, Nordea, Santander, Société Générale, UBS e UniCredit (dati al 31.3.12); Standard Chartered (dati al 31.12.11)

Prospettive per il 2012

■ Contesto altamente incerto:

- Recessione in corso
- Deterioramento della qualità del credito
- Eurozona sotto stress
- Settore bancario sotto forte pressione
- Scenario politico europeo incerto

■ ISP conferma:

- Core Tier 1 e Common Equity ratio $\geq 10\%$ e coefficienti patrimoniali superiori alla soglia EBA
- Leverage prudenziale
- Elevata liquidità
- DPS \geq livello 2011 (il risultato netto del 1trim. è già a tale livello)

**BANCA SOLIDA, GESTITA CON
RIGORE E PRUDENZA**

Relazione del Consiglio di Sorveglianza all'Assemblea degli Azionisti sull'attività di vigilanza svolta nel 2011

ai sensi dell'art. 153 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 25.1.3, lettera d), dello Statuto

Signori Azionisti,

come noto l'art. 153, 1° comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), prevede che il Consiglio di Sorveglianza riferisca all'Assemblea, convocata ai sensi dell'art. 2364-bis del codice civile, sull'attività di vigilanza svolta e sulle omissioni e sui fatti censurabili rilevati.

Con la presente Relazione, pertanto, il Consiglio di Sorveglianza, nel dare conto delle attività svolte ai fini dell'approvazione dei bilanci d'esercizio e consolidato, riferisce, nella prima parte, sull'attività di vigilanza effettuata nel corso del 2011 ai sensi dell'art. 149, 1° comma, del TUF e dello Statuto.

Nello svolgimento di detta attività, il Consiglio di Sorveglianza si è, come di consueto, avvalso dei Comitati costituiti al proprio interno, che assicurano all'Organo collegiale e ai suoi componenti un adeguato e tempestivo approfondimento delle materie di competenza, anche attraverso un'informativa puntuale e circostanziata sull'attività svolta da ciascun Comitato e la formulazione di osservazioni e pareri circa le materie oggetto d'esame.

In particolare, il Comitato per il Controllo, ai sensi dello Statuto e come richiesto dalla Banca d'Italia, è il punto di riferimento continuo per le strutture organizzative della Banca che svolgono funzioni di controllo. Quanto alla composizione, alla struttura e al funzionamento del Comitato per il Controllo e degli altri Comitati si rinvia alla Relazione su Governo Societario e Assetti Proprietari – Relazione sulle Remunerazioni ("Relazione Annuale") approvata dagli Organi collegiali di Intesa Sanpaolo in data 15 marzo 2012 e in data 17 aprile 2012 per quanto di rispettiva competenza.

Anche i ruoli del Presidente del Consiglio di Sorveglianza – imperniato sulla supervisione e l'attivazione degli Organi sociali – e del Consigliere Segretario – finalizzato a garantire il raccordo di tutti i compiti propri del Consiglio, a maggior presidio degli stessi – contribuiscono all'assolvimento dei compiti propri del Consiglio.

Al riguardo il Consiglio di Sorveglianza, in ossequio alle disposizioni di Banca d'Italia e in adesione al Codice di Autodisciplina delle società quotate, ha condotto la consueta autovalutazione mirata a verificare, alla luce dei compiti e dei poteri che gli sono propri, la completezza delle attività espletate e a rilevare eventuali ambiti meritevoli di una più mirata attenzione. I compiti affidati all'Organo collegiale sono stati considerati adeguatamente presidiati e i Comitati e il Consiglio ritenuti idonei a svolgere efficacemente le rispettive funzioni.

Nell'informare sull'attività di vigilanza svolta nel 2011, il Consiglio di Sorveglianza tiene conto delle raccomandazioni fornite dalla Consob con proprie Comunicazioni e, in particolare, con la Comunicazione n. 1025564 del 6 aprile 2001 e successivi aggiornamenti; al riguardo, per completezza espositiva e per pronto raccordo, vengono richiamati, in appositi riquadri a lato del testo, i punti indicati dalla Consob nel documento citato.

La Relazione fornisce altresì cenni sullo svolgimento delle altre funzioni attribuite al Consiglio di Sorveglianza dalla legge e dallo Statuto. Nella seconda parte del documento viene quindi resa un'informativa in merito:

- (i) al Fondo di beneficenza e alle iniziative di carattere culturale;
- (ii) ai risultati relativi all'esercizio 2011.

Si precisa che, diversamente dalla prassi seguita negli anni scorsi, gli esiti delle verifiche effettuate dalla Direzione Internal Auditing in materia di politiche di remunerazione e incentivazione sono riportati nello specifico titolo della Relazione Annuale dedicato alla Relazione sulle Remunerazioni.

Avuto riguardo a quanto sopra, il Consiglio di Sorveglianza:

- a) rende noto di aver approvato in data 17 aprile 2012 la Relazione Annuale per quanto di competenza, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF;
- b) fa presente, anche in relazione alla specifica competenza attribuitagli dalla legge e dallo Statuto in merito all'approvazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato:
 - che in data 15 marzo 2012 il Consiglio di Gestione ha deliberato i progetti di bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2011 che, unitamente alle connesse Relazioni sulla gestione, sono stati messi a disposizione del Consiglio di Sorveglianza in pari data, nel rispetto del termine

- previsto dall'art. 154-ter del TUF;
- di aver verificato, anche mediante il supporto del Comitato per il Bilancio, nonché attraverso il Comitato per il Controllo e le informazioni acquisite dal revisore Reconta Ernst & Young S.p.A. ("Revisore" o "Società di Revisione"), l'osservanza delle norme di legge e regolamentari inerenti la formazione, l'impostazione e gli schemi di tali bilanci, che contengono le informazioni richiamate nel Documento congiunto Banca d'Italia, Consob e Isvap n. 4 del 3 marzo 2010;
 - di aver accertato che le Relazioni sulla gestione per l'esercizio 2011, che accompagnano i predetti progetti di bilancio, sono conformi alle leggi e ai regolamenti vigenti, illustrano in modo esauriente l'andamento della gestione e la situazione della Banca e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento;
 - di aver esaminato tali documenti che sono redatti con chiarezza e rappresentano la situazione patrimoniale, la situazione economica e finanziaria della Banca e del Gruppo e il risultato economico dell'esercizio, nonché l'andamento della gestione durante il corso dell'esercizio e danno evidenza dei principali rischi e incertezze cui la Banca ed il Gruppo sono esposti;
 - che il Consigliere Delegato e il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ("Dirigente Preposto") in data 15 marzo 2012 hanno reso le attestazioni ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5, del TUF;
 - che il Revisore ha rilasciato in data 23 aprile 2012 la Relazione di cui all'art. 19 del D. Lgs. 39/2010 sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale, la conferma annuale dell'indipendenza della Società di Revisione ai sensi dell'art. 17, comma 9, lettera a), del citato Decreto nonché le Relazioni di Revisione sui bilanci d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2011, che non contengono rilievi;
 - di aver approvato, con delibera in data 26 aprile 2012, il bilancio di esercizio di Intesa Sanpaolo e il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2011;
- c) per quanto riguarda l'interazione con i Collegi Sindacali delle società controllate italiane, ritiene significativo il ruolo svolto da alcuni propri esponenti quali componenti degli Organi di controllo delle più importanti banche controllate;
- d) rende noto che, nello svolgimento dell'attività di vigilanza, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la segnalazione alle Autorità di Vigilanza. Nella presente relazione si dà conto di un evento che ha interessato due banche del Gruppo nella gestione dei rapporti con un comune cliente, del quale il Presidente del Consiglio di Sorveglianza ha informato la Banca d'Italia.

PARTE I

RESOCONTO, AI SENSI DELL'ART. 153 DEL TUF, DELL'ATTIVITÀ DI VIGILANZA DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

1. Attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo

1.1 L'osservanza della legge

Il Consiglio di Sorveglianza ha vigilato sull'osservanza della legge in generale.

A seguito dell'entrata in vigore del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27, recante l'attuazione della Direttiva 2007/36/CE (Shareholders' Rights) relativa all'esercizio di alcuni diritti degli azionisti di società quotate e del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, recante l'attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, il Consiglio di Sorveglianza con propria deliberazione in data 8 febbraio 2011 ha approvato, previo provvedimento della Banca d'Italia ex art. 56 TUB, alcune modifiche allo Statuto, ai sensi dell'art. 25.2, lett. c) dello stesso.

A tale riguardo, il Consiglio di Sorveglianza:

- con riferimento alla disciplina della trasparenza dei servizi bancari e finanziari, tramite il Comitato per il Controllo, ha ricevuto informative periodiche dalla Direzione Compliance in merito alla pianificazione e implementazione dei necessari interventi organizzativi e procedurali volti ad assicurare la conformità alla normativa tra i quali il "Progetto Trasparenza";
- relativamente alla normativa in materia di prestazione di servizi e attività di investimento, ha approvato, su proposta del Consiglio di Gestione, aggiornamenti di specifiche regole in materia e ha vigilato sulle modalità attraverso le quali detti servizi vengono prestati, anche attraverso l'esame delle relazioni periodiche della Direzione Compliance e della Direzione Internal Auditing e delle relazioni annuali di tali funzioni di controllo e della Direzione Risk Management;
- tramite il Comitato per il Controllo e il Comitato per il Bilancio, ha svolto approfondimenti in merito

alla contabilizzazione delle imposte, inclusa l'iscrizione della fiscalità differita, nonché al contenzioso fiscale del Gruppo. Intesa Sanpaolo ha infatti definito le controversie con l'Agenzia delle Entrate in materia di abuso di diritto riguardanti il Gruppo.

Il Consiglio di Sorveglianza ha poi dato attuazione al provvedimento dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato n. 21966 del 22 dicembre 2010, teso a escludere la possibilità per Assicurazioni Generali di influenzare o acquisire visibilità sulle decisioni della Banca in campo assicurativo. A tale riguardo il Consiglio ha adottato specifiche procedure organizzative relative allo svolgimento dei lavori dei Consigli e dei Comitati nonché alla partecipazione a detti lavori da parte degli esponenti interessati, riferibili ad Assicurazioni Generali.

Specifica attenzione, anche con il concorso dell'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2011 ("Organismo di Vigilanza"), è stata dedicata al rispetto delle norme in materia di antiriciclaggio, in considerazione dell'evoluzione del quadro normativo di riferimento e delle segnalazioni e richieste delle Autorità di Vigilanza. In tale prospettiva, avuto riguardo alle previsioni della cosiddetta "Legge di Stabilità" (L. 183/2011), nel febbraio scorso il Consiglio di Sorveglianza ha valutato favorevolmente la semplificazione degli Organismi di Vigilanza delle società controllate appartenenti al Gruppo. Le società controllate potranno quindi sottoporre alle rispettive Assemblee la proposta di attribuire detto incarico al Collegio Sindacale, nel rispetto delle scadenze degli Organismi di Vigilanza in carica.

Sono proseguiti gli approfondimenti sulle filiali estere, mantenendo particolare attenzione su quella di New York, in relazione ai procedimenti e alle verifiche da parte delle Autorità americane, e su quella di Londra di Banca IMI a seguito delle richieste di informazioni formulate dall'Autorità locale.

Con riferimento alle previsioni dell'art. 2408 del codice civile, si segnala che il Consiglio di Sorveglianza, in veste di Organo di controllo, nel 2011 è stato destinatario di una denuncia, che è stata formulata da un socio nel corso dell'Assemblea ordinaria della Banca svoltasi il 10 maggio 2011.

5
Denuncia

Tale denuncia riguarda, da una lato, la presunta imposizione da parte di Intesa Sanpaolo di un limite temporale alla presentazione di domande pre-assembleari e, dall'altro, asseriti disservizi nella gestione delle certificazioni per le partecipazioni assembleari e nella restituzione dei certificati azionari.

Il riscontro al primo profilo denunciato dall'azionista è stato fornito in sede assembleare dal Presidente del Consiglio di Sorveglianza, anche a fronte di analoghe richieste di chiarimenti formulate da altri azionisti e risulta dal verbale della stessa assemblea.

Il Consiglio di Sorveglianza, per il tramite del Comitato per il Controllo, ha quindi approfondito le ulteriori circostanze oggetto di denuncia, interessando la Direzione Internal Auditing per le necessarie verifiche. In esito a detto intervento, che ha interessato anche la Direzione Legale, non sono state riscontrate anomalie meritevoli di censura nell'operatività della Banca.

Per quanto riguarda gli esposti indirizzati al Consiglio di Sorveglianza o direttamente ad alcuno dei suoi componenti, si fa presente che nel corso del 2011 ne sono pervenuti 18 riconducibili all'attività caratteristica della Banca. Tramite le funzioni competenti, attivate dal Servizio Assistenza Clienti e Reclami, ogni esposto è stato oggetto delle opportune verifiche anche con riguardo al necessario riscontro e, in taluni casi, al raggiungimento di un accordo con il reclamante. Nel complesso, gli accertamenti svolti in proposito non hanno fatto emergere omissioni o irregolarità rilevanti.

6
Esposti

1.2 L'osservanza dell'atto costitutivo

Il Consiglio di Sorveglianza svolge nel continuo una verifica sull'osservanza dell'atto costitutivo, nell'ambito dello svolgimento delle funzioni che gli sono proprie.

A tale riguardo, ha autorizzato la proposta all'Assemblea di aumento di capitale a pagamento per un importo complessivo massimo di 5 miliardi di Euro. Detto aumento, deliberato dall'Assemblea straordinaria del 10 maggio 2011 e interamente sottoscritto entro il 22 giugno 2011, si è rilevato scelta strategica tempestiva e fondamentale in considerazione della grave crisi che di lì a poco avrebbe coinvolto l'intero sistema bancario europeo. L'operazione, infatti, ha posto la Banca in una posizione di vantaggio rispetto ad altre concorrenti, come successivamente confermato dall'esito degli *stress test* dell'Autorità di Vigilanza Bancaria Europea (EBA).

Nel corso del 2011, il Consiglio di Sorveglianza, con il supporto del Comitato Nomine, ha provveduto a integrare il Consiglio di Gestione e a indicare il nominativo del nuovo Consigliere Delegato, a seguito della cessazione dell'incarico da parte di Corrado Passera.

Il Consiglio, inoltre, ha verificato la corretta applicazione dell'art. 23.9 dello Statuto in occasione del subentro di due nuovi Consiglieri di Sorveglianza a seguito della cessazione del mandato di Ferdinando Targetti ed Elsa Fornero. In virtù di tale disposizione statutaria, infatti, Eugenio Pavarani e Guido Ghisolfi, quali primi non eletti della lista a cui appartenevano i Consiglieri cessati, sono entrati a far parte dello stesso senza la necessità di una specifica delibera dell'Organo.

Il Consiglio ha altresì sottoposto all'Assemblea, che l'ha approvata nell'adunanza del 10 maggio 2011, la proposta motivata per l'affidamento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2012-2020 alla società KPMG S.p.A.

Con riferimento all'attività degli Organi collegiali della Banca, si fa presente che gli stessi si sono adunati regolarmente nel corso del 2011. In dettaglio, si sono tenute le seguenti riunioni:

- n. 1 dell'Assemblea degli Azionisti, alla quale hanno partecipato i Consiglieri di Sorveglianza;
- n. 1 dell'Assemblea degli Azionisti di risparmio;
- n. 11 del Consiglio di Sorveglianza;
- n. 22 del Consiglio di Gestione, alle quali hanno partecipato, a norma di Statuto, i componenti del Comitato per il Controllo e ha assistito il Consigliere Segretario, mentre non vi hanno preso parte il Presidente né i restanti membri del Consiglio di Sorveglianza;
- n. 1 del Comitato Nomine;
- n. 28 del Comitato Remunerazioni;
- n. 46 del Comitato per il Controllo;
- n. 13 del Comitato per le Strategie;
- n. 14 del Comitato per il Bilancio;
- n. 9 del Comitato per le Operazioni con le Parti Correlate.

A tale ultimo riguardo è opportuno evidenziare che, a partire dal 1° gennaio 2011, è operativo in seno al Consiglio di Sorveglianza il Comitato per le operazioni con le parti correlate, in linea con il nuovo "Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con parti correlate di Intesa Sanpaolo" adottato dalla Banca per adeguare la propria *governance* al Regolamento Consob in materia. Circa la composizione e il funzionamento di detto Comitato e il relativo regolamento, si rinvia alla Relazione Annuale, approvata dai Consigli in data 15 marzo 2012 e in data 17 aprile 2012, per quanto di rispettiva competenza.

Inoltre, il Consiglio di Sorveglianza ha espresso i pareri che lo Statuto attribuisce all'Organo di controllo con riferimento, in particolare, alla nomina del responsabile della nuova Funzione Antiriciclaggio e alle remunerazioni dei Direttori Generali, del Dirigente Preposto e dei responsabili delle funzioni di controllo. Si segnala che, nel 2011, il Comitato per il Controllo è stato chiamato a rilasciare pareri richiesti dalla Banca d'Italia in relazione a specifiche vicende.

2. Attività di vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione

Il Consiglio di Sorveglianza dà atto di avere, anche tramite i Comitati, acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite acquisizione di informazioni e incontri periodici con i responsabili delle principali funzioni aziendali e con il Dirigente Preposto.

Il Consiglio di Sorveglianza, anche in relazione ai compiti attribuitigli dallo Statuto con riferimento alla funzione di supervisione strategica, ha:

- esaminato e approvato, con il supporto del Comitato per le Strategie, il Budget 2011 e il Piano d'Impresa 2011-2013 con estensione al 2015; in occasione dell'approvazione del Budget 2012, il Consiglio di Sorveglianza ha preso atto che, in considerazione della negativa evoluzione dei mercati e delle attese di decrescita dell'economia italiana, gli obiettivi quantitativi del Piano richiedono una revisione che potrà essere effettuata non appena i mercati finanziari si saranno stabilizzati;
- acquisito con periodicità trimestrale, nel rispetto del disposto dell'art. 150, comma 1 del TUF, informazioni sull'attività svolta, sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale anche con parti correlate, effettuate dalla Banca e dalle società controllate. A tale riguardo, il Consiglio di Sorveglianza e i Comitati beneficiano di costanti flussi informativi tra le strutture della Banca e il Consigliere Delegato, tra questi e il Consiglio di Gestione nonché tra quest'ultimo e il Consiglio di Sorveglianza. Tale scambio di informazioni è arricchito da incontri periodici tra il Comitato per il Controllo e il Consigliere Delegato, prevalentemente finalizzati alla funzionalità e all'efficacia del sistema dei controlli interni, e dall'invio al Presidente del Consiglio di Gestione e al Consigliere Delegato delle relazioni semestrali del Comitato per il Controllo sull'attività svolta;
- svolto, anche per il tramite delle funzioni di controllo interno, attività di vigilanza sull'osservanza delle disposizioni in materia di adempimenti previsti per le suddette operazioni, riscontrando come le stesse fossero conformi alla legge e allo Statuto e non fossero manifestamente imprudenti o azzardate, in conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o, comunque, tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Nello specifico, con riferimento alla funzione di vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, il Consiglio di Sorveglianza è tenuto a:

10
Riunioni

5
Pareri

- (i) verificare e approfondire cause e rimedi delle irregolarità gestionali, delle anomalie andamentali e delle eventuali lacune degli assetti organizzativi e contabili.

A tale fine, il Consiglio di Sorveglianza ha ottenuto dal Consiglio di Gestione – alle cui riunioni ha sempre partecipato il Comitato per il Controllo – periodiche informazioni sui principali dati dell'andamento gestionale di periodo e di confronto con il sistema.

Alla luce delle informazioni ricevute, non sono state riscontrate operazioni atipiche e/o inusuali con terzi, parti correlate o infragruppo suscettibili di dar luogo a dubbi in ordine alla correttezza/completezza dell'informazione in bilancio, ai conflitti d'interesse, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti di minoranza.

Il Consiglio di Gestione nelle Relazioni sulla gestione e nelle Note integrative concernenti i progetti di bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2011, ha adeguatamente segnalato e illustrato le principali operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza infragruppo (esenti ai sensi del Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con parti correlate di Intesa Sanpaolo, dall'iter deliberativo aggravato e dall'obbligo di pubblicazione di un documento informativo al mercato), di natura ordinaria o ricorrente e operazioni specifiche; inoltre ha fornito indicazioni in merito a operazioni di aggregazione di imprese e operazioni straordinarie infragruppo, descrivendone le caratteristiche;

- (ii) valutare la correttezza delle regole e dei criteri generali predisposti dal Consiglio di Gestione per la deliberazione ed esecuzione delle operazioni con parti correlate e, in generale, sui conflitti di interesse.

Come sopra precisato, il Comitato per le Operazioni con le Parti Correlate ha avviato la propria attività all'inizio del 2011, esaminando 12 operazioni, tutte di minore rilevanza, rilasciando per ciascuna di esse un parere favorevole, motivato, non vincolante. Il Comitato – le cui competenze non attengono alla remunerazione delle parti correlate di Intesa Sanpaolo, che coinvolgono invece il Comitato Remunerazioni – è stato inoltre informato in ordine a diverse operazioni tra Intesa Sanpaolo e proprie parti correlate soggette anche alla disciplina dell'art. 136 del D. Lgs. 385/1993 ("TUB"). Per tali operazioni il Comitato non è tenuto a rilasciare il parere, in quanto le stesse sono soggette alla procedura aggravata di cui alla citata norma, che prevede la delibera all'unanimità del Consiglio di Gestione nonché il voto favorevole di tutti i componenti del Consiglio di Sorveglianza.

Nel 2012 il Comitato per il Controllo, unitamente al Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, ha esaminato la funzionalità e l'efficacia delle procedure adottate da Intesa Sanpaolo, con il supporto della Direzione Internal Auditing che ha illustrato gli esiti delle verifiche svolte. La funzione ha espresso un giudizio complessivo di adeguatezza, evidenziando alcune aree di miglioramento.

La disciplina delle operazioni con parti correlate, che oggi recepisce le disposizioni societarie civilistiche (art. 2391 e 2391 bis c.c.) e il Regolamento Consob adottato con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche, sarà aggiornata per recepire la normativa emanata dalla Banca d'Italia in data 12 dicembre 2011 in materia di attività di rischio e conflitti di interesse delle banche e dei gruppi bancari nei confronti di "soggetti collegati". Il termine per l'entrata in vigore del provvedimento è fissato per il 31 dicembre 2012. Tuttavia, entro il 30 giugno 2012 Intesa Sanpaolo dovrà definire e pubblicare un Regolamento di Gruppo in materia, aggiornato alle nuove disposizioni che dovranno essere coordinate con la disciplina sulle operazioni con parti correlate attualmente in vigore.

Con riguardo alla disciplina dei conflitti di interesse, in relazione allo svolgimento dei servizi e attività di investimento, la Banca si è dotata di un complesso organico di norme in ottemperanza alla normativa di riferimento ("Policy per la gestione dei conflitti di interesse"; "Regole per la gestione dei conflitti di interesse e dei flussi delle informazioni privilegiate e confidenziali relative ad emittenti terzi" "Regole per le operazioni personali"). La normativa aziendale è stata oggetto di verifica nel 2011 anche con riferimento al coinvolgimento della Banca in una indagine volta ad accertare la sua eventuale responsabilità amministrativa con riguardo alla contestazione di un reato presupposto (*insider trading*) a un suo dirigente (operazione "Parmalat"). Con il contributo delle funzioni di conformità e di revisione interna, è emerso il sostanziale rispetto della normativa interna e delle regole su cui si basa il Modello 231/2001 di Intesa Sanpaolo e sono stati individuati ambiti di miglioramento che, tra l'altro, hanno portato a integrare il Codice Etico e il Codice di Comportamento, rafforzando in capo a tutti i dipendenti e collaboratori del Gruppo l'obbligo di evitare e di comunicare l'eventuale insorgenza di situazioni di conflitto di interesse;

- (iii) ricevere dai Consiglieri di Gestione notizie degli interessi che gli stessi abbiano, per conto proprio o di terzi, in relazione alle decisioni del Consiglio di Gestione, unitamente ad ogni informativa rilevante per apprezzarne l'entità e la portata dell'interesse medesimo.

2
Operazioni
atipiche o
inusuali

3
Adeguatezza
della
informazione

2.3
Operazioni
infragruppo
e con parti
correlate

A tale proposito i componenti del Consiglio di Sorveglianza, come di consueto, sono stati coinvolti, ai sensi della disciplina prevista dall'art. 136 del TUB, nell'espressione del voto favorevole necessario al fine dell'efficacia delle deliberazioni del Consiglio di Gestione.

A norma di Statuto, i Consiglieri di Sorveglianza che, in una determinata operazione della Banca rilevante ai sensi dello Statuto (quali le operazioni strategiche), abbiano interessi per conto proprio o di terzi, devono darne notizia precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata; la deliberazione del Consiglio di Sorveglianza deve adeguatamente motivare le ragioni e la convenienza dell'operazione per la Banca. Nel 2011 non sono state sottoposte al Consiglio operazioni della specie.

Avuto riguardo a quanto sopra, si conferma che i principi di corretta amministrazione risultano essere stati costantemente applicati.

11
Principi di
corretta
ammini-
strazione

3.1 L'adeguatezza della struttura organizzativa

Con riferimento alla struttura organizzativa della Banca, si rinvia a quanto illustrato nell'ambito della Relazione Annuale, in cui viene descritta la struttura operativa di Intesa Sanpaolo, suddivisa per Business Unit, Aree di Responsabilità e Direzioni Centrali.

Si rammenta che la Banca adotta un Regolamento che definisce la struttura complessiva del Gruppo, garantendone il coordinamento del governo e l'osservanza dei principi di indirizzo. Detto Regolamento costituisce la disciplina di riferimento alla quale devono essere ricondotti i rapporti tra Intesa Sanpaolo e le controllate. Al fine di dare concreta attuazione alle previsioni del Regolamento, Intesa Sanpaolo ha definito specifiche procedure di raccordo e adeguati flussi informativi.

Il Consiglio di Sorveglianza – avvalendosi in particolare del Comitato per il Controllo – ha proseguito l'analisi delle principali unità di *governance* e di *business* di Intesa Sanpaolo e delle società del Gruppo. Particolare attenzione è stata rivolta alla struttura organizzativa (con *focus* sul sistema di controllo interno e sulle relazioni con le altre funzioni aziendali di Capogruppo e con le società del Gruppo), ai meccanismi di governo dei rischi e alle procedure a supporto dell'attività svolta, dell'assetto organizzativo e dei sistemi necessari per l'operatività. In tale contesto, il Comitato ha incontrato i referenti di:

12
Struttura
organizza-
tiva

- Direzione Global Banking & Transaction nell'ambito della Divisione Corporate e Investment Banking, per approfondire le tematiche relative al sistema dei controlli, alle modalità di gestione del credito, al processo e tempistiche di revisione dei fidi;
- Divisione Banche Estere, per aggiornamenti in merito al sistema dei controlli di alcune controllate estere (Alexbank, CIB e Pravex Bank), ai sistemi IT e di *Disaster Recovery*, al progetto relativo all'armonizzazione dei criteri per la classificazione e valutazione dei crediti e ai principali esiti delle attività svolte dai Comitati Audit;
- Direzione Internal Auditing che, su richiesta del Comitato, ha presentato un approfondimento sui dati dimensionali relativi alle Filiali estere di Intesa Sanpaolo;
- Moneta e Neos Finance, che hanno fornito un aggiornamento sullo stato avanzamento lavori in merito al progetto di riorganizzazione del comparto del credito al consumo, nonché sulle attività, i processi e il sistema dei controlli.

Alle riunioni ha sovente preso parte la Direzione Internal Auditing, che ha fornito il proprio contributo in relazione ai compiti e alle attività svolte dal Comitato fornendo le proprie evidenze in merito alle tematiche esaminate.

Il Comitato per il Controllo ha altresì svolto approfondimenti su progetti e/o attività volti all'evoluzione organizzativa del Gruppo e all'adeguamento alle novità normative. In particolare:

- ha proseguito l'attività di vigilanza sul processo del credito;
- ha esaminato gli aspetti rilevanti del piano industriale di Intesa Sanpaolo Group Services – la società consortile alla quale è affidata la fornitura di servizi tra le aziende all'interno del Gruppo Intesa Sanpaolo – al fine di verificare l'efficacia del supporto garantito dall'area del Chief Operating Officer allo sviluppo di progetti strategici del Gruppo;
- ha ricevuto dalla Direzione Sistemi Informativi un approfondimento sui sistemi informativi del Gruppo e sulle attività, sui processi e sul sistema dei controlli relativi a tale Direzione;
- ha supportato il Consiglio di Sorveglianza nell'esprimere parere favorevole in merito alla nomina del responsabile della Funzione Antiriciclaggio. In proposito, è stata condivisa la collocazione della Funzione a riporto diretto del Chief Risk Officer, nella misura in cui essa ne enfatizza la funzionalità e l'autonomia e un riporto più diretto agli Organi sociali.

Con riferimento al sistema dei controlli interni, si conferma che il modello organizzativo adottato da Intesa Sanpaolo poggia sul principio della suddivisione del governo dei controlli su tre livelli (gestione del *business*; controllo del rischio e di conformità alle norme; *audit* interno) ed è caratterizzato dalla segregazione delle funzioni di gestione da quelle di controllo del rischio. In particolare, i controlli di

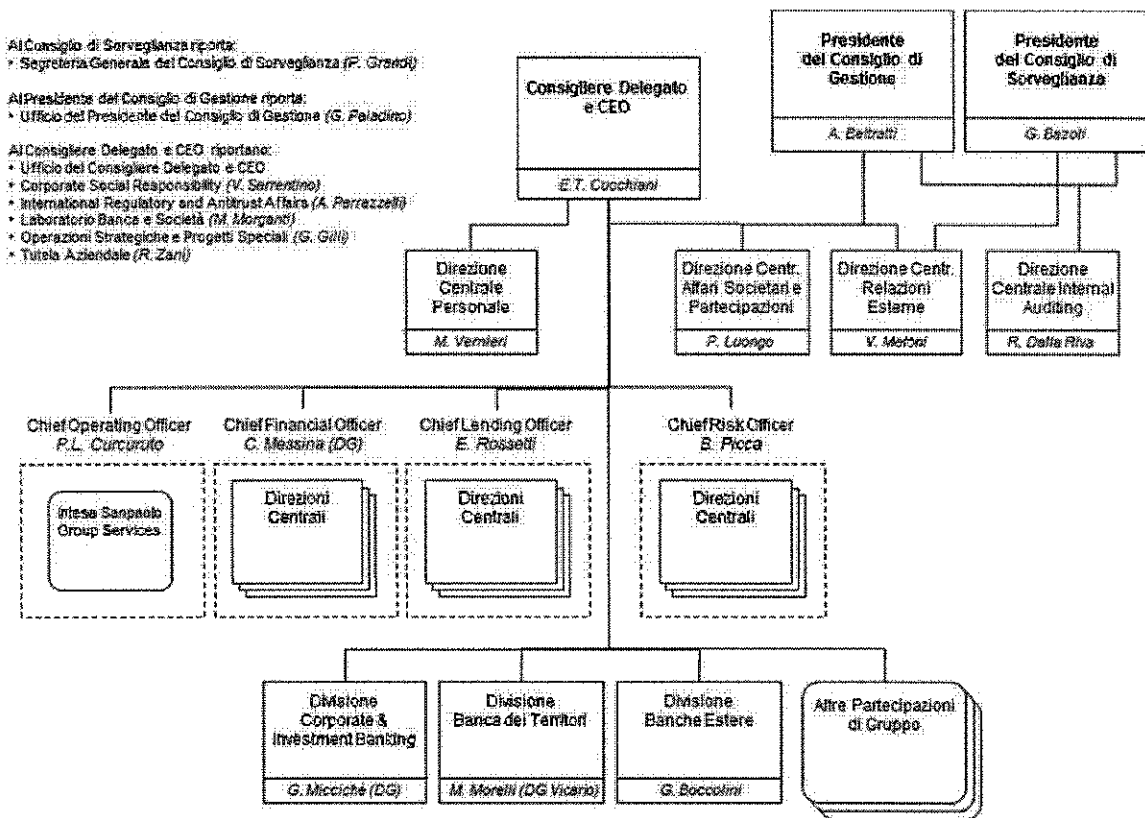
secondo livello sono articolati in molteplici funzioni (Direzione Risk Management, Validazione Interna, Direzione Compliance, Servizio Antiriciclaggio) coordinate dal Chief Risk Officer. Il Comitato per il Controllo verifica che tali funzioni di controllo siano dotate di risorse qualitativamente e quantitativamente adeguate.

La Direzione Internal Auditing – che deve, tra l’altro, assicurare una costante ed indipendente azione di controllo sul regolare andamento dell’operatività e dei processi della Banca – è collocata a diretto riporto dei Presidenti del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza, a tutela della sua indipendenza dalle funzioni operative. L’adeguatezza della struttura organizzativa di detta funzione – di cui si avvalgono, in *primis*, il Consiglio di Sorveglianza, il Comitato per il Controllo e l’Organismo di Vigilanza – è oggetto di periodico monitoraggio da parte del Comitato per il Controllo.

Si evidenzia che, a presidio dell’indipendenza delle funzioni di controllo, lo Statuto prevede che il Consiglio di Sorveglianza rilasci un parere favorevole per la nomina dei rispettivi responsabili; il parere del Consiglio è richiesto anche per la definizione del loro sistema di remunerazione e incentivazione.

Nel corso del 2011, inoltre, è stato completato il progetto di razionalizzazione delle attività di *bancassurance* del Gruppo secondo una logica di specializzazione per rete distributiva, con la costituzione di un’unica Compagnia al servizio delle reti bancarie del Gruppo, denominata Intesa Sanpaolo Vita.

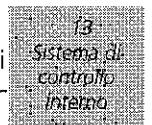
Di seguito, si rappresenta l’organigramma di Intesa Sanpaolo S.p.A. alla data odierna. Al riguardo, si fa presente che in data 14 febbraio 2012 il Consiglio di Gestione, con parere favorevole del Consiglio di Sorveglianza, ha nominato Carlo Messina Direttore Generale, confermandogli i poteri e le competenze di responsabile dell’area di governo Chief Financial Officer.



3.2 L’adeguatezza del sistema dei controlli interni

Il sistema dei controlli interni, come già evidenziato, è strutturato su tre livelli:

- i controlli di linea effettuati dalle strutture operative (da chi pone in atto le attività e dai controlli di tipo gerarchico), ovvero incorporati nelle procedure ovvero insiti nell’ambito delle attività di *back-office*;
- i controlli che fanno capo al Chief Risk Officer e, oltre alla funzione legale e contenzioso e al servizio presidio qualità del credito, comprendono:
 - i controlli sulla gestione dei rischi, affidati ad apposita funzione, che hanno l’obiettivo di concorrere



alla definizione delle metodologie di misurazione del rischio, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie strutture operative e di controllare la coerenza delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio-rendimento assegnati;

- la validazione dei modelli interni, operativi o in fase di sviluppo, affidati ad apposita funzione con il compito di valutare su base continuativa i sistemi di gestione e di misurazione dei rischi in termini di modelli, processi, infrastrutture informatiche e la loro rispondenza nel tempo alle prescrizioni normative, alle esigenze aziendali e all'evoluzione del mercato di riferimento;
 - i controlli sulla conformità alle norme, affidati ad apposita funzione, che hanno l'obiettivo di evitare di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni da reputazione in conseguenza di violazione di norme imperative ovvero di autoregolamentazione;
 - i controlli in materia antiriciclaggio, affidati ad apposita funzione, costituita ai sensi delle disposizioni di Banca d'Italia del 10 marzo 2011, con il compito di assicurare il presidio del rischio di non conformità in materia di antiriciclaggio, contrasto al finanziamento del terrorismo e gestione degli embarghi;
- l'attività di revisione interna, assicurata dalla Direzione Internal Auditing, struttura indipendente da quelle operative, volta ad individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

Il sistema dei controlli è ampiamente rappresentato, nell'ambito della Relazione Annuale, alla quale si rinvia, e vede il coinvolgimento degli Organi collegiali, del Dirigente Preposto e delle apposite funzioni di controllo interno, oltre all'Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001, di cui infra; anche la Società di Revisione, per quanto di competenza, rientra nell'ambito del sistema dei controlli. Detto sistema, con il ruolo qualificato del Comitato per il Controllo quale punto di riferimento continuo con le strutture e funzioni di controllo interno, realizza uno stretto collegamento con il Consiglio di Sorveglianza, organo posto al vertice del complessivo sistema dei controlli. In tale qualità il Consiglio di Sorveglianza riceve un costante flusso informativo attraverso l'operatività dei Comitati e dai responsabili delle funzioni di controllo.

3.2.1 L'attività svolta dai preposti alle funzioni di controllo interno

- La Direzione Risk Management, nell'ambito dei più ampi compiti che le sono propri, ha presentato al Comitato per il Controllo:
 - il Tableau de Bord dei rischi, che consente al Comitato di prendere visione della posizione complessiva dei rischi di Gruppo, con periodicità trimestrale;
 - lo stato di avanzamento delle iniziative in corso con riguardo alle disposizioni di vigilanza prudenziale emanate dalla Banca d'Italia in relazione alle quali il Comitato ha ottenuto aggiornamenti e chiesto approfondimenti con riferimento ai principali rischi, anche con riguardo ai sistemi interni di misurazione degli stessi per la determinazione dei requisiti patrimoniali, adottati previa autorizzazione di Banca d'Italia.



In particolare, la Direzione:

- con riferimento ai rischi di credito, ha presentato aggiornamenti in relazione:
 - all'utilizzo dei sistemi interni (AIRB) di misurazione del rischio per il segmento Corporate Regolamentare, autorizzato dall'Autorità di Vigilanza nel 2011;
 - all'avvio del processo di convalida per l'adozione dei sistemi interni per il portafoglio Financial Institutions (Intermediari Vigilati);
 - all'istanza a Banca d'Italia per la rimozione dei vincoli per il contenimento dei requisiti patrimoniali (c.d. *floor*); al riguardo il Comitato per il Controllo ha analizzato lo stato di avanzamento dei principali interventi correttivi richiesti dall'Autorità di Vigilanza propedeutici all'inoltro della suddetta istanza e gli esiti delle verifiche svolte da Validazione Interna e dalla Direzione Internal Auditing;
 - al processo di gestione degli *override* sui *rating*, al riguardo anche la Direzione Internal Auditing ha reso noti gli esiti delle relative verifiche;
 - all'adozione e alla messa in opera dei sistemi di rating per il segmento SME-Retail (*small business*) unitamente alle relative verifiche preliminari effettuate dalla funzione di Validazione Interna e dalla Direzione Internal Auditing;
 - alla messa in opera e adozione dei sistemi interni (AIRB) di misurazione del rischio, a fini gestionali, relativi, tra l'altro, alle operazioni di finanza strutturata di Banca IMI e al successivo inoltro all'Autorità della relativa istanza;
- con riferimento al rischio di mercato, ha sottoposto al Comitato:

- le modifiche apportate – a seguito delle nuove disposizione del Comitato di Basilea, cosiddetta Basilea 2,5 – al *Market Risk Charter* che delinea l’insieme dei principi, delle finalità, delle metodologie e degli strumenti impiegati per la misurazione, il controllo e la gestione dei rischi di mercato e che rientra nel modello di *governance* complessivo dei rischi, adottato dal Gruppo;
- gli esiti degli accertamenti ispettivi volti a verificare la definizione del rischio specifico e lo stadio di sviluppo delle metodologie di quantificazione dello *stressed VaR* nell’ambito del modello interno per la misurazione dei rischi di mercato;
- il riscontro a Banca d’Italia circa gli ulteriori interventi correttivi richiesti in merito all’utilizzo del modello interno per la misurazione dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di posizione in merci;
- relativamente ai rischi operativi, ha informato circa l’autorizzazione di Banca d’Italia all’utilizzo del metodo avanzato AMA da parte di alcune controllate e della Divisione Corporate e Investment Banking e, nel 2012, circa le attestazioni del rispetto dei requisiti di idoneità previsti per la metodologia TSA per l’anno 2012, da parte delle componenti del gruppo che adottano tale metodologia.

Con riferimento ai tre rischi sopra richiamati, la Direzione ha riferito al Comitato per il Controllo ed al Consiglio di Sorveglianza in merito ai relativi piani di estensione.

Inoltre la Direzione ha presentato i risultati dell’*assessment* condotto sui rischi reputazionali e di non conformità; al riguardo il responsabile della Direzione Compliance ha evidenziato che, dalle analisi svolte, i rischi in questione per Intesa Sanpaolo e le società italiane del Gruppo sono limitati.

L’attività del Risk Management ha riguardato altresì il processo di autovalutazione dell’adeguatezza patrimoniale (ICAAP), in relazione al quale sono stati svolti, anche su indicazione dei Comitati per il Controllo e per le Strategie, approfondimenti su molteplici aspetti (tra i quali i criteri di costruzione degli scenari di *stress* presi in considerazione per la determinazione dell’adeguatezza patrimoniale).

Inoltre, la Direzione ha presentato la relazione prevista dall’art. 13 del Regolamento congiunto Consob-Banca d’Italia ai sensi dell’art. 6, comma 2-bis, del TUF, in materia di prestazione dei servizi e attività di investimento.

- La Validazione Interna, in particolare, in coerenza con le funzioni che le sono state assegnate, ha presentato al Comitato per il Controllo e al Consiglio di Sorveglianza le proprie relazioni annuali sugli esiti delle verifiche effettuate sui sistemi di *rating* per il portafoglio mutui residenziali a privati, sui modelli relativi al rischio di mercato, e sul sistema interno di misurazione dei rischi operativi.
- La Direzione Compliance, in coerenza con le funzioni che le sono state assegnate, ha fornito al Comitato per il Controllo:
 - le relazioni istituzionali e periodiche sull’attività svolta, tra cui quella di cui all’art. 16 del Regolamento congiunto Consob-Banca d’Italia, ai sensi dell’art. 6, comma 2-bis, del TUF, sulla valutazione dei rischi di non conformità ai quali il Gruppo è esposto e dei relativi presidi, sulla programmazione degli interventi nonché sull’esito delle verifiche sui servizi d’investimento prestati alla clientela;
 - aggiornamenti sul “Progetto Trasparenza”, finalizzato alla pianificazione e implementazione dei necessari interventi organizzativi e procedurali volti ad assicurare la conformità alla normativa sulla trasparenza emanata da Banca d’Italia;
 - evidenze sullo stato avanzamento lavori delle attività predisposte in attuazione della normativa MiFID e aggiornamenti concernenti la relativa normativa interna;
 - informazioni in merito a richieste della Consob connesse agli accertamenti ispettivi del 2009.
- Funzione Antiriciclaggio in coerenza con le funzioni che le sono state assegnate, ha fornito aggiornamenti in merito alle seguenti tematiche:
 - Progetto Antiriciclaggio, anche alla luce delle novità normative introdotte dalle nuove disposizioni di Banca d’Italia in materia;
 - novità normative in tema di antiriciclaggio a seguito delle modifiche apportate al D. Lgs. 231/2007 dal Decreto Legge 201/2011 (cosiddetto Decreto “Salva Italia”) del 6 dicembre 2011;
 - segnalazioni *ex art.* 52 del D. Lgs. 231/2007;
 - “Linee guida per il contrasto ai fenomeni di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo e per la gestione degli embarghi”.
- La Direzione Internal Auditing è la funzione primaria di cui si avvale il Consiglio di Sorveglianza per

l'espletamento dei compiti di vigilanza e, attraverso il suo responsabile, partecipa sovente alle riunioni del Comitato per il Controllo, tenendolo costantemente informato circa le attività svolte e quelle programmate, in linea con il piano annuale delle verifiche approvato a inizio anno dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza.

Nello svolgimento delle proprie funzioni, la Direzione:

- informa il Comitato per il Controllo, con cadenza trimestrale, sull'attività svolta, avvalendosi anche di un Tableau de Bord che evidenzia, le principali criticità riscontrate e le azioni finalizzate al loro superamento;
- informa periodicamente il Comitato per il Controllo in merito agli interventi delle Autorità di Vigilanza su filiali, controllate e società estere, presentando anche proprie relazioni;
- redige la relazione sulle verifiche effettuate sulle filiali estere;
- predispone, su base annuale, la relazione sulle verifiche svolte circa le modalità attraverso le quali viene assicurata la conformità delle prassi di remunerazione al contesto normativo; gli esiti di tali verifiche sono rappresentate nella Relazione sulle Remunerazioni, nell'ambito della Relazione Annuale cui si rinvia;
- presenta la relazione annuale sull'attività di revisione interna di cui all'art. 14 del Regolamento congiunto Consob-Banca d'Italia ai sensi dell'art. 6, comma 2-bis, del TUF;
- effettua l'analisi e l'autovalutazione del processo ICAAP;
- redige le relazioni annuali sui modelli interni per la misurazione dei rischi di mercato e dei rischi operativi;
- svolge almeno una volta all'anno, proprie considerazioni e valutazioni in merito al sistema del controllo interno nel suo complesso.

Tenendo conto dei compiti che le competono, la Funzione di Revisione Interna ha predisposto per gli Organi societari – previa analisi e discussione con il Comitato per il Controllo – molteplici ulteriori rapporti informativi riguardanti tra l'altro:

- le verifiche, richieste dall'Autorità di Vigilanza a seguito degli accertamenti ispettivi sul portafoglio crediti *retail*;
- il processo di razionalizzazione del comparto assicurativo e le procedure adottate dalla Direzione Risk Management per il monitoraggio dei rischi assicurativi;
- le verifiche svolte in Capogruppo e in Banca di Trento e Bolzano a seguito della lettera di Banca d'Italia in tema di concentrazione dei rischi;
- gli interventi volti a superare le criticità di Banco Emiliano Romagnolo e Banca Sara, entrate a far parte del Gruppo Intesa Sanpaolo nel 2011;
- il piano degli interventi correttivi connessi alla riduzione del vincolo per il contenimento dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito (c.d. *floor*);
- le relazioni in merito all'adozione e la messa in opera dei sistemi interni di rating per il segmento SME-Retail (*small business*), ai fini dell'istanza da presentare all'Autorità di Vigilanza;
- i principali processi e metodologie adottate da Intesa Sanpaolo e Banca IMI, propedeutici alla presentazione dell'istanza di autorizzazione all'estensione del modello interno per la misurazione del rischio specifico sui titoli di debito;
- unitamente alla Direzione Sistemi Informativi, una verifica sul *blackout* dei sistemi informatici verificatosi nella giornata del 22 giugno 2011 presso le filiali italiane del Gruppo, illustrando le cause della problematica (riconducibili a un *outsourcer*) e gli impatti economici accertati e potenziali;
- la relazione annuale in merito alle verifiche condotte sui processi di governance delle SGR del Gruppo e sui potenziali conflitti di interesse, relativamente alla quale anche la Direzione Affari Societari e Partecipazioni ha presentato un ulteriore approfondimento in merito alle iniziative intraprese dalla Banca a seguito delle aree di miglioramento evidenziate nella relazione della funzione di audit.

Il Comitato per il Controllo, anche in qualità di Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/200, ha esaminato, dal punto di vista del sistema dei controlli, il coinvolgimento di due dirigenti del Gruppo in vicende giudiziarie riguardanti le operazioni Parmalat e Serravalle. Dell'esito di tali approfondimenti, svolti dalle funzioni di controllo interno, si è occupato anche il Consiglio di Sorveglianza ed è stata interessata la Banca d'Italia.

3.2.2 L'Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001

Il Comitato per il Controllo è anche l'Organismo di Vigilanza della Banca, ai sensi del D. Lgs. 8 giugno 2001, n. 231, in tema di responsabilità amministrativa della società.

L'Organismo ha il compito di vigilare sul funzionamento, l'efficacia e l'osservanza del "Modello di organizzazione, gestione e controllo" adottato dalla Banca ai sensi del citato D. Lgs. 231/2001 ("Modello").

Detto Modello prevede, con riferimento alla composizione dell'Organismo di Vigilanza, la presenza di membri supplenti, che sono stati confermati dal Consiglio di Sorveglianza in occasione del rinnovo dell'Organismo di Vigilanza, deliberato dallo stesso Consiglio il 7 maggio 2010.

L'attività del Comitato, in qualità di Organismo, è disciplinata nell'ambito del Regolamento del Comitato per il Controllo e dell'Organismo di Vigilanza. In base a detto Regolamento, l'Organismo si riunisce periodicamente vigilando (attraverso la Direzione Compliance) sull'efficienza, efficacia e adeguatezza del Modello nonché (attraverso la Direzione Internal Auditing) sull'osservanza delle prescrizioni ivi contenute e riferisce periodicamente al Consiglio di Gestione e al Consiglio di Sorveglianza. Nel corso del 2011 l'Organismo si è riunito 22 volte, vigilando in materia antiriciclaggio e analizzando numerose tematiche riconducibili al rispetto e all'applicazione del Modello, che è stato aggiornato in data 6 marzo 2012 alla luce delle modifiche introdotte dalla relativa normativa di riferimento.

L'Organismo di Vigilanza, in relazione alle nuove disposizioni di Banca d'Italia del 10 marzo 2011 in materia di antiriciclaggio, ha esaminato le "Linee guida per il contrasto ai fenomeni di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo e per la gestione degli embarghi", che sono state approvate dai Consigli per quanto di rispettiva competenza.

L'Organismo ha ricevuto informazioni in merito:

- alle segnalazioni relative a potenziali violazioni della normativa;
- alle segnalazioni *ex art.* 52 D. Lgs. 231/2007;
- alle attività svolte dagli Organismi di Vigilanza delle controllate italiane;
- alla formazione del personale in materia di responsabilità amministrativa degli enti;
- al Progetto Antiriciclaggio, anche alla luce delle novità normative introdotte dalle nuove disposizioni di Banca d'Italia in materia;
- alle novità normative in tema di antiriciclaggio a seguito delle modifiche apportate al D. Lgs. 231/2007 dal Decreto Legge 201/2011 (Decreto "Salva Italia") del 6 dicembre 2011;
- alla relazione della Direzione Compliance sull'attività svolta, ai sensi del D. Lgs. 231/2001;
- esame dell'informativa fornita dalla Funzione Antiriciclaggio in merito all'avvio degli accertamenti ispettivi condotti presso Intesa Sanpaolo dall'UIF in ambito antiriciclaggio.

Si segnala che il Codice Etico attribuisce al Comitato per il Controllo, in qualità di Organismo di Vigilanza, il compito di vigilare sul rispetto dei principi e dei valori contenuti nello stesso Codice con il supporto delle strutture deputate (Direzione Internal Auditing e Unità Corporate Social Responsibility); a tale riguardo, l'Organismo ha preso visione della relazione annuale prodotta dall'Unità Corporate Social Responsibility sull'attuazione dello stesso.

3.2.3 Altre attività svolte dal Consiglio di Sorveglianza

Oltre a quanto sopra descritto, il Consiglio di Sorveglianza:

- ha seguito, per il tramite del Comitato per il Controllo e del Comitato per il Bilancio, l'evoluzione del portafoglio crediti di Intesa Sanpaolo e delle banche controllate e del suo grado di concentrazione; in tale ambito sono stati approfonditi l'impegno creditizio e i profili di rischio del Gruppo; specifica attenzione è stata altresì dedicata al portafoglio crediti *in bonis* con maggiore esposizione al rischio di deterioramento, in relazione al quale sono state riesaminate le politiche sugli impieghi, i sistemi a supporto delle decisioni, l'assetto delle facoltà, i controlli e il monitoraggio andamentale;
- con riferimento al presidio del rischio di liquidità, ha approfondito l'evoluzione della raccolta a breve, medio e lungo termine e degli attivi stanziabili, anche nell'ottica di monitorare l'evoluzione della liquidità del Gruppo alla luce dell'attuale contesto economico e di fornire riscontro a specifiche richieste di Banca d'Italia. In tale prospettiva ha condiviso il ricorso, in conformità a quanto effettuato da tutto il sistema bancario italiano, alle aste della Banca Centrale Europea nel corso delle quali è stata fornita alle banche europee liquidità con l'obiettivo di diminuire le tensioni sul sistema finanziario e allentare una stretta creditizia che potrebbe aggravare la recessione già in atto. Ha altresì approvato, su proposta del Consiglio di Gestione, le Linee guida per la gestione del rischio di liquidità, aggiornate alla luce delle Disposizioni di Vigilanza Prudenziale in materia;
- ha vigilato in merito alla permanenza, in capo al Gruppo Intesa Sanpaolo, del rispetto dei requisiti previsti per l'adozione di sistemi interni per la determinazione dei requisiti patrimoniali a fronte del

rischio di credito (sistema IRB - segmento regolamentare Mutui Residenziali a Privati), del rischio di mercato, dei rischi operativi;

- ha ricevuto informativa degli accertamenti ispettivi, e della loro evoluzione, promossi dalle Autorità di Vigilanza presso la Capogruppo e le società controllate. In tale ambito, nel corso del 2011, la Banca d'Italia ha concluso accertamenti in tema di:
 - adeguatezza dei processi di pianificazione strategica del Gruppo e dei relativi strumenti di *Information Technology* e grado di integrazione con il processo ICAAP;
 - rischio di tasso e dei connessi processi di governo, gestione e controllo.

Con riferimento ai predetti accertamenti ispettivi sono stati avviati gli interventi correttivi inerenti i rilievi e le osservazioni formulate dall'Autorità di Vigilanza.

Inoltre, all'inizio dell'anno, Banca d'Italia ha avviato ulteriori verifiche ispettive, volte a una ricognizione, con finalità conoscitive, della *performance* dei modelli interni per la misurazione dei rischi di credito (AIRB) nel segmento Corporate.

Si segnala infine che, tramite il Comitato per il Controllo, il Consiglio di Sorveglianza ha ricevuto dalla Direzione Internal Auditing una segnalazione di evento rilevante in merito all'operatività anomala di un cliente, che ha coinvolto due banche appartenenti al Gruppo. Il Comitato ha ritenuto le irregolarità gestionali emerse dall'informativa della Direzione Internal Auditing meritevoli di indagine e ha, quindi, avviato una fase di approfondimento nel corso di più riunioni, coinvolgendo il Chief Lending Officer, il Chief Risk Officer, il Chief Operating Officer, la Direzione Internal Auditing e i Collegi Sindacali delle due controllate. In esito a tale fase sono state individuate le relative problematiche e i rimedi, adottati e in corso di adozione.

Nell'esame della documentazione ricevuta dal Comitato per il Controllo, hanno assunto particolare rilievo le valutazioni del Collegio Sindacale di una delle banche coinvolte, che non ha escluso la rilevanza della vicenda ai sensi dell'art. 52 del TUB e ha chiesto a Capogruppo di trasmettere a Banca d'Italia la propria relazione in osservanza della citata norma di legge. In tale prospettiva, il Presidente del Consiglio di Sorveglianza ha segnalato il caso all'Autorità di Vigilanza inviando alla stessa la relazione del Comitato per il Controllo e la documentazione acquisita da quest'ultimo.

Si rammenta infine che il Consiglio di Sorveglianza, nell'esercizio della funzione di supervisione strategica, è l'Organo cui compete, su proposta del Consiglio di Gestione:

- l'approvazione dell'adozione di sistemi interni di misurazione dei rischi per la determinazione dei requisiti patrimoniali. A tale riguardo, il Consiglio ha svolto, attraverso il Comitato per il Controllo, le analisi e le verifiche del processo finalizzato all'utilizzo e/o all'estensione dei sistemi interni di misurazione dei rischi per la determinazione dei requisiti patrimoniali e, con riferimento:
 - al rischio di mercato, ha approvato l'istanza a Banca d'Italia per l'utilizzo del modello interno da parte di Intesa Sanpaolo e Banca IMI con riguardo al rischio specifico concernente i titoli di debito e l'istanza di autorizzazione al riconoscimento formale del nuovo requisito di *Stressed VaR*;
 - al rischio di credito, ha approvato l'adozione (i) del sistema interno di rating a fini gestionali per il portafoglio *Financial Institutions* (Intermediari Vigilati), (ii) dei nuovi modelli di rating per il trattamento della clientela appartenente al segmento regolamentare SME Retail (*small business*), (iii) del sistema interno di AIRB per il segmento corporate (*Leveraged & Acquisition Finance, Commercial Real Estate e Asset Finance*) a Banca IMI;
 - ai rischi di credito, di mercato e operativi, ha approvato i relativi piani di estensione da inoltrare a Banca d'Italia;
- l'approvazione del resoconto sul processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP). A tale ultimo riguardo il Consiglio di Sorveglianza ha condotto uno specifico approfondimento in merito all'adeguatezza patrimoniale di Intesa Sanpaolo ed ha approfondito, tramite il Comitato per il Controllo, i criteri di elaborazione degli scenari di *stress*, tenendo conto anche dell'aumento del rischio sovrano.

Il Consiglio di Sorveglianza ha altresì approvato l'aggiornamento delle Linee guida per l'adozione, l'estensione, la gestione e il controllo dei sistemi interni di misurazione dei rischi operativi, di credito, di mercato e di controparte. Le modifiche sono state apportate anche al fine di estendere il perimetro di applicazione ai rischi di mercato e di controparte, e di integrare, alla luce dell'esperienza e della prassi maturate, processi in parte già formalizzati, intervenendo anche su ruoli e responsabilità dei soggetti coinvolti.

Nel corso del 2011, i flussi informativi nei confronti del Comitato per il Controllo – e quindi, indirettamente, verso il Consiglio di Sorveglianza – da parte delle diverse strutture della Banca sono stati costanti. Oltre all'informativa periodica delle funzioni di controllo interno (Direzione Risk Management,

Validazione Interna, Direzione Compliance, Servizio Antiriciclaggio, e Direzione Internal Auditing), significativa è quella resa dal Dirigente Preposto in merito alle attività svolte, alle eventuali criticità emerse e alle azioni avviate per il loro superamento nonché agli esiti delle valutazioni sul sistema dei controlli interni sull'informativa contabile e finanziaria.

3.3 La valutazione dell'adeguatezza del sistema dei controlli

La Direzione Internal Auditing, a conclusione dell'attività svolta nel 2011 così come rappresentata al Consiglio di Gestione e al Consiglio di Sorveglianza, anche per il tramite del Comitato per il Controllo, ha espresso un giudizio di complessiva adeguatezza circa il presidio dei rischi, anche considerando che sui principali ambiti di attenzione segnalati sono in corso varie iniziative da parte del *Management*.

Tenendo conto delle risultanze dell'attività di vigilanza svolta, nonché delle evidenze informative tempo per tempo fornite dalle funzioni preposte, il Comitato per il Controllo ha segnalato aree meritevoli di analisi e ha condiviso il giudizio espresso dalla Direzione Internal Auditing, anche alla luce degli incontri intervenuti con la Società di Revisione. Il Consiglio di Sorveglianza condivide tale giudizio e conferma il proprio impegno a monitorare le aree segnalate dal Comitato per il Controllo nonché, tramite tale Comitato, le evidenze del Tableau de Bord della Direzione Internal Auditing.

13
Adeguatezza
del sistema
dei controlli

4. Attività di vigilanza sull'adeguatezza del sistema informativo contabile e sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione

4.1 L'adeguatezza del sistema informativo contabile

Il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2011 sono stati redatti, in applicazione del D. Lgs. n. 38/2005, secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC) e omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606/2002. I bilanci sono stati predisposti sulla base delle "Istruzioni per la redazione del bilancio dell'impresa e del bilancio consolidato" di cui alla Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005, da ultimo modificata nel novembre 2009, che stabilisce in modo vincolante gli schemi del bilancio (stato patrimoniale, conto economico, prospetto della redditività complessiva, prospetto delle variazioni del patrimonio netto e rendiconto finanziario), le relative modalità di compilazione, il contenuto della Nota integrativa, nonché la relazione sulla gestione, individuale e consolidata.

14
Sistema
amministrativo
contabile

Il Consiglio di Sorveglianza, avvalendosi del supporto del Comitato per il Bilancio e del Comitato per il Controllo, ha vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo contabile, interpellando il Dirigente Preposto in merito ai principali punti di attenzione e alle soluzioni adottate, anche per poter svolgere con la dovuta consapevolezza la funzione relativa alla loro approvazione.

Il Comitato per il Bilancio nel corso di più riunioni, talune in seduta congiunta con il Comitato per il Controllo, con la presenza del Dirigente Preposto e della Società di Revisione, ha approfondito le problematiche connesse alla formazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011 ed ha analizzato le logiche e i processi sottesi alla formazione dei documenti contabili della Banca e del Gruppo (inclusi i rendiconti intermedi e la relazione semestrale). Il Comitato per il Bilancio ha, tra gli altri, approfondito i seguenti argomenti: evoluzione della normativa contabile e di vigilanza; struttura e contenuto dei bilanci 2011; valutazione degli investimenti azionari; contenzioso legale e fiscale; crediti; fiscalità; *test di impairment* delle attività immateriali; coefficienti patrimoniali. Con riguardo ai *test di impairment*, è stata illustrata al Comitato per il Bilancio e al Comitato per il Controllo la relativa procedura, rispondente alle prescrizioni del principio contabile IAS 36, che è stata sottoposta a specifica approvazione da parte del Consiglio di Gestione. Specifica considerazione è stata altresì riservata al patrimonio di vigilanza ed ai coefficienti patrimoniali.

Il Comitato per il Controllo, con il supporto del Dirigente Preposto e anche sulla base delle osservazioni della Società di Revisione, ha valutato l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato e di ogni altra comunicazione di carattere finanziario.

L'informativa al pubblico, secondo le previsioni indicate dalla normativa di vigilanza prudenziale (cosiddetto "*Pillar 3*"), viene resa attraverso il sito internet della Banca entro i termini previsti per la pubblicazione dei Bilanci.

Il Consiglio di Sorveglianza, inoltre, è stato aggiornato in merito all'adozione del "Modello Contabile Target" (che persegue gli obiettivi di unificare i modelli utilizzati dalle diverse realtà del Gruppo, ridurre le riconciliazioni manuali e, più in generale, aumentare l'efficienza e l'efficacia del sistema contabile).

Il Dirigente Preposto, con l'ausilio della funzione Governance Amministrativo Finanziaria – struttura

incaricata dello svolgimento dei controlli necessari per l'informativa contabile e finanziaria – ha fornito l'informativa periodica sulla applicazione delle Linee Guida di Governo Amministrativo Finanziario. Le attività svolte hanno consentito al Consigliere Delegato e CEO e al Dirigente Preposto di rilasciare le attestazioni previste dall'art. 154 bis del D. Lgs. n. 58/98 con riferimento al bilancio d'impresa e consolidato dell'esercizio 2011.

4.2 Incontri con la Società di Revisione

Il Consiglio di Sorveglianza, tramite il Comitato per il Controllo (anche alla luce delle disposizioni contenute nel D. Lgs. 39/2010) e il Comitato per il Bilancio, insieme al Dirigente Preposto, ha incontrato Reconta Ernst & Young S.p.A. 8 volte nel corso del 2011, ai sensi dell'art. 150, commi 3 e 5, del TUF.

Gli incontri hanno tra l'altro consentito di approfondire il piano di revisione e l'attività svolta dai revisori per la formulazione del giudizio sui bilanci d'impresa e consolidato. In tale ambito il Revisore ha illustrato la relazione di cui all'art. 19 del D. Lgs. 39/2010 e taluni aspetti inerenti al sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria ("*Management Letter*"). Attraverso i Comitati è stata monitorata la realizzazione delle azioni correttive pianificate dal *Management* per superare aspetti inerenti al sistema di controllo interno. Il Comitato per il Bilancio e il Comitato per il Controllo, inoltre, hanno monitorato il processo di transizione verso l'assunzione dell'incarico da parte del nuovo revisore (KPMG S.p.A. è stata incaricata di svolgere la revisione legale a partire dall'esercizio 2012).

I suddetti Comitati hanno inoltre svolto 8 riunioni con la Società di Revisione e il Dirigente Preposto, nei primi mesi del 2012, propedeutiche all'approvazione dei bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2011.

4.3 Relazioni della Società di Revisione

Le Relazioni della Società di Revisione, rilasciate in data 23 aprile 2012, sui bilanci d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2011 ai sensi degli artt. 14 e 16 del D. Lgs. n. 39/2010 non contengono rilievi. In particolare le Relazioni attestano:

- (i) che i due documenti contabili al 31 dicembre 2011:
 - sono conformi agli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005;
 - sono redatti con chiarezza e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa;
- (ii) la coerenza delle Relazioni sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1) lettere c), d), f), l), m) e al comma 2 lettera b) dell'art. 123-bis del D. Lgs n. 58/1998 presentate nella "Relazione su Governo Societario e Assetti Proprietari".

4.4 L'affidabilità del sistema informativo contabile nel rappresentare correttamente i fatti di gestione

Alla luce delle evidenze riscontrate, nonché della informativa resa dal Dirigente Preposto al Consiglio di Sorveglianza, in ordine al grado di efficienza e di adeguatezza del sistema dei controlli interni sull'informativa finanziaria, si ha motivo di ritenere che il sistema amministrativo-contabile della Banca e del Gruppo sia in grado di assicurare una corretta rappresentazione degli accadimenti gestionali.

5. Attività di vigilanza sull'indipendenza della Società di Revisione

Al fine di vigilare sull'indipendenza della Società di Revisione e di verificare il rispetto delle disposizioni normative, la natura e l'entità dei servizi diversi dal controllo contabile prestati alla Banca e alle Società controllate da parte della stessa Società di Revisione e dagli enti appartenenti al relativo *network*, la Banca ha adottato un Regolamento di Gruppo per il conferimento a società di revisione di incarichi e per la prestazione di servizi di revisione e di altri servizi, individuando, nell'ambito dello stesso, oltre alla figura del "Revisore Principale", coincidente con il Revisore legale dei conti della Capogruppo quotata (Ente di Interesse Pubblico ai sensi del D. Lgs. 39/2010), anche il "Revisore Secondario", inteso come la Società incaricata della revisione di alcune significative società controllate italiane ed estere, la sua rete e i soggetti collegati alle medesime. Il Regolamento detta le regole operative da osservare al fine di assicurare la correttezza operativa anche a presidio dell'indipendenza della Società di Revisione e prevede un'informativa periodica agli Organi circa gli incarichi conferiti.

La stessa Società di Revisione è tenuta a monitorare la permanenza delle condizioni di indipendenza del revisore e a tale fine ha rilasciato la già citata conferma scritta.

Reconta Ernst & Young S.p.A. è la società di revisione cui è stato conferito, dalla Capogruppo e da altre Società del Gruppo, l'incarico di svolgere la revisione legale dei conti annuali e consolidati al 31 dicembre 2011 e, in particolare, di verificare, nel corso dell'esercizio, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e di esprimere, con apposite relazioni, un

16
Incontri con
la Società di
Revisione

4
Relazioni
della Società
di Revisione

giudizio sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato nonché sulla Relazione Semestrale, dopo aver accertato che essi corrispondono alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e che sono conformi alle norme che li disciplinano. Le attività di revisione comprendono la verifica delle situazioni economico-patrimoniali delle filiali estere ai fini della loro inclusione nel bilancio di esercizio della Banca, la revisione limitata della Relazione Semestrale, comprese le procedure di revisione limitata sulle situazioni semestrali delle filiali estere ai fini della loro inclusione nella relazione semestrale della Banca, l'esame delle informazioni fornite per la preparazione dei bilanci e della Relazione Semestrale consolidati, la revisione dei bilanci delle società veicolo e dei rendiconti dei fondi consolidati, le verifiche connesse con la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e le attestazioni rilasciate al Fondo Nazionale di Garanzia. In relazione a detti incarichi e ad altre attività aggiuntive di revisione (a seguito sia di modifiche normative sia delle operazioni di riorganizzazione e aggregazione perfezionate), nell'esercizio 2011 sono stati corrisposti gli importi indicati alla voce "revisione contabile" dell'allegato ai bilanci 2011 denominato "Corrispettivi di revisione contabile e dei servizi diversi dalla revisione ai sensi dell'art. 149-duodecies del Regolamento Consob n. 11971".

A Reconta Ernst & Young S.p.A. e ai soggetti alla stessa "legati da rapporti continuativi" sono stati inoltre conferiti, rispettando gli adempimenti del citato Regolamento di Gruppo, incarichi diversi rispetto a quelli sopra richiamati, i cui corrispettivi, escluse le spese vive e l'IVA, sono riepilogati nel seguito.

Corrispettivi dei servizi diversi dalla revisione

(in milioni di euro)

Tipologia di servizi	Intesa Sanpaolo		Società del Gruppo (*)	
	Reconta	Rete di Reconta	Reconta	Rete di Reconta
	Ernst & Young	Ernst & Young	Ernst & Young	Ernst & Young
Servizi di attestazione (**)	2,2	-	0,5	-
Servizi di consulenza fiscale	0,02	-	0,02	-
Altri servizi:	0,3	0,3	1,7	0,2
<i>procedure di verifica concordate</i>	0,2	0,3	1,7	0,2
<i>bilancio sociale</i>	0,1	-	-	-
<i>altro</i>	-	-	-	-
Totale	2,5	0,3	2,2	0,2

(*) Società del Gruppo e altre società consolidate.

(**) Comprensivi dei costi di revisione, su base volontaria, per l'informativa "Pillar 3", nonché delle ulteriori verifiche effettuate al 31 marzo 2011 sulla Banca e sulle principali Società del Gruppo ai fini dell'aumento di capitale.

Corrispettivi al netto di IVA e spese vive.

Detti incarichi, in base al Regolamento di Gruppo, sono in parte qualificabili come "audit related", cioè incarichi che, avendo ad oggetto attività che rappresentano un'estensione dell'incarico di revisione o attività affidate *ex-lege* o su incarico di un'Autorità, non comportano una particolare "minaccia" per l'indipendenza del revisore.

Essi sono per lo più relativi al rilascio di attestazioni a beneficio del Gruppo, delle varie Autorità di Vigilanza, degli Organi di mercato (*comfort letters, opinions, etc.*), tra cui assumono particolare significatività le attestazioni in relazione all'aumento di capitale della Banca e le verifiche finalizzate al rilascio di Comfort Letter dei programmi di emissioni internazionali.

Sono inoltre state effettuate procedure di revisione concordate su specifici argomenti, cd "Agreed Upon Procedures", tra cui rilevano le verifiche nell'ambito della creazione del "Polo Assicurativo" e della predisposizione della documentazione di "transfer pricing" per Capogruppo, Banca IMI ed Eurizon Capital SGR, quelle riferite alla contabilizzazione degli effetti patrimoniali ed economici connessi all'esercizio dell'opzione per l'applicazione del regime dell'imposta sostitutiva sugli avviamenti da parte della Capogruppo e della controllata Cassa di Risparmio di Firenze, le verifiche sui report periodici delle società di cartolarizzazione e quelle svolte nell'ambito del processo di migrazione dell'operatività di custodia e amministrazione dei fondi comuni lussemburghesi.

Rientrano infine tra gli incarichi "audit related" le verifiche per l'informativa "Pillar 3", il parere professionale sul Bilancio Sociale, nonché alcune verifiche *ex-lege* richieste da autorità di vigilanza su società estere.

Gli incarichi "non audit" – in quanto possono costituire un'eventuale limitazione all'indipendenza del revisore – sono stati evitati da parte della Capogruppo nei confronti del proprio revisore e da parte delle Società del Gruppo nei confronti sia del revisore di Capogruppo sia del proprio revisore.

Si ricorda infine che con un anno di anticipo rispetto alla scadenza (prassi diffusa tra le principali società quotate), l'Assemblea ordinaria degli azionisti di Intesa Sanpaolo S.p.A. tenutasi il 10 maggio 2011 ha approvato la proposta formulata dal Consiglio di Sorveglianza relativa al conferimento dell'incarico di revisione per il periodo 2012-2020 a KPMG S.p.A., la cui offerta, al termine di una approfondita attività di valutazione tecnico-economica, è stata ritenuta la più idonea in relazione alla dimensione, complessità e profilo di rischio. KPMG S.p.A. subentra quindi a Reconta Ernst & Young S.p.A. nel ruolo di Revisore legale di Intesa Sanpaolo il cui incarico scade con l'Assemblea che delibera in merito alla distribuzione degli utili dell'esercizio 2011.

6. Attività di vigilanza sulle concrete modalità di attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice di Autodisciplina delle società quotate promosso da Borsa Italiana

La "Relazione Annuale" – più volte richiamata e oggetto di monitoraggio da parte del Comitato per il Controllo – illustra nel dettaglio l'attuale sistema dualistico di amministrazione e controllo di Intesa Sanpaolo, dando anche una compiuta informativa delle modalità secondo le quali la Banca ha adattato e attuato le raccomandazioni del Codice di Autodisciplina pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. La Banca, in detta relazione, riferisce in merito alle concrete modalità di attuazione del Codice vigente sino alla data del 31 dicembre 2011. A tale riguardo, si precisa che nel dicembre 2011 è stata presentata la nuova edizione del Codice: gli emittenti, eccetto che per alcune specifiche disposizioni, quali ad esempio le informazioni sull'adozione dei piani di successione degli amministratori esecutivi, sono invitati ad applicare le nuove modifiche entro la fine dell'esercizio che inizia nel 2012, informandone il mercato con la relazione sul governo societario da pubblicarsi nell'esercizio successivo.

17
Adesione al
Codice
di Auto-
disciplina

7. Attività di vigilanza sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla società alle controllate ai sensi dell'art. 114, comma 2 del TUF per adempiere a obblighi di legge

Si ritiene che le norme di Gruppo e le procedure in essere permettano a Intesa Sanpaolo di adempiere tempestivamente gli obblighi di informativa al pubblico, secondo le vigenti disposizioni.

In generale, i flussi informativi tra la Capogruppo e le società controllate continuano a garantire un efficace scambio di informazioni tra gli Organi sociali di Intesa Sanpaolo e quelli delle controllate – anche tramite le preposte funzioni – in merito ai sistemi di amministrazione e controllo e all'andamento generale dell'attività.

15
Informativa
al pubblico

8. Sintesi delle valutazioni conclusive

Per quanto riguarda le conclusioni dell'attività di vigilanza effettuata dal Consiglio di Sorveglianza, come sopra descritta, si richiamano le evidenze come svolte nei punti precedenti.

Si conferma altresì che non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità meritevoli di menzione agli Azionisti, fatto salvo quanto riferito nell'ambito del precedente punto 3.2.3.

18
Conclusioni

PARTE II

ALTRE INFORMAZIONI

1. Fondo di beneficenza e iniziative di carattere culturale

Lo Statuto di Intesa Sanpaolo assegna al Consiglio di Sorveglianza e al suo Presidente specifiche competenze in ordine all'utilizzo del "Fondo di beneficenza ed opere di carattere sociale e culturale". Si forniscono quindi le principali evidenze dell'attività svolta in argomento nel 2011 nel rispetto dello specifico Regolamento adottato dal Consiglio di Sorveglianza, rinviando a quanto evidenziato nel Bilancio Sociale 2011 per un'analisi più approfondita dell'argomento.

Merita anzitutto di essere segnalato che, nella seconda parte dell'anno, sono entrate a regime le liberalità territoriali, gestite in autonomia dalla Divisione Banca dei Territori con l'obiettivo di accompagnare progetti locali di particolare significato sociale e culturale nelle aree dove operano la Banca e le altre realtà creditizie non dotate di autonomo Fondo dedicato a tali iniziative.

E' inoltre pienamente consolidata la pianificazione degli interventi attraverso l'adozione di un Piano annuale. Lo strumento ha dimostrato la sua validità nella gestione delle domande, operando sia quale ulteriore "filtro" rispetto al Regolamento, sia come propulsore per conseguire, con le elargizioni concesse, i risultati prefissati.

Complessivamente, nel 2011 il Fondo ha erogato 6.308.181 euro a fronte di 327 elargizioni.

La distribuzione tra ambito nazionale e internazionale fa emergere che il 70% degli importi (pari al 91% del numero di istanze erogate) è stato destinato al sostegno di iniziative sul territorio nazionale. Questa distribuzione risente dell'impatto derivante dall'avvio delle liberalità territoriali. Complessivamente, le

erogazioni nazionali e internazionali in ambito sociale sono state pari al 55% dell'importo totale (e al 43% in termini di numero); le erogazioni di natura "religiosa/beneficenza" sono state del 20% in termini di importo (41% per numero) e quelle del comparto "culturale" si sono attestate al 25% per importo (16% per numero di pratiche erogate). In particolare, a livello nazionale, a fronte di un totale erogato pari a 4.409.582 euro, l'area sociale ha assorbito il 37%, quella religiosa/beneficenza il 27% mentre quella culturale il 36%. A livello internazionale, il 97% del totale erogato, pari a 1.898.599 euro, è stato destinato all'area sociale, mentre il restante 3% è stato elargito in ambito religioso.

Merita altresì di essere segnalato che, nel rispetto e in continuità con la rilevante tradizione di iniziative culturali, editoriali e musicali promosse dalle Banche confluite nel Gruppo, è proseguito nel 2011 l'impegno della Banca nella realizzazione e divulgazione di progetti volti all'approfondimento degli studi sull'arte, l'architettura, la musica, la storia e l'economia.

In particolare, nell'ambito delle Linee guida del Progetto Cultura – quadro di riferimento strategico in cui trovano pianificazione pluriennale le iniziative culturali della Banca – particolare rilievo assume la realizzazione di progetti di "musealizzazione" nonché l'ideazione e la realizzazione di mostre temporanee. In tale prospettiva, lo scorso autunno sono state inaugurate a Milano le Gallerie di Piazza Scala, nuovo polo museale di Intesa Sanpaolo, che si aggiunge alle Gallerie di Palazzo Leoni Montanari a Vicenza e alla Galleria di Palazzo Zevallos Stigliano a Napoli, formando le Gallerie d'Italia.

2. Risultati relativi all'esercizio 2011

Il Consiglio di Sorveglianza ha approvato il bilancio d'esercizio di Intesa Sanpaolo, che presenta un risultato negativo per euro 7.679.385.663,49 in ragione della forte riduzione del valore contabile degli avviamenti e di alcune partecipazioni di controllo, resasi necessaria in considerazione del deterioramento della situazione economica e dei mercati finanziari e delle mutate previsioni reddituali delle banche.

Al riguardo ha preso atto che il Consiglio di Gestione, tenuto conto dell'aumento di capitale perfezionato nel 2011, ha deliberato di proporre all'Assemblea la copertura di tale perdita mediante l'utilizzo dei "Sovrapprezzi di emissione" per complessivi euro 4.829.424.813,86 e della "Riserva straordinaria" per 2.849.960.849,63. Tale proposta comporta preliminarmente l'integrazione della "Riserva legale" – sino alla concorrenza di un quinto del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2430 del codice civile – per complessivi euro 379.802.738,42 mediante utilizzo della riserva "Sovrapprezzi di emissione".

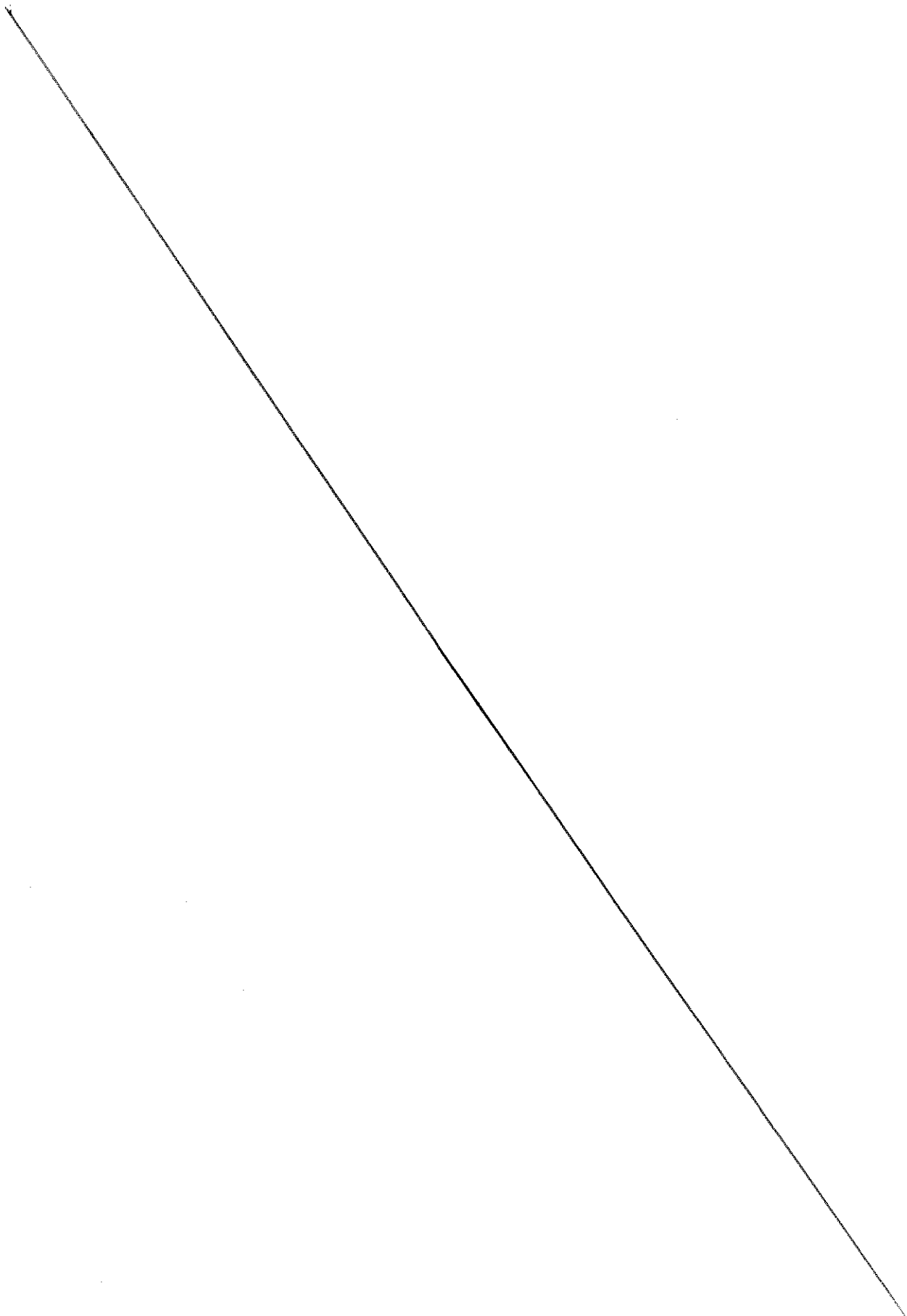
Il Consiglio di Gestione ha altresì deliberato di proporre alla prossima Assemblea la distribuzione di circa 821.688.616,80 euro a valere sulla "Riserva straordinaria", attribuendo 5 centesimi di euro per azione ordinaria e per azione di risparmio, ai sensi dell'art. 29.3 dello Statuto.

Il Consiglio di Sorveglianza ha preso atto dell'utile prodotto dal Gruppo ante *impairment* del *goodwill* e che tale *impairment* non ha impatti sul *cash-flow*, sulla liquidità, sulla solidità patrimoniale e sui coefficienti *Core Tier 1* ed EBA e non incide sulla redditività prospettica.

Ciò premesso, il Consiglio di Sorveglianza non ha obiezioni in merito alle proposte formulate dal Consiglio di Gestione, in ordine all'utilizzo di riserve per l'integrazione della riserva legale, per la copertura della perdita, nonché alla distribuzione di riserve a titolo di "dividendo" per l'esercizio 2011.

Torino, 26 aprile 2012

per il Consiglio di Sorveglianza
il Presidente – Giovanni Bazoli



Relazione del Consiglio di Gestione

Punto 1 all'ordine del giorno

Integrazione della Riserva legale; copertura della perdita dell'esercizio 2011; distribuzione agli azionisti di parte della Riserva straordinaria

Signori Azionisti,

Il bilancio separato di Intesa Sanpaolo S.p.A. dell'esercizio 2011 presenta un risultato netto negativo per Euro 7.679.385.663,49. In relazione all'operazione sul capitale effettuata nel corso del 2011 e al risultato netto negativo dell'esercizio, sottoponiamo alla Vostra approvazione:

	(euro)
L'integrazione della Riserva legale sino alla concorrenza del quinto del capitale sociale, quale risulta alla data dell'Assemblea, mediante utilizzo dei Sovraprezzi di emissione per complessivi	379.802.738,42
La copertura della perdita dell'esercizio 2011 mediante utilizzo del residuo ammontare dei Sovraprezzi di emissione per complessivi	4.829.424.813,86
e, per la rimanente parte, di una quota della Riserva straordinaria per complessivi	2.849.960.849,63
La distribuzione a valore sulla Riserva straordinaria di un importo unitario di euro 0,05 alle n. 16.433.772.336 azioni ordinarie e di risparmio n.c., a norma dell'art. 29.3 dello Statuto sociale, per complessivi	821.688.616,80

Circa la prima proposta, essa trova la sua giustificazione nella necessità di adeguare la Riserva legale al limite stabilito dall'art. 2430 del codice civile, rendendo quindi interamente disponibili gli utili degli esercizi futuri.

La stessa esigenza sta alla base della seconda proposta, di coprire il disavanzo dell'esercizio mediante l'utilizzazione di una riserva disponibile.

Circa la proposta di assegnare un "dividendo" attingendo dalle riserve, valgono le seguenti considerazioni. La Società ed il Gruppo, grazie anche all'aumento di capitale realizzato lo scorso anno, possono vantare una adeguata patrimonializzazione. Pertanto, si ritiene possibile sottoporre all'approvazione dell'Assemblea l'assegnazione della distribuzione di utili pregressi accantonati a riserva straordinaria, a norma dell'art. 2364 bis del codice civile e degli art. 7.3 e 29.3 dello Statuto della Società.

La proposta distribuzione della Riserva straordinaria consente di retribuire l'azionariato in misura coerente con la redditività sostenibile del Gruppo, assicurando comunque l'adeguatezza patrimoniale della Banca e del Gruppo bancario. Infatti, nel caso di approvazione della proposta, i requisiti patrimoniali si collocherebbero ai seguenti livelli:

- Intesa Sanpaolo S.p.A. - Core tier 1: 25,0%, Tier 1: 28,1% e Ratio complessivo: 35,1%;
- Gruppo Intesa Sanpaolo - Core tier 1: 10,1%, Tier 1: 11,5% e Ratio complessivo: 14,3%.

I suddetti requisiti patrimoniali rispondono alle prescrizioni degli Organismi Comunitari e dell'Organo di Vigilanza ed alle esigenze di una sana e prudente gestione della Società.

Vi proponiamo che l'assegnazione avvenga, con l'osservanza delle disposizioni di legge, a decorrere dal giorno 21 giugno 2012, con stacco della cedola il giorno 18 giugno 2012.

La suddetta assegnazione di riserve sarà soggetta allo stesso regime fiscale della distribuzione di dividendi.

Come è noto, 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 una riserva indisponibile. Tale importo, al 31 dicembre 2011, risultava pari a euro 2.912.708,48.

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

Capitale			
- ordinario	8.061	-	8.061
- di risparmio	485	-	485
Totale capitale	8.546		8.546
Sovrapprezzi di emissione	36.302	-5.209	31.093
Riserve	6.994	-3.292	3.702
Riserve da valutazione	109	-	109
Azioni proprie in portafoglio	-	-	-
Totale riserve	43.405	-8.501	34.904
TOTALE	51.951	-8.501	43.450

15 marzo 2012

Per il Consiglio di Gestione
il Presidente – Andrea Beltratti

Si rammenta (cfr. Nota integrativa – Parte I) che il Consiglio di Amministrazione di Sanpaolo IMI ha varato in data 14 novembre 2005 un piano di stock option, su delega dell'Assemblea degli azionisti del 30 aprile 2002, a favore di n. 48 Dirigenti del Gruppo. Detto piano ha previsto l'assegnazione, così come rideterminato post fusione a seguito della deliberazione dell'Assemblea del 1° dicembre 2006, di complessivi n. 30.059.750 diritti a sottoscrivere azioni ordinarie esercitabili dopo l'approvazione dei dati di bilancio relativi all'esercizio 2008 e non oltre aprile 2012, ad un prezzo di esercizio di euro 3,9511.

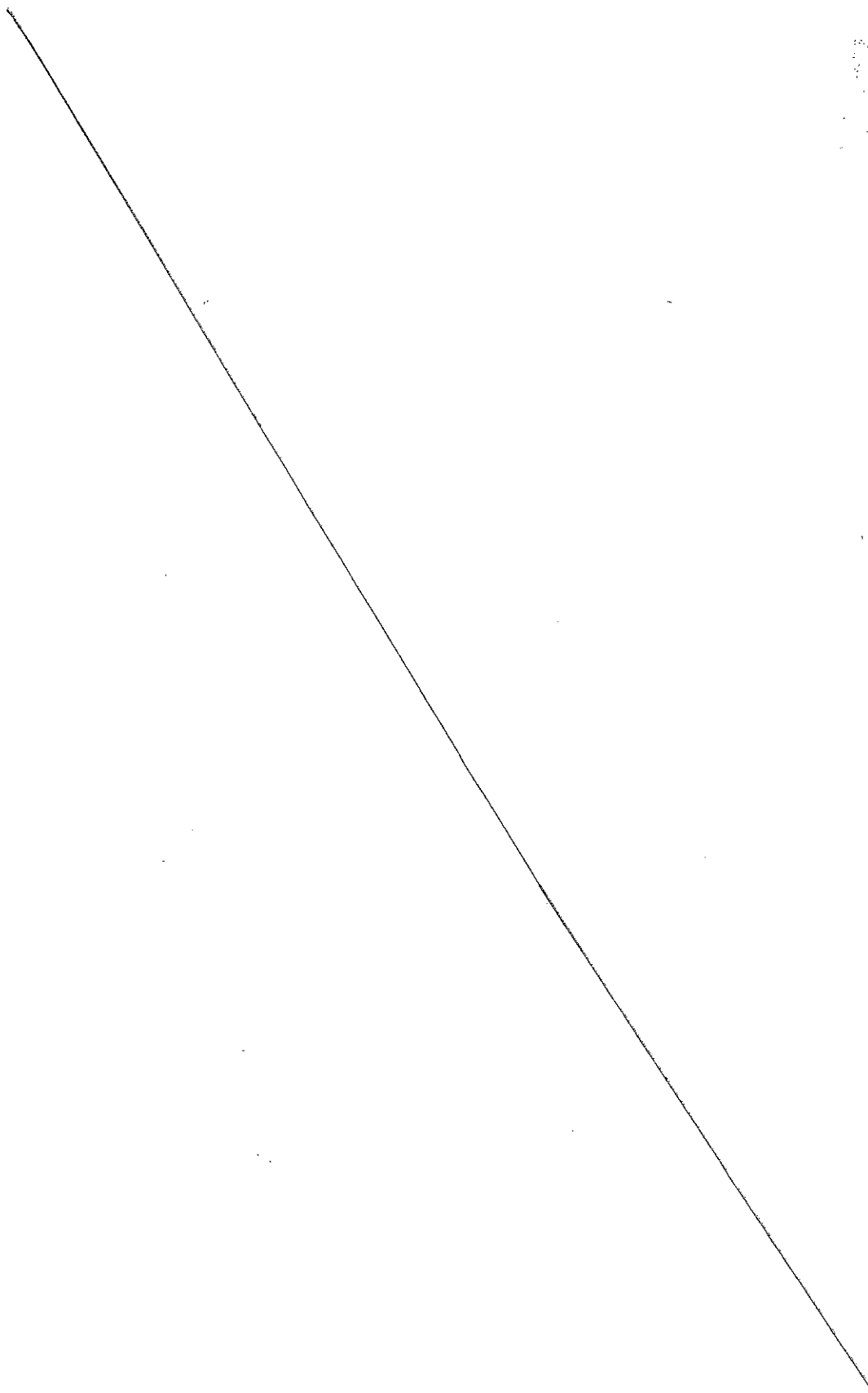
Ancorché in relazione agli attuali prezzi di Borsa dell'azione ordinaria, l'evento risulti altamente improbabile, qualora uno o più portatori dei diritti di opzione esercitabili esercitassero gli stessi nel termine del 13 aprile 2012, sottoscrivendo azioni con godimento regolare e aventi, quindi, diritto al dividendo dell'esercizio 2011 nella misura di euro 0,05 per ciascuna azione, il monte dividendi dovrebbe essere rideterminato ed aumentato in sede assembleare.

N.B.: poiché nei termini sopra indicati nessun titolare di opzioni ha esercitato il diritto di sottoscrivere nuove azioni, le Proposte all'Assemblea non hanno subito alcuna modifica.

Allegato "F"

INTESA  SANPAOLO

**RISPOSTE A DOMANDE PERVENUTE PRIMA
DELL'ASSEMBLEA**



INTESA  SANPAOLO

**RISPOSTE A DOMANDE PERVENUTE PRIMA
DELL'ASSEMBLEA**

AZIONISTA GIUSEPPE AMMASSARI

Risposta all'azionista Giuseppe Ammassari in ordine all'operazione IMMIT

Le richieste trasmesse dall'azionista con raccomandate dell'11/11/2008 e del 13/01/2009 hanno trovato il dovuto riscontro nella Relazione del Consiglio di Sorveglianza ex art. 153 Tuf, presentata all'Assemblea degli Azionisti del 30/04/2009.

A beneficio dell'azionista, comunque, si riepilogano brevemente i termini della vicenda.

Tra dicembre 2007 e febbraio 2008, il gruppo Intesa Sanpaolo trasferì alla controllata IMMIT S.p.A. un portafoglio di n. 285 immobili (destinati a uffici/filiali) per un importo complessivo di € 1 miliardo circa.

Gli immobili oggetto dei conferimenti sono descritti nella relazione peritale dell'esperto nominato dal Tribunale di Torino Deloitte & Touche. Anche con riferimento all'immobile richiamato dall'azionista, sito in Viale dell'Arte n. 25, il perito attestò che i valori erano in linea con quelli di mercato riferiti all'area geografica e ad operazioni analoghe.

Successivamente al ritiro dell'offerta pubblica finalizzata alla quotazione di IMMIT per le avverse condizioni dei mercati finanziari, il Consiglio di Gestione di Intesa Sanpaolo aderì ad un'offerta formulata da FIMIT SGR S.p.A. avente ad oggetto l'intero patrimonio immobiliare di IMMIT, fatta eccezione per un immobile sito in Milano. L'operazione – che prevedeva l'apporto di n. 284 immobili al fondo immobiliare chiuso riservato "Omega" gestito da Fimit, con emissione delle quote del Fondo a favore di IMMIT – è stata poi perfezionata nel dicembre 2008, con una valorizzazione del patrimonio apportato pari a € 850 milioni circa.

Tenuto conto del valore dell'immobile non apportato al Fondo, il valore complessivo era sostanzialmente in linea con quello di conferimento, dovendosi tener conto della significativa e ben nota flessione del mercato immobiliare nel frattempo intervenuta. Contestualmente fu perfezionata la cessione da parte di IMMIT del 70% delle quote ad Investitori Istituzionali mentre il residuo 30% è rimasto nel portafoglio di Gruppo. Nel complesso, l'operazione ha permesso un ingresso di liquidità pari a circa € 740 mln, la titolarità della suddetta partecipazione per un valore nominale iniziale di € 110 mln circa nonché una plusvalenza consolidata lorda per il Gruppo Intesa Sanpaolo di circa € 200 mln.

INTESA  SANPAOLO

**RISPOSTE A DOMANDE PERVENUTE PRIMA
DELL'ASSEMBLEA**

AZIONISTA GIORGIO MARCON

Azionista Giorgio Marcon – Domande pervenute il 18 maggio 2012

E' possibile conoscere il valore di una azione Ambroveneto alla data del 1.1.90 e portata a valore attuale che tenga conto degli aumenti di capitale, fusioni e stacco cedole?

La domanda è concettualmente intrigante, ma la risposta richiede necessariamente un certo livello di approssimazione metodologica, dal momento che di fatto si chiede di fare un confronto su un arco di tempo ventennale con riferimento non solo al titolo di una società che è passata attraverso un lungo processo di acquisizioni e fusioni (aggregazione di Cattolica del Veneto, Cariplo, Banca Commerciale Italiana e Sanpaolo IMI), ma anche perché si tratterebbe di confrontare due periodi economici e finanziari che di fatto sono incommensurabili (si pensi, per esempio, all'impatto sulla realtà economica e finanziaria derivante dalla sola introduzione dell'euro).

Detto questo, va tuttavia segnalato che esiste una serie storica rilevata dal data provider Bloomberg che cerca di ricostruire, anche se con diverse approssimazioni, una serie storica di dati che siano omogenei sul lungo periodo.

Con beneficio d'inventario e le cautele necessarie nell'uso di tali dati, da tale fonte si ricava che l'azione AmbroVeneto avrebbe registrato una quotazione media corrispondente a euro 1,035 nel 1990 mentre la quotazione media 2011 sarebbe pari a euro 1,654 nel 2011 (+59,8%).

Azionista Giorgio Marcon – segue

Vorrei sapere se il Gruppo ha un contenzioso con il fisco in relazione all'abuso di diritto relativo ad operazioni strutturate per ottenere un consistente risparmio fiscale e, nel caso, conoscere gli importi del contendere, gli anni a cui risale la contestazione e i riflessi sui futuri bilanci.

La materia è dettagliatamente illustrata nella Nota integrativa consolidata 2011 – Parte E – “Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura” (pag. 387 del fascicolo di bilancio).

Non sono previsti oneri sui bilanci futuri, tranne quello, non ancora quantificabile, relativo alla controversia di cui al Processo Verbale di Constatazione (PVC) notificato alla Capogruppo il 17 gennaio 2012, a conclusione della verifica delle annualità 2006 e 2007, recante la contestazione di operazioni di finanza strutturata aventi ad oggetto azioni di società quotate italiane e una pretesa impositiva complessiva di 117 milioni, oltre a sanzioni ed interessi.

Azionista Giorgio Marcon - segue

Chiedo di conoscere:

- **l'esposizione al 31.12.2011 della Banca nei confronti di Lehman Brothers, e l'ammontare degli accantonamenti relativi**
- **l'esposizione al 31.03.12**
- **quanti clienti sono ancora possessori di bond Lehman ed il valore nominale complessivo dei relativi bond ancora in carico agli stessi**
- **la dimensione del contenzioso giudiziale pendente tra clienti e banche del Gruppo per i bond Lehman (numero cause, ammontare del valore richieste rimborso, esiti delle vertenze), nel caso i bond siano stati venduti bond Lehman senza sottoscrizione Mifid (per errore o scarsa diligenza), la Banca rimborsa l'investimento tout court o instaura contenzioso ?**

Intesa Sanpaolo S.p.A. ha ceduto a terzi i propri crediti nel 2010; pertanto risulta esposta solamente per alcuni bond;

- al 31.12.11, ISP possedeva bond LB per nominali 5.908.000 EUR;

- al 31.3.12, ISP possedeva bond LB per nominali 6.028.000 EUR;

- al 16.4.12 (situazione giorno precedente l'avvio del primo riparto), i clienti di ISP con bond LB erano 3.162; il valore nominale dei titoli era di 79.785.000 EUR, 17.000 GBP e 24.000 USD;

- al 31.12.2011 le cause pendenti nei confronti di ISP e delle Banche dei Territori erano 164, per domande pari a circa 39,6 milioni di euro; al 30.4.2012 il numero delle cause in essere ammontava a 175 e il valore totale delle domande a 42,3 milioni; il contenzioso su bond Lehman è presidiato da congrui accantonamenti, frutto di una puntuale valutazione del rischio effettuata caso per caso; sino ad oggi le sentenze emesse sono risultate favorevoli alle Banche del Gruppo, ad eccezione di una del Tribunale di Torino ed oggetto d'appello tuttora in corso.

Azionista Giorgio Marcon - segue

In qualità di azionista, chiedo per l'assemblea approvazione bilancio 2011 :

la composizione delle sofferenze, incagli, crediti ristrutturati, crediti scaduti/sconfinati alla data del 31 marzo 2012.

per capire se le attività deteriorate complessive al 5,6% nel 2010, passate a 6% nel 2011, si siano ulteriormente incrementate.

Ed il grado di copertura delle stesse.

Al 31 marzo 2012 l'incidenza delle attività deteriorate sugli impieghi è pari al 6,5% in crescita rispetto al 6% del 31 dicembre 2011.

L'evoluzione nel trimestre sconta l'effetto combinato:

- della riduzione delle sofferenze connessa con la cessione pro-soluto di crediti lordi per 1.640 mln;
- dell'incremento dei crediti scaduti e sconfinati in conformità con le modifiche normative dei criteri di classificazione introdotte dalla Banca d'Italia (90 gg al 31/3/12 vs 180 gg fino al 31/12/11).

La copertura delle attività deteriorate è pari al 43,1% in calo rispetto al 45,7% del 31/12/11.

Al netto degli effetti connessi con la cessione delle sofferenze (1,5 p.p.) e con l'introduzione della nuova normativa sui crediti scaduti/sconfinati (0,9 p.p.), la percentuale di copertura pro-forma si attesterebbe al 45,5%.

Azionista Giorgio Marcon - segue

Il valore di carico della partecipazione Telco ed il valore attuale.

Se si è pensato di svalutare la partecipazione, che poteva essere fatta già nel 2011 come fatto dal socio Assicurazioni Generali.

Ed il Gruppo parteciperà all'aumento di capitale?

La partecipazione Telco in ISP, dopo la svalutazione del 2011 (pari a circa € 238 mln)¹, risulta in carico a € 140,5 mln (valore in trasparenza TI pari a € 1,5 p.a.).

Analoga decisione è stata assunta da Generali e da Mediobanca e dopo la svalutazione la partecipazione è in linea con il valore di carico in trasparenza di TI in Telco.

Come da comunicato stampa di Telco del 3 maggio 2012 ISP sottoscriverà pro-quota l'aumento di capitale.

¹ Tale svalutazione si riferisce al bilancio individuale di capogruppo. Nel bilancio consolidato, dove la partecipazione è iscritta con il metodo del pro-quota del patrimonio netto, il pro-quota delle svalutazioni imputate nell'anno risulta pari a € 251 mln.

Azionista Giorgio Marcon - segue

**A chi e' stata fatta la cessione pro soluto di un ptf sofferenze per 1640 mln in data 14 feb 11 ?
Ad altra societa' del Gruppo ?**

Nella relazione di bilancio non viene evidenziato il nome della societa'.

Il cessionario è stato Oasis Securitisation s.r.l. con sede in Conegliano (come risulta dall'avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale, Parte II, n. 38 del 29-03-2012).

Oasis Securitisation s.r.l. è una società totalmente estranea al Gruppo ISP.

La data di cessione è 9 marzo 2012 (non 14 febbraio come indicato dal socio).

Azionista Giorgio Marcon - segue

a febbraio 2011 Intesasanpaolo ha acquistato Banco Emiliano Romagnolo, monosportello in Bologna e soggetto in amministrazione straordinaria.

si chiede se lo intervento e' stato " sollecitato " da Banca Italia o se per autonoma decisione.nella relazione di bilancio si parla di operazione "complessa " .

si puo' conoscere il motivo di un tale investimento che si configura come una netta perdita ?quanto ha investito Intesasanpaolo in una "banca decotta" che al 31 dicembre 2011 aveva solo 89 milioni di raccolta ? Ed ora a quanto ammonta la raccolta ?Chi erano gli altri soci ? Nessun conflitto di interessi ?

L'intervento nella BER è stato sollecitato dalla BER stessa all'approssimarsi della chiusura dell'amministrazione straordinaria a cui era sottoposta la banca.

L'attività di BER Banca e il suo bacino di clientela con particolare riguardo al segmento del Private Banking, sia pur nella limitatezza del suo raggio d'azione, era coerente con l'attività del Gruppo sulla piazza di Bologna.

Le condizioni a cui ISP ha dato la propria disponibilità ad intervenire (tre le altre: supporto del Fondo Tutela Depositi, consolidamento e rinegoiazione delle esposizioni degli Istituti creditori) e la possibilità di accedere alla clientela BER nonché alle sinergie operative legate alla futura integrazione, fanno ritenere che l'intervento, pari a 26 milioni versati in aumento di capitale, risulterà comunque più che giustificato in una logica industriale e di generazione di valore; in ogni caso l'investimento è stato fatto dopo aver adeguatamente rettificato il valore del portafoglio crediti.

I soci di BER al momento dell'ingresso di ISP nel capitale erano circa 200 azionisti privati dell'area di Bologna.

Non erano presenti situazioni di conflitto di interesse nell'operazione.

Azionista Giorgio Marcon - segue

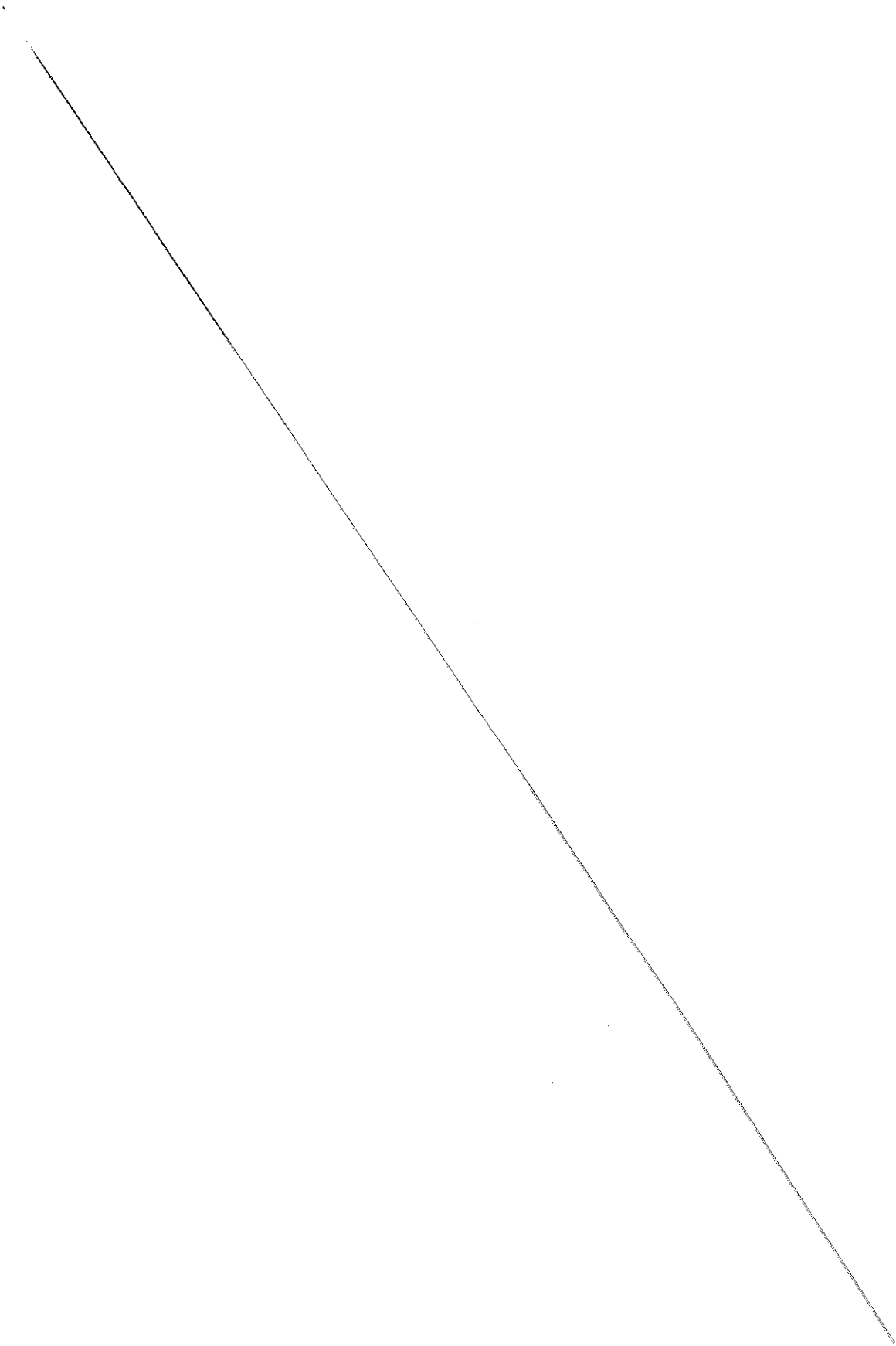
Chiedo che venga fornita la tabella di raffronto con il principale competitor nazionale, Unicredit relativamente al rapporto price/book value nel periodo storico 2007/2011. La nostra Banca ha perso il 70% di capitalizzazione borsistica al 31.12.2011 (da 71mld a 21mld) e continua a perdere significativamente anche nel 2012. Mentre il patrimonio netto perde l' 8% (da 51mld a 47mld). Si sta distruggendo ricchezza.

Unicredit ne ha distrutto di piu' ?

Con riferimento all'andamento del patrimonio netto va rilevato che il dato del Bilancio 2011 di 47 miliardi di euro è la risultante di due rilevanti impatti di segno opposto: quello positivo di 5 miliardi di euro derivante dall'aumento di capitale del giugno 2011 e quello negativo per oltre 10 miliardi dovuto all'impairment del goodwill nel quarto trimestre dello stesso anno, che peraltro ha avuto effetti solo sulle scritture contabili e nessun impatto sul cash flow, sulla liquidità e sulla solidità patrimoniale e sui coefficienti Core Tier 1 e EBA.

Infine, in relazione al confronto con UniCredit è prassi generale non fare raffronti con singoli competitori, specie in sede di Assemblea.

Chi decidesse di farlo potrà verificare che il risultato non sarà sfavorevole per gli azionisti di ISP.



INTESA  SANPAOLO

**RISPOSTE A DOMANDE PERVENUTE PRIMA
DELL'ASSEMBLEA**

AZIONISTA MARCO BAVA

Azionista Marco Bava – Domande pervenute il 23 maggio 2012

<p>1) <i>QUAL'E' IL LIVELLO DI investimento ed utilizzo DEL SISTRI?</i></p>
<p>Il SISTRI, che prevede l'informatizzazione degli smaltimenti consentendo un controllo puntuale della movimentazione dei rifiuti speciali, al momento non è ancora in vigore. Quando lo sarà, andrà a sostituirsi agli smaltimenti effettuati per mezzo dei Formulari di Identificazione dei Rifiuti attualmente in uso. Non sono stati effettuati investimenti.</p>
<p>2) <i>A quanto ammontano le parcelle pagate allo studio Benessia, parte correlata ?</i></p>
<p>Lo studio Benessia non era e non è parte correlata.</p> <p>Sono state pagate parcelle allo studio Benessia nel 2011, ma si è trattato di incarichi conferiti prima che l'avv. Benessia assumesse la Presidenza della Compagnia di San Paolo e, nel momento in cui egli ha assunto tale carica, ha lasciato l'associazione professionale, cessando dai relativi proventi.</p>
<p>3) <i>FINANZIAMO la costruzione di armi nucleari ?</i></p>
<p>No</p>
<p>4) <i>Come mai gruppo Intesa Sanpaolo con una quota del 12,5% ha fatto un investimento pari a circa 20 milioni di euro, nella "GWM Renewable Energy che aveva portato al conferimento delle proprie attività in GP Energia, controllata di GWM Renewable Energ SpA, ("GWM RE"), società di investimento nelle fonti rinnovabili partecipata da GWM Group, gruppo finanziario internazionale</i></p>

<p>fondato oltre 10 anni fa da Sigieri Diaz della Vittoria Pallavicini ?</p> <p>5) <i>Come abbiamo valutato questo investimento ?</i></p>
<p>L'obiettivo per Intesa Sanpaolo è quello di partecipare ad un progetto di portata internazionale nel settore delle energie rinnovabili. GWM Re II intende infatti diventare un player di rilevanza internazionale, assumendo un ruolo di leader nel settore mid cap delle rinnovabili, raggiungendo una capacità di produzione pari a 1 GW di assets operativi entro il 2014. L'investimento è stato acquisito nel corso dell'esercizio ed è iscritto al valore di carico. La nostra analisi del business plan della partecipata conferma la prudenza della valutazione.</p>
<p>6) <i>Gli amministratori sono indagati per reati ambientali O ALTRI ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?</i></p>
<p>No</p>
<p>7) <i>Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?</i></p>
<p>Le valutazioni degli immobili vengono commissionate secondo necessità e sugli immobili non più strumentali in corso di dismissione, con incarichi specifici a primarie Società di caratura nazionale e internazionale.</p>
<p>8) <i>Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale</i></p>

broker é stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza)?

Si, esiste una polizza D&O stipulata con primaria compagnia di assicurazioni e non intermediata da broker; sono assicurati – con coperture standard per questo tipo di polizza - i membri del Consiglio di Gestione ed i membri del Consiglio di Sorveglianza con massimale adeguato.

Si rammenta al riguardo che gli organi competenti della società nel corso del 2007 autorizzarono la stipula della polizza in favore dei componenti del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza e i successivi rinnovi annuali con mandato al Consigliere Delegato di definire di volta in volta i contenuti della copertura assicurativa alle migliori condizioni di mercato.

Su tali basi, la polizza è stata rinnovata di anno in anno.

9) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?

NO

10) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

Sono stipulate polizze (non intermedie da broker ma gestite da specifico Ufficio interno) a tutela del patrimonio immobiliare, opere d'arte, valori, danni a terzi e/o clienti, infortuni dipendenti, clienti, D&O ed altre coperture similari; le polizze sono deliberate secondo gli importi e le competenza previste dalla normativa che

regolamenta le spese e gli investimenti.

11) Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?

Le retrocessioni nell'ambito pubblicitario sono denominate diritti di negoziazione (o sconti) sull'acquisto degli spazi pubblicitari.

Tali diritti sono riconosciuti dagli editori e/o concessionarie al centro media, fornitore incaricato dalla Banca ad effettuare gli acquisti sul mercato. Il centro media è autorizzato a trattare con i mezzi di diffusione (Editori e/o Concessionarie) i diritti relativamente ai budget pubblicitari della Banca e retrocede alla banca stessa il 35% di tali diritti. Tale attività è resa dal Gruppo trasparente ed è normata dal contratto in essere con il centro media nonché documentata con rendicontazione finale.

Non esistono invece retrocessioni nell'ambito delle Sponsorizzazioni.

12) VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

La gestione della liquidità da parte di Intesa Sanpaolo è improntata al rispetto di principi di massima prudenza per soddisfare - ogni giorno - l'obiettivo di mantenere un profilo solido ed adeguato se misurato non solo in base alle condizioni correnti di mercato ma anche, e soprattutto, in base all'applicazione di scenari di stress di diverso tipo (riferiti sia a

shock generalizzati che a problemi di tipo idiosincratico).

La misurazione dell'ammontare delle attività prontamente liquidabili, la definizioni degli impatti dei diversi scenari di stress sui flussi di cassa attesi e la determinazione degli orizzonti temporali di misurazione sono effettuati in modo rigoroso ed indipendente dalla funzione aziendale di Risk Management, che opera nel rispetto della best practice internazionale e delle normative nazionali ed europee di riferimento.

Le funzioni aziendali deputate alla gestione della liquidità operano sulla base delle posizioni di rischio prodotte dal Risk Management di Gruppo e devono rispettare i limiti imposti dalle "Linee guida di governo del rischio di liquidità di Gruppo" e dalle relative procedure attuative.

Premesso che la posizione di liquidità del gruppo varia in corso di mese in relazione alle scadenze tecniche legate essenzialmente alla dinamica dei pagamenti effettuati e ricevuti dal Tesoro, rileviamo che la posizione stessa si è sempre ampiamente mantenuta nei limiti assegnati, senza mai dar luogo a sconfinamenti. Al 31 Marzo, il gruppo poteva contare su un ammontare di titoli stanziabili disponibili a pronti di circa € 59mld.

Il rigore nella definizione dei rischi e nella loro misurazione, il rispetto scrupoloso dei limiti nello svolgimento dell'operatività giornaliera, l'informativa frequente ai massimi organi decisionali e la costante osservanza delle più recenti normative nazionali ed internazionali in materia ben descrivono, meglio di una serie di dati relativi a tassi e saldi mensili, lo sforzo che il Gruppo compie ogni giorno per assicurare che tutte le unità risultino finanziariamente solide ed attive anche in condizioni di mercato

perturbate come quelle attuali.

13) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.

L'autoproduzione di energia da fonte rinnovabile, per esempio di tipo fotovoltaico, risulta essere limitata dalla tipologia immobiliare di Intesa Sanpaolo: la maggior parte delle filiali sono ubicate ai piani terreno di condomini e non presentano esposizione a sud; spesso le filiali e i palazzi, soprattutto quelli di maggiore dimensione, hanno vincoli tecnici e architettonici legati al posizionamento nei centri storici. Il Gruppo ha quindi concentrato l'attenzione su pochi siti significativi per i quali sono state progettate realizzazioni di impianti fotovoltaico innovativi o di dimensioni significative.

Nell'ottica di un'attenzione crescente all'uso delle fonti energetiche rinnovabili per i fabbisogni energetici, Intesa Sanpaolo nel 2012 realizzerà nuovi impianti fotovoltaici, per una potenza di picco totale pari a circa 815 kWp e un investimento di circa 1,5 milioni di euro.

14) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?

Ovviamente, Intesa Sanpaolo non ha alle proprie dipendenze personale minorenni.

15) Finanziamo l'industria degli armamenti ?

La Banca ha adottato il 10 luglio del 2007 una policy che prevede

la sospensione di tutte le attività (finanziamenti e transazioni) che riguardano l'import e l'export di armi e di sistemi d'arma. La policy prevede che eventuali eccezioni possano essere autorizzate in via straordinaria.

Tra le eccezioni che sono state introdotte nell'applicazione concreta della policy, vi sono gli accordi intergovernativi in essere, che vedono l'Italia coinvolta in grandi operazioni con Paesi dell'Unione Europea nella prospettiva di una difesa integrata europea e le importazioni verso ministeri o forze armate nazionali.

Ricordo, infine, che la policy aziendale prevede che la funzione CSR sia coinvolta nella valutazione e nel monitoraggio di tutte le operazioni che interessino le aziende produttrici di sistemi di armamento.

16) vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.

La posizione interbancaria netta del Gruppo al 31 marzo 2012 è risultata negativa per 43,3 miliardi, sostanzialmente stabile rispetto a quella rilevata a fine 2011. Allo sbilancio negativo tra crediti e debiti verso banche hanno contribuito i finanziamenti contratti con la Banca Centrale Europea per un importo pari a 36 miliardi (37,5 miliardi a dicembre 2011) che di fatto hanno sostituito la provvista effettuata tramite Certificati di Deposito e Commercial Paper, il cui rinnovo è stato particolarmente difficoltoso nel corso del 2011 per lo sfavorevole contesto di mercato, prevalentemente con riferimento al canale USA. Al netto dell'esposizione verso la BCE l'esposizione interbancaria è in linea con gli obiettivi strutturali di gruppo.

17) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?

Nel 2011 non sono state comminate multe alla Società da parte di Banca d'Italia, Consob e Borsa.

18) vorrei conoscere : *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

Nel primo trimestre 2012 le partecipazioni hanno registrato un incremento limitato, principalmente dovuto al versamento della quota di aumento di capitale di Autostrade Lombarde per 32 milioni, sottoscritto da ISP nel 2011.

Recentemente Intesa Sanpaolo ha perfezionato la cessione dell'intera partecipazione detenuta nel London Stock Exchange (LSE), corrispondente al 5,4% del capitale sociale, al prezzo di circa € 172,5 mln con il realizzo di una plusvalenza di circa € 105 mln.

19) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

Con riferimento alle azioni di società quotate classificate come "sottoposte a influenza notevole", al 31 marzo 2012 rispetto al bilancio 2011 esistevano minus non contabilizzate per circa 75 milioni. Al 23 maggio tali minus erano aumentate a circa 108 milioni.

Con riferimento alle azioni di società quotate classificate come "AFS - Available For Sale", al 31 marzo rispetto al bilancio 2011 esistevano plus contabilizzate a patrimonio netto per circa 111

milioni.

Al 23 maggio si registravano minusvalenze per circa 18 milioni, dopo la cessione della partecipazione in London Stock Exchange, che aveva contribuito in termini positivi per 98 milioni a determinare le plusvalenze al 31 marzo.

20) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

L'andamento per settore da inizio anno è descritto nella Relazione trimestrale resa pubblica in data 15 maggio u.s., ed è stato illustrato in una delle slide in precedenza proiettate.

21) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTERESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

La Società non ha effettuato nel 2011 attività di trading né sulle azioni proprie né su quelle di società del gruppo.

Banca IMI, banca di investimento del Gruppo, nell'ambito della sua attività ordinaria di "Capital Markets", effettua attività di trading e market making su strumenti legati ai mercati azionari. Analogamente, Fideuram Gestions, per importi di gran lunga inferiori.

I dati relativi alla negoziazione di azioni di ISP sono riportati in calce al capitolo 8.3 della parte F della Nota integrativa consolidata.

22) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

La negoziazione di azioni ISP avviene sempre in borsa.

23) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI DIECI AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

In allegato l'elenco richiesto.

24) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?*

In assenza di una codifica specifica, i dati richiesti non sono ricavabili dal Libro soci (che è ovviamente disponibile all'azionista).

25) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da societa' controllate , collegate, controllanti.*

Come d'uso per le Assemblee delle Società quotate, i lavori assembleari sono seguiti dalla stampa specializzata. Non esistono rapporti di consulenza con giornalisti italiani o stranieri. In allegato l'elenco richiesto.

26) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

Le spese pubblicitarie 2011 di Gruppo ammontano a 20 milioni di euro circa + IVA.

27) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

Risultano iscritti a Libro Soci circa 316.000 azionisti titolari di azioni ordinarie (di cui circa 4.400 residenti all'estero) così suddivisi:

- circa 138.550 con meno di 1.000 azioni;
- circa 151.000 nella fascia da 1.001 a 10.000 azioni;
- circa 23.450 nella fascia da 10.001 a 100.000 azioni;
- circa 3.000 con oltre 100.000 azioni.

Il dato è riferito all'ultima distribuzione di dividendo di maggio 2011.

28) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

Nell'ambito del Gruppo Intesa Sanpaolo è esclusa per prassi

condivisa la possibilità di conferire incarichi di consulenza ad Amministratori e Sindaci della Capogruppo e delle Società del Gruppo. In taluni casi possono essere stati conferiti incarichi di natura professionale a persone che rivestono cariche societarie all'interno del Gruppo o a loro studi professionali, con le procedure previste dall'art. 136 del testo unico bancario per le obbligazioni con gli esponenti bancari.

Circa i rapporti con I Revisori (Revisore principale e Revisori rilevanti), l'informativa è data nel capitolo 5 della Relazione del Consiglio di Sorveglianza all'Assemblea.

29) vorrei conoscere se *VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI POLITICI, ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?*

La Policy di gruppo prevede che i rapporti di finanziamento in favore di partiti politici ed entità assimilate avvengano esclusivamente nella forma di anticipazione dei contributi elettorali previsti dalla legge con riserva di facoltà al Consiglio di Gestione.

Il finanziamento in favore degli azionisti avviene in conformità alla normativa vigente (art. 136 Testo Unico Bancario, normativa interna in materia di parti correlate etc).

30) vorrei conoscere se *VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONE LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI ?*

La domanda è in verità curiosa: la risposta è no, e se ve ne fossero state avremmo già provveduto al licenziamento dei responsabili.

31) vorrei conoscere se *Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ?*

NO

32) vorrei conoscere se *SI E' INCASSATO IN NERO ?*

NO

33) vorrei conoscere se *Si e' fatto insider trading ?*

NO

34) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?*

La Banca, anche attraverso attività supportate da specifici sistemi informativi, adotta i comportamenti che risultano in ottemperanza al processo previsto dall'art. 136 del Testo Unico Bancario che norma espressamente ogni relazione fra questi soggetti e la Banca stessa.

35) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?*

Le donazioni sono state di importo complessivo pari a euro 19.908.000, di cui 13.530.000 erogato in Italia ed il resto da parte delle banche estere.

Nel primo importo sono incluse le erogazioni liberali del "Fondo di beneficenza ed iniziative di carattere sociale e culturale" per i cui dettagli si rimanda alla Relazione del Consiglio di Sorveglianza all'Assemblea ex art. 153 TUF.

36) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?*

No

37) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con qualche antitrust ?*

Ad oggi sono in corso i seguenti procedimenti:

ITALIA

- Procedimento presso il Consiglio di Stato avente ad oggetto il Provvedimento del 3 novembre 2010 con cui l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato ha deliberato, tra l'altro, che Intesa Sanpaolo e altre società (tra cui MasterCard Incorporated) hanno posto in essere un fascio di intese verticali in violazione dell'articolo 101 del Trattato Europeo.

ESTERO

- Possibile ricorso del Ministero dell'Economia argentino (Comision National de Defensa de la Competencia) in via straordinaria presso la Corte Suprema contro la decisione della Camera Penale Argentina che ha annullato la Risoluzione 2/10 con cui, a gennaio 2010, il Ministero dell'Economia argentino

aveva deciso di comminare alla Banca e agli altri azionisti di Telco una sanzione per omessa notifica dell'operazione Telco all'autorità antitrust argentina.

- Procedimento istruttorio avviato nel novembre 2011 dall'Autorità della Concorrenza ungherese nei confronti di CIB Bank e altre sei banche locali per la presunta violazione della normativa antitrust a seguito della presunta definizione di un'intesa orizzontale, la cui chiusura è attesa per la fine del 2012.

- Procedimento avviato nel settembre 2008 avente ad oggetto il provvedimento dell'Anti-Monopoly Office slovacco ("AMO") nei confronti della controllata slovacca VUB e altre banche locali, per la costituzione di un'intesa orizzontale votata all'esclusione della Società Akcenta CZ dal mercato slovacco. Tale provvedimento, che aveva comportato l'imposizione di una sanzione, è stato successivamente annullato da una decisione della County Court di Bratislava, contro cui AMO ha presentato ricorso presso la Corte Suprema slovacca. Il procedimento è stato momentaneamente sospeso dalla Corte Suprema Slovacca nello scorso marzo a seguito di una questione pregiudiziale sollevata ai sensi dell'articolo 267 del Trattato sul Funzionamento dell'Unione Europea presso la Corte di Giustizia dell'Unione Europea.

38) vorrei conoscere se VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri del cda e o collegio sindacale.

No per i membri di Consiglio di Gestione e Consiglio di Sorveglianza

39) vorrei conoscere se *A quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL*

LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC)

RACCOLTA WHOLESALE 2011		
Dealer	(Euro ml)	%
TOTALE	15.185	99,23%
Banca IMI	2.982	19,49%
Société Générale	1.975	12,91%
Deutsche Bank AG	1.795	11,73%
Merrill Lynch-Bank of America	1.042	6,81%
Goldman Sachs	807	5,27%
Altri	6.584	43,02%

Raccolta tramite filiali estere ISP	118	0,77%
-------------------------------------	-----	-------

TOTALE RACCOLTA WHOLESALE 2011	15.303	100%
---------------------------------------	---------------	-------------

40) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore* .

La domanda sarebbe pertinente se riferita ad una società industriale.

41) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI*
- *RISANAMENTO AMBIENTALE*
- *Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?*

Nel corso del 2011 Intesa Sanpaolo ha acquisito le seguenti partecipazioni: Banca del Monte di Parma, Banca Sara e Banco Emiliano Romagnolo.

Sempre nel 2011 sono state cedute le seguenti partecipazioni: Cassa di Risparmio della Spezia e 96 sportelli al Gruppo Crédit Agricole, il residuo 25% di Findomestic detenuto tramite CR Firenze, al Gruppo BNP Paribas, la maggior parte della partecipazione in Prada, nell'ambito dell'offerta al pubblico connessa alla quotazione alla Borsa di Hong Kong, Fideuram Bank Suisse a Banca Credinvest.

Queste operazioni indicate sono illustrate nel Capitolo della Relazione consolidata (Executive summary) sugli Eventi significativi.

Le "spese" per queste operazioni sono ammontate complessivamente a circa 16 milioni, intendendo per "spese" le parcelle e le fatture di legali, di notai, di commercialisti, di banche d'affari e di società di revisione, intervenuti nei diversi passaggi delle operazioni di compravendita.

In Italia le spese e gli investimenti per l'ambiente nel 2011 ammontano a euro 36 milioni circa suddivisi in spese di manutenzione degli immobili, per certificazioni ambientali, per gestione dei rifiuti speciali e per formazione del personale.

Intesa Sanpaolo da sempre persegue la finalità di ridurre sempre più la propria impronta ecologia attraverso, soprattutto, azioni di efficienza ed ottimizzazione energetica.

42) vorrei conoscere

a. *I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?*

- b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?
- c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.
- d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE
- e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilita' pre pensionamento e con quale età media

- a. **Tutti i dipendenti sono destinatari di sistemi di incentivazione differenziati per ambito di business al fine di attuare interventi coerenti con le diverse peculiarità professionali presenti nel Gruppo che, fatto salvo per il personale più rilevante destinatario della specifica normativa di Banca d'Italia, prevedono l'attribuzione di premi di natura esclusivamente monetaria. L'entità dei premi varia in funzione di livello di responsabilità, inquadramento e business presidiato. I benefit non monetari possono avere natura contrattuale (es. previdenza complementare, assistenza sanitaria, ecc.)**
- b. **Si riportano di seguito le percentuali medie di variazione 2011/2010 delle retribuzioni lorde annue per inquadramento: Dirigenti -0,7%, Quadri Direttivi -0,9%, Aree Professionali +0,3%.**
- c. **Il rapporto fra costo medio del personale dirigente/e non a livello di Perimetro Italia è pari a 4,7.**
- d. **L'organico del Gruppo Intesa Sanpaolo al 31/12/2011 è pari a 100.118 risorse di cui 1.775 dirigenti, 35.044 quadri direttivi,**

62.925 aree professionali e 374 contratti atipici. In Intesa Sanpaolo nel corso del 2011 non sono state accertate in via definitiva responsabilità aziendali in alcuna delle fattispecie in richiesta.

e. Al 31/12/2011 le cessazioni per accesso alle prestazioni del fondo di Solidarietà sono state pari a 476 risorse (di cui 195 sulla Capogruppo), con età media pari a 57,5 anni (57,1 anni per la Capogruppo).

43) vorrei conoscere se *Si sono comperate opere d'arte ?*

NO

44) vorrei conoscere. *In quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.*

Nella Relazione sulla gestione, nel commento del conto economico, in un'apposita tabella sono dettagliati gli oneri operativi, cioè le spese del personale, le spese amministrative e gli ammortamenti. Le spese amministrative sono poi aggregate secondo le voci più rilevanti.

Tra il 2010 ed il 2011 gli oneri operativi sono complessivamente diminuiti dell'1,8%. Le spese del personale sono scese del 2,0%, quelle amministrative del 3,0%, mentre sono aumentati gli ammortamenti, soprattutto quelli riferiti alle applicazioni informatiche.

Nell'ambito delle spese amministrative, tutte le diverse causali presentano una diminuzione. In aumento sono solo le imposte indirette e le tasse e le altre spese (voce nella quale confluiscono le causali residuali. L'aumento è dovuto, in particolare, alle spese per servizi resi da terzi. Quelle più significative sono di Eurizon

Capital per i servizi resi da State Street per l'intero 2011 (nel 2010 solo per una parte dell'anno) e da Banco Napoli e Mediocredito Italiano per i servizi forniti da Italfondiaro.

45) vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?

Nella Nota integrativa (Parte A, Sezione 3) del Bilancio consolidato, è illustrata l'area di consolidamento e sono indicate tutte le società consolidate con il "metodo integrale", come richiesto dai Principi contabili. Circa le partecipazioni escluse dal consolidamento, vengono spiegate le ragioni dell'esclusione.

L'elenco delle partecipazioni valutate a patrimonio netto è riportato nella Parte B, Sezione 10, sempre della Nota integrativa consolidata.

Non vi sono società il cui consolidamento sia obbligatorio in base ai principi contabili, che siano state escluse dal consolidamento.

46) vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO

I principali fornitori, per l'anno termico 10/2011 - 09/2012, sono (in ordine alfabetico): DUFERCO NATURAL GAS Spa, ENERGETIC Spa, ENI Spa, HERA Spa, IREN Spa.

Il prezzo corrisposto si posiziona nella parte più bassa della forcella di mercato, restando in ogni caso correlato all'effettivo andamento dell'indice BRENT del Petrolio e del rapporto monetario €/.\$.

47) vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, avv.Guido Rossi e Berger ?

Non siamo tenuti a fornire dati relativi a singoli rapporti. Né Guido Rossi né Roland Berger hanno rapporti di consulenza col Gruppo.

48) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

Anche in questa circostanza la domanda potrebbe essere rivolta ad un'azienda industriale.

49) VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART.2622 C.

L'azionista può fare applicare i valori di bilancio alle percentuali di cui al comma 7 dell'articolo citato.

50) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE

Mediamente un'Assemblea costa circa 450.000 euro, oltre alle spese di pubblicazione degli avvisi di convocazione sui quotidiani.

51) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

Se l'azionista intende riferirsi all'imposta di bollo assolta dalla Banca, si precisa che l'ammontare di tale imposta dichiarata da ISP per l'anno 2011 è risultata pari a circa 204 milioni, di cui:

(i) per comunicazioni relative ad estratti conto della clientela:

144 milioni circa;

(ii) per comunicazioni relative a depositi titoli della clientela: 57

milioni circa.

L'imposta di pertinenza della clientela è stata quasi interamente recuperata dalla clientela stessa (-3,3%).

Con l'occasione si rammenta che la Legge 214/2011 di conversione del DL 201/2011 ha profondamente modificato le disposizioni concernenti la determinazione dell'imposta di bollo dovuta sui rendiconti relativi ai conti correnti ed ai prodotti finanziari. In generale, dal 1° gennaio 2012, l'imposta di bollo è dovuta oltre che sul documento cartolare emesso/inviato anche (in percentuale) sull'ammontare del "patrimonio in prodotti finanziari" della clientela.

52) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Intesa Sanpaolo al momento non smaltisce rifiuti tossici così come è anche evidenziato dall'assenza di tale tipologia sull'apposita denuncia annuale ai sensi di legge (MUD).

Nel caso in cui fossero comunque rinvenuti rifiuti tossici, la procedura interna prevede che, in ottemperanza alla normativa vigente, gli stessi vengano smaltiti tramite società specializzata.

53) Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali.
Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ?

La società non possiede né è utilizzatore in Leasing di aerei e elicotteri.

54) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

Al 31 dicembre 2011 il valore netto dei finanziamenti classificati

in sofferenza si è attestato a 8.998 milioni, in crescita del 21,7% da inizio anno, con un'incidenza sul totale dei crediti pari al 2,4% e un livello di copertura pari al 64%.

55) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?

NO

56) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

L'anticipazione e/o la cessione di crediti rientrano tra le attività bancarie ordinarie.

Le condizioni applicate, da parte delle Strutture di Relazione, dipendono dalla qualità creditizia della controparte.

57) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa?

La società Servizio Titoli S.p.A. è stata individuata per lo svolgimento delle funzioni di "rappresentante designato" sulla base di comprovate caratteristiche di professionalità ed in linea di continuità con le scelta già adottata per l'Assemblea degli azionisti del maggio scorso. Il relativo compenso risulta in linea con gli standard di mercato e comunque strettamente correlato al contenuto dei servizi prestati.

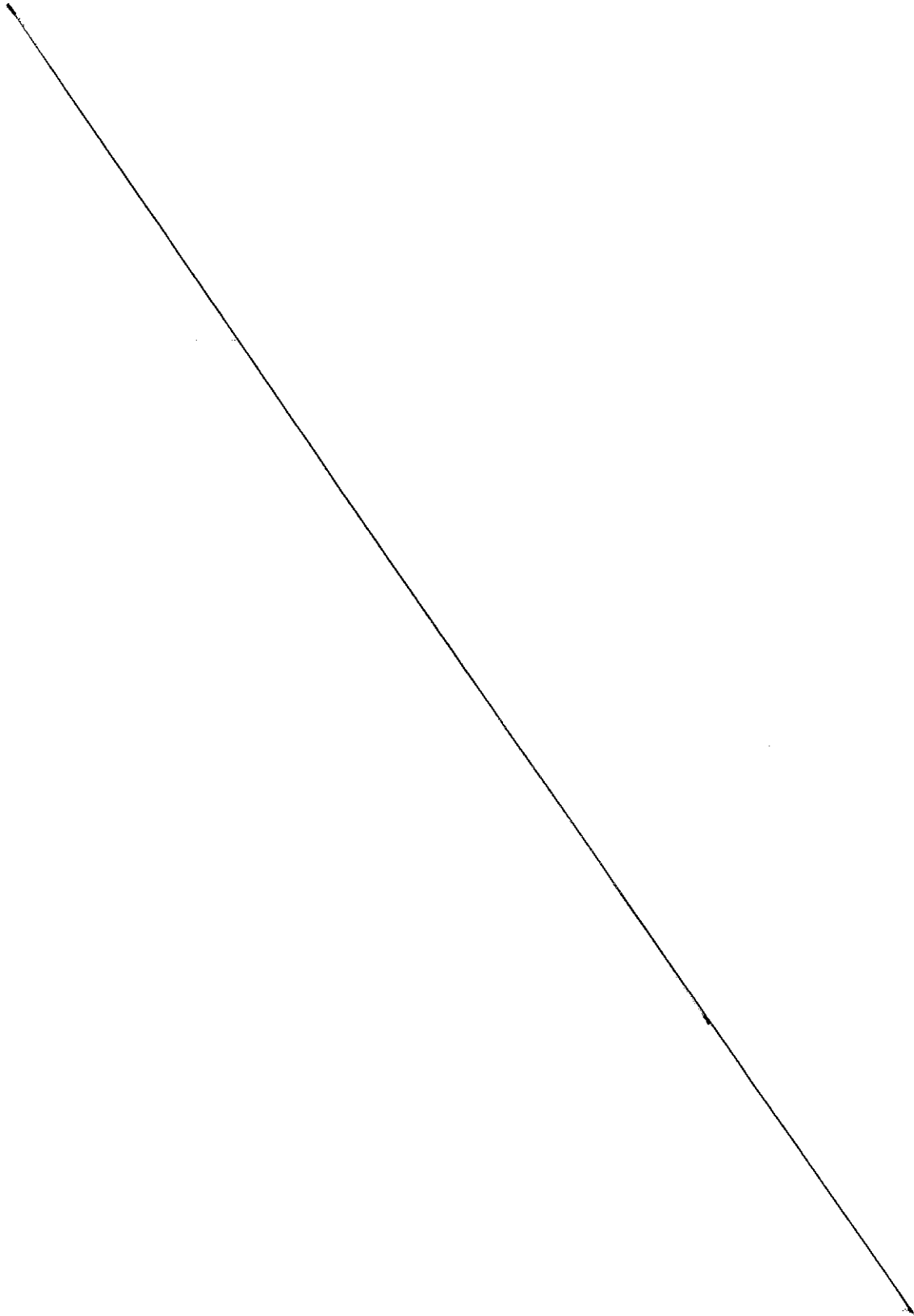
58) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

Una dettagliata tabella con gli investimenti in titoli di stato dei

vari Paesi europei, nonché di quelli in titoli di Paesi extraeuropei è riportata nella Relazione sulla gestione consolidata, nell'ambito del commento degli aggregati patrimoniali.

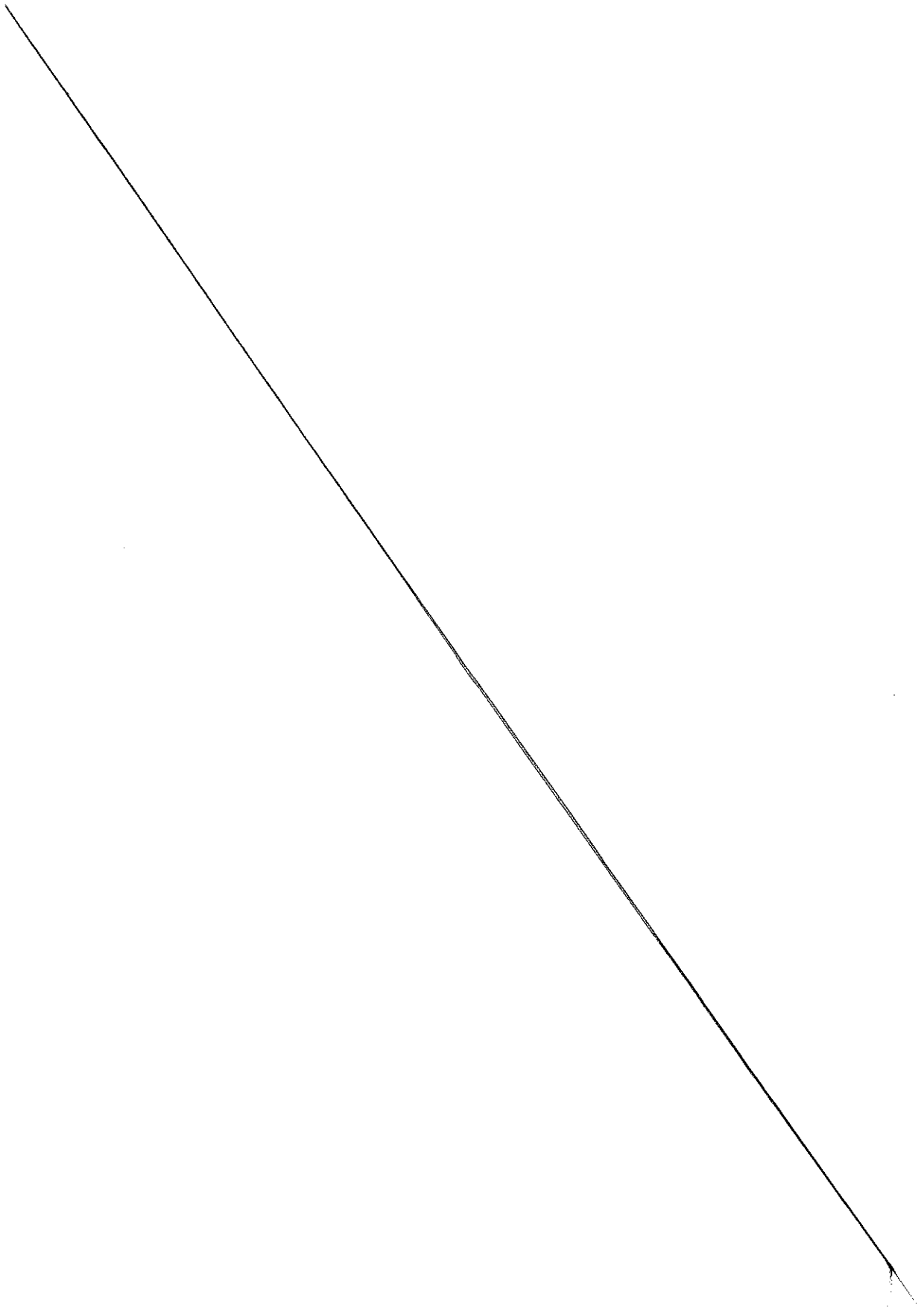
59) Quanto è l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Non risultano debiti scaduti con gli Enti previdenziali e con l'Agenzia delle Entrate. Eventuali debiti in essere sono ancora da scadere o, se insoluti, lo sarebbero per mero disguido (spesso le cartelle dei tributi locali sono notificate direttamente alle Filiali). E, comunque, si tratterebbe di importi non significativi.



ASSEMBLEA INTESA SANPAOLO - 28 MAGGIO 2012 - ELENCO DEI 10 MAGGIORI AZIONISTI INTERVENUTI IN ASSEMBLEA

AZIONISTA	AZIONI ORDINARIE	QUOTA POSSESSO SUL C.S. ord.	DELEGATO
	n.	%	
COMPAGNIA DI SAN PAOLO	1.506.372.075	9,718	PIERO GASTALDO
FONDAZIONE CARIPLO	767.029.267	4,948	PAOLO PROSERPIO
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI PADOVA E ROVIGO	740.092.011	4,774	ROBERTO SARO
ENTE CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	514.655.221	3,32	RENATO GORDINI
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA	313.656.442	2,023	FABIO ROVERSI MONACO
GOVERNMENT OF NORWAY	211.623.571	1,365	LOREDANA FEDELE
ALLEANZA TORO SPA	206.005.480	1,329	FRANCESCO GIROTTI
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA - UBI BANCA	180.215.498	1,163	MAURO DE NICOLA
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	155.252.492	1,002	FRANCESCO GIROTTI
THE OAKMARK INTERNATIONAL FUND	154.265.100	0,995	LOREDANA FEDELE



Registrazione partecipanti

<i>Giornalista</i>	<i>Testata</i>	<i>Altro</i>
DI GIORGIO	RAI	GIORNAUSTA
PIZZOGLIO F.	RAI	VIDEO OPERAT.
PIZZOGLIO	RAI	VIDEO OPERAT.
MONTANI GIANNI	THOMSON REUTERS	GIORNAUSTA
PRESTIPINO SABINA	TM NEWS	GIORNAUSTA
SOIA EUSA	LA PRESSE	GIORNAUSTA
CARATTO CHIARA	AG	GIORNAUSTA
PASQUALE JUZZUOLINO	ZERO NOVE.COM	FOTOGRAFO WEB REPORTER
BROCCATI SUA	DM CRONOS	GIORNAUSTA
DE PAOLI	ITAL PRESSE	GIORNAUSTA
GUALTIERI	MILANO FINANZA	REDATTORE
LEGORANO	BOWTOWNS	GIORNAUSTA
GRIMONDI	CLASS MBC	GIORNAUSTA
ERIO DAUTTA	CLASS MBC	VIDEO REPORTER
NICOLA CAPODANNO	ANSA	REDATTORE
OSCAR BODINI	MF/ DOW JONES NEWS	GIORNAUSTA
CHIARA MANZONI	IL SOLE 24 ORE RADIOCOR	GIORNAUSTA
GIANLUCA SEMERARO	THOMSON REUTERS	GIORNAUSTA

<i>Giornalista</i>	<i>Testata</i>	<i>Altro</i>
FERRANDO	IL SOLE 24 ORE	GIORNAUSTA
FORNIO	LA STAMPA	GIORNAUSTA
FERRIO	UFFICIO STAMPA SAN PAOLO	COMPAGNIA DI
TROPEA	LA REPUBBLICA	GIORNAUSTA
CONTE	FREELANCE	GIORNAUSTA
DE ROSA FEDERIG	CORRIERE DELLA SEREA	GIORNAUSTA
GRISERI	REPUBBLICA	GIORNAUSTA
GIUDICE	AG. ASCA	GIORNAUSTA
DANIELE PINOSA	FREELANCE	GIORNAUSTA

INTESA  SANPAOLO

**RISPOSTE A DOMANDE PERVENUTE PRIMA
DELL'ASSEMBLEA**

AZIONISTA ELISABETTA CIGAINA

Risposta alla domanda dell'azionista Elisabetta Cigaina, in merito alle difficoltà relazionali con la filiale di Latisana

Prendiamo atto con rammarico delle lamentele segnalate.

Con riserva di specifici approfondimenti, ci risulta peraltro che il personale della filiale si sia sempre attenuto ai tradizionali criteri di serietà, professionalità e cortesia assunti dall'Istituto come propri valori fondanti.

Confermiamo ancora la disponibilità a valutare ogni possibile ulteriore soluzione per addivenire ad accordi di rinnovata reciproca soddisfazione.

INTESA  SANPAOLO

**RISPOSTE A DOMANDE PERVENUTE PRIMA
DELL'ASSEMBLEA**

AZIONISTA GIORGIO CIGAINA

Risposta alla domanda dell'azionista Giorgio Cigaina, il quale – oltre a ribadire le difficoltà relazionali con la filiale di Latisana – lamenta un errore nell'esecuzione di un'operazione in titoli e chiede chiarimenti sull'albo fornitori della Banca

In merito alle difficoltà relazionali con la Filiale di Latisana, rinviamo a quanto precisato all'azionista Elisabetta Cigaina.

Per quanto attiene l'operazione segnalata, risulta che in effetti il cliente abbia aderito all'aumento di capitale, ottenendone anche un determinato quantitativo di obbligazioni convertendo, come noto successivamente convertite in azioni da parte dell'emittente. Non vi è stata pertanto alcuna erronea vendita.

Il direttore della Filiale Private ha già incontrato l'azionista e accertato, come richiesto, se la banca potesse attivare iniziative verso l'emittente, verifiche il cui esito negativo è stato prontamente riportato al cliente.

Riguardo infine alla richiesta di partnership effettuata tramite "portale fornitori", osserviamo come la stessa sia del tutto estranea ai temi assembleari e come sia è improprio mettere in relazione una lamentela in qualità di cliente con la richiesta relativa all'inserimento nell'albo fornitori (la cui procedura, a quanto consta nel caso di specie, non è stata neanche completata).

Relazione del Consiglio di Gestione Punto 2 all'ordine del giorno

Nomina di Consiglieri di Sorveglianza (ai sensi dell'art. 23.9 dello Statuto)

Signori Azionisti,

come noto, il Decreto Legge n. 201 del 6 dicembre 2011, convertito con modifiche dalla Legge n. 214/2011, ha introdotto il divieto per i "titolari di cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo e i funzionari di vertice di imprese o gruppi di imprese operanti nei mercati del credito, assicurativi e finanziari di assumere o esercitare analoghe cariche in imprese o gruppi di imprese concorrenti".

Ai sensi della predetta normativa, i titolari di cariche rese incompatibili dalla nuova normativa possono esercitare un'opzione nel termine di novanta giorni dalla nomina (decorso inutilmente il quale si produce la decadenza da entrambe le cariche); in sede di prima applicazione, il termine per esercitare l'opzione è di 120 giorni dall'entrata in vigore della legge di conversione, ovvero entro il 26 aprile 2012.

In relazione alle predette disposizioni, ha rassegnato le dimissioni dalla carica di Consigliere di Sorveglianza di Intesa Sanpaolo il Dott. Gianluca Ferrero.

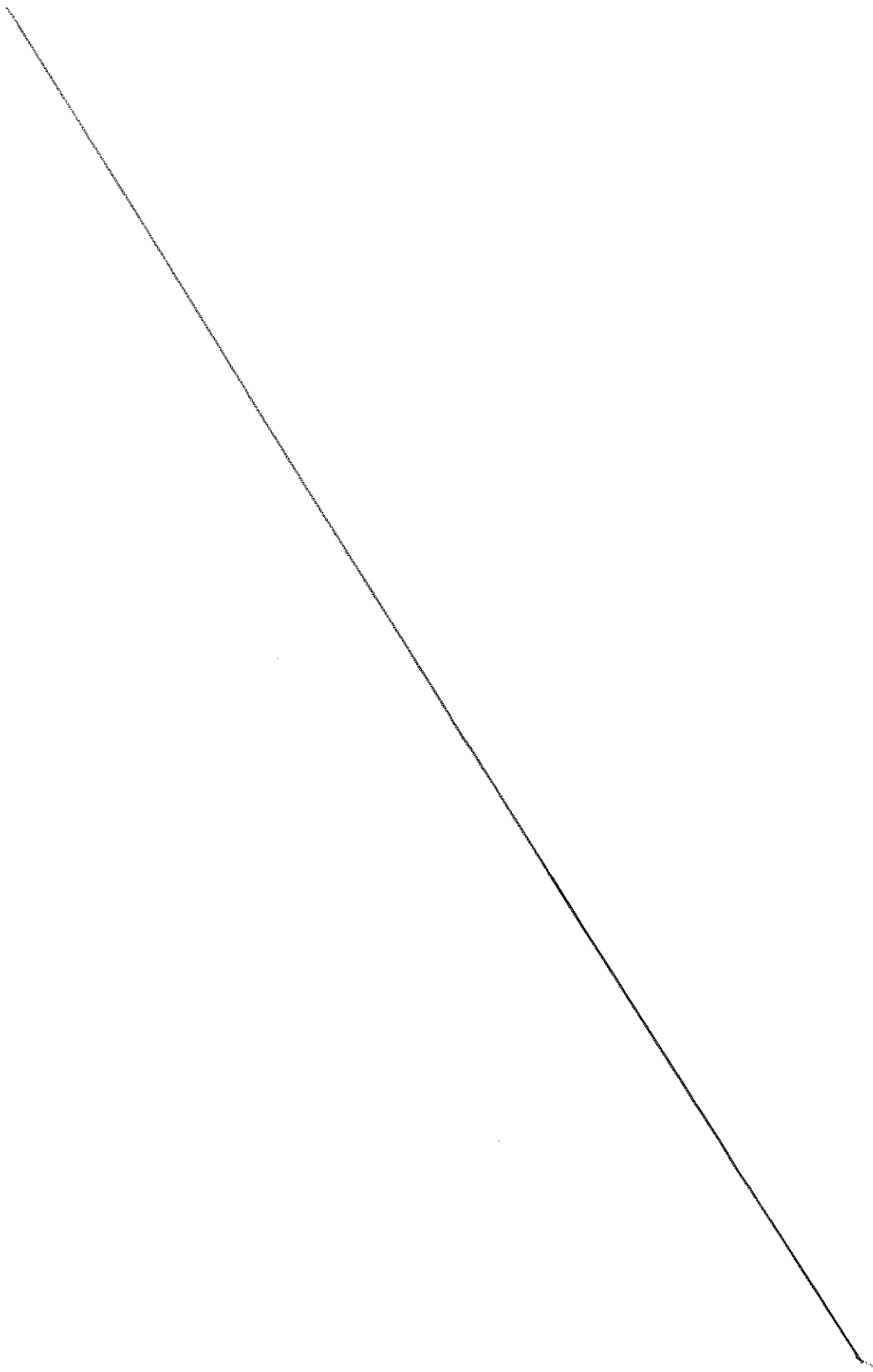
A seguito di tali dimissioni, l'Assemblea è chiamata ad assumere le determinazioni che si rendono opportune al fine della sostituzione, per la restante parte del mandato in corso del sopra indicato nominativo.

Al riguardo Vi rammentiamo che, ai sensi di quanto previsto dall'Articolo 23.9 dello Statuto, "Nel caso in cui venga a mancare, per qualsiasi motivo, un componente del Consiglio di Sorveglianza, questi sarà sostituito dal primo non eletto della lista a cui apparteneva il componente venuto a mancare o il secondo non eletto qualora il primo non avesse i requisiti di legge o regolamentari o statutari del componente venuto a mancare. Qualora ciò non fosse per qualsiasi motivo possibile, il componente del Consiglio di Sorveglianza venuto a mancare sarà sostituito senza indugio dall'Assemblea ordinaria con delibera adottata a maggioranza semplice su proposta dei soggetti cui spetta il diritto di voto presenti."

Signori Azionisti, siete pertanto invitati a formulare proposte e ad assumere le relative determinazioni.

26 aprile 2012

Per il Consiglio di Gestione
il Presidente – Andrea Beltratti



INTESA  SANPAOLO

**Considerazioni
del Consiglio di Sorveglianza**

Sostituzione di un Consigliere di Sorveglianza

1. Premessa

In data 23 aprile 2012 il Consigliere di Sorveglianza Dott. Gianluca Ferrero ha presentato le dimissioni, con effetti dal 27 aprile 2012, a seguito dell'entrata in vigore dell'art. 36 del D. L. 201/2011, convertito con modificazioni dalla Legge 214/2011.

Tale norma, infatti, prevede che i Consiglieri di Sorveglianza non possono assumere o esercitare cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo in imprese o gruppi di imprese concorrenti operanti nel settore bancario, assicurativo e finanziario. In sede di prima applicazione, la data ultima per esercitare l'opzione scade il 26 aprile.

A seguito delle dimissioni, trovano applicazione le disposizioni di cui all'art. 23.9 dello Statuto in base alle quali, qualora il componente venuto a mancare non sia sostituibile attraverso il meccanismo delle liste di appartenenza, l'Assemblea è chiamata a deliberare la relativa sostituzione su proposta dei soggetti cui spetta il diritto di voto presenti.

2. Le previsioni normative e l'iter decisionale

Ai fini della sostituzione da parte dell'Assemblea del citato Consigliere di Sorveglianza, il Consiglio, organo titolare della funzione di supervisione strategica, è tenuto - in base alle norme applicative delle Disposizioni di Vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche, emanate da Banca d'Italia in data 11 gennaio 2012 ("Norme applicative"), oggetto di specifica informativa al Consiglio nella seduta del 24 gennaio 2012 - a rappresentare ai soci considerazioni in merito al profilo teorico della propria composizione quali-quantitativa considerata ottimale, comprese le caratteristiche di professionalità e di eventuale indipendenza dei candidati da nominare.

A tale riguardo, le Norme applicative prevedono che negli organi di vertice siano presenti soggetti:

- pienamente consapevoli dei poteri e degli obblighi inerenti alle funzioni che ciascuno di essi è chiamato a svolgere;
- dotati di professionalità adeguate al ruolo da ricoprire, anche con riguardo ai comitati interni al consiglio, e calibrate in relazione alle caratteristiche operative e dimensionali della banca;
- con competenze diffuse tra tutti i componenti e opportunamente diversificate, in modo da consentire che ciascuno dei componenti, sia all'interno dei comitati di cui sia parte che nelle decisioni collegiali, possa effettivamente contribuire ad assicurare un governo efficace dei rischi in tutte le aree della banca;
- che dedichino tempo e risorse adeguate alla complessità del loro incarico.

E' quindi richiesta la definizione *ex ante* di adeguati profili di professionalità, che devono essere tenuti in considerazione dagli azionisti nel processo di selezione e nomina dei Consiglieri, anche in caso di sostituzione.

Detto compito spetta al Consiglio di Sorveglianza che, con il supporto del Comitato Nomine, è tenuto a identificare preventivamente la propria composizione quali-quantitativa considerata ottimale, individuando e motivando il profilo teorico (ivi comprese caratteristiche di professionalità e di eventuale indipendenza) dei candidati ritenuto opportuno per lo svolgimento dei compiti che gli sono propri.

In questa prospettiva, il Comitato Nomine ha svolto un ruolo attivo ai fini dell'analisi delle caratteristiche di professionalità che i candidati devono possedere al fine della sostituzione del Consigliere di Sorveglianza dimissionario, fermo restando il rispetto della vigente normativa in materia di cumulo degli incarichi, di indipendenza e di incompatibilità anche ai sensi dell'art. 36 richiamato in premessa.

3. L'attività del Comitato Nomine

Il Comitato Nomine ha svolto la propria analisi nel corso della riunione del 24 aprile 2012 prendendo a riferimento il positivo esito dell'autovalutazione rinnovata dal Consiglio di Sorveglianza nella seduta del 14 febbraio 2012 con particolare riguardo:

- alla dimensione (19 componenti così determinati dall'Assemblea del 30 aprile 2010) che consente a tutti i componenti di partecipare ad almeno uno dei Comitati costituiti nell'ambito dell'organo;
- alla composizione qualitativa nella misura in cui:
 - 18 consiglieri (numero superiore al minimo di 10 previsto in Statuto) sono indipendenti secondo il Codice di Autodisciplina delle società quotate;
 - 9 Consiglieri (numero superiore al minimo di 4 previsto in Statuto) sono iscritti nel registro dei revisori legali dei conti e hanno esercitato tale attività per almeno tre anni;

- le professionalità presenti nel Consiglio di Sorveglianza in discipline giuridiche, economiche, fiscali, contabili, finanziarie nonché nello svolgimento di attività imprenditoriali costituiscono una gamma di competenze fra loro complementari nell'ottica di assicurare nel continuo risorse adeguate alle dimensioni e complessità della banca e del Gruppo di cui è al vertice;
- tali professionalità si riflettono nella composizione dei Comitati, che risultano partecipati da Consiglieri in possesso di requisiti di indipendenza e competenze funzionali allo svolgimento dei compiti propri di ciascuno di essi e in grado di dedicare all'incarico adeguata disponibilità di tempo.

Alla luce di quanto sopra il Consiglio di Sorveglianza – ferma restando l'attuale dimensione del Consiglio di Sorveglianza come decisa dall'Assemblea del 30 aprile 2010 – evidenzia la necessità che gli organi di vertice della Banca esprimano autorevolezza e professionalità adeguate nelle aree di interesse specifico del settore bancario, assicurativo e finanziario, tenuto conto della crescente complessità del contesto di riferimento e del ruolo svolto dalla Banca anche quale impresa al vertice di un conglomerato finanziario di rilievo internazionale.

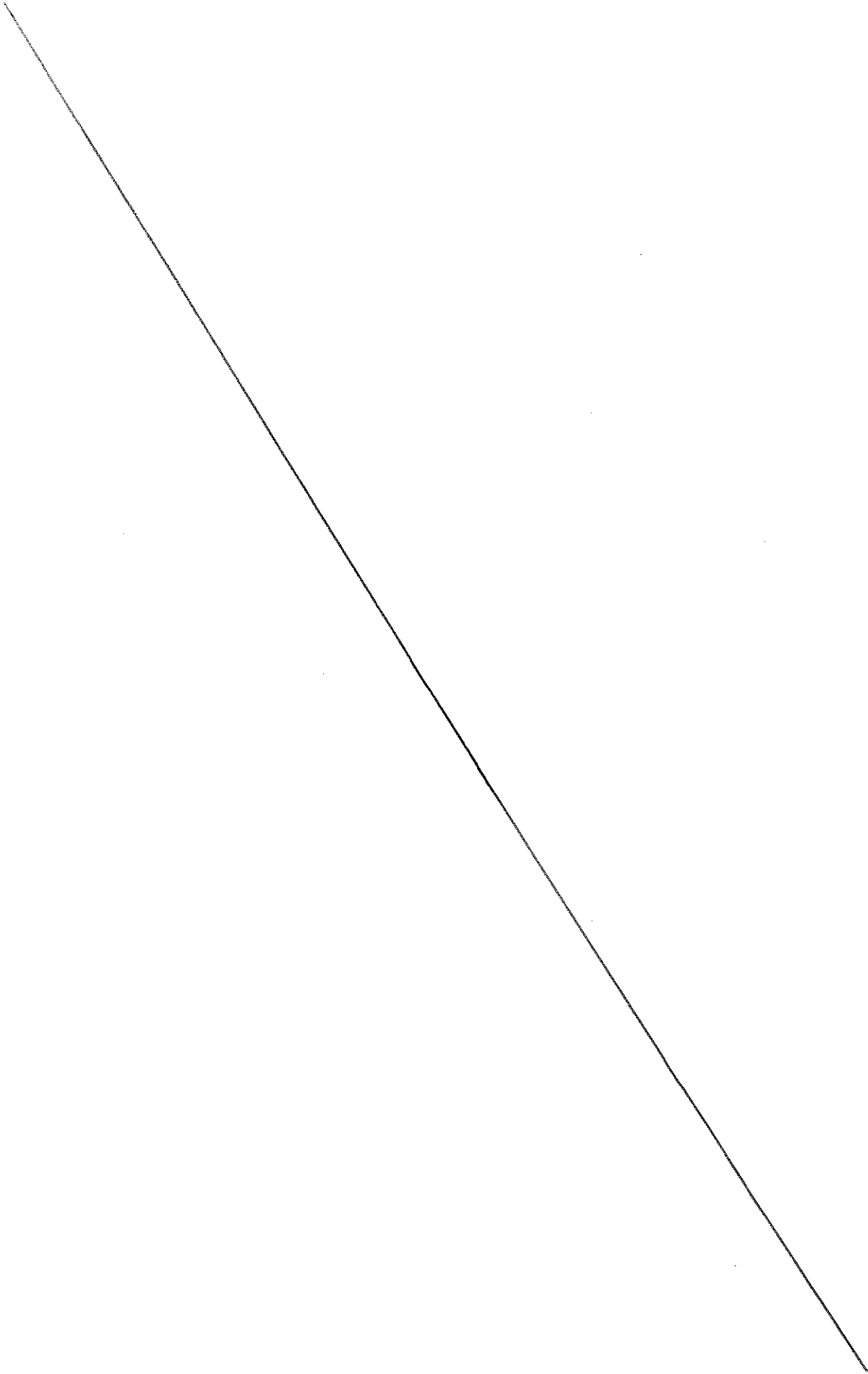
4. Considerazioni conclusive

In ragione delle considerazioni sopra esposte – fermo restando che ciascun candidato alla carica di Consigliere di Sorveglianza deve possedere anche i requisiti di professionalità e onorabilità stabiliti per i consiglieri di amministrazione delle banche dal Regolamento adottato con D.M. 18 marzo 1998, n. 161 e quelli previsti per i membri del collegio sindacale delle società quotate dal Regolamento adottato con Decreto ministeriale 30 marzo 2000, n. 162 – il Consiglio di Sorveglianza raccomanda che il candidato sia in possesso di competenze, auspicabilmente anche a livello internazionale, maturate in uno o più nei seguenti ambiti:

- *business* bancario e/o assicurativo e/o finanziario, per effetto di attività pluriennale di amministrazione, direzione, controllo maturata in imprese di medie/grandi dimensioni economiche operanti nei settori di riferimento;
- dinamiche del sistema economico-finanziario, per effetto di specifica esperienza pluriennale maturata ai massimi livelli di responsabilità presso imprese o istituzioni pubbliche o private o attraverso studi o indagini svolte presso enti di ricerca o di insegnamento in ambito accademico;
- regolamentazione della attività finanziarie e dei mercati, per effetto di esperienza pluriennale maturata nell'esercizio di ruoli di responsabilità presso autorità di vigilanza, organismi internazionali, istituzioni estere, imprese o gruppi a carattere internazionale o di insegnamento in ambito accademico;
- metodologie di gestione e controllo dei rischi, per effetto di significativa esperienza di *risk management* o di controllo di gestione o di esercizio di attività professionali o di insegnamento in ambito accademico;
- materia contabile, finanziaria e delle politiche retributive, per effetto di esperienza pluriennale presso imprese o istituzioni private di rilevanti dimensioni, anche in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari o di esercizio di attività professionali o di insegnamento in ambito accademico;
- controlli interni e organizzazione aziendale, per effetto di esperienza pluriennale di *auditing*, di gestione e organizzazione aziendale in imprese o gruppi di imprese di rilevanti dimensioni economiche o di esercizio di attività professionali o di insegnamento in ambito accademico.

Milano, 26 aprile 2012

per il Consiglio di Sorveglianza
il Presidente – Giovanni Bazoli



Relazione del Consiglio di Gestione

Punto 3 all'ordine del giorno

Elezione di un Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza (ai sensi dell'art. 23.8 dello Statuto)

Signori Azionisti,

Come Vi è noto, la Prof.ssa Elsa Fornero, nominata Consigliere di Sorveglianza e Vice Presidente del Consiglio stesso dall'Assemblea degli azionisti del 30 aprile 2010, è cessata da tali cariche il 16 novembre 2011, in relazione all'assunzione dell'incarico di Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali.

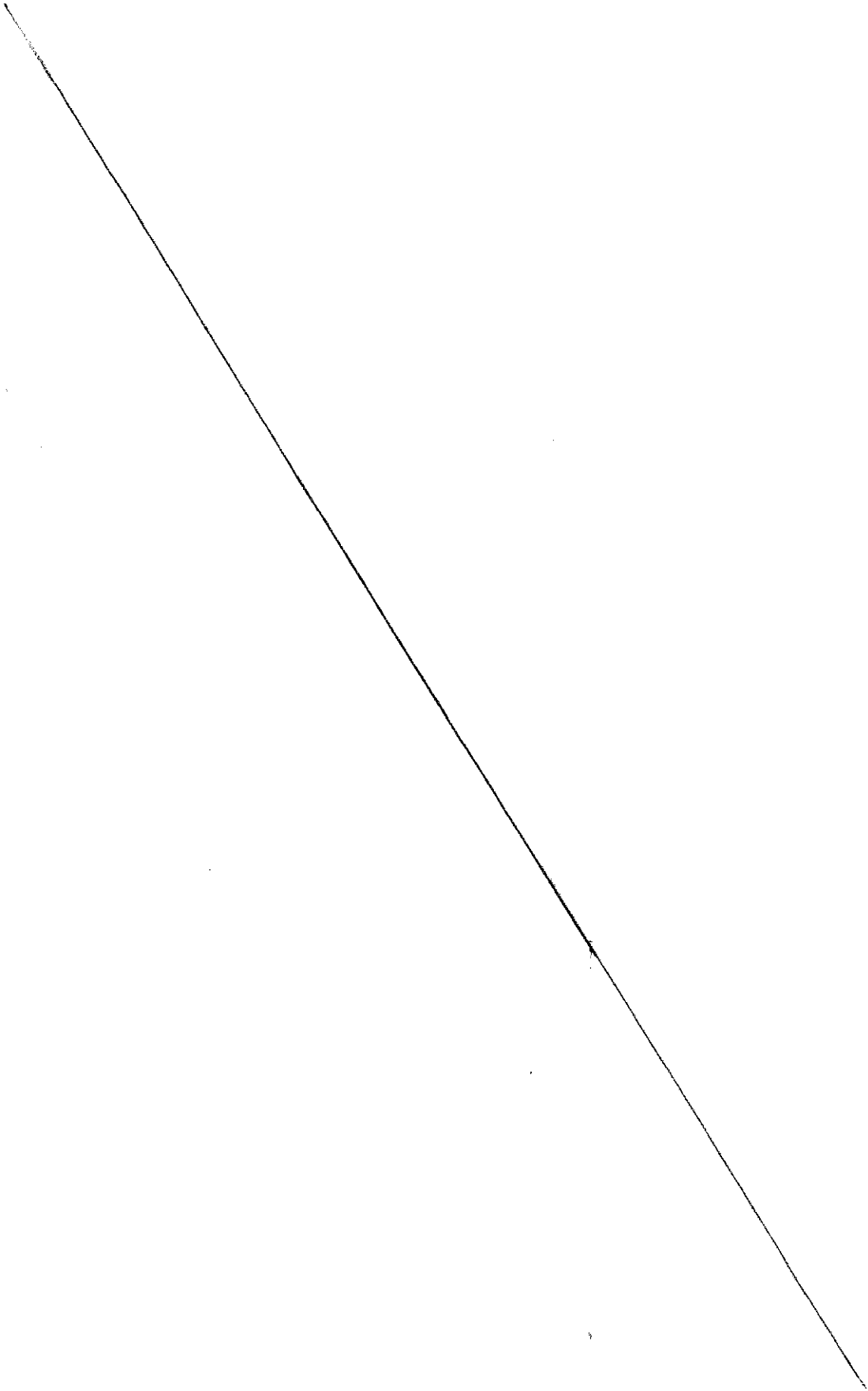
L'Assemblea è pertanto chiamata alla nomina di un Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza per la restante parte del mandato in corso.

Al riguardo Vi rammentiamo che, ai sensi di quanto previsto dall'Articolo 23.8 dello Statuto, "Il Presidente e i due Vice-Presidenti sono nominati dall'Assemblea ordinaria con apposite deliberazioni a maggioranza relativa".

Signori Azionisti, siete pertanto invitati a formulare proposte e ad assumere le relative determinazioni.

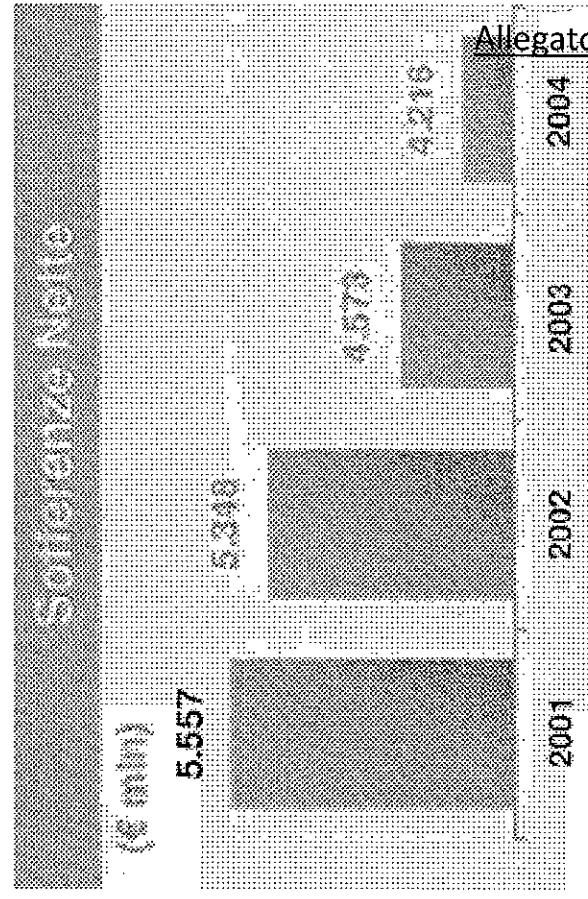
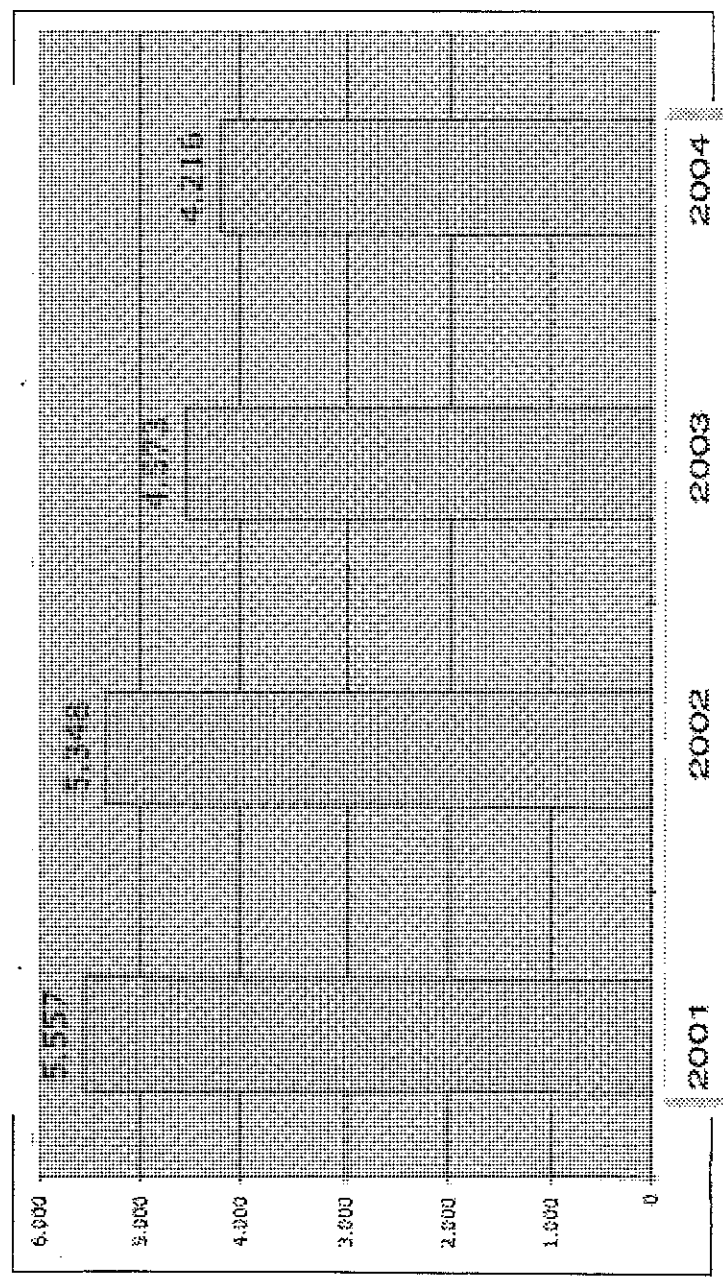
17 aprile 2012

Per il Consiglio di Gestione
il Presidente – Andrea Beltratti

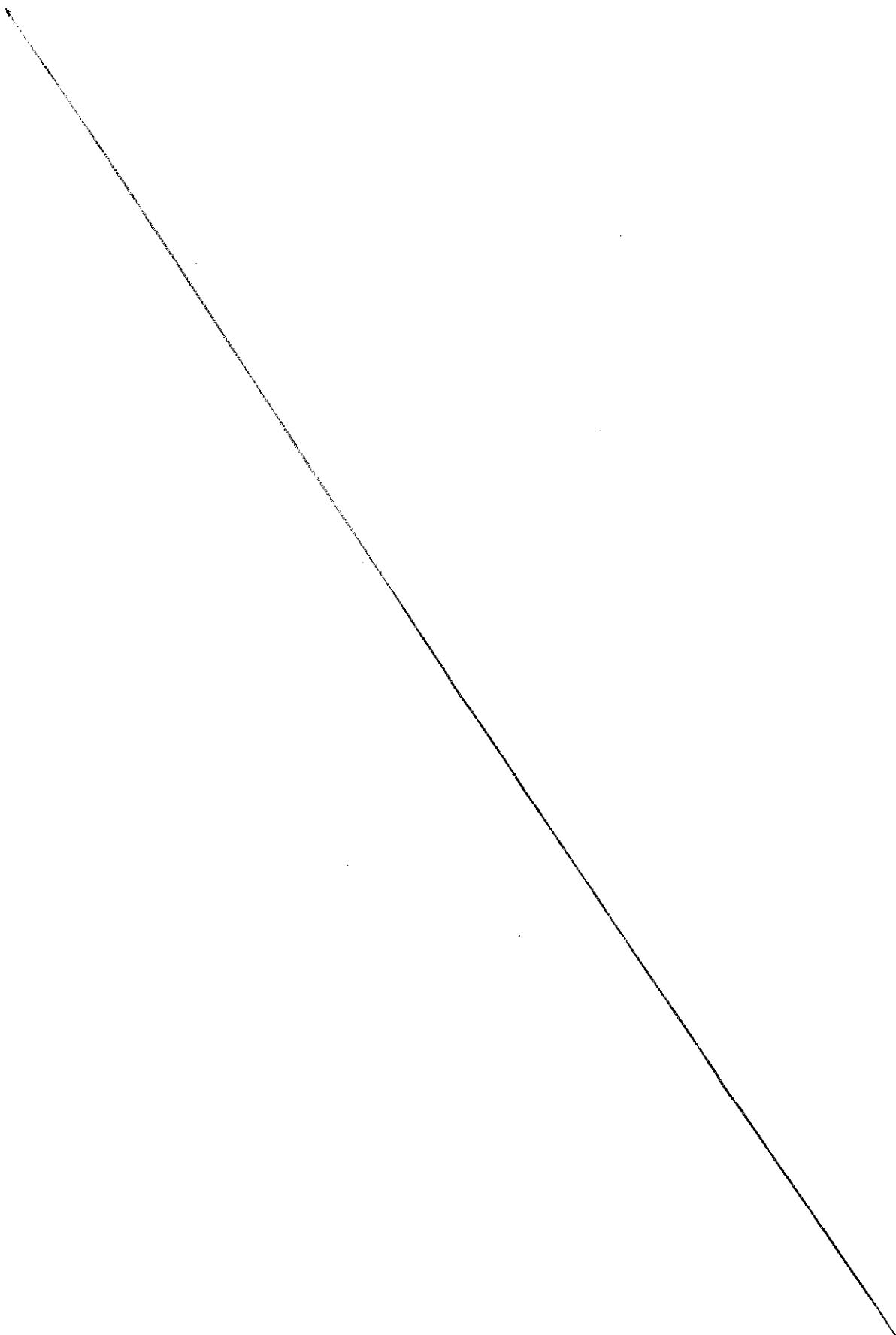


FALSE COMUNICAZIONI SOCIALI ?
A DESTRA IL GRAFICO "AGGIUSTATO"
RELATIVO ALLE "SOFFERENZE NETTE"
PRESENTATO DALL'AD
CORRADO PASSERA
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
DI BANCA INTESA
DEL 14/04/2005
(PAG.110 DEL VERBALE IN PDF)

INTESA |



Allegato "L"



Relazione del Consiglio di Gestione Punto 4 all'ordine del giorno

Relazione sulle Remunerazioni: deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998

Signori Azionisti,

ai sensi delle previsioni contenute nell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998, a partire dal corrente anno, l'Assemblea è chiamata ad esprimere il proprio voto in merito alle politiche di remunerazione dei Consiglieri di Gestione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategiche nonché alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tali politiche. La deliberazione non è vincolante.

Tali informazioni sono riportate nell'ambito della prima Sezione della "Relazione sulle Remunerazioni" di Intesa Sanpaolo, redatta in ottemperanza al predetto art. 123-ter e all'art. 84-quater del Regolamento Emittenti Consob ed approvata dal Consiglio di Sorveglianza, su proposta del Consiglio di Gestione, nella riunione del 17 aprile 2012.

La Relazione sulle Remunerazioni - alla quale si fa rinvio per ogni dettaglio - è a disposizione del pubblico, secondo quanto previsto dalla vigente normativa, presso la Sede sociale, la Borsa Italiana S.p.A. e nel sito internet group.intesasanpaolo.com.

Signori Azionisti, ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998, siete pertanto invitati a deliberare in merito alla Relazione sulle Remunerazioni di Intesa Sanpaolo, con particolare riferimento ai sottoindicati paragrafi:

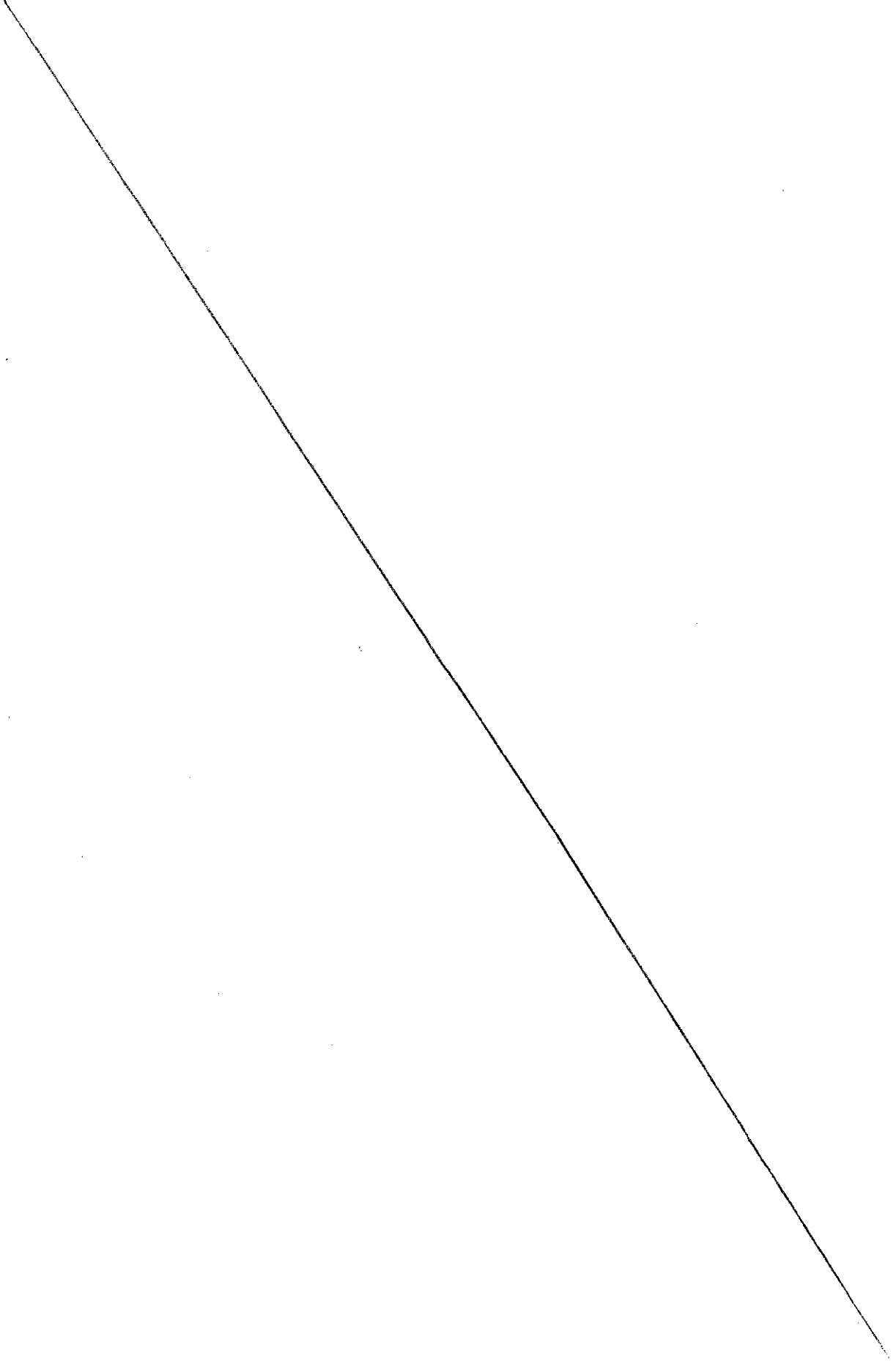
Sezione I, 1 - "Le procedure di adozione e attuazione delle politiche di remunerazione";

Sezione I, 3 - "Le politiche di remunerazione dei Consiglieri di Gestione";

Sezione I, 5 - "La politica di remunerazione relativa ai dipendenti e ai collaboratori non legati da rapporti di lavoro subordinato", limitatamente ai Direttori Generali e ai Dirigenti con responsabilità strategiche.

17 aprile 2012

Per il Consiglio di Gestione
il Presidente – Andrea Beltratti





Relazione su Governo Societario e Assetti Proprietari Relazione sulle Remunerazioni

Relazione su Governo Societario e Assetti Proprietari Relazione sulle Remunerazioni

Sommario

	Pag.
Glossario	9
RELAZIONE SU GOVERNO SOCIETARIO E ASSETTI PROPRIETARI	11
Introduzione	13
Adesione al Codice di Autodisciplina	15
PARTE I – PROFILO DELLA SOCIETÀ E DEL GRUPPO	17
La governance di Intesa Sanpaolo	17
Il Gruppo Intesa Sanpaolo	18
- Il ruolo di Capogruppo e l'attività di direzione e coordinamento	18
- Il Regolamento del Gruppo	19
PARTE II – ASSETTI PROPRIETARI	21
Premessa	21
Struttura del capitale sociale	21
- Azioni ordinarie e azioni di risparmio	21
- Titoli negoziati su mercati extracomunitari	22
- Azioni proprie	22
Trasferimento delle azioni	22
Azionariato	22
- Principali azionisti	22
- Accordi parasociali	22
Clausole di "change of control"	24
Patrimoni destinati	24
PARTE III – INFORMAZIONI SULL'ADESIONE AL CODICE DI AUTODISCIPLINA E ALTRE INFORMAZIONI SUL GOVERNO SOCIETARIO	25
Il sistema dualistico di amministrazione e controllo	25
Il Consiglio di Sorveglianza	26
ATTRIBUZIONI DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA	26
COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA	28
- Composizione e nomina	28
- Durata in carica, sostituzione e revoca	29
- Presidente e Vice Presidenti	30
- Requisiti di onorabilità e professionalità	31
- Incarichi di amministrazione o di controllo dei Consiglieri di Sorveglianza	32
CONSIGLIERI INDIPENDENTI	33
COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA: COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO	34
- Comitato Nomine	36

- Comitato Remunerazioni	36
- Comitato per il Controllo	38
- Comitato per le Strategie	41
- Comitato per il Bilancio	41
- Comitato per le Operazioni con Parti Correlate	42
FUNZIONAMENTO DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA	43
- Convocazione delle riunioni	43
- Informativa ai Consiglieri	43
- Svolgimento delle riunioni e processo deliberativo	44
- Frequenza delle riunioni e partecipazione dei Consiglieri	44
- Impugnativa delle delibere	45
- Autovalutazione su dimensione, composizione e funzionamento	45
Il Consiglio di Gestione	46
ATTRIBUZIONI E FACOLTÀ DEL CONSIGLIO DI GESTIONE	46
COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI GESTIONE	48
- Composizione e nomina	48
- Durata in carica, sostituzione e revoca	49
- Consiglieri esecutivi e non esecutivi	49
- Presidente e Vice Presidenti	50
- Consigliere Delegato	51
- Consiglieri di Gestione indipendenti	52
- Requisiti di onorabilità e professionalità	52
- Incarichi di amministrazione o di controllo dei Consiglieri di Gestione	53
COMMISSIONI SPECIALIZZATE INTERNE AL CONSIGLIO DI GESTIONE: COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO	54
- Commissione Piano d'impresa e Operazioni straordinarie	55
- Commissione Adeguatezza patrimoniale e Bilancio	56
- Commissione Crediti e Rischi	56
FUNZIONAMENTO DEL CONSIGLIO DI GESTIONE	57
- Convocazione delle riunioni	57
- Informativa ai Consiglieri	57
- Svolgimento delle riunioni e processo deliberativo	58
- Frequenza delle riunioni e partecipazione dei Consiglieri	59
- Impugnativa delle delibere	59
- Autovalutazione su dimensione, composizione e funzionamento	60
IL SISTEMA DELLE DELEGHE	61
FLUSSI INFORMATIVI AGLI ORGANI SOCIALI E TRA GLI ORGANI SOCIALI	61
Struttura operativa	63
- Business Unit, Aree di Responsabilità e Direzioni Centrali	63
- Direttori Generali	63
- Comitati di Gruppo	63
Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi	65
PRINCIPALI CARATTERISTICHE	65
RUOLO DEGLI ORGANI SOCIETARI	66
IL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI	67
CONTROLLI INTERNI RELATIVI ALL'INFORMATIVA CONTABILE E FINANZIARIA	68
IL CHIEF RISK OFFICER	69
- Il Risk Management	69
- La Funzione di conformità	70

- La Direzione Legale e Contenzioso	71
- Il Presidio della qualità del credito	71
- La Funzione di validazione interna	71
- Il Servizio Antiriciclaggio	72
LA FUNZIONE DI REVISIONE INTERNA	72
GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSE	73
- Premessa	73
- Operazioni con parti correlate	73
- Obbligazioni degli esponenti bancari	76
- Interessi dei Consiglieri di Gestione	76
- Interessi dei Consiglieri di Sorveglianza	76
- Policy per la gestione dei conflitti di interesse	77
- Regole per le operazioni personali	77
L'ORGANISMO DI VIGILANZA E IL MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO EX D. LGS. N. 231/2001	78
LA REVISIONE LEGALE DEI CONTI	79
IL COORDINAMENTO DEL SISTEMA DEI CONTROLLI	80
Trattamento delle informazioni societarie	81
- Informazioni privilegiate	81
- Internal Dealing e Insiders List	81
Rapporti con gli azionisti e la comunità finanziaria	83
Le Assemblee: meccanismi di funzionamento e diritti degli azionisti	84
- L'Assemblea di Intesa Sanpaolo	84
- Competenze dell'Assemblea	84
- Convocazione e svolgimento dei lavori	85
- Integrazione dell'ordine del giorno	86
- Diritto di porre domande sulle materie all'ordine del giorno	86
- Intervento e rappresentanza – Il Rappresentante Designato	86
- Diritti di voto	87
- Quorum costitutivi e deliberativi	87
- Impugnativa delle deliberazioni assembleari	87
- L'Assemblea speciale degli azionisti di risparmio	88
- Diritto di recesso	88
La responsabilità sociale	89
PARTE IV – TABELLE DI SINTESI	91
Tabella n. 1: Struttura del Consiglio di Sorveglianza e dei Comitati	91
Tabella n. 2: Elenco degli altri incarichi di amministrazione o controllo ricoperti dai Consiglieri di Sorveglianza in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni	92
Tabella n. 3: Struttura del Consiglio di Gestione e delle Commissioni specializzate	94
Tabella n. 4: Elenco degli altri incarichi di amministrazione o controllo ricoperti dai Consiglieri di Gestione in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni	95

RELAZIONE SULLE REMUNERAZIONI	97
Introduzione	99
SEZIONE I	101
1. Le procedure di adozione e di attuazione delle politiche di remunerazione	101
- 1.1. Ruolo degli Organi sociali	101
- 1.1.a. L'Assemblea	101
- 1.1.b. Il Consiglio di Sorveglianza	101
- 1.1.c. Il Consiglio di Gestione	101
- 1.2. Le Funzioni di controllo	102
- 1.3. Criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di componenti variabili	102
2. La remunerazione dei Consiglieri di Sorveglianza	103
- 2.1. Criteri generali	103
- 2.2. Svolgimento di particolari incarichi	103
- 2.3. Partecipazione ai Comitati	103
- 2.4. Cessazione della carica; indennità di fine rapporto	103
3. Le politiche di remunerazione dei Consiglieri di Gestione	103
- 3.1. Obiettivi e struttura	103
- 3.2. Consiglieri di Gestione non esecutivi	104
- 3.3. Svolgimento di particolari incarichi	104
- 3.4. Consigliere Delegato e Consiglieri di Gestione esecutivi	105
- 3.5. Cessazione della carica; indennità di fine rapporto	106
4. La politica di remunerazione degli organi sociali delle società controllate	107
5. La politica di remunerazione relativa ai dipendenti e ai collaboratori non legati da rapporti di lavoro subordinato	108
- 5.1. Obiettivi delle politiche di remunerazione	108
- 5.2. La segmentazione del personale	108
- 5.3. La correlazione tra remunerazione, rischi e performance	110
- 5.4. Le componenti della remunerazione	111
- 5.5. Il pay mix retributivo	111
- 5.6. I sistemi di incentivazione per il personale del Gruppo	112
- 5.6.a. Personale più rilevante	112
- 5.6.b. Altri membri del Top Executive Group, Middle Management e Strategic Professional	113
- 5.6.c. Restante personale	113
- 5.6.d. Bonus garantiti	114
- 5.7. Meccanismi di clawback	114
- 5.8. Risoluzione del rapporto di lavoro	114
- 5.9. Benefici pensionistici discrezionali	115
SEZIONE II	117
PARTE I – INFORMAZIONI GENERALI	117
Rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione e coerenza con la politica di riferimento	117
PARTE II – TABELLE CON INFORMAZIONI QUANTITATIVE ANALITICHE	119
Compensi	119
Tabella n. 1: Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con responsabilità strategiche	119

Tabella n. 2: Stock-option assegnate ai componenti del Consiglio di Gestione, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con responsabilità strategiche	130
Tabella n. 3A: Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock-option, a favore dei componenti del Consiglio di Gestione, dei Direttori Generali e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche	131
Tabella n. 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti del Consiglio di Gestione, dei Direttori Generali e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche	132
Partecipazioni	133
Tabella n. 1: Partecipazioni dei componenti del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione e dei Direttori Generali	133
Tabella n. 2: Partecipazioni degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche	134
PARTE III – INFORMAZIONI QUANTITATIVE AGGREGATE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA DELLA BANCA D’ITALIA	135
Il sistema di incentivazione 2011 per il Top Management e Risk Takers	135
Informazioni quantitative ripartite per aree di attività	138
Informazioni quantitative ripartite tra le varie categorie del “personale più rilevante”	139
PARTE IV – VERIFICHE DELLA FUNZIONE DI REVISIONE INTERNA SUL SISTEMA DI REMUNERAZIONE	141
APPENDICE	143
Tabella n. 1: Check List	145
Tabella n. 2: “Art. 123-bis – Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari”	160
Tabella n. 3: “Art. 123-ter – Relazione sulle Remunerazioni”	162

Glossario

AGCM:

Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, istituzione indipendente, che, tra l'altro, garantisce il rispetto delle regole che vietano le intese anticoncorrenziali tra imprese, gli abusi di posizione dominante e le concentrazioni in grado di creare o rafforzare posizioni dominanti dannose per la concorrenza (cfr. anche il sito internet www.agcm.it)

Banca d'Italia:

Banca d'Italia - banca centrale della Repubblica italiana, parte del Sistema europeo di banche centrali e dell'Eurosistema - è un istituto di diritto pubblico le cui principali funzioni sono dirette ad assicurare, tra l'altro, la stabilità e l'efficienza del sistema finanziario perseguendo la sana e prudente gestione degli intermediari nonché l'osservanza delle disposizioni che disciplinano la materia (cfr. anche il sito internet www.bancaditalia.it)

Borsa o Borsa Italiana:

Borsa Italiana S.p.A., società avente ad oggetto l'organizzazione, la gestione e lo sviluppo dei mercati per la negoziazione di strumenti finanziari, in cui sono ammessi anche quelli emessi da Intesa Sanpaolo S.p.A. (cfr. anche il sito internet www.borsaitaliana.it)

c.c.:

codice civile

Capogruppo:

Intesa Sanpaolo quale Capogruppo del Gruppo Bancario, ai sensi del Testo unico bancario

Codice di Autodisciplina o Codice:

Codice di Autodisciplina delle società quotate promosso da Borsa Italiana e pubblicato nel marzo 2006, in materia di principi di governo societario applicabili alle società quotate

Consob:

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, Autorità amministrativa indipendente la cui attività è rivolta alla tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano (cfr. anche il sito internet www.consob.it)

Dirigente preposto:

Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Disposizioni di Vigilanza:

Disposizioni di vigilanza emanate dalla Banca d'Italia, nell'esercizio delle proprie funzioni di regolamentazione, indirizzate alle banche e ai gruppi bancari

Disposizioni di Vigilanza in tema di remunerazione:

"Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari", emanate dalla Banca d'Italia in data 30 marzo 2011

Disposizioni di Vigilanza sul governo societario:

"Disposizioni di vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche", adottate dalla Banca d'Italia in data 4 marzo 2008 e successiva nota emanata dalla Banca d'Italia in data 11 gennaio 2012 sull'applicazione delle predette Disposizioni.

Financial Stability Board o FSB:

Financial Stability Board, Organismo indipendente che, in collaborazione con le istituzioni finanziarie nazionali e internazionali e nell'interesse della stabilità finanziaria globale, promuove lo sviluppo e il rafforzamento di regolamentazione e supervisione efficaci nonché di specifiche policies di settore (cfr. anche il sito internet www.financialstabilityboard.org)

Gruppo Bancario o Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo:

il Gruppo Bancario è composto dalla Capogruppo Intesa Sanpaolo e dalle società bancarie, finanziarie e strumentali - con sede legale in Italia e all'estero - dalla stessa controllate, direttamente o indirettamente

Gruppo o Gruppo Intesa Sanpaolo:

il Gruppo è composto dalla Capogruppo Intesa Sanpaolo e dalle società - con sede legale in Italia e all'estero - dalla stessa controllate direttamente o indirettamente, ivi comprese le società che non fanno parte del Gruppo Bancario

Intesa Sanpaolo o Società o Banca:

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Regolamento congiunto Banca d'Italia/Consob:

Regolamento emanato, ai sensi del Testo unico della finanza, dalla Banca d'Italia e dalla Consob in data 29 ottobre 2007, in materia di organizzazione e procedure degli intermediari che prestano servizi di investimento

Regolamento di Borsa:

Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana

Regolamento Emittenti:

Regolamento di attuazione del Testo unico della finanza, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni

Regolamento Consob parti correlate:

Regolamento emanato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 (e successive modificazioni), recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate realizzate da società che fanno ricorso al mercato del capitale di rischio direttamente o tramite società controllate

Relazione sulla Governance

La Relazione su Governo Societario e Assetti Proprietari redatta ex art. 123-bis del Testo unico della finanza

Relazione sulle Remunerazioni

La Relazione sulle Remunerazioni redatta ex art. 123-ter del Testo unico della finanza e successive disposizioni attuative

Statuto:

Statuto sociale di Intesa Sanpaolo (consultabile nel sito internet group.intesasanpaolo.com, sezione Governance)

Testo unico bancario:

Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n. 385 – Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia

Testo unico della finanza:

Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 – Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria

Relazione su Governo Societario e Assetti Proprietari

15 marzo 2012

Introduzione

La presente Relazione sulla Governance - disponibile nel sito internet group.intesasanpaolo.com (sezione Governance) - è stata redatta sulla base di quanto previsto dall'art. 123-bis del Testo unico della finanza, ai sensi del quale gli emittenti devono annualmente fornire al mercato una serie di informazioni, dettagliatamente individuate dalla norma in oggetto, relative agli assetti proprietari, all'adesione a codici di comportamento in materia di governo societario nonché alla struttura e al funzionamento degli organi sociali ed alle pratiche di governance effettivamente applicate.

Art. 123-
bis, c. 2,
lett. a), Tuf

La Relazione peraltro, oltre che un preciso adempimento di legge, rappresenta per Intesa Sanpaolo, da un lato, un'occasione di periodica e complessiva auto-analisi, dall'altro, un importante veicolo di comunicazione con i propri azionisti, con gli investitori e con il mercato, atto a condurli all'interno dei meccanismi di governance che presidono al funzionamento della Banca.

In tale quadro, vengono via via delineati, sullo sfondo di un'introduzione generale, gli assetti proprietari, i profili di concordanza con le prescrizioni del Codice di Autodisciplina - segnalando e motivando le limitate dissonanze con queste ultime, anche in considerazione della peculiarità propria del modello dualistico di amministrazione e controllo - nonché gli organi di presidio delle funzioni aziendali e la rete di interrelazioni che ne assicurano la coesione nell'unitarietà del disegno complessivo.

In particolare, la Relazione consta di quattro parti, secondo lo schema già adottato per la Relazione 2011. La prima parte traccia un breve profilo della Società e del suo modello di governo societario nonché della struttura del Gruppo; la seconda riporta l'informativa sugli assetti proprietari, fatte salve talune informazioni che, per maggiore chiarezza, sono state inserite nella parte successiva; la terza parte si sofferma in modo più puntuale sul modello dualistico, sui profili di adesione al Codice e sulla corporate governance della Banca; la quarta parte, infine, include tabelle di sintesi sulla struttura del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione.

Si precisa che le informazioni in merito all'applicazione dell'art. 7 del Codice sono anche contenute nella Relazione sulle Remunerazioni.

Con l'obiettivo di rendere più immediata la trattazione, sono stati collocati, a lato del testo, appositi riquadri di richiamo dei Principi e dei Criteri del Codice di volta in volta rilevanti nonché delle indicazioni contenute nel comma 1 (assetto proprietario) e nel comma 2 (governo societario) dell'art. 123-bis del Testo unico della finanza.

In Appendice al presente fascicolo sono riportate due "check list" nelle quali, da un lato, sono elencati i Principi e i Criteri applicativi del Codice e le previsioni dell'art. 123-bis e, dall'altro, ne viene segnalata l'attuazione (eventualmente con adattamenti) o la disapplicazione, con richiamo della pagina del documento in cui la materia è trattata.

La consultazione di tali "check list", peraltro, non va disgiunta dalle precisazioni e dagli approfondimenti che, nel testo della Relazione, circostanziano il profilo applicativo delle singole disposizioni.

Le informazioni fornite nella presente Relazione sono riferite, salva diversa indicazione, al 15 marzo 2012, data della sua approvazione da parte del Consiglio di Gestione e della relativa presa d'atto da parte del Consiglio di Sorveglianza.

La Relazione è stata sottoposta alla società di revisione Reconta Ernst & Young, al fine delle verifiche e del giudizio di coerenza previsti dal predetto art. 123-bis. I risultati dell'attività svolta dalla società di revisione sono riportati nelle Relazioni redatte da quest'ultima ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010, allegate al bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato 2011 della Banca.

Adesione al Codice di Autodisciplina

Intesa Sanpaolo aderisce al Codice di Autodisciplina, reperibile nel sito internet di Borsa Italiana, (sezione Borsa Italiana/Regolamenti/Corporate Governance). La struttura di governance adottata dalla Banca si informa, pertanto, anche alle finalità e alle indicazioni dallo stesso espresse, allo scopo di garantire effettive e trasparenti ripartizioni di ruoli e responsabilità dei propri Organi sociali e in particolare, tenendo anche conto delle disposizioni di vigilanza, un corretto equilibrio tra funzioni di supervisione strategica, di gestione e di controllo.

Art. 123-
bis, c. 2,
lett. a), Tuf

Intesa Sanpaolo ha peraltro adattato principi e criteri del Codice al proprio sistema dualistico di governance, avvalendosi della facoltà concessa dal Codice stesso per i modelli di amministrazione e controllo alternativi a quello tradizionale ed in coerenza con gli obiettivi di buon governo societario, trasparenza informativa e tutela degli investitori e del mercato nonché degli interessi di tutti gli stakeholder con cui la Banca interagisce nello svolgimento del proprio business.

12.P.1.

Inoltre, nella consapevolezza che un efficiente governo societario rappresenta un elemento essenziale per il perseguimento dei propri obiettivi, la Società mantiene costantemente aggiornato il proprio assetto di governance al fine di allinearli non soltanto all'evoluzione del contesto normativo ma anche agli sviluppi della best practice.

Si rammenta peraltro che Intesa Sanpaolo - in quanto Banca - deve comunque strutturare il proprio assetto organizzativo nel rigoroso rispetto del quadro normativo di riferimento e, in particolare, delle norme contenute nel Testo unico bancario nonché delle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia nell'esercizio della propria funzione di vigilanza.

In data 5 dicembre 2011 Borsa Italiana ha pubblicato la nuova edizione del Codice di Autodisciplina, modificato tenendo conto degli interventi normativi intervenuti dall'edizione del 2006 nonché delle più recenti best practice nazionali e internazionali.

Gli emittenti sono invitati ad applicare le nuove raccomandazioni entro la fine dell'esercizio che inizia nel 2012, informandone il mercato con la relazione sul governo societario da pubblicarsi nel corso dell'esercizio successivo; le informazioni sull'adozione del piano per la successione degli amministratori esecutivi, invece, devono già essere ricomprese nella relazione da pubblicare nel corso del 2012.

L'analisi delle novità introdotte non fa emergere aspetti di disallineamento con la governance di Intesa Sanpaolo per la quale, come di consueto, dovrà tenersi conto degli adattamenti necessari alle peculiarità del sistema dualistico.

I riferimenti riportati nella Relazione sulla Governance sono quelli del Codice di Autodisciplina in vigore alla data della sua approvazione.

Parte I – Profilo della Società e del Gruppo

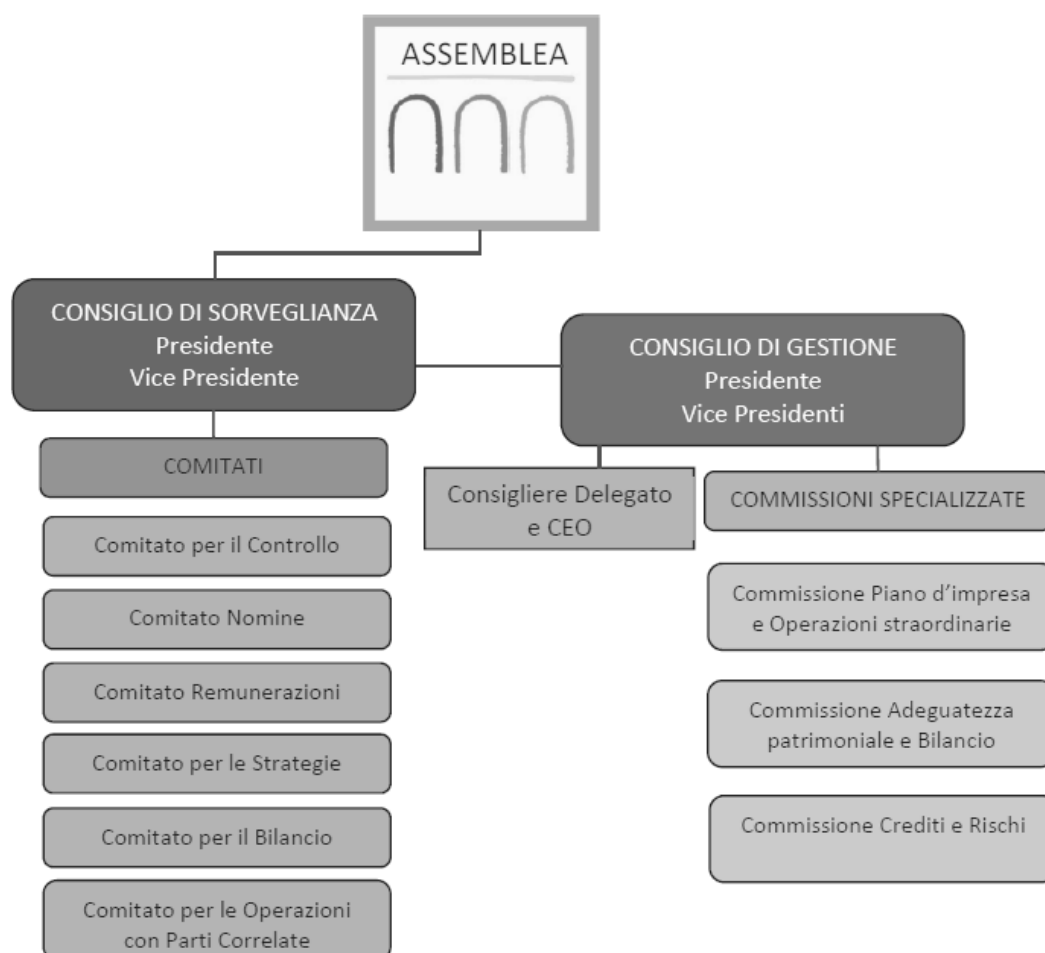
Intesa Sanpaolo è una Banca quotata sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana. La Società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme, direttamente e anche per il tramite di società controllate, nonché ogni altra operazione strumentale o connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

La governance di Intesa Sanpaolo

La struttura di governo societario di Intesa Sanpaolo si basa sul modello dualistico di amministrazione e controllo, caratterizzato dalla presenza di un Consiglio di Sorveglianza e di un Consiglio di Gestione.

In particolare, anche alla luce dell'adesione al Codice di Autodisciplina, il sistema di amministrazione e controllo di Intesa Sanpaolo si articola negli Organi societari di seguito riportati, le cui attribuzioni e norme di funzionamento sono contenute nelle disposizioni di legge e regolamentari, nelle deliberazioni assunte in materia dalle Autorità competenti, nello Statuto e nei Regolamenti interni.

Informazioni generali sulla governance e di dettaglio in merito agli Organi societari sono contenute nella terza parte della Relazione, nelle sezioni ad essi rispettivamente dedicate.



Il Gruppo Intesa Sanpaolo

Il ruolo di Capogruppo e l'attività di direzione e coordinamento

Il Gruppo Intesa Sanpaolo è attivo nella prestazione dei servizi bancari, finanziari, di investimento, della gestione collettiva del risparmio e assicurativi.

Intesa Sanpaolo è la Capogruppo del Gruppo Bancario omonimo e controlla inoltre altre società che appartengono al Gruppo c.d. economico.

In veste di Capogruppo del Gruppo Bancario, Intesa Sanpaolo esercita, ai sensi del Testo unico bancario, attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società appartenenti al Gruppo Bancario ed emana nei loro confronti le disposizioni necessarie per dare attuazione alle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia nell'interesse della stabilità del Gruppo stesso. Le società appartenenti al Gruppo sono tenute a osservare le predette disposizioni.

Intesa Sanpaolo verifica l'adempimento e il recepimento, da parte delle singole componenti il Gruppo Bancario, delle disposizioni emanate su istruzioni della Banca d'Italia per assicurare il rispetto delle norme sulla vigilanza informativa, regolamentare e prudenziale ferma restando naturalmente la responsabilità degli organi aziendali delle società controllate di assicurare la correttezza dei flussi informativi, nonché l'adeguatezza delle procedure di produzione e controllo dei dati forniti.

Nell'ambito del Gruppo Bancario – e fermi restando le prerogative che competono in via riservata a Intesa Sanpaolo in qualità di Capogruppo nonché gli obblighi sopra richiamati derivanti dalla necessità di dare piena attuazione alle disposizioni di vigilanza - possono essere individuate sub-holding cui attribuire funzioni di coordinamento nei confronti delle società da esse direttamente o indirettamente controllate. Le sub-holding sono tenute ad osservare, e a far osservare alle loro controllate, le disposizioni che Intesa Sanpaolo emana nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento ed a fornire dati e notizie riguardanti l'attività propria e delle proprie controllate.

Attualmente, il ruolo di sub-holding è svolto da Banca CR Firenze e da Banca Fideuram, nei cui confronti Intesa Sanpaolo esercita l'attività di direzione e coordinamento, che, a loro volta, la esplicano nei confronti delle sub-controllate.

Il Gruppo Intesa Sanpaolo costituisce, ai sensi del D. Lgs. n. 142/2005, un "conglomerato finanziario" - il cui settore prevalente è l'attività bancaria - e, in quanto tale, risulta sottoposto a una vigilanza supplementare, esercitata da parte delle Autorità competenti e coordinata dalla Banca d'Italia, allo scopo di garantire la salvaguardia della stabilità del conglomerato nel suo complesso e delle società che ne fanno parte.

Intesa Sanpaolo è l'impresa al vertice del conglomerato finanziario e, in quanto tale, è tenuta anche ad assicurare il rispetto delle norme sulla vigilanza prudenziale.

Inoltre Intesa Sanpaolo esercita, ai sensi degli artt. 2497 e ss. c.c., attività di indirizzo, direzione e coordinamento nei confronti di tutte le altre società del Gruppo c.d. economico.

In tale contesto, si segnala che Intesa Sanpaolo esercita tale attività anche rispetto alla compagnia assicurativa Intesa Sanpaolo Vita la quale, ai sensi del D. Lgs. n. 209/2005 ("Codice delle Assicurazioni Private") e delle relative disposizioni attuative, è a sua volta capogruppo del Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita.

Nell'esercizio del proprio ruolo, la Capogruppo adotta in particolare procedure di gestione del rischio e meccanismi di controllo interno finalizzati a una gestione coordinata e unitaria delle diverse imprese del Gruppo per garantire il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa, per assicurare la sana e prudente gestione e per salvaguardare la redditività e il valore delle partecipazioni della Capogruppo e di ogni società del Gruppo, nonché per scongiurare qualsiasi pregiudizio all'integrità del patrimonio di ciascuna entità in esso inclusa.

Il Regolamento del Gruppo

Anche in considerazione del comune disegno imprenditoriale e strategico ed al fine di ottimizzare le sinergie determinate dall'appartenenza al Gruppo, valorizzando al contempo le caratteristiche delle singole entità, la Società ha adottato un Regolamento di Gruppo, nel quale sono disciplinati le modalità istituzionali di funzionamento del Gruppo Intesa Sanpaolo e i rapporti infragruppo, nel rispetto delle previsioni della normativa di vigilanza che assegna alla capogruppo la responsabilità di assicurare, attraverso l'attività di direzione e coordinamento, la coerenza complessiva dell'assetto di governo del gruppo stesso.

Il Regolamento costituisce la disciplina di riferimento alla quale ricondurre i rapporti fra Intesa Sanpaolo e le società del Gruppo e tra queste ultime, i cui comportamenti - nel rispetto dell'autonomia giuridica e dei principi di corretta gestione societaria e imprenditoriale delle medesime - devono ispirarsi a regole organizzative e gestionali uniformi, anche in coerenza con la vigente normativa di vigilanza sia bancaria sia riferita ai conglomerati finanziari.

Tale documento, in particolare, definisce l'architettura complessiva del Gruppo e garantisce il governo unitario dello stesso, attraverso l'osservanza di principi base secondo i quali esso opera e mediante il ruolo di indirizzo, governo e supporto delle competenti funzioni della Capogruppo, della quale, così come delle altre società del Gruppo, il Regolamento individua le precise responsabilità, in un quadro di univoca e reciproca assunzione di impegni.

Tutte le società del Gruppo recepiscono il Regolamento mediante apposita delibera adottata da parte dei competenti organi sociali.

Al fine di dare concreta attuazione alla normativa contenuta nel Regolamento, Intesa Sanpaolo ha definito i processi informativi che devono intercorrere fra la Società e le controllate, attraverso cui queste ultime si raccordano con la Società stessa richiedendo, fra l'altro, autorizzazioni preventive in occasione di operazioni societarie, di investimenti partecipativi e in materia di governance nonché attivando adeguati flussi informativi verso la stessa.

La Capogruppo, inoltre, definisce e diffonde documenti di governance di Gruppo - destinati a singole componenti o indirizzati al Gruppo nella sua interezza - aventi valenza generale o riguardanti tematiche specifiche. Gli organi amministrativi delle società che ricevono tali documenti sono tenuti a recepire immediatamente, per quanto di propria competenza, le indicazioni in essi riportate e a informare tempestivamente i propri Vertici per la definizione delle modalità attuative.

Per la rappresentazione grafica delle principali società del Gruppo Intesa Sanpaolo e delle rispettive aree di business si fa rinvio al sito internet della Banca group.intesasanpaolo.com (Sezione Chi siamo/Struttura Organizzativa).

Parte II – Assetti proprietari

Premessa

Nella presente parte sono riportate le informazioni relative agli assetti proprietari di Intesa Sanpaolo, ai sensi del comma 1 dell'art. 123-bis del Testo unico della finanza.

Si precisa peraltro che talune informazioni previste dal suddetto comma vengono dettagliatamente fornite nella terza parte della presente Relazione, cui fin d'ora si rinvia; in particolare:

- la materia dei diritti degli azionisti nonché dell'esercizio del diritto di voto nelle Assemblee viene esaminata nel capitolo riguardante le Assemblee degli azionisti;
- le norme applicabili alla nomina e alla sostituzione dei componenti del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione si rinviengono nei capitoli relativi a tali Organi.

Inoltre, le informazioni relative all'assenza di accordi della Società con i Consiglieri di Sorveglianza e i Consiglieri di Gestione, che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o di cessazione del rapporto di lavoro, sono contenute nella Relazione sulle Remunerazioni.

Struttura del capitale sociale

Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a Euro 8.545.561.614,72, diviso in n. 16.433.772.336 azioni del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, di cui n. 15.501.281.775 azioni ordinarie (pari al 94,32% del capitale sociale) e n. 932.490.561 azioni di risparmio non convertibili (pari al 5,68% del capitale sociale).

Art. 123-bis, c. 1, lett. a), Tuf

L'Assemblea straordinaria del 1° dicembre 2006 ha deliberato di aumentare il capitale sociale di massimi Euro 15.835.003,08 mediante emissione di massime numero 30.451.929 azioni ordinarie riservate a dirigenti della incorporata Sanpaolo Imi S.p.A. e delle sue controllate partecipanti ai piani di incentivazione azionaria già approvati dal Consiglio di Amministrazione di Sanpaolo Imi S.p.A.

Rimane ancora in essere, sino al prossimo mese di aprile, un piano di incentivazione per un numero complessivo di azioni pari – al 31 dicembre 2011 – a 23.051.000, per un ammontare di Euro 11.986.520; il prezzo di sottoscrizione previsto da tale piano è stato fissato in Euro 3,9511.

Ad eccezione di quanto sopra indicato, non esistono piani di incentivazione basati su stock option.

Nello Statuto non sono state attribuite al Consiglio di Gestione deleghe per gli aumenti di capitale ai sensi dell'art. 2443 c.c. né il potere di emettere strumenti finanziari partecipativi.

Art. 123-bis, c. 1, lett. m), Tuf

Si precisa, infine, che non esistono titoli che conferiscano diritti speciali di controllo ai propri possessori.

Art. 123-bis, c. 1, lett. d), Tuf

Azioni ordinarie e azioni di risparmio

Ogni azione ordinaria attribuisce il diritto a un voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie.

Art. 123-bis, c. 1, lett. a), Tuf

Le azioni di risparmio - che possono essere al portatore - non hanno diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie ma esclusivamente diritto di intervento e di voto nell'Assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio.

Ai sensi di Statuto, alle azioni di risparmio vengono peraltro riconosciuti la prelazione in caso di rimborso del capitale per l'intero valore nominale nonché il diritto ad un dividendo "maggiorato" rispetto alle azioni ordinarie, secondo le regole di seguito specificate.

Sulla base dello Statuto, la competenza a deliberare sull'eventuale distribuzione degli utili spetta all'Assemblea ordinaria, su proposta del Consiglio di Gestione.

L'utile netto risultante dal bilancio, dedotte la quota da destinare a riserva legale e la quota non disponibile in ossequio a norme di legge, viene ripartito a favore delle azioni come segue:

a) alle azioni di risparmio non convertibili un dividendo fino alla concorrenza del 5% del valore nominale dell'azione. Qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio non convertibili un dividendo

inferiore al 5% del valore nominale, la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi;

b) gli utili che residuano, e dei quali l'Assemblea delibera la distribuzione, sono ripartiti fra tutte le azioni in modo che alle azioni di risparmio non convertibili spetti un dividendo complessivo maggiorato, rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari al 2% del valore nominale dell'azione.

Titoli negoziati su mercati extracomunitari

Art. 123-bis, c. 1, lett. a), Tuf

Sono in circolazione certificati rappresentativi di azioni ordinarie Intesa Sanpaolo (ADR, American Depositary Receipts), attualmente depositati e gestiti presso la Bank of New York Mellon e ammessi – successivamente alla deregistration di tali strumenti presso la SEC - alle negoziazioni negli Stati Uniti d'America esclusivamente sul mercato over the counter.

Azioni proprie

Art. 123-bis, c. 1, lett. m), Tuf

Alla chiusura dell'esercizio 2011 non risultavano nel portafoglio della Banca azioni ordinarie proprie; ridotti pacchetti di azioni sono detenuti da altre società del Gruppo nel contesto della loro ordinaria attività bancaria/finanziaria.

Trasferimento delle azioni

Art. 123-bis, c. 1, lett. b), Tuf

Non sono previsti limiti al possesso di azioni né restrizioni al loro trasferimento.

Art. 123-bis, c. 1, lett. e), Tuf

Non esiste in Intesa Sanpaolo un sistema di partecipazione azionaria dei dipendenti.

Azionariato

Principali azionisti

Art. 123-bis, c. 1, lett. c), Tuf

Sulla base delle risultanze del Libro Soci e delle informazioni disponibili, gli azionisti di Intesa Sanpaolo sono circa 316.000; di seguito si riporta l'elenco degli azionisti che, secondo quanto risulta dalle comunicazioni effettuate ai sensi dell'art. 120 del Testo unico della finanza o da altre informazioni pervenute alla Società, detengono direttamente e/o indirettamente una partecipazione nel capitale sociale ordinario superiore al 2%.

Dichiarante	Azionista diretto (se diverso dal dichiarante)	Quota % su capitale ordinario
Compagnia di San Paolo	----	9,718%
Crédit Agricole S.A.*	----	3,819%
Assicurazioni Generali S.p.A	Assicurazioni Generali S.p.A	3,812%
	altre società del gruppo	1,264%
		2,548%
Fondazione C.R. Padova e Rovigo	----	4,839%
Fondazione Cariplo	----	4,948%
Ente C.R. Firenze	----	3,320%
Blackrock Inc.	----	2,430%
Fondazione C.R. in Bologna	----	2,023%

* Cfr. al riguardo il successivo paragrafo in tema di Accordi parasociali.

Accordi parasociali

Il 17 febbraio 2010 Crédit Agricole S.A. ha assunto, mediante la stipula di un accordo con Intesa Sanpaolo, determinati impegni nei confronti di quest'ultima relativi alle azioni ordinarie detenute nella Banca.

Art. 123-bis, c. 1, lett. g), Tuf

L'assunzione di tali impegni s'inserisce nel contesto del procedimento di inottemperanza, ai sensi dell'art. 19, comma 1, della Legge n. 287/1990, avviato dall'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato a carico di Intesa Sanpaolo.

Con avviso pubblicato in data 22 febbraio 2010, venivano resi noti gli Impegni riguardanti l'esercizio del diritto di voto da parte di Crédit Agricole, per mero scrupolo di completezza informativa e senza alcuna valutazione sulla loro natura "parasociale".

Qui di seguito si trascrive per estratto il testo degli Impegni (integralmente pubblicato sul sito internet www.consob.it).

I. AZIONI ORDINARIE INTESA SANPAOLO ("ISP") DETENUTE DA CREDIT AGRICOLE ("CA") ECCEDENTI IL 5,00% DEL CAPITALE SOCIALE ORDINARIO ("Azioni Vincolate")

CA si è impegnata fin dalla data di assunzione degli Impegni a:

- (i) non partecipare a nessuna assemblea di ISP con le Azioni Vincolate;
- (ii) non esercitare i diritti di voto inerenti alle Azioni Vincolate.

II. DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA PARTECIPAZIONE ECCEDENTE

CA si è assunta gli impegni seguenti relativi alla "Partecipazione Eccedente", per tale intendendosi l'insieme delle azioni ordinarie di ISP, diverse dalle Azioni Vincolate, detenute ad ogni momento da CA e/o da Soggetti Collegati che eccedano il [xxx]* del capitale ordinario di ISP, fatta eccezione per le azioni ISP detenute da CA e/o da Soggetti Collegati per conto della propria clientela.

Sterilizzazione della Partecipazione Eccedente

- (a) CA si è impegnata a non esercitare i diritti di voto inerenti la Partecipazione Eccedente dopo il [xx/yy] *2011 (il "Termine"), nel caso in cui, a tale data, la Partecipazione Eccedente non sia stata interamente venduta.
- (b) In relazione a quanto previsto dal precedente punto (a), CA si è impegnata a depositare, in un conto titoli vincolato aperto presso una primaria banca italiana od europea (diversa da un Soggetto Collegato) ed entro trenta giorni dalla scadenza del Termine, tutte le azioni costituenti la Partecipazione Eccedente in possesso suo o dei Soggetti Collegati al momento di tale deposito, conferendo alla banca depositaria istruzioni - da sottoporre alla preventiva autorizzazione dell'AGCM in tempo utile prima della scadenza del Termine - vincolanti ed irrevocabili a non depositare le azioni costituenti la Partecipazione Eccedente per la partecipazione alle assemblee di ISP e a non esercitare i diritti di voto inerenti tali azioni.

Esercizio dei diritti sociali inerenti la Partecipazione Eccedente in pendenza del Termine

- (a) CA si è impegnata a conferire entro trenta giorni un mandato irrevocabile ad un monitoring trustee gradito all'AGCM per l'esercizio del potere di presentare candidature per la nomina del Consiglio di Sorveglianza solo ed esclusivamente in vista dell'assemblea ordinaria di ISP che si terrà alla fine di aprile 2010 e per l'esercizio, fino alla scadenza del Termine, dei diritti di voto inerenti la Partecipazione Eccedente, con il solo obiettivo di accrescerne il valore.
- (b) Il mandato conferito al monitoring trustee sarà conforme al modello concordato tra le parti.
- (c) Il monitoring trustee non dovrà esercitare i diritti di voto inerenti la Partecipazione Eccedente su materie sensibili dal punto di vista antitrust individuate nel mandato.
- (d) Solo ed esclusivamente in vista dell'assemblea ordinaria di ISP che sarà convocata alla fine di aprile 2010 per il rinnovo del Consiglio di Sorveglianza, CA presenterà, per il tramite del monitoring trustee, una propria lista di candidati alla carica, contenente esclusivamente l'indicazione di un candidato "effettivo" alla carica e di un candidato "sostituto", entrambi soggetti di chiara fama indipendenti da CA, non presenti in organi di gestione e di controllo di società attive nel settore bancario/finanziario italiano, in possesso - rispetto ad ISP e a Crédit Agricole - dei requisiti di indipendenza previsti dal "Codice di Autodisciplina delle società quotate" e di gradimento dell'AGCM.
- (e) All'assemblea di ISP chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Sorveglianza sopra indicata, CA voterà a favore della lista di candidati presentata ai sensi della precedente lett. (d) con tutte le azioni ordinarie in suo possesso diverse dalle Azioni Vincolate.

III. AZIONI RESIDUE

Quanto alle azioni ordinarie di ISP diverse dalle Azioni Vincolate e da quelle costituenti la Partecipazione Eccedente, CA:

- (a) non presenterà liste di candidati per la nomina del Consiglio di Sorveglianza di ISP, fatto salvo quanto previsto per l'assemblea ordinaria di ISP che sarà convocata alla fine di aprile 2010 per il rinnovo del Consiglio di Sorveglianza;
- (b) non parteciperà alle votazioni relative al rinnovo del Consiglio di Sorveglianza.

Tutti gli Impegni sono stati assunti da CA anche per conto dei Soggetti Collegati, per tali intendendosi le società, direttamente o indirettamente, controllate da, o controllanti, o soggette a comune controllo con, CA ai sensi dell'art. 7 della legge n. 287 del 10 ottobre 1990.

Gli Impegni sono entrati in vigore alla data della sottoscrizione degli stessi (i.e., 17 febbraio 2010) e avranno durata fino alla loro integrale esecuzione.

** omissis disposti dall'AGCM*

Peraltro, nel mese di dicembre, Crédit Agricole ha reso nota l'intenzione di rinunciare, nella primavera del 2011, alle consultazioni con Jean-Paul Fitoussi secondo quanto previsto dagli Impegni, in considerazione della riclassificazione della propria partecipazione in Intesa Sanpaolo come disponibile per la vendita.

Inoltre, in adempimento degli Impegni, il 15 giugno 2011, Crédit Agricole ha provveduto al deposito della Partecipazione Eccedente in un conto vincolato aperto presso un istituto scelto in conformità agli Impegni.

Con provvedimento in data 13 luglio 2011, l'AGCM ha concluso il procedimento di inottemperanza a carico di Intesa Sanpaolo, senza irrogare alcuna sanzione pecuniaria.

Non sono noti ulteriori accordi o patti parasociali fra azionisti ai sensi dell'art. 122 del Testo unico della finanza.

Clausole di "change of control"

La Banca e le altre società operative del Gruppo, nell'ambito della loro normale attività, sono ordinariamente parte di accordi-quadro e di contratti (specie di provvista) che possono prevedere, come d'uso nella prassi negoziale dei mercati finanziari per alcune tipologie di rapporti, specifici effetti al verificarsi di un "change of control" (accordi "che acquistano efficacia, sono modificati o si estinguono in caso di cambiamenti sul controllo della Società e/o di eventuali ulteriori eventi concomitanti").

Nessuno di tali accordi-quadro o contratti può peraltro considerarsi, di per sé, significativo per importo o per effetti.

Patrimoni destinati

Intesa Sanpaolo non ha al momento costituito patrimoni destinati a specifici affari ai sensi di quanto previsto dal codice civile.

Art.
123-bis,
c. 1,
lett. h), Tuf

Parte III – Informazioni sull'adesione al Codice di Autodisciplina e altre informazioni sul governo societario

Il sistema dualistico di amministrazione e controllo

Intesa Sanpaolo adotta il modello di amministrazione e controllo dualistico, caratterizzato dalla presenza di un consiglio di sorveglianza e di un consiglio di gestione, ai sensi degli artt. 2409-octies e ss. c.c. e degli art. 147-ter e ss. del Testo unico della finanza.

12.P.2.
12.P.3.

In termini generali, il Consiglio di Sorveglianza, oltre ad essere titolare dei compiti di controllo tipici del collegio sindacale, è investito, secondo la previsione normativa, anche di taluni compiti tradizionalmente propri dell'assemblea e, in base ad una scelta statutaria, adottata ai sensi dell'art. 2409-terdecies, lett. f-bis), c.c., di funzioni di cosiddetta supervisione strategica.

Il Consiglio di Gestione è invece titolare pieno ed esclusivo del potere di gestione sociale e concorre, nell'ambito delle proprie distinte competenze, nell'esercizio delle funzioni di supervisione strategica. In conformità agli indirizzi generali e programmatici approvati, al Consiglio di Gestione spetta in modo esclusivo l'esercizio del potere di gestione ordinaria e straordinaria dell'impresa.

Il modello attuato da Intesa Sanpaolo consente quindi un concorso nell'esercizio dell'attività di supervisione strategica in un quadro di attribuzioni chiaro e definito, in cui le proposte elaborate dal Consiglio di Gestione sono sottoposte all'approvazione o all'autorizzazione del Consiglio di Sorveglianza.

Sulla base di quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza sul governo societario, la funzione di supervisione strategica viene considerata incentrata sul Consiglio di Sorveglianza.

Come si è già avuto occasione di precisare nell'ambito delle precedenti Relazioni di Governance, talune previsioni del Codice riferite al consiglio di amministrazione e agli amministratori del sistema tradizionale sono considerate applicabili, oltre che al Consiglio di Gestione e ai suoi componenti, anche al Consiglio di Sorveglianza e ai suoi componenti, tenuto conto dei rilevanti poteri di supervisione strategica assegnati dallo Statuto a detto Organo. Sono state inoltre applicate al Consiglio di Sorveglianza le previsioni che riguardano l'organo di controllo e al Consiglio di Gestione quelle che attengono alla gestione dell'impresa.

12.C.1.

Il Consiglio di Sorveglianza

Il Consiglio di Sorveglianza trova la propria disciplina nelle disposizioni di legge, regolamentari e nello Statuto. E' l'organo di vertice nell'ambito del sistema di amministrazione e controllo dualistico adottato da Intesa Sanpaolo e svolge funzioni di indirizzo, supervisione strategica e controllo.

Per un efficace svolgimento di dette funzioni, il Consiglio di Sorveglianza è supportato da Comitati, nominati al suo interno, in merito ai quali si riferisce in specifica sezione.

1.P.1.
10.P.3.

Il Consiglio di Sorveglianza ha adottato un proprio Regolamento volto, tra l'altro, a declinare – nel rispetto delle norme ad esso applicabili – le proprie competenze nonché a disciplinare la propria organizzazione e modalità di funzionamento tenendo anche conto dei principi e dei criteri stabiliti dal Codice di Autodisciplina. Il Regolamento si applica al Consiglio di Sorveglianza, in qualità di Organo collegiale, e al Presidente e ai Consiglieri i quali, come membri dello stesso, contribuiscono a formare la volontà di detto Organo.

Attribuzioni del Consiglio di Sorveglianza

Al Consiglio di Sorveglianza spettano compiti che nel sistema tradizionale sono di competenza dell'Assemblea degli azionisti, quali la nomina, la revoca e la determinazione del compenso dei Consiglieri di Gestione.

Al Consiglio di Sorveglianza spetta anche il compito di approvare il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato. L'adempimento di tali rilevanti funzioni avviene dopo un'approfondita analisi dei progetti di bilancio, che gli vengono sottoposti dal Consiglio di Gestione. In occasione dell'esame del bilancio d'esercizio, il Consiglio di Sorveglianza analizza anche la proposta relativa alla destinazione dell'utile, come formulata dal Consiglio di Gestione, ed esprime al riguardo il proprio parere all'Assemblea dei soci, nell'ambito della relazione sull'attività di vigilanza svolta ex art. 153 del Testo unico della finanza.

A proposito delle funzioni di supervisione strategica, al Consiglio di Sorveglianza sono state attribuite, ai sensi dell'art. 2409-terdecies, comma 1, lett. f-bis), c.c., funzioni che accentuano i compiti di indirizzo e permettono di riconoscere ai componenti un coinvolgimento collegiale nelle principali scelte di governo della Banca e del Gruppo.

1.C.1.
a) e f)

In tale contesto spetta al Consiglio di Sorveglianza, ai sensi di Statuto e su proposta del Consiglio di Gestione:

- deliberare in ordine agli indirizzi generali programmatici e strategici della Società e del Gruppo;
 - approvare i piani industriali e/o finanziari ed i budget della Società e del Gruppo e loro eventuali modifiche;
 - autorizzare le operazioni strategiche così come individuate nello Statuto;
 - approvare gli orientamenti strategici e le politiche di gestione del rischio;
- ferma in ogni caso la responsabilità del Consiglio di Gestione per gli atti compiuti.

In particolare, il Consiglio di Sorveglianza autorizza:

- (i) le proposte del Consiglio di Gestione da sottoporre all'Assemblea in merito ad operazioni sul capitale, emissioni di obbligazioni convertibili e cum warrant in titoli della Società, fusioni e scissioni e altre modifiche statutarie, fermi restando i poteri di proposta dei Soci previsti dalla legge;
- (ii) acquisti o cessioni da parte della Società e delle società controllate di partecipazioni di controllo in società di valore superiore unitariamente al 6% del patrimonio di vigilanza consolidato;
- (iii) investimenti o disinvestimenti che comportino impegni per la Società di importo complessivo superiore, per ogni operazione, al 6% del patrimonio di vigilanza consolidato;
- (iv) le ulteriori operazioni come espressamente indicate nello Statuto.

1.C.1. f)

Inoltre, al Consiglio di Sorveglianza è riconosciuta la facoltà di rappresentare al Consiglio di Gestione il proprio indirizzo, ai fini della predisposizione della relativa proposta, con riferimento ad alcune operazioni strategiche di particolare rilievo. Tale facoltà non è stata a oggi esercitata dal Consiglio di Sorveglianza.

Il Consiglio di Sorveglianza riceve con periodicità almeno trimestrale le informazioni in ordine, tra l'altro, al generale andamento della gestione, alle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e

patrimoniale, alle operazioni con parti correlate e con periodicità di regola mensile un’informativa sui principali dati dell’andamento gestionale di periodo e di confronto con il sistema.

Il Consiglio di Sorveglianza ha anche il compito di approvare, su proposta del Consiglio di Gestione:

- le politiche di gestione del rischio, compresa quella relativa al rischio di non conformità alle norme e dei controlli interni; rientrano in tale ambito, nel rispetto delle disposizioni di vigilanza prudenziale, le modalità attraverso le quali i rischi stessi sono rilevati e valutati, compresa l’adozione di sistemi interni di misurazione dei rischi per la determinazione dei requisiti patrimoniali e di specifiche linee guida;
- le politiche di remunerazione a favore dei dipendenti e dei collaboratori.

Con riferimento al processo interno di autovalutazione dell’adeguatezza patrimoniale (Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP), il Consiglio di Sorveglianza, su proposta del Consiglio di Gestione, approva le linee generali del processo interno, ne assicura l’adeguamento tempestivo in relazione a modifiche significative delle linee strategiche, dell’assetto organizzativo, del contesto operativo di riferimento e promuove l’utilizzo delle risultanze dell’ICAAP a fini strategici e nelle decisioni d’impresa. In tale ottica, su proposta del Consiglio di Gestione, approva la tolleranza al rischio (“risk appetite”) del Gruppo. Approva, altresì, sempre su proposta del Consiglio di Gestione, il resoconto sul processo ICAAP (da effettuarsi con cadenza annuale e quando condizioni eccezionali ne richiedano la revisione) da inviare alla Banca d’Italia, il capitale interno complessivo e il giudizio finale di adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica, corredato dalle relative motivazioni, da inoltrare con le procedure previste all’Organo di Vigilanza.

Con riguardo all’esercizio 2011, il resoconto sul processo ICAAP nella forma completa, con riferimento ai dati consuntivi di fine 2010 e prospettici di fine 2011-2015, è stato predisposto e inviato all’Autorità di Vigilanza nel previsto termine del 30 aprile 2011; la delibera del Consiglio di Sorveglianza è stata preceduta da approfondimenti sul processo, sulle risultanze dell’autovalutazione ad esso connesse e sul resoconto finale, con il supporto del Comitato per il Controllo.

Come detto, il Consiglio di Sorveglianza è l’Organo cui spetta la funzione di controllo della Banca ed esercita, pertanto, i compiti previsti dall’art. 149, comma 1, del Testo unico della finanza, come richiamati dallo Statuto; detti compiti attengono alla vigilanza, tra l’altro, sull’osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie, sulla corretta amministrazione e sull’adeguatezza degli assetti organizzativi e del sistema amministrativo e contabile.

1.C.1. b)

Il Consiglio di Sorveglianza è il destinatario dei compiti di controllo previsti dalla normativa di vigilanza; tra questi, secondo le disposizioni della Banca d’Italia, quello di valutare il grado di efficienza e di adeguatezza del sistema dei controlli interni, con particolare riguardo al controllo dei rischi, al funzionamento dell’internal audit e al sistema informativo contabile.

8.P.3.
1.C.1. b)

Nell’ambito delle attività di controllo, il Consiglio di Sorveglianza vigila, con il supporto del Comitato per il Controllo, quest’ultimo anche ai sensi dell’art. 19 del D. Lgs. n. 39/2010, sull’indipendenza della società di revisione.

10.C.5.

Quale Organo di controllo, il Consiglio di Sorveglianza è inoltre tenuto a informare senza indugio la Banca d’Italia e, ove previsto, anche la Consob di tutti gli atti o fatti di cui venga a conoscenza nell’esercizio dei propri compiti che possano costituire una irregolarità nella gestione o una violazione delle norme che regolano l’attività bancaria ovvero l’intermediazione finanziaria.

Rientra altresì tra i compiti del Consiglio di Sorveglianza, secondo le disposizioni dell’art. 154-bis del Testo unico della finanza, esprimere il parere per la nomina del Dirigente preposto e, ai sensi dello Statuto, dei responsabili delle funzioni di controllo interno. A tale riguardo, il Consiglio di Sorveglianza ha espresso il parere in merito alla nomina del responsabile della nuova funzione antiriciclaggio.

Secondo una specifica disposizione statutaria, il Consiglio di Sorveglianza, ai sensi di legge, può, qualora si renda necessario adeguare lo Statuto a disposizioni normative, deliberare le opportune modifiche. Al riguardo, il Consiglio di Sorveglianza ha esercitato tale facoltà con delibera dell’8 febbraio 2011 per allineare lo Statuto alle disposizioni obbligatorie introdotte nell’ordinamento con il D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27 di attuazione della Direttiva 2007/36/CE relativa all’esercizio di alcuni diritti degli azionisti di società quotate.

Infine, secondo una peculiare scelta statutaria, a conferma della consolidata tradizione a sostegno del comparto della cultura e della beneficenza, al Consiglio di Sorveglianza spetta anche il compito di deliberare in ordine alle iniziative culturali della Banca e del Gruppo ed alla gestione del “Fondo di beneficenza ed opere di carattere sociale e culturale”, costituito attraverso la destinazione, da parte dell’Assemblea dei soci, di una parte degli utili netti. Al riguardo, il Consiglio di Sorveglianza si è dotato di uno specifico regolamento, che individua principi e criteri applicativi al fine della gestione di detto Fondo, declinando i compiti che lo Statuto attribuisce al Consiglio di Sorveglianza ed al suo Presidente in materia.

10.P.3. Il Consiglio di Sorveglianza, in considerazione della rilevanza e della complessità delle materie e dei compiti che l’insieme delle norme che lo riguardano e lo Statuto assegnano alla sua competenza, anche tenendo conto del disposto dell’art. 151-bis, comma 3, del Testo unico della finanza, si avvale del supporto di un’apposita Struttura da esso costituita.

La Segreteria Generale del Consiglio di Sorveglianza ha il compito di assistere l’Organo Collegiale, il Presidente, i Vice Presidenti e i Comitati costituiti all’interno del Consiglio nello svolgimento delle rispettive funzioni, anche con riferimento ad attività di preventiva analisi e studio delle materie di competenza.

Detta struttura supporta, inoltre, il Segretario del Consiglio di Sorveglianza nell’espletamento delle attività affidategli, con particolare riferimento a quelle collegate all’assunzione di delibere per le quali è previsto l’intervento del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione, e assicura il collegamento con gli Organi societari preposti alla gestione della Banca in ordine a tutte le materie d’interesse del Consiglio. Nell’esercizio delle proprie attività, la Segreteria Generale del Consiglio di Sorveglianza agisce in coordinamento con le altre Strutture aziendali e del Gruppo.

Composizione del Consiglio di Sorveglianza

Composizione e nomina

3.C.3. Il Consiglio di Sorveglianza è composto da un minimo di 15 ad un massimo di 21 membri, anche non soci, nominati dall’Assemblea; lo Statuto richiede che almeno dieci componenti siano indipendenti ai sensi del Codice.

Art. 123-bis, c. 2, lett. d), Tuf

Il Consiglio di Sorveglianza in carica al momento della pubblicazione della presente Relazione è costituito da 19 membri:

Giovanni Bazoli - Presidente
 Mario Bertolissi - Vice Presidente
 Luigi Arturo Bianchi
 Rosalba Casiraghi
 Franco Dalla Sega - Segretario
 Gianluca Ferrero
 Jean-Paul Fitoussi
 Pietro Garibaldi
 Guido Ghisolfi
 Giulio Stefano Lubatti
 Marco Mangiagalli
 Gianni Marchesini
 Fabio Pasquini
 Eugenio Pavarani
 Gianluca Ponzellini
 Gianguido Sacchi Morsiani
 Marco Spadacini
 Livio Torio
 Riccardo Varaldo

Nel sito internet della Banca (sezione “Governance”) sono riportate brevi note biografiche e professionali dei Consiglieri in carica. Si ricorda peraltro che una più esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun Consigliere è rinvenibile nella documentazione pubblicata nello stesso sito internet della Banca in occasione della nomina.

Tutti i Consiglieri – ad eccezione di Guido Ghisolfi ed Eugenio Pavarani come di seguito specificato - sono stati eletti, per il mandato relativo agli esercizi 2010, 2011 e 2012, mediante voto di lista, dall'Assemblea ordinaria degli azionisti della Banca, tenutasi in data 30 aprile 2010, previa determinazione del loro numero, ai sensi dell'Articolo 23 dello Statuto e delle relative disposizioni regolamentari.

Con riferimento alla nomina dei Consiglieri di Sorveglianza, le attuali disposizioni statutarie prevedono che si proceda sulla base di liste presentate da tanti soci che rappresentano lo 0,5% ovvero la diversa percentuale stabilita dalla disciplina vigente del capitale rappresentato da azioni ordinarie. Al riguardo, la Consob con delibera n. 18083 del 25 gennaio 2012, nell'individuare la quota di partecipazione per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo, ha determinato detta quota per Intesa Sanpaolo nella misura della 0,5%, che coincide con quella statutaria.

Art.
123-bis,
c. 1, lett. l),
Tuf

Le liste, con i nominativi di due o più candidati, sono da depositare presso la sede legale almeno 25 giorni prima di quello previsto per l'Assemblea convocata per la nomina dei Consiglieri stessi, corredate delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta nonché di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, di una dichiarazione dei medesimi attestante il possesso dei requisiti previsti per tutti i Consiglieri dalla disciplina legale, regolamentare e statutaria e, ove ricorrenti, dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina - nonché della loro accettazione della candidatura. La titolarità della partecipazione deve essere attestata mediante certificazione da prodursi almeno 21 giorni prima dell'Assemblea.

6.P.1.
6.C.1.
10.P.1.
10.C.1.

I soci – diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa – devono depositare, ai sensi dell'art. 144-sexies, comma 4, lett. b), del Regolamento Emittenti, dichiarazioni attestanti l'assenza di rapporti di collegamento (di cui all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti e alla Comunicazione Consob n. 9017893 del 26 febbraio 2009) con detti soci.

L'Organo di controllo, con il supporto del Comitato per il Controllo, è tenuto ad effettuare la verifica delle liste di candidati depositate presso la Banca e l'assenza di collegamenti.

L'applicazione del procedimento di nomina del Consiglio di Sorveglianza assicura l'elezione di tutti i Consiglieri con un meccanismo di voto di lista proporzionale e alle minoranze la rappresentanza prescritta dalla legge per le società quotate, in quanto almeno un Consigliere deve essere eletto dai soci di minoranza che non siano collegati, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. Nove degli attuali componenti del Consiglio di Sorveglianza sono espressione delle liste di minoranza.

Lo Statuto disciplina un meccanismo suppletivo - qualora al termine delle votazioni non risultassero eletti in numero sufficiente Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza previsti dal Codice e/o il requisito relativo all'iscrizione nel registro dei revisori contabili ed al richiesto svolgimento della relativa attività - e contiene specifiche disposizioni nel caso di deposito di una lista unica o di assenza di liste.

Ove il numero dei componenti del Consiglio di Sorveglianza venga determinato in misura inferiore al massimo previsto, la stessa Assemblea può aumentarne il numero durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio originariamente eletto. I nuovi componenti sono nominati dall'Assemblea ordinaria secondo quanto previsto dall'Articolo 23 dello Statuto, attraverso il voto di lista.

Per ulteriori dettagli in merito alla nomina dei Consiglieri di Sorveglianza si rinvia alle disposizioni statutarie.

Si precisa, infine, che a seguito dell'entrata in vigore della legge n. 120/2011 in materia di parità di accesso agli organi di amministrazione e controllo delle società quotate in mercati regolamentati (cosiddette "quote rosa"), almeno un quinto dei componenti del Consiglio di Sorveglianza dovrà essere riservato al genere meno rappresentato in occasione del prossimo rinnovo dell'Organo.

Durata in carica, sostituzione e revoca

I Consiglieri di Sorveglianza restano in carica per tre esercizi e scadono alla data della successiva assemblea prevista dall'art. 2364-bis, comma 2, c.c. e sono rieleggibili.

Il mandato relativo agli attuali Consiglieri di Sorveglianza riguarda gli esercizi 2010/2011/2012.

Qualora nel corso dell'esercizio venga a mancare, per qualsiasi motivo, un componente del Consiglio di Sorveglianza, questi sarà sostituito dal primo non eletto della lista a cui apparteneva il componente venuto a mancare o il secondo non eletto qualora il primo non avesse i requisiti di legge o regolamentari o statutari del componente venuto a mancare. Qualora ciò non fosse per qualsiasi motivo possibile, il componente del Consiglio venuto meno sarà sostituito senza indugio dall'Assemblea ordinaria con delibera adottata a maggioranza semplice su proposta dei soggetti a cui spetta il diritto di voto presenti.

L'operazione di sostituzione dei componenti del Consiglio di Sorveglianza, anche mediante l'applicazione delle procedure contemplate dalla disciplina regolamentare vigente, dovrà in ogni caso assicurare la presenza di almeno un consigliere nominato dalla minoranza.

Le procedure previste dallo Statuto per la sostituzione dei Consiglieri hanno trovato puntuale applicazione in occasione dell'incarico a Consigliere di Sorveglianza di Eugenio Pavarani e di Guido Ghisolfi, a seguito della loro accettazione della carica rispettivamente in data in data 20 luglio e 16 novembre 2011. Tali Consiglieri, in possesso dei requisiti di legge e regolamentari, sono risultati infatti i primi non eletti della lista a cui appartenevano Ferdinando Targetti ed Elsa Fornero, cessati dall'incarico.

Tutti i Consiglieri di Sorveglianza, compresi quelli subentrati in corso di mandato, scadranno contemporaneamente, alla data dell'Assemblea che sarà convocata ai sensi del predetto art. 2364-bis c.c., in relazione alla proposta di destinazione dell'utile relativo all'esercizio 2012.

Qualora nel corso dell'esercizio venga meno, per qualunque causa, più della metà dei Consiglieri di Sorveglianza, si intende cessato l'intero Organo a partire dalla data dell'assunzione della carica da parte dei nuovi Consiglieri. L'Assemblea per la nomina del nuovo Consiglio di Sorveglianza deve essere convocata senza indugio, nel rispetto di quanto previsto nello Statuto.

I componenti del Consiglio di Sorveglianza sono revocabili dall'Assemblea in ogni tempo con deliberazione adottata con il voto favorevole di almeno un quinto del capitale sociale, salvo il diritto del Consigliere al risarcimento del danno se la revoca avviene senza giusta causa; con riguardo ai Consiglieri componenti del Comitato per il Controllo, lo Statuto prevede che l'Assemblea possa revocarli con delibera debitamente motivata.

Presidente e Vice Presidenti

L'Assemblea del 30 aprile 2010 ha provveduto a nominare Presidente Giovanni Bazoli, confermandolo nell'incarico già ricoperto.

In base al disposto dell'art. 2409-duodecies, comma 9, c.c., lo Statuto determina i poteri del Presidente del Consiglio di Sorveglianza.

Alla luce del modello di governance adottato da Intesa Sanpaolo e dei compiti che lo Statuto gli attribuisce, specificati nel Regolamento del Consiglio di Sorveglianza, il Presidente riveste un ruolo di rilievo per la Banca, valorizzato dalla autorevolezza e competenza esercitate e dalla disponibilità di tempo assicurata.

Il Presidente ha poteri di impulso dell'attività del Consiglio di Sorveglianza e ha il compito di promuovere una proficua e continua collaborazione con il Consiglio di Gestione, il suo Presidente e il Consigliere Delegato, anche al fine di individuare e condividere le strategie e gli indirizzi generali della Banca e del Gruppo nel rispetto delle competenze proprie di ciascun Organo.

Ai sensi dello Statuto, il Presidente, in modo funzionale all'esercizio delle competenze del Consiglio di Sorveglianza, adempie a funzioni che attengono:

- a) agli Organi societari e al loro funzionamento;
- b) alle strategie e agli indirizzi generali della Banca;
- c) alla funzione di vigilanza e di controllo;
- d) alle relazioni esterne.

Con riferimento agli Organi societari e al loro funzionamento, il Presidente esercita la funzione di supervisione e di attivazione degli stessi, concorrendo alla dialettica interna con la funzione di gestione e al bilanciamento dei poteri nell'ambito delle scelte di governo societario adottate da Intesa Sanpaolo; intrattiene i rapporti con il Consiglio di Gestione, tramite il suo Presidente e con il Consigliere Delegato; sovrintende, verificandone la correttezza, alla gestione dei rapporti con i soci, d'intesa con il Presidente del Consiglio di Gestione e con il Consigliere Delegato.

Con riguardo, invece, alle funzioni che attengono alle strategie e agli indirizzi generali, il Presidente, tra l'altro, chiede e riceve dal Presidente del Consiglio di Gestione e dal Consigliere Delegato informazioni su specifici aspetti della gestione della Società e del Gruppo e sull'andamento in generale, anche prospettico, della gestione stessa.

Il Presidente del Consiglio di Sorveglianza non partecipa alle adunanze del Consiglio di Gestione per evitare di influenzarne i lavori; trattasi di una scelta adottata sin dall'avvio dell'attuale sistema dualistico di amministrazione e controllo, coerente con le prerogative del ruolo del Presidente e rispettosa dell'autonomia operativa del Consiglio di Gestione.

Rispetto ai compiti che attengono alla funzione di vigilanza e di controllo, il Presidente del Consiglio di Sorveglianza esercita, tra l'altro, la funzione di supervisione e di attivazione delle procedure e dei sistemi di controllo sull'attività della Società e del Gruppo.

Il Presidente non fa parte del Comitato per il Controllo, in linea con la statuizione prevista dalle Disposizioni di Vigilanza sul governo societario, recepite nello Statuto, al fine di assicurare un raccordo obiettivo e imparziale tra le molteplici funzioni attribuite al Consiglio di Sorveglianza.

Nell'ambito e per i fini dell'attività di controllo proprie del Consiglio di Sorveglianza, il Presidente cura i rapporti con le Autorità di Vigilanza e informa il Consiglio in merito alle attività svolte dalle Autorità, tra cui quelle ispettive verso la Banca e le società del Gruppo.

Infine, in correlazione ai compiti del Consiglio di Sorveglianza relativi alle iniziative culturali della Società e del Gruppo, al Presidente del Consiglio di Sorveglianza spetta il compito di progettare, sentito il Presidente del Consiglio di Gestione e con il Consigliere Delegato, e quindi di curare, la realizzazione di tali iniziative con speciale riferimento alla valorizzazione dei patrimoni storici, archeologici, artistici ed alla gestione del Fondo di Beneficenza ed opere di carattere sociale e culturale. A tale riguardo, il Presidente del Consiglio di Sorveglianza esercita i compiti attribuitigli dallo Statuto, come specificati nel Regolamento del Consiglio, con il supporto operativo della Segreteria Generale del Consiglio di Sorveglianza.

Lo Statuto prevede che l'Assemblea dei soci nomini due Vice Presidenti del Consiglio di Sorveglianza. L'esercizio delle loro funzioni, in caso di assenza o impedimento del Presidente, è disciplinato dallo Statuto e dal Regolamento del Consiglio di Sorveglianza. L'Assemblea del 30 aprile 2010 ha provveduto alle suddette nomine, attribuendo l'incarico di Vice presidente ai Consiglieri Elsa Fornero e Mario Bertolissi. A seguito della cessazione dell'incarico da parte di Elsa Fornero, è rimasto in carica un solo Vice-Presidente.

Requisiti di onorabilità e professionalità

La previsione dei requisiti di onorabilità è volta ad assicurare che la Banca sia affidata a organi sociali composti da esponenti di comprovata onestà e integrità morale.

In proposito, ai Consiglieri di Sorveglianza, quali esponenti di banca quotata, è richiesto, come espressamente previsto nello Statuto, il possesso dei requisiti di onorabilità stabiliti per gli esponenti aziendali delle banche (Regolamento adottato con Decreto Ministeriale 18 marzo 1998, n. 161) nonché quelli di onorabilità e professionalità previsti per i membri del collegio sindacale delle società quotate (Regolamento adottato con Decreto Ministeriale 30 marzo 2000, n. 162).

Il ruolo di indirizzo e supervisione strategica attribuito al Consiglio di Sorveglianza incide sulla qualificazione dei suoi componenti, ai quali viene anche richiesto il possesso dei requisiti di professionalità stabiliti per i consiglieri di amministrazione delle banche (Regolamento adottato con Decreto Ministeriale 18 marzo 1998, n. 161) che comportano, tra l'altro, l'aver svolto con competenza esperienze complessive di almeno un triennio attraverso l'esercizio di attività professionali o funzioni qualificate ed adeguate per l'incarico da ricoprire. In tale prospettiva, al Presidente del Consiglio di Sorveglianza viene richiesta un'esperienza complessiva di almeno un quinquennio nell'esercizio delle richiamate funzioni o attività professionali.

Inoltre, sempre in base allo Statuto, almeno quattro componenti del Consiglio devono essere iscritti nel registro dei revisori contabili e devono aver esercitato l'attività di revisione legale per un periodo non

inferiore a tre anni. Attualmente, nove componenti del Consiglio posseggono detto requisito di professionalità.

3.C.4.
10.C.2. Il Consiglio di Sorveglianza, entro 30 giorni dalla nomina, verifica, in capo a ciascun Consigliere, il possesso di tali requisiti, in conformità alla normativa di vigilanza emanata dalla Banca d'Italia, unitamente al possesso del requisito dell'indipendenza, di cui all'art. 148, comma 3, del Testo unico della finanza; verifica altresì la sussistenza dei requisiti di indipendenza secondo i criteri indicati dal Codice di Autodisciplina nei confronti di coloro che, in sede di nomina, hanno dichiarato di possederli. Per ciascun Consigliere, il Consiglio di Sorveglianza ha verificato il rispetto di detti requisiti di indipendenza sulla base della documentazione prodotta dagli interessati, richiesta dalla Banca. Tale verifica è stata effettuata anche nel 2011 a seguito dell'integrazione del Consiglio di Sorveglianza con l'accettazione dell'incarico da parte di Eugenio Pavarani e di Guido Ghisolfi.

Incarichi di amministrazione o di controllo dei Consiglieri di Sorveglianza

1.C.2.
10.C.3. Ogni Consigliere ha la responsabilità di esaminare e valutare le condizioni che gli consentono di svolgere diligentemente e con il tempo necessario, i compiti che derivano dall'incarico, che comporta anche la partecipazione ai Comitati costituiti nell'ambito del Consiglio di Sorveglianza.

1.C.3. Con riguardo alla disciplina del cumulo degli incarichi dei Consiglieri di Sorveglianza, il Consiglio non ha espresso un proprio orientamento in merito al numero massimo degli incarichi in quanto nei confronti dei Consiglieri si applicano i limiti al cumulo degli incarichi previsti dalla disciplina legale, regolamentare o statutaria pro-tempore vigente.

Lo Statuto ha recepito la disciplina di cui all'art. 148-bis del Testo unico della finanza ed ha previsto che ai Consiglieri di Sorveglianza si applichino le incompatibilità nonché i limiti al cumulo degli incarichi previsti dalla disciplina legale, regolamentare o statutaria vigente al momento dell'assunzione della carica, salvo diversa inderogabile disposizione normativa.

I Consiglieri di Sorveglianza, quali componenti dell'organo di controllo di società quotata, sono tenuti ad osservare obblighi di comunicazione alla Consob in merito agli incarichi ricoperti in società di capitali in occasione della nomina e di tutte le variazioni successive (nuovi incarichi, cessazioni, approvazione dati di bilancio) nei termini e secondo le indicazioni previste dal Regolamento Emittenti. La Consob, secondo quanto disposto dall'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti, così come modificato dalla Delibera n. 17326 del 13 maggio 2010, provvede, tramite il proprio sito istituzionale, a mettere a disposizione del pubblico le informazioni relative agli incarichi di amministrazione e controllo assunti dai componenti degli organi di controllo delle società quotate e con azioni diffuse. Le informazioni rese note dalla Consob riflettono il contenuto delle dichiarazioni trasmesse dai Consiglieri di Sorveglianza che, pertanto, restano i soli responsabili della correttezza delle informazioni rese disponibili al pubblico. La Consob, con delibera n. 18079 del 20 gennaio 2012, ha integrato l'art. 144-quaterdecies del Regolamento Emittenti e ha previsto che coloro che ricoprono la carica di componente dell'organo di controllo di un solo emittente (ossia di società quotata o con azioni diffuse) siano esonerati dall'osservare i citati obblighi di comunicazione degli incarichi ricoperti in società di capitali.

I Consiglieri di Sorveglianza, ai sensi del Regolamento dell'Organo, in linea con le Disposizioni di Vigilanza sul governo societario, non possono assumere cariche in organi diversi da quelli di controllo presso altre Società del Gruppo o del conglomerato finanziario, nonché presso società nelle quali la Banca detenga, anche indirettamente, una partecipazione strategica e, cioè, pari al 10% del capitale sociale o dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria della partecipata e al 5% del patrimonio di vigilanza consolidato del gruppo bancario. Ciascun Consigliere risulta rispettoso della citata disposizione.

A seguito dell'entrata in vigore delle disposizioni di cui all'art. 36 del D.L. 201/2011, convertito con modificazioni dalla Legge 214/2011, i Consiglieri di Sorveglianza non possono assumere o esercitare cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo in imprese o gruppi di imprese concorrenti operanti nei mercati del credito, assicurativi e finanziari.

In sede di prima applicazione, i Consiglieri di Sorveglianza, titolari di cariche incompatibili, devono scegliere a quali rinunciare entro 120 giorni dalla data di entrata in vigore della legge di conversione (26 aprile 2012). In caso d'inerzia, è prevista la decadenza da tutte le cariche incompatibili.

1.C.2. I Consiglieri sono tenuti a informare la Banca in merito agli incarichi assunti presso altre società ed enti. In allegato alla presente Relazione, nella tabella riepilogativa n. 1 viene riportato il numero degli altri incarichi

di amministrazione o controllo che i Consiglieri di Sorveglianza hanno comunicato di ricoprire in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni; la successiva tabella n. 2 contiene l'elencazione dei suddetti incarichi.

Consiglieri indipendenti

Tutti i Consiglieri di Sorveglianza devono possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del Testo unico della finanza. A tale riguardo, la norma prevede, tra l'altro, l'inesistenza di rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero di altri rapporti di natura patrimoniale o professionale tra l'Esponente e la Banca ovvero con società da questa controllate, con società che la controllano o con quelle sottoposte a comune controllo, la cui presenza sarebbe idonea a comprometterne l'indipendenza.

Al riguardo, la Consob, nel 2008, ha fornito elementi utili per comprendere quali relazioni possano rientrare tra gli "altri rapporti di natura professionale" ed indicazioni circa gli elementi da considerare per valutare se tali rapporti siano idonei a compromettere l'indipendenza dei componenti dell'organo di controllo.

Considerata l'importanza che la legge attribuisce ai predetti requisiti di indipendenza – che si declinano, operativamente, in condizioni, il cui verificarsi rende incompatibile lo svolgimento dell'incarico di Consigliere di Sorveglianza – la Banca richiede annualmente a ciascun Consigliere una dichiarazione che attesti il permanere di tali condizioni di indipendenza.

Prima dell'approvazione della presente Relazione tutti i Consiglieri di Sorveglianza hanno confermato, su richiesta della Banca, il permanere di tutte le condizioni di indipendenza indicate dalla normativa sopra richiamata.

Lo Statuto stabilisce altresì che almeno dieci componenti del Consiglio di Sorveglianza devono possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina.

3.P.1.

Ai Consiglieri di Sorveglianza, in occasione della presentazione delle candidature, viene richiesto di attestare, sotto la propria responsabilità, l'eventuale situazione di indipendenza, secondo i criteri applicativi indicati dal Codice. Ogni Consigliere che si dichiara indipendente valuta la propria situazione sulla base dei parametri indicati nei suddetti criteri. Le attestazioni di cui trattasi, successivamente alla nomina, sono state rese note al mercato.

3.C.1.
3.C.2.
10.C.2.

Il Consiglio di Sorveglianza effettua la valutazione dello status di indipendenza dei Consiglieri sulla base delle informazioni a disposizione della Banca o delle dichiarazioni rese dagli stessi, acquisite su sua richiesta.

3.C.5.

Il Consiglio di Sorveglianza ha recepito nel proprio Regolamento la modalità operativa sopra descritta, ritenendola adeguata anche nella sua qualità di Organo di controllo e confermando che per la valutazione dell'indipendenza dei propri membri non si discosterà dai principi del Codice.

Il Consiglio di Sorveglianza successivamente alla nomina, verifica con periodicità annuale la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai propri componenti.

Prima dell'approvazione della presente Relazione, al fine di consentire al Consiglio di Sorveglianza la valutazione della sussistenza dell'indipendenza dei propri membri, ciascun Consigliere è stato invitato ad effettuare una personale valutazione aggiornata del proprio status di indipendenza, tenendo conto dei criteri applicativi di cui all'art. 3 del Codice, rendendo al riguardo una specifica attestazione.

3.P.2.
3.C.4.
10.C.2.

L'ultima verifica è stata effettuata prima dell'approvazione della presente Relazione in data 14 febbraio 2012. Al riguardo si fa presente che tutti i Consiglieri di Sorveglianza - sulla base di dichiarazione resa da ciascuno di essi - sono risultati in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del Testo unico della finanza. Con riguardo ai requisiti del Codice sono risultati indipendenti i seguenti 18 Consiglieri: Mario Bertolissi, Luigi Arturo Bianchi, Rosalba Casiraghi, Franco Dalla Sega, Gianluca Ferrero, Jean-Paul Fitoussi, Pietro Garibaldi, Guido Ghisolfi, Giulio Stefano Lubatti, Marco Mangiagalli, Gianni

Marchesini, Fabio Pasquini, Gianluca Ponzellini, Gianguido Sacchi Morsiani, Marco Spadacini, Eugenio Pavarani, Livio Torio e Riccardo Varaldo.

3.C.3. Il numero dei Consiglieri indipendenti consente la loro partecipazione a tutti i Comitati, costituiti nell'ambito del Consiglio stesso, al fine di valorizzarne le rispettive competenze professionali in ragione dei compiti attribuiti a ciascun Comitato. In tale prospettiva, la composizione dei Comitati, in particolare quella del Comitato per il Controllo e del Comitato Remunerazioni, risulta anche conforme alla previsione statutaria allineata alle Disposizioni di Vigilanza sul governo societario mentre quella del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate con il Regolamento Consob parti correlate.

Nel sito internet della Banca è disponibile l'elenco dei Consiglieri con l'indicazione aggiornata, quando ricorrente, dello status di indipendenza ai sensi del Codice.

3.C.6. Il Regolamento del Consiglio di Sorveglianza prevede la possibilità che almeno una volta all'anno i Consiglieri indipendenti, ai sensi del Codice, si riuniscano in assenza degli altri Consiglieri, su convocazione del Consigliere, fra di essi, più anziano di età, redigano il verbale della riunione e riferiscano all'intero Consiglio di Sorveglianza nella riunione immediatamente successiva. Alla data di approvazione della presente Relazione, i Consiglieri indipendenti non hanno avvertito l'esigenza di effettuare detta riunione, anche tenendo conto della composizione del Consiglio stesso.

Comitati interni al Consiglio di Sorveglianza: composizione e funzionamento

5.P.1.
5.C.1.
a) b) e c) Il Consiglio di Sorveglianza, in continuità con il precedente mandato, ha costituito nel proprio ambito sei Comitati, tre dei quali sono specificamente previsti dallo Statuto (Comitato Remunerazioni, Comitato Nomine e Comitato per il Controllo):

6.P.2. • Comitato Nomine, attualmente composto da 5 membri, tra cui il Presidente del Consiglio di Sorveglianza, che lo presiede; attualmente 4 membri sono indipendenti ai sensi del Codice;

7.P.3. • Comitato Remunerazioni, attualmente composto da 3 membri, tutti indipendenti ai sensi del Codice; 2 membri sono anche iscritti nel Registro dei Revisori e hanno esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;

8.P.4. • Comitato per il Controllo, attualmente composto da 5 membri, tutti indipendenti ai sensi del Codice, di cui 4 sono iscritti nel Registro dei Revisori e hanno esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;

• Comitato per le Strategie, attualmente composto da 5 membri, tra cui il Presidente del Consiglio di Sorveglianza, che lo presiede,; 4 membri sono indipendenti ai sensi del Codice e uno è iscritto nel Registro dei Revisori ed ha esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;

• Comitato per il Bilancio, attualmente composto da 5 membri tutti indipendenti ai sensi del Codice, due dei quali sono iscritti nel Registro dei Revisori e hanno esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

In seno al Consiglio di Sorveglianza è stato altresì costituito il Comitato per le operazioni con le parti correlate, in linea con il "Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con parti correlate di Intesa Sanpaolo" adottato dalla Banca per adeguare la propria governance al Regolamento Consob parti correlate. Tale comitato, operativo dal 1° gennaio 2011 è dedicato esclusivamente alle operazioni con parti correlate della Banca, eccettuate quelle che attengono alle remunerazioni. E' composto da 3 membri effettivi ed un supplente, tutti indipendenti ai sensi del Codice; 2 membri effettivi ed il supplente sono iscritti nel Registro dei Revisori e hanno esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Nella formazione dei Comitati, il Consiglio di Sorveglianza ha avuto riguardo ai requisiti di indipendenza, alle caratteristiche professionali e all'esperienza dei Consiglieri, in modo che ciascun Comitato risulti composto da membri con competenze e professionalità funzionali allo svolgimento dei compiti attribuiti e in grado di assicurare lo svolgimento delle funzioni con adeguata disponibilità di tempo.

L'attività di ciascun Comitato è coordinata e diretta da un Presidente, designato dal Consiglio di Sorveglianza. Il Presidente convoca le riunioni, illustra l'attività, le proposte e gli orientamenti del Comitato

in occasione delle riunioni del Consiglio di Sorveglianza. In caso di sua assenza o impedimento, ne assume le funzioni il componente più anziano di nomina o, a parità di anzianità di nomina, il più anziano di età.

I compiti dei Comitati sono specificati da appositi Regolamenti – approvati dal Consiglio di Sorveglianza – che ne disciplinano il funzionamento e l’organizzazione.

5.C.1. b)

I Comitati, tenuto conto della specializzazione che li caratterizza, svolgono una importante attività di studio, analisi e approfondimento rispetto alle materie che vengono sottoposte all’esame del Consiglio di Sorveglianza. Detta attività – che si esplica anche nella formulazione di proposte, raccomandazioni, valutazioni e pareri – agevola il Consiglio di Sorveglianza nell’assumere con competenza le deliberazioni, senza che ciò comporti una limitazione dei poteri e delle responsabilità dello stesso Consiglio, incrementando, anzi, l’efficienza e l’efficacia dei suoi lavori, con particolare riferimento alla trattazione di materie che appaiono delicate anche in quanto fonte di potenziali conflitti di interesse.

Le riunioni si tengono di regola presso la sede legale a Torino e presso la sede secondaria a Milano. Le riunioni possono essere validamente tenute anche mediante mezzi di telecomunicazione; le stesse si considerano comunque tenute nel luogo in cui si trova il Presidente.

Il Regolamento di ciascun Comitato prescrive che per ogni riunione venga redatto apposito verbale a cura del segretario designato che può essere individuato anche al di fuori dei componenti e, in tal caso, nell’ambito della Segreteria Generale del Consiglio di Sorveglianza.

5.C.1. d)

Ogni Comitato può rivolgersi alle Strutture della Banca e, ove previsto nei Regolamenti, anche a quelle delle Società controllate per accedere alle informazioni ritenute necessarie per lo svolgimento dei compiti assegnati. Tale accesso può essere diretto (escluso per il Comitato Nomine), ovvero per il tramite della Segreteria Generale del Consiglio di Sorveglianza nonché, ove previsto, anche attraverso Strutture all’uopo designate (il Comitato per il Controllo si avvale anche delle Funzioni di Internal Auditing e Compliance).

5.C.1. e)

Ogni riunione dei Comitati è supportata da approfonditi lavori istruttori da parte della Segreteria Generale del Consiglio di Sorveglianza. I Comitati possono ricorrere anche all’ausilio di consulenti esterni; tale facoltà è espressamente indicata in ciascun regolamento, eccetto quello relativo al Comitato Nomine.

Alle riunioni di ciascun Comitato possono partecipare - su invito del Comitato stesso - soggetti che non ne fanno parte, con riferimento a singoli punti posti all’ordine del giorno.

I lavori dei Comitati avvengono sempre - anche in considerazione del tempo che viene ad essi di volta in volta dedicato - in un costruttivo clima di scambio e di confronto fra i rispettivi membri, che favorisce l’apporto di contributi personali, discussioni aperte e critiche, non solo fra i Consiglieri, ma anche nei confronti dei responsabili delle funzioni di controllo, delle Business Unit e delle Aree di Responsabilità e delle diverse Strutture, che vengono coinvolte nelle riunioni per quanto di competenza.

Il Presidente del Consiglio di Sorveglianza - con eccezione del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate - ha diritto di partecipare senza diritto di voto ai lavori di ciascuno dei Comitati in questione, ove non ne faccia già parte; anche nel 2011 tale facoltà non è stata esercitata tenuto conto del ruolo del Presidente, teso a garantire equidistanza tra le molteplici funzioni del Consiglio di Sorveglianza. Lo stesso diritto previsto per il Presidente del Consiglio di Sorveglianza, con riferimento ad ogni Comitato, spetta al Segretario del Consiglio ed al Responsabile della Segreteria Generale del Consiglio di Sorveglianza che, di norma, assistono ai lavori dei Comitati. Per il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate tale diritto è previsto per il Responsabile della Segreteria Generale del Consiglio di Sorveglianza.

5.C.1. f)

Si riportano di seguito, informazioni dettagliate in merito a ciascun Comitato in carica nonché alla composizione, ai compiti rispettivamente attribuiti ed all’attività svolta, con le ulteriori indicazioni relative alle riunioni ed alla partecipazione dei rispettivi componenti.

5.C.1. g)

Art. 123-
bis, c. 2,
lett. d), Tuf

Comitato Nomine

Membri	Iscrizione Registro Revisori Esercizio attività di controllo legale dei conti	Indipendente secondo il Codice	Percentuale di partecipazione alle riunioni
Giovanni Bazoli – Presidente			100%
Mario Bertolissi		X	100%
Elsa Fomero (sino al 15.11.11)		X	0%
Gianguido Sacchi Morsiani (dal 24.11.11)		X	100%
Pietro Garibaldi		X	100%
Riccardo Varaldo		X	100%

6.P.2. Secondo le previsioni dello Statuto il Comitato Nomine in carica è in maggioranza costituito da Consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice.

Il Comitato Nomine è chiamato a svolgere, a supporto del Consiglio di Sorveglianza, funzioni consultive, selettive e propositive in merito alle nomine dei componenti del Consiglio di Gestione e di uno o più Direttori Generali ai sensi delle disposizioni di legge, dello Statuto e della normativa di vigilanza. I compiti di tale Comitato saranno adeguati alle Disposizioni di Vigilanza dell'11 gennaio 2012 emanate da Banca d'Italia in applicazione delle disposizioni in materia di organizzazione e governo societario delle banche del 4 marzo 2008.

6.C.2.

In relazione alle citate funzioni, il Comitato Nomine:

- (i) supporta il Consiglio di Sorveglianza nella costituzione del Consiglio di Gestione in modo da assicurare che la composizione dell'organo, per numero e professionalità, consenta l'efficace assolvimento dei suoi compiti. A tale fine il Comitato:
 - formula al Consiglio di Sorveglianza proposte in merito, tra l'altro, alla composizione del Consiglio di Gestione e ai profili professionali la cui presenza sia ritenuta opportuna all'interno del Consiglio di Gestione;
 - sulla base dei criteri come sopra identificati e nel rispetto dei requisiti richiesti dallo Statuto e dalla normativa pro-tempore vigente per i soggetti che svolgono funzione di amministrazione di banche, sottopone al Consiglio di Sorveglianza proposte in merito alla nomina dei componenti del Consiglio di Gestione e di quelli che vengono a mancare per qualsiasi ragione nel corso del mandato;
 - formula al Consiglio di Sorveglianza proposte in merito alla nomina del Presidente e di uno o due Vice Presidenti del Consiglio di Gestione;
 - formula al Consiglio di Sorveglianza la proposta sull'indicazione al Consiglio di Gestione del candidato alla carica di Consigliere Delegato;
 - formula al Consiglio di Sorveglianza proposte sull'indicazione dei Consiglieri esecutivi, per la costituzione da parte del Consiglio di Gestione delle Commissioni di cui all'Articolo 17.2., lett. s), dello Statuto;
- (ii) supporta il Consiglio di Sorveglianza nell'esprimere, in conformità a quanto previsto nello Statuto, il parere sulla nomina e sulla revoca di uno o più Direttori Generali.

Nel corso del 2011 il Comitato Nomine si è riunito 1 volta, per supportare il Consiglio di Sorveglianza, in relazione all'integrazione del Consiglio di Gestione ed alla nomina del nuovo Consigliere Delegato, a seguito della cessazione dell'incarico da parte di Corrado Passera.

Comitato Remunerazioni

Membri	Iscrizione Registro Revisori Esercizio attività di controllo legale dei conti	Indipendente secondo il Codice	Percentuale di partecipazione alle riunioni
Gianluca Ponzellini – Presidente	X	X	100%
Marco Mangiagalli		X	100%
Fabio Pasquini	X	X	100%

Lo Statuto, prevede che la maggioranza dei componenti del Comitato Remunerazioni deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice.

Tutti i Consiglieri che compongono il Comitato Remunerazioni sono in possesso di detti requisiti di indipendenza e un componente del Comitato possiede un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria.

7.P.3.

Il Comitato Remunerazioni ha funzioni propositive e consultive a supporto del Consiglio di Sorveglianza in materia di remunerazioni ai sensi delle disposizioni di legge, dello Statuto e della normativa di vigilanza. Tali compiti sono stati enfatizzati a seguito dell'entrata in vigore delle Disposizioni di Vigilanza in tema di remunerazione.

Tra i suoi compiti rientrano quelli di:

- formulare al Consiglio di Sorveglianza proposte in merito ai criteri di remunerazione dei Consiglieri di Gestione, per la successiva proposta all'assemblea, tenendo conto anche della gestione dei rischi, delle strategie aziendali e dell'eventuale riconoscimento di una componente variabile delle remunerazioni, per le quali saranno da prevedere meccanismi volti ad assicurare un collegamento con risultati effettivi e duraturi;
- formulare al Consiglio di Sorveglianza proposte in merito ai compensi dei componenti del Consiglio di Gestione, del Presidente, del/i Vice Presidente/i del Consiglio di Gestione, del Consigliere Delegato, dei Consiglieri di Gestione esecutivi, quali membri delle Commissioni, nonché dei Consiglieri di Gestione investiti di particolari cariche, incarichi o deleghe, sulla base dei criteri di remunerazione e dei piani basati su strumenti finanziari eventualmente approvati dall'Assemblea;
- assistere il Consiglio di Sorveglianza nell'esame, ai fini della loro approvazione, delle politiche di remunerazione a favore dei dipendenti e dei collaboratori non legati da rapporti di lavoro subordinato, su proposta del Consiglio di Gestione;
- supportare il Consiglio di Sorveglianza nell'esaminare le proposte del Consiglio di Gestione che devono essere sottoposte alla deliberazione dell'Assemblea;
- supportare il Consiglio di Sorveglianza nell'esprimere il parere al Consiglio di Gestione in merito al compenso dei Direttori Generali;
- supportare il Consiglio di Sorveglianza nell'esprimere il parere al Consiglio di Gestione in merito ai compensi spettanti al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e ai responsabili delle funzioni di controllo;
- valutare periodicamente i criteri adottati per la remunerazione di coloro che rivestono posizioni apicali nell'assetto organizzativo e operativo della Banca, nonché dei responsabili delle funzioni di controllo, vigilare sulla loro applicazione in base alle informazioni ricevute dal Consiglio di Gestione e formulare al Consiglio di Sorveglianza raccomandazioni generali in materia;
- formulare pareri e proposte in ordine all'adozione di eventuali piani di stock option o di assegnazione di azioni;
- verificare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Sorveglianza sulla base delle proposte presentate.

7.C.3.

7.C.3.

Tale Comitato, a decorrere dal 1° gennaio 2011, è anche tenuto ad esprimere parere motivato in materia di operazioni con parti correlate concernenti le remunerazioni, ove previsto dal Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con parti correlate di Intesa Sanpaolo adottato dalla Banca in conformità al Regolamento Consob parti correlate.

9.C.1.

Nel corso del 2011 il Comitato Remunerazioni si è riunito 28 volte. Con riferimento alle Disposizioni di Vigilanza in tema di remunerazione, il Comitato ha supportato il Consiglio di Sorveglianza al fine dell'adozione delle nuove politiche di remunerazione concernenti i dipendenti e i collaboratori del Gruppo Intesa Sanpaolo. Con riguardo alle materie strettamente connesse alle proprie competenze, il Comitato ha altresì formulato al Consiglio di Sorveglianza proposte concernenti la remunerazione variabile del Consigliere Delegato con l'identificazione dei relativi parametri, nonché l'attuazione della politica di remunerazione dei Consiglieri di Gestione con riferimento alla componente variabile per gli esercizi 2011 e 2012.

7.C.5.

Il Comitato – che non è competente in materia di compensi dell'Organo collegiale di cui fa parte, essendo gli stessi determinati dall'Assemblea – ha supportato il Consiglio di Sorveglianza nell'esprimere il parere con riguardo alla remunerazione variabile dei Direttori Generali, dei responsabili delle funzioni di controllo e del Dirigente preposto sia in relazione al conseguimento degli obiettivi di budget 2010 sia con

7.C.6.

riferimento alla determinazione dei parametri per l'eventuale riconoscimento del compenso variabile relativo al budget 2011.

7.C.7. Il Comitato, nel corso del 2011, si è avvalso di consulenti indipendenti.

Per maggiori dettagli, in materia di remunerazioni, si rinvia al Titolo II della Relazione sulle Remunerazioni.

Comitato per il Controllo

Membri	Iscrizione Registro Revisori Esercizio attività di controllo legale dei conti	Indipendente secondo il Codice	Percentuale di partecipazione alle riunioni
Giulio Stefano Lubatti - Presidente	X	X	100,00%
Gianluca Ponzellini	X	X	95,65%
Rosalba Casiraghi	X	X	100%
Pietro Garibaldi		X	100%
Livio Torio	X	X	100%

Il Comitato per il Controllo – il cui ruolo è stato enfatizzato nello Statuto anche ai fini della sua stabilità (i Consiglieri componenti del Comitato per il Controllo possono essere revocati dall'Assemblea o sostituiti dal Consiglio di Sorveglianza solo con delibera debitamente motivata) – è punto di riferimento continuo per le Strutture organizzative della Società che svolgono funzioni di controllo; da queste infatti deve ricevere informative periodiche ovvero relative a specifiche situazioni o andamenti aziendali.

8.C.3. f) Il Comitato per il Controllo, nell'ambito delle competenze del Consiglio di Sorveglianza, svolge funzioni propositive, consultive e istruttorie - formulando anche pareri ove previsto dalla normativa di riferimento o espressamente richiesto dalla Banca d'Italia - sulla gestione dei rischi e sul sistema informativo contabile e sul sistema dei controlli interni.

Nello svolgimento dei propri compiti tiene conto delle funzioni di vigilanza previste dall'art. 19 del D. Lgs. n. 39/2010.

Con riferimento alla funzione sulla gestione dei rischi il Comitato, tra l'altro, supporta il Consiglio di Sorveglianza:

- al fine dell'approvazione delle relative proposte del Consiglio di Gestione (tra cui il riesame periodico delle politiche di gestione del rischio; l'adozione dei sistemi interni per la determinazione dei requisiti patrimoniali; il processo ICAAP);
- nell'attività di vigilanza, con il contributo delle competenti funzioni di controllo interne, sull'effettivo utilizzo dei sistemi interni a fini gestionali ("use test") e sulla loro rispondenza ai requisiti previsti dalla normativa;
- nel garantire la verifica periodica della funzionalità, dell'efficienza e dell'efficacia del sistema di gestione e controllo dei rischi e delle relative procedure, portando tempestivamente a conoscenza del Consiglio di Sorveglianza i risultati delle proprie verifiche; in caso di carenze o anomalie, propone al Consiglio di Sorveglianza idonee misure correttive;
- nelle verifiche del processo interno di determinazione dell'adeguatezza, in termini attuali e prospettici, del capitale complessivo della Banca a livello consolidato rispetto ai rischi rilevanti cui sono esposti la Banca e il Gruppo;
- nel valutare la funzionalità e l'adeguatezza dei sistemi interni di misurazione dei rischi per la determinazione dei requisiti patrimoniali.

Con riferimento alle funzioni sul sistema informativo contabile, il Comitato supporta il Consiglio di Sorveglianza svolgendo, tra gli altri, i seguenti compiti:

- 8.C.3. a) - valuta unitamente al Dirigente preposto e ai revisori, il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato
- 8.C.3. d) - valuta le proposte formulate dalla società di revisione per ottenere l'affidamento dell'incarico ed il relativo compenso, nonché il piano di lavoro predisposto per la revisione e i risultati esposti nella relazione e nella lettera di suggerimenti;
- 8.C.3. e) - vigila sull'efficacia del processo di revisione contabile, scambiando con la società di revisione, anche ai sensi dell'art. 150, comma 3, del Testo unico della finanza, i dati e le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.

Con riferimento alla funzione sul sistema dei controlli interni, il Comitato supporta il Consiglio di Sorveglianza svolgendo, tra gli altri, i seguenti compiti:

- verifica che l'assetto delle funzioni di controllo dei rischi sia definito dalle funzioni aziendali preposte in coerenza con gli indirizzi strategici approvati dal Consiglio di Sorveglianza e che alle funzioni medesime (in particolare le Direzioni Risk Management, Internal Auditing e Compliance e la Funzione Antiriciclaggio) siano assicurati un'autonomia di giudizio appropriata, mezzi e risorse qualitativamente e quantitativamente adeguati per l'esercizio delle loro funzioni;
- esamina le relazioni periodiche dei preposti alle funzioni Risk Management, Internal Auditing, Compliance e Antiriciclaggio nonché le informative relative a specifiche situazioni o andamenti aziendali, svolge le relative osservazioni e propone al Consiglio di Sorveglianza le eventuali determinazioni da assumere;
- valuta il grado di efficienza e di adeguatezza del sistema dei controlli interni, con particolare riguardo al controllo dei rischi, al funzionamento dell'internal audit e al sistema informativo contabile.

8.C.3. c)

Il Comitato, inoltre:

- informa tempestivamente il Consiglio di Sorveglianza in merito ad ogni atto o fatto rilevante ai sensi dell'art. 52 del Testo unico bancario e riferisce in merito ad ogni occorrente segnalazione e/o denuncia per gli organi e/o per le autorità competenti;
- supporta il Consiglio di Sorveglianza nello svolgimento dell'attività di vigilanza prevista dalla legge;
- valuta le regole ed i criteri generali volti ad assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate; a tale riguardo formula, anche nell'interesse del Consiglio di Gestione, i pareri di cui al Regolamento adottato da Intesa Sanpaolo ai sensi del Regolamento Consob parti correlate;
- vigila, con il supporto dell'Unità Corporate Social Responsibility e della Direzione Internal Auditing, sul rispetto dei principi e dei valori contenuti nel Codice Etico della Banca;
- collabora, unitamente al Comitato per il Bilancio, con il Consiglio di Sorveglianza alla predisposizione della relazione sull'attività di vigilanza svolta da sottoporre all'Assemblea dei soci ai sensi dell'art. 153 del Testo unico della finanza.

9.C.1.

Il Comitato, avvalendosi delle Strutture aziendali preposte (Internal Auditing, Compliance e Antiriciclaggio), può procedere in qualsiasi momento ad atti di ispezione e di controllo nonché scambiare informazioni con gli organi di controllo delle società del Gruppo in merito ai sistemi di amministrazione e controllo e all'andamento generale dell'attività sociale.

10.C.6.

Anche nel corso del 2011 sono proseguiti gli incontri del Comitato con i responsabili delle principali Strutture organizzative della Banca e con la società incaricata della revisione del bilancio, anche ai fini di quanto previsto dall'art. 150 del Testo unico della finanza, migliorando e consolidando, con regolare frequenza periodica, i flussi informativi già esistenti, in particolare con la Direzione Internal Auditing, la Direzione Compliance e la Direzione Risk Management. Il Comitato, tra l'altro, ha:

- esaminato la relazione prevista dall'art. 19, comma 3, del D. Lgs. n. 39/2010, che introduce l'obbligo per la società di revisione di enti di interesse pubblico di predisporre una relazione sulle questioni fondamentali e sulle carenze significative emerse in sede di revisione;
- esaminato la relazione antiriciclaggio anche alla luce delle nuove disposizioni attuative del D. Lgs. n. 231/07 emanate dalla Banca d'Italia il 10 marzo 2011;
- analizzato gli indirizzi strategici creditizi di Gruppo e la loro attuazione avendo riguardo al rispetto dei vincoli di capitale;
- proseguito l'analisi delle diverse strutture della Banca e del Gruppo.

Con specifico riguardo alla gestione dei rischi, il Comitato ha proseguito nell'attività di esame delle politiche di gestione dei rischi a livello di Gruppo. In particolare, con riferimento:

- al rischio di credito (la Banca è stata autorizzata all'utilizzo del sistema interno avanzato AIRB per il segmento corporate regolamentare), il Comitato ha proseguito l'analisi dell'evoluzione del portafoglio crediti della Capogruppo e delle banche del Gruppo; il Comitato ha altresì esaminato le relazioni annuali sugli esiti delle verifiche condotte da Validazione Interna e dalla Direzione Internal Auditing (segmento "mutui residenziali a privati") e le nuove Linee Guida in tema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito a supporto del relativo processo di erogazione e gestione; l'aggiornamento del processo di convalida e del modello interno con riferimento ai segmenti "Intermediari Vigiliati" e "small business";

- al rischio di mercato, il Comitato ha esaminato, tra l'altro, le relazioni annuali sugli esiti delle verifiche condotte da Validazione Interna e dalla Direzione Internal Auditing, le modifiche apportate al Market Risk Charter (detto documento delinea l'insieme dei principi, delle finalità, delle metodologie e degli strumenti impiegati per la misurazione, il controllo e la gestione dei rischi di mercato) nonché il riscontro a richieste di Banca d'Italia;
- ai rischi operativi, il Comitato ha ricevuto aggiornamenti sulla variazione del piano di estensione del sistema interno AMA e ha esaminato le relazioni annuali sugli esiti delle verifiche condotte da Validazione Interna e dalla Direzione Internal Auditing;
- al rischio di liquidità, ha esaminato le nuove Linee Guida di governo del rischio di liquidità di Gruppo.

Il Comitato ha compiuto una costante attività di monitoraggio della corrispondenza con le Autorità di Vigilanza, con specifico riferimento alla Banca d'Italia, alla Consob e all'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, anche in relazione alle attività di verifica condotte da dette Autorità presso la Banca e le società del Gruppo. In tale contesto, il Comitato ha seguito l'attività finalizzata ai riscontri, rilasciando il parere ove richiesto, effettuando le necessarie attività di approfondimento e di verifica e chiedendo puntuali aggiornamenti in argomento e, con specifico riferimento alla Capogruppo, fornendo al Consiglio di Sorveglianza il supporto per le connesse determinazioni.

Particolare attenzione è stata dedicata dal Comitato al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale del Gruppo (ICAAP). In proposito, il Comitato ha esaminato l'aggiornamento delle risultanze del processo ICAAP approfondendo, con le funzioni coinvolte, i criteri di costruzione degli scenari di base e di stress alla luce dell'estensione del Piano industriale al 2015, nonché le valutazioni sul processo a cura della Validazione Interna e della Direzione Internal Auditing; particolare attenzione è stata anche riservata al processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale delle controllate estere. Il resoconto completo approvato dal Consiglio di Sorveglianza, su proposta del Consiglio di Gestione, è stato inviato alla Banca d'Italia nel rispetto del termine indicato dall'Autorità (30 aprile 2011).

Con il supporto della Segreteria Generale del Consiglio di Sorveglianza, il Comitato si avvale di uno strumento di pianificazione, aggiornato nel continuo, volto ad organizzare la propria attività.

Nel 2011 il Comitato per il Controllo si è riunito 46 volte talvolta in seduta congiunta con il Comitato per il Bilancio, riferendo dettagliatamente ad ogni riunione del Consiglio di Sorveglianza, anche attraverso specifici report, dell'attività svolta e delle principali evidenze riscontrate e, in termini riepilogativi, su base semestrale riferendo anche sull'efficacia del sistema dei controlli interni.

8.C.3. g) Copia della relazione semestrale del Comitato per il Controllo al Consiglio di Sorveglianza viene inviata dal Presidente del Consiglio di Sorveglianza al Presidente del Consiglio di Gestione e al Consigliere Delegato, al fine di rafforzare lo scambio di informazioni fra gli organi con funzioni di supervisione strategica, di gestione e di controllo. Nel corso dell'anno il Comitato ha tenuto incontri periodici con il Consigliere Delegato, per assicurare una costante informativa sull'attività svolta.

A norma di Statuto, i componenti del Comitato di Controllo partecipano alle riunioni del Consiglio di Gestione.

Il Comitato svolge anche i compiti e le funzioni di Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001 in tema di responsabilità amministrativa delle società, vigilando sul funzionamento e l'osservanza del Modello di organizzazione, gestione e controllo adottato dalla Banca.

8.C.3. c) In tale qualità approva il piano di lavoro predisposto annualmente dal preposto alla Funzione Internal Auditing.

Comitato per le Strategie

Membri	Iscrizione Registro Revisori Esercizio attività di controllo legale dei conti	Indipendente secondo il Codice	Percentuale di partecipazione alle riunioni
Giovanni Bazoli – Presidente			100%
Mario Bertolissi – Vice Presidente		X	100%
Elsa Fornero – Vice Presidente (sino al 15.11.11)		X	100%
Ferdinando Targetti (sino al 9.07.11)			
Jean Paul Fitoussi (dal 06.09.11)		X	100%
Gianluca Ferrero	X	X	100%
Guido Ghisolfi (dal 24.11.11)		X	n.a.

Il Comitato per le Strategie coadiuva, con funzioni consultive, il Consiglio di Sorveglianza nell'esercizio delle competenze di Organo deputato tra l'altro, ai sensi dell'Articolo 25.1.2 dello Statuto, su proposta del Consiglio di Gestione: (i) a deliberare in ordine agli indirizzi generali programmatici e strategici (ii) ad approvare i piani industriali e/o finanziari e/o i budget della Banca e del Gruppo; (iii) ad autorizzare le operazioni strategiche.

Il Comitato per le Strategie tra l'altro:

- può sottoporre al Consiglio di Sorveglianza proposte in merito agli indirizzi da rappresentare al Consiglio di Gestione, competente della relativa proposta, in merito alle operazioni strategiche, individuabili in base allo Statuto;
- supporta il Consiglio di Sorveglianza nell'esame della tolleranza al rischio della Banca e del Gruppo nonché nella determinazione attuale e prospettica del capitale interno complessivo e del capitale complessivo, in coerenza con i piani pluriennali e i budget annuali, ai fini della verifica dell'adeguatezza patrimoniale a livello di Gruppo.

Nel corso del 2011 il Comitato si è riunito 13 volte. L'attività svolta nel 2011 ha comportato, tra l'altro, l'esame del budget 2011 e del Piano d'Impresa 2011-2013/2015, esprimendo specifiche considerazioni al Consiglio di Sorveglianza nell'ottica della loro approvazione.

Con riferimento al nuovo Piano d'impresa, il Comitato ha in particolare svolto una attività di supervisione del processo di formazione dello stesso anche in termini di analisi del relativo scenario di previsione. Ha inoltre esaminato, per quanto di competenza, il *risk appetite* di gruppo ai fini del processo ICAAP.

Il Comitato è stato altresì interessato degli esiti dello specifico stress test disposto dall'Autorità di Vigilanza Bancaria Europea (EBA) e ha approfondito l'analisi della situazione dei mercati finanziari e dei debiti sovrani alla luce della crisi in atto.

Comitato per il Bilancio

Membri	Iscrizione Registro Revisori Esercizio attività di controllo legale dei conti	Indipendente secondo il Codice	Percentuale di partecipazione alle riunioni
Marco Spadacini – Presidente	X	X	100%
Jean-Paul Fitoussi (sino al 05.09.11)		X	90,91%
Luigi Arturo Bianchi		X	100%
Gianni Marchesini		X	100%
Eugenio Pavarani (dal 06.09.11)	X	X	100%
Gianguido Sacchi Morsiani		X	100%

Il Comitato supporta, con funzioni consultive, il Consiglio di Sorveglianza (i) nell'adempimento della propria competenza in ordine all'approvazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, (ii) in ordine alla determinazione del patrimonio di vigilanza nonché (iii) nell'esame delle informazioni

sull'andamento gestionale della Banca e del Gruppo che il Consiglio di Gestione trasmette periodicamente secondo quanto previsto dallo Statuto; nell'ambito di tali funzioni, il Comitato, con riferimento ai bilanci, tra l'altro:

- approfondisce le problematiche connesse alla formazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, all'uopo interpellando il Dirigente preposto;
- analizza le logiche e i processi sottesi alla formazione dei documenti contabili della Banca e del Gruppo (inclusi i rendiconti intermedi e la relazione semestrale);
- esamina, congiuntamente al Comitato per il Controllo, la documentazione e l'informativa a supporto delle attestazioni di legge predisposte dal Dirigente preposto e propone al Consiglio di Sorveglianza le eventuali determinazioni da assumere;
- esamina i progetti di bilancio di esercizio e consolidato approvati dal Consiglio di Gestione e formula al Consiglio di Sorveglianza raccomandazioni in merito;
- esamina i rendiconti intermedi e la relazione semestrale predisposti dal Consiglio di Gestione e riferisce in merito al Consiglio di Sorveglianza.

Inoltre, il Comitato collabora, unitamente al Comitato per il Controllo, con il Consiglio di Sorveglianza alla predisposizione della relazione sull'attività di vigilanza svolta da sottoporre all'Assemblea dei soci ai sensi dell'art. 153 del Testo unico della finanza.

Secondo quanto previsto dal relativo Regolamento, hanno diritto a partecipare al Comitato per il Bilancio, senza diritto di voto, i membri del Comitato per il Controllo e il Dirigente preposto.

L'attività svolta nel corso del 2011, in merito alla quale il Presidente del Comitato ha puntualmente riferito al Consiglio di Sorveglianza, ha visto la partecipazione dei referenti della Direzione Centrale Amministrazione e Fiscale, della Direzione Affari e Partecipazioni e della Direzione Risk Management nonché - per l'approfondimento di tematiche di specifica competenza - della Divisione Banche Estere, del Consorzio Studi e Ricerche Fiscali e del Chief Lending Officer. Sono inoltre proseguiti gli incontri con la società di revisione, anche ai fini di quanto previsto dall'art. 150 del Testo unico della finanza.

In particolare, il Comitato:

- ha analizzato le modalità di predisposizione del bilancio d'esercizio e consolidato attraverso l'esame delle relative Linee guida con gli approfondimenti connessi;
- ha esaminato, svolgendo una propria relazione, i progetti di bilancio d'esercizio e consolidato relativi all'esercizio 2010 della Banca e del Gruppo, supportando il Consiglio di Sorveglianza nella loro approvazione;
- ha ricevuto aggiornamenti in merito all'evoluzione della normativa contabile;
- ha ottenuto approfondimenti circa i coefficienti patrimoniali;
- ha esaminato la relazione prevista dall'art. 19 D. Lgs. n. 39/2010, che introduce l'obbligo per la società di revisione di enti di interesse pubblico di predisporre una relazione sulle questioni fondamentali e sulle carenze significative emerse in sede di revisione;
- ha ricevuto informativa in merito alla definizione delle controversie in essere con l'Agenzia delle Entrate;
- ha monitorato il processo di transizione verso l'assunzione dell'incarico da parte del nuovo revisore (KPMG è stata incaricata di svolgere la revisione legale a partire dall'esercizio 2012).

Inoltre, con specifica relazione, ha supportato il Consiglio di Sorveglianza, nell'esaminare la Relazione semestrale e i rendiconti intermedi al 31 marzo e al 30 settembre 2011.

Nel corso del 2011 il Comitato per il Bilancio si è riunito 14 volte, come già riferito anche in seduta congiunta con il Comitato per il Controllo.

Comitato per le Operazioni con Parti Correlate

Membri	Iscrizione Registro Revisori Esercizio attività di controllo legale dei conti	Indipendente secondo il Codice	Percentuale di partecipazione alle riunioni
Franco Dalla Sega – Presidente	X	X	100 %
Rosalba Casiraghi	X	X	100 %
Marco Mangiagalli		X	100 %
Fabio Pasquini (supplente)	X	X	

Il Comitato svolge le funzioni che il Regolamento Consob parti correlate e il Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con parti correlate di Intesa Sanpaolo gli attribuiscono con riferimento alle operazioni con parti correlate di Intesa Sanpaolo effettuate dalla Banca o dalle società controllate. Sono escluse dalla competenza di detto Comitato le operazioni con parti correlate della Banca che attengono alle remunerazioni.

Nell'esercizio di tali funzioni, il Comitato:

- esprime un parere motivato sull'interesse della Banca al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni;
- esprime un parere qualora l'operazione riguardi società controllate e, ove la stessa sia influenzata dall'attività di direzione e coordinamento della Banca, fornisce – attraverso il parere di cui al punto precedente – indicazione delle ragioni e degli interessi che la influenzano;
- ove previsto dal Regolamento, partecipa alla fase delle trattative e alla fase istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo e con la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione delle trattative o dell'istruttoria.

L'attività del Comitato è stata avviata nel 2011; nel corso di tale anno, il Comitato si è riunito 9 volte e ha esaminato 12 operazioni, tutte di minore rilevanza, per ciascuna delle quali ha rilasciato un parere favorevole non vincolante.

La disciplina delle operazioni con parti correlate di cui al citato Regolamento di Gruppo sarà aggiornata per recepire la disciplina emanata dalla Banca d'Italia in data 12 dicembre 2011 in materia di attività di rischio e conflitti di interesse delle banche e dei gruppi bancari nei confronti di "soggetti collegati".

Funzionamento del Consiglio di Sorveglianza

La funzione di supervisione strategica, svolta dal Consiglio di Sorveglianza, comporta un coinvolgimento dei Consiglieri nelle principali scelte di indirizzo, tra cui, come indicato, l'approvazione del Piano d'impresa e delle linee strategiche individuate per conseguire i risultati previsti nel piano stesso, concorrendo con il Consiglio di Gestione, anche attraverso una costante vigilanza sul generale andamento aziendale, a perseguire gli obiettivi di consolidamento del Gruppo, di crescita e di creazione di valore a favore degli azionisti, fermo restando il principio della sana e prudente gestione dell'impresa bancaria e l'attenzione all'adeguatezza patrimoniale.

1.P.2.

I Consiglieri sono tenuti al segreto in ordine alle notizie, alle informazioni e ai dati, aventi natura confidenziale e privilegiata acquisiti nell'esercizio delle funzioni e a mantenere riservati gli stessi anche dopo la scadenza del mandato. Sono altresì tenuti a rispettare la procedura adottata per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di tali documenti o informazioni.

4.P.1.

Convocazione delle riunioni

Il Consiglio è convocato dal Presidente o, in caso di assenza o impedimento, dal Vice Presidente, di norma con cadenza mensile, nei termini previsti dallo Statuto, nonché d'iniziativa del Presidente tutte le volte che lo reputi necessario ovvero su richiesta anche di un singolo Consigliere, salvo che vi ostino particolari ragioni e, comunque, nei casi previsti dalla legge o dallo Statuto.

1.P.1.

La convocazione avviene mediante avviso, contenente l'ordine del giorno degli argomenti da trattare, indirizzato a ciascun componente del Consiglio almeno quattro giorni prima di quello fissato per la riunione. Nei casi di particolare urgenza, la convocazione può avvenire con semplice preavviso di 24 ore.

Le riunioni del Consiglio di Sorveglianza vengono convocate, di regola, alternativamente presso la sede legale a Torino e presso la sede secondaria a Milano o, eccezionalmente, altrove nel territorio italiano.

Informativa ai Consiglieri

I Consiglieri di Sorveglianza ricevono nei limiti del possibile, contestualmente alla convocazione delle riunioni, le informazioni e i documenti rilevanti per l'assunzione delle decisioni relative agli argomenti all'ordine del giorno.

La Segreteria Generale del Consiglio di Sorveglianza assicura che tale adempimento venga effettuato con modalità e tempistica adeguate, secondo le previsioni del Regolamento del Consiglio di Sorveglianza e nel rispetto di procedure volte ad assicurare la conformità a eventuali indicazioni provenienti da Autorità.

All'ordine del giorno di ogni riunione del Consiglio di Sorveglianza è prevista un'informativa sull'attività svolta dai Comitati.

La documentazione fornita in occasione delle riunioni del Consiglio viene conservata agli atti e resta successivamente consultabile presso la Segreteria.

Svolgimento delle riunioni e processo deliberativo

2.P.2. Le riunioni del Consiglio si svolgono attraverso discussioni aperte e costruttive fra i vari membri, arricchite dall'apporto dei Comitati. Il senso di responsabilità verso l'incarico ricoperto e le competenze specifiche degli esponenti contribuiscono a consolidare l'organizzazione e l'operatività dell'Organo collegiale, dove le specifiche individualità aiutano ad arricchire il contraddittorio, in un contesto coeso e di collaborazione, al fine dell'assunzione di decisioni meditate, consapevoli e, di norma, del tutto condivise.

Il modello di governo adottato consente la valorizzazione delle specifiche professionalità e competenze di tutti i Consiglieri, anche attraverso la loro partecipazione ad almeno uno dei Comitati costituiti in seno al Consiglio stesso.

La partecipazione a tali Comitati – unitamente alle competenze acquisite all'esterno della Banca, conseguite in ambito accademico, nell'esercizio di professioni ovvero di altri incarichi societari – favoriscono in capo a ciascun Consigliere l'apporto di specifiche competenze nell'ambito dei lavori consiliari.

10.P.2.
1.P.2. I Consiglieri di Sorveglianza, avvalendosi delle informazioni che sono tenuti a ricevere dal Consiglio di Gestione, nonché del supporto dei Comitati e della Segreteria del Consiglio di Sorveglianza, svolgono l'incarico e deliberano ricevendo informazioni, con consapevolezza ed in autonomia.

Anche nel corso del 2011, il Presidente del Consiglio di Sorveglianza ha invitato a partecipare alle riunioni consiliari il Presidente del Consiglio di Gestione e il Consigliere Delegato – ogni volta in cui sono stati rappresentati i risultati conseguiti ovvero è stato trattato un argomento di indirizzo generale e/o di rilevanza strategica – nonché Responsabili delle Business Unit, delle Aree di Responsabilità, delle Direzioni Centrali e delle Funzioni di controllo interno della Banca per fornire delucidazioni, opportune informative e dati sugli argomenti sottoposti all'esame del Consiglio.

Lo Statuto consente che le riunioni si tengano validamente anche mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza, purché risultino garantite sia l'esatta identificazione delle persone legittimate a presenziare, sia la possibilità per tutti i partecipanti di intervenire in tempo reale alla trattazione di tutti gli argomenti e di visionare, ricevere e trasmettere documenti.

Almeno il Presidente e il Segretario dovranno tuttavia essere presenti nel luogo di convocazione del Consiglio, ove lo stesso si considererà tenuto.

Per la validità delle deliberazioni è necessaria la presenza della maggioranza dei componenti in carica; le deliberazioni sono assunte con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti, fatte salve particolari decisioni, quali ad esempio quelle che attengono la nomina del Presidente e di uno o due Vice Presidenti del Consiglio di Gestione, per le quali è necessario il voto favorevole della maggioranza dei Consiglieri in carica.

Di ogni riunione viene redatto il verbale, che ne illustra in modo compiuto lo svolgimento e le decisioni adottate.

Frequenza delle riunioni e partecipazione dei Consiglieri

1.C.1. h) Nel corso del 2011 il Consiglio di Sorveglianza si è riunito complessivamente 11 volte con la seguente percentuale di partecipazione per ciascun Consigliere:

Giovanni Bazoli – Presidente	100%	Marco Mangiagalli	100%
Mario Bertolissi - Vice Presidente	100%	Gianni Marchesini	100%
Elsa Fornero - Vice Presidente (in carica sino al 15.11.11)	100%	Fabio Pasquini	100%
Franco Dalla Sega – Segretario	100%	Eugenio Pavarani (in carica dal 20.07.11)	100%
Luigi Arturo Bianchi	91%	Gianluca Ponzellini	91%
Rosalba Casiraghi	100%	Gianguido Sacchi Morsiani	82%
Gianluca Ferrero	100%	Marco Spadacini	100%
Jean-Paul Fitoussi	91%	Ferdinando Targetti (in carica sino al 09.07.11)	80%
Pietro Garibaldi	100%	Livio Torio	100%
Giulio Stefano Lubatti	100%	Riccardo Varaldo	100%
Guido Ghisolfi (in carica dal 16.11.11)	50%		

Il Consiglio di Sorveglianza ha programmato per l'esercizio in corso 12 riunioni; alla data di approvazione della presente Relazione ne ha tenute 4.

Nel calendario degli eventi societari per l'anno 2012 è stata indicata la data del 5 aprile per la riunione consiliare di approvazione dei bilanci d'esercizio e consolidato.

Impugnativa delle delibere

Le deliberazioni del Consiglio di Sorveglianza, che non sono prese in conformità della legge o dell'atto costitutivo, possono essere impugnate solo dai consiglieri assenti o dissenzienti o astenuti, entro 90 giorni dalla data della deliberazione.

Anche i soci possono impugnare le delibere del Consiglio di Sorveglianza qualora le stesse siano lesive dei loro diritti; in tale ipotesi, per quanto concerne termini e modalità dell'impugnativa e relativa procedura, trovano applicazione, per quanto compatibili, le norme riguardanti l'impugnativa delle deliberazioni assembleari di cui agli artt. 2377 e 2378 c.c.

Una particolare disciplina è prevista per l'impugnativa della delibera che approva il bilancio, ai sensi dell'art. 157 del Testo unico della finanza e dell'art. 2409-quaterdecies, comma 2, c.c.

Autovalutazione su dimensione, composizione e funzionamento

I Consiglieri di Sorveglianza sono consapevoli dei compiti e delle responsabilità inerenti la carica ricoperta. In occasione della nomina ricevono dettagliate informazioni al riguardo nonché agli adempimenti connessi allo svolgimento della funzione, anche con riferimento alla normativa applicabile. La Segreteria assicura loro, nel continuo, un aggiornamento del quadro normativo, anche in relazione ai doveri e agli obblighi di componenti dell'organo con funzioni di controllo.

2.C.2.

Il Consiglio di Sorveglianza effettua ogni anno una valutazione della propria adeguatezza in termini di poteri, dimensione, composizione e funzionamento, anche in ossequio alla previsione del proprio Regolamento. Banca d'Italia, nell'ambito delle Disposizioni sul governo societario, ha recentemente richiamato gli organi collegiali degli intermediari a condurre in termini rigorosi e approfonditi periodiche autovalutazioni, al fine di assicurare le rispettive funzionalità, individuare eventuali aree di criticità e adottare gli opportuni rimedi. L'Autorità ha inoltre richiesto la predisposizione di un documento, da inviarle entro il 31 marzo 2012, che rappresenti il processo di autovalutazione effettuato dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza. Al riguardo, il Consiglio di Sorveglianza nella riunione del 14 febbraio 2012 ha proceduto ad effettuare la propria autovalutazione, senza essersi avvalso di consulenti esterni. L'autovalutazione si è basata sull'analisi puntuale delle funzioni svolte in concreto dall'Organo e dai propri Comitati nel corso dell'esercizio, mirata a verificare, alla luce dei compiti e dei poteri che gli sono propri, la completezza delle attività espletate e a rilevare eventuali ambiti meritevoli di una più mirata attenzione. I compiti affidati al Consiglio di Sorveglianza sono stati considerati adeguatamente presidiati e i Comitati e il Consiglio ritenuti idonei a svolgere efficacemente le rispettive funzioni.

2.C.2.
1.C.1. g)

Il Consiglio di Gestione

Il Consiglio di Gestione trova la propria disciplina, oltre che nelle disposizioni di legge e regolamentari, nello Statuto e nel proprio Regolamento, adottato nel 2008 e modificato da ultimo nel 2010. In particolare, con detto Regolamento il Consiglio si è dotato di più puntuali regole di organizzazione e funzionamento individuando in modo più dettagliato le proprie competenze. Il Regolamento si applica al Consiglio di Gestione, in qualità di Organo collegiale, alle Commissioni, nonché al Presidente del Consiglio di Gestione e ai singoli Consiglieri, i quali, come componenti dello stesso, contribuiscono a formare la volontà di detto Organo.

Attribuzioni e facoltà del Consiglio di Gestione

1.P.1.
1.C.1. h) Al Consiglio di Gestione spetta, in via esclusiva, la gestione dell'impresa in conformità con gli indirizzi generali, programmatici e strategici approvati dal Consiglio di Sorveglianza, con il quale peraltro concorre, nell'ambito delle proprie competenze, a esercitare la funzione di supervisione strategica.

A tal fine il Consiglio delibera tutte le operazioni - di ordinaria e di straordinaria amministrazione - necessarie, utili o comunque opportune per il raggiungimento dell'oggetto sociale.

Ai sensi di Statuto e in coerenza, tra l'altro, con le previsioni contenute nelle Disposizioni di Vigilanza sul governo societario e nel Regolamento Congiunto Banca d'Italia/Consob, al Consiglio di Gestione è assicurata una riserva di competenza su alcune materie di maggiore rilevanza – individuate in modo preciso e analitico – ulteriori rispetto a quelle strettamente prescritte dalla normativa; in tali materie la decisione collegiale consente di coinvolgere attivamente i Consiglieri che pertanto partecipano, con autonomia di giudizio, a momenti chiave del governo operativo della Società.

In dettaglio, oltre alle competenze non delegabili per legge, al Consiglio sono riservati, tra l'altro:

- 1.C.1. a) – la formulazione delle proposte in ordine agli indirizzi generali programmatici e strategici della Società e del Gruppo da sottoporre al Consiglio di Sorveglianza;
- la predisposizione dei piani industriali e/o finanziari nonché dei budget della Società e del Gruppo da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Sorveglianza;
- 5.P.1. – la costituzione di Commissioni specializzate, con funzioni istruttorie e consultive, composte di Consiglieri esecutivi, ai sensi di Statuto;
- 8.C.1. a) – la definizione degli orientamenti e delle politiche di gestione dei rischi, compresa quella relativa al rischio di non conformità alle norme, e dei controlli interni, da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Sorveglianza;
- l'assunzione e la cessione di partecipazioni che comportino variazioni del Gruppo Bancario;
- 1.C.1. b) – la valutazione dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società, anche con riferimento al sistema dei controlli interni, nonché della struttura organizzativa del Gruppo;
- 1.C.1. b) – la valutazione dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile delle controllate aventi rilevanza strategica;
- la determinazione dei criteri per il coordinamento e la direzione delle società del Gruppo, nonché dei criteri per l'esecuzione delle istruzioni formulate dalla Banca d'Italia;
- 1.C.1. c) – la nomina, su indicazione del Consiglio di Sorveglianza, e la revoca del Consigliere Delegato, il conferimento, la modifica o la revoca dei relativi poteri;
- il conferimento di particolari incarichi o deleghe a uno o più Consiglieri e la determinazione dei relativi poteri;
- la nomina e la revoca di uno o più Direttori Generali e la determinazione dei relativi poteri e compensi, su proposta del Consigliere Delegato e sentito il parere del Consiglio di Sorveglianza;
- previo parere obbligatorio del Consiglio di Sorveglianza, la nomina e la revoca del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e la determinazione dei relativi poteri, mezzi e compensi;
- 8.C.1. – la nomina e la revoca, previo il parere favorevole del Consiglio di Sorveglianza, dei Responsabili delle funzioni di controllo interno, ivi incluse quelle di revisione interna, di conformità alle norme e di gestione dei rischi, previste da disposizioni legislative o regolamentari;

- la vigilanza affinché il Dirigente preposto e i Responsabili delle funzioni di controllo interno dispongano di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti loro attribuiti;
- la redazione del progetto di bilancio di esercizio e del progetto di bilancio consolidato nonché dei progetti di fusione e scissione;
- la predisposizione delle operazioni da sottoporre ad autorizzazione o approvazione del Consiglio di Sorveglianza ai sensi di Statuto nonché la deliberazione delle operazioni aventi valore unitario superiore al 3% del patrimonio di vigilanza consolidato;
- la definizione dei criteri di identificazione delle operazioni con parti correlate da riservare alla propria competenza deliberativa;
- la designazione dei componenti degli organi delle società controllate, ivi inclusi i consiglieri esecutivi;
- l'approvazione e la modifica dei principali regolamenti interni;
- la definizione delle politiche di remunerazione del personale e dei collaboratori, da sottoporre ad approvazione del Consiglio di Sorveglianza;
- la definizione, sentito il parere del Consiglio di Sorveglianza, dei sistemi di incentivazione e remunerazione di coloro che rivestono posizioni apicali nell'assetto organizzativo e operativo della Società, nonché dei compensi spettanti ai responsabili delle funzioni di controllo interno.

1.C.1. f)

9.C.1.
1.C.1. f)

Ferme restando le riserve normative e statutarie, il Consiglio di Gestione delibera sulle altre materie riservate alla sua competenza dal proprio Regolamento nonché su quelle che non formano oggetto di delega.

In particolare, e in via non esaustiva, il Consiglio ha competenze sulle seguenti aree tematiche, ferma restando, ove prevista, la concorrente competenza del Consiglio di Sorveglianza:

- a) struttura, organizzazione e funzionamento del Consiglio stesso;
- b) strategie e indirizzi generali della Banca e del Gruppo;
- c) struttura e organizzazione della Banca e del Gruppo;
- d) politiche di controllo e vigilanza prudenziale;
- e) informazione finanziaria, bilanci e rapporti con le società di revisione;
- f) Assemblea e rapporti con i Soci della Banca.

Con particolare riferimento alle politiche di controllo e alla vigilanza prudenziale, il Consiglio dà attuazione al processo ICAAP, curando che lo stesso sia rispondente agli indirizzi strategici e soddisfi i seguenti requisiti: consideri tutti i rischi rilevanti; incorpori valutazioni prospettiche; utilizzi appropriate metodologie; sia conosciuto e condiviso dalle Strutture interne; sia adeguatamente formalizzato e documentato; individui i ruoli e le responsabilità assegnate alle Strutture aziendali; sia affidato a risorse quali-quantitativamente adeguate e dotate dell'autorità necessaria a far rispettare la pianificazione; sia parte integrante dell'attività gestionale.

Il Consiglio di Gestione valuta periodicamente, anche in occasione della presentazione dei dati economici della Società e del Gruppo, il generale andamento della gestione, tenendo in considerazione, in particolare, l'informativa ricevuta dal Consigliere Delegato, avvalendosi degli approfondimenti condotti dalle Commissioni specializzate costituite nel suo ambito e confrontando, periodicamente, i risultati conseguiti con quelli programmati.

1.C.1. e)

Il Consiglio, su proposta del Presidente, nomina un Segretario del Consiglio. Il Segretario assiste il Presidente e il Consiglio nell'esercizio delle rispettive funzioni, provvedendo a quanto necessario per il funzionamento del Consiglio stesso e delle Commissioni specializzate, dei quali assicura il reciproco coordinamento, in conformità alla legge, allo Statuto, ai regolamenti e alle procedure adottate dalla Banca.

A supporto delle attività del Consiglio di Gestione opera – nell'ambito della Direzione Affari Societari e Partecipazioni – il Servizio Segreteria Societaria, cui sono affidati i compiti di curare le attività inerenti il Consiglio e di prestare assistenza nello svolgimento delle rispettive funzioni ai relativi componenti e, in particolare, al Presidente, ai Vice Presidenti, al Consigliere Delegato e alle Commissioni specializzate.

La Segreteria Societaria garantisce inoltre il necessario coordinamento informativo e organizzativo con il Consiglio di Sorveglianza e le sue Strutture interne nonché gli opportuni collegamenti del Consiglio di Gestione e delle Commissioni specializzate con gli altri Organi societari e le Strutture aziendali ed assicura, in via generale, l'espletamento degli adempimenti societari facenti capo al Consiglio e ai Consiglieri.

1.P.2. I Consiglieri agiscono e deliberano con cognizione di causa e in autonomia, perseguendo l'interesse sociale e l'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo, nel rispetto del principio della sana e prudente gestione nonché dei principi e dei valori di riferimento adottati dalla Banca.

4.P.1. I Consiglieri sono tenuti ad osservare - anche dopo la scadenza del mandato - un generale dovere di riservatezza in relazione alle notizie, alle informazioni e ai dati concernenti la Banca e il Gruppo o comunque acquisiti nello svolgimento del loro ufficio nonché a rispettare la procedura adottata dalla Banca per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di tali informazioni. Si astengono inoltre dall'utilizzare a vantaggio proprio o di terzi dati, notizie o opportunità di affari appresi nell'esercizio dell'incarico.

Composizione del Consiglio di Gestione

Composizione e nomina

6.P.1. Il Consiglio di Gestione è composto, ai sensi di Statuto, da un minimo di 7 ad un massimo di 11 componenti, anche non soci, nominati dal Consiglio di Sorveglianza, il quale ne determina il numero all'atto della nomina. A tal fine il Consiglio di Sorveglianza è tenuto ad assicurare una composizione dell'Organo che per numero e professionalità consenta l'efficace assolvimento dei loro compiti.

Art. 123-bis, c. 2, lett. d), Tuf

Il Consiglio di Gestione in carica al momento della pubblicazione della presente Relazione risulta così composto:

Andrea Beltratti - Presidente
 Marcello Sala - Vice Presidente Vicario
 Giovanni Costa - Vice Presidente
 Enrico Tommaso Cucchiani - Consigliere Delegato e CEO
 Aureliano Benedetti
 Paolo Campaioli
 Elio Catania
 Roberto Firpo
 Emilio Ottolenghi

Il Consiglio è stato nominato dal Consiglio di Sorveglianza, nella riunione del 7 maggio 2010, che ne ha determinato in 9 il numero dei componenti, ne ha nominato all'unanimità i membri e ha nominato Presidente Andrea Beltratti, Vice Presidente Vicario Marcello Sala e Vice Presidente Giovanni Costa.

A seguito della cessazione dall'incarico di Corrado Passera per assunzione di responsabilità ministeriali, il 24 novembre 2011 il Consiglio di Sorveglianza, su proposta del Comitato Nomine, ha nominato Enrico Tommaso Cucchiani Consigliere di Gestione indicandolo al Consiglio di Gestione, in conformità allo Statuto, quale nuovo Consigliere Delegato, con esercizio delle funzioni a decorrere dal 22 dicembre 2011. Il Consiglio di Gestione ha conseguentemente nominato Enrico Tommaso Cucchiani - con la predetta decorrenza e per la restante parte del triennio in scadenza con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 - Consigliere Delegato con funzione di Chief Executive Officer della Società e del Gruppo.

La composizione dell'Organo - caratterizzata da un contenuto numero di membri - oltre a dare concreta attuazione alle Disposizioni di Vigilanza sul governo societario - ha consentito, anche nel corso del secondo anno di mandato, semplicità di organizzazione e funzionamento, garantendo comunque un adeguato confronto interno e un efficace assolvimento dei compiti del Consiglio.

Nel sito internet della Banca sono pubblicate, per ciascun Consigliere, brevi note biografiche unitamente alle principali caratteristiche professionali.

Come già precisato con riferimento al Consiglio di Sorveglianza, anche in occasione del prossimo rinnovo del Consiglio di Gestione, in ottemperanza alla legge n. 120/2011 (in materia di parità di accesso agli organi di amministrazione e di controllo delle società quotate), dovrà essere riservato almeno un quinto dei componenti al genere meno rappresentato.

Durata in carica, sostituzione e revoca

I Consiglieri di Gestione restano in carica per un periodo determinato dal Consiglio di Sorveglianza non superiore a tre esercizi e scadono alla data della riunione del Consiglio di Sorveglianza convocato per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, fermo restando che la cessazione produce i suoi effetti dalla data della ricostituzione dell'Organo da parte del Consiglio di Sorveglianza. I Consiglieri sono rieleggibili.

L'attuale Consiglio di Gestione resta in carica per gli esercizi 2010/2011/2012. La scadenza del mandato per tutti i Consiglieri è prevista alla data della riunione del Consiglio di Sorveglianza convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2012.

Qualora nel corso dell'esercizio vengano a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più Consiglieri, il Consiglio di Sorveglianza provvede senza indugio a sostituirli. I nuovi Consiglieri scadono insieme a quelli in carica all'atto della loro nomina.

Se nel corso dell'esercizio viene meno, per qualsiasi causa, la maggioranza dei Consiglieri originariamente nominati dal Consiglio di Sorveglianza, l'intero Consiglio si intende cessato a partire dalla data dell'assunzione della carica da parte dei nuovi Consiglieri. Questi ultimi resteranno in carica per la durata residua che avrebbe avuto il Consiglio cessato.

I Consiglieri possono essere revocati dal Consiglio di Sorveglianza in ogni tempo, salvo il diritto del Consigliere revocato al risarcimento del danno qualora la revoca avvenga senza giusta causa.

La revoca può altresì essere determinata quale conseguenza dell'esercizio dell'azione di responsabilità da parte dall'Assemblea dei soci ex art. 2393 c.c. - ove la stessa sia deliberata con il voto favorevole di almeno un quinto del capitale sociale - ovvero da parte del Consiglio di Sorveglianza ex art. 2409-decies c.c., ove la stessa sia deliberata a maggioranza dei due terzi dei suoi componenti. In questa seconda ipotesi, il Consiglio di Sorveglianza provvede contestualmente alla sostituzione dei Consiglieri revocati.

Consiglieri esecutivi e non esecutivi

In adozione alle Disposizioni di Vigilanza sul governo societario - che configurano il Consiglio di Gestione quale "organo caratterizzato dalla prevalenza degli esecutivi" - Statuto e Regolamento del Consiglio prevedono l'istituzione, da parte del Consiglio stesso nel suo ambito, di apposite Commissioni specializzate (dettagliatamente descritte in successivo paragrafo), composte da Consiglieri esecutivi indicati dal Consiglio di Sorveglianza, ed aventi funzioni istruttorie e consultive nonché il compito di apportare un contributo attivo e sistematico all'esercizio delle funzioni gestorie.

2.P.1.
2.P.2.
2.P.3.
2.C.1.

Attualmente, pertanto, il Consiglio di Gestione risulta costituito da 6 Consiglieri esecutivi, per tali intendendosi, oltre al Consigliere Delegato nella sua qualità di Capo dell'Esecutivo e in relazione al ruolo di responsabile della gestione operativa della Società e del Gruppo, i Consiglieri Marcello Sala, Giovanni Costa, Paolo Campaioli, Roberto Firpo ed Emilio Ottolenghi, ai quali sono attribuite funzioni attinenti alla gestione dell'impresa, mediante l'incarico di componenti delle predette Commissioni.

La presenza maggioritaria di Consiglieri esecutivi risulta coerente con la natura e i compiti assegnati al Consiglio. Inoltre, l'articolazione del Consiglio nelle Commissioni - oltre ad una piena adesione a quanto richiesto dalle predette Disposizioni - assicura nel continuo un arricchimento del processo istruttorio e una costruttiva dialettica nei processi deliberativi, salvaguardando in ogni caso il principio cardine dell'unitarietà della direzione aziendale affidata al Consigliere Delegato anche nella sua qualità di Chief Executive Officer.

Il contributo offerto dai Consiglieri esecutivi componenti delle Commissioni specializzate si esplica altresì a livello di Gruppo, mediante l'attribuzione di incarichi nell'ambito degli organi di amministrazione di alcune società controllate, attraverso i quali, tra l'altro, possono contribuire a garantire l'osservanza delle disposizioni emanate dalla Capogruppo nell'esercizio della propria attività di direzione e coordinamento.

Fermo quanto sopra, occorre comunque evidenziare che lo Statuto prevede, come sopra accennato, un sistema di attribuzioni non delegabili, che rafforza la collegialità del Consiglio di Gestione nello svolgimento delle proprie funzioni e coinvolge attivamente, valorizzandone le rispettive professionalità, tutti i componenti del Consiglio nell'ambito e a supporto dell'intera attività gestionale.

In Intesa Sanpaolo non è previsto un piano di successione per la sostituzione del Consigliere Delegato o degli altri Consiglieri di Gestione esecutivi in caso di loro cessazione anticipata dalla carica.

In tale ipotesi, peraltro, trovano applicazione le già citate disposizioni statutarie secondo cui, qualora nel corso dell'esercizio vengano a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più Consiglieri, il Consiglio di Sorveglianza provvede senza indugio a sostituirli.

A tal fine, il Consiglio di Sorveglianza viene supportato dal Comitato Nomine che esplica in merito funzioni consultive, selettive e propositive. Il Comitato - nel formulare al Consiglio di Sorveglianza le proposte di nomina - tiene conto, tra l'altro, dei profili professionali la cui presenza sia ritenuta opportuna all'interno del Consiglio di Gestione, dei requisiti richiesti dallo Statuto e dalla normativa vigente per i Consiglieri di Gestione.

A seguito delle proposte del Comitato Nomine, il Consiglio di Sorveglianza provvede a nominare il nuovo Consigliere, indicandolo al Consiglio di Gestione quale Consigliere Delegato ovvero quale Consigliere esecutivo. Il Consiglio di Gestione sulla base delle indicazioni del Consiglio di Sorveglianza nomina il Consigliere Delegato e i componenti delle Commissioni.

Il descritto iter è stato attivato nel corso del 2011, in occasione della cessazione anticipata di Corrado Passera dalla carica di Consigliere Delegato; la sua sostituzione è avvenuta in tempi molto rapidi e ha assicurato continuità e certezza alla gestione aziendale.

Presidente e Vice Presidenti

Il Presidente e i Vice Presidenti del Consiglio di Gestione sono nominati dal Consiglio di Sorveglianza.

2.P.4. Il Presidente rientra fra i Consiglieri non esecutivi: lo stesso non è membro di alcuna Commissione
2.P.5. specializzata, non è titolare di deleghe operative e l'attuale assetto organizzativo della Società tiene distinte le sue funzioni da quelle del Consigliere Delegato.

L'assetto di governance di Intesa Sanpaolo riserva peraltro al Presidente del Consiglio di Gestione un ruolo peculiare, per il cui efficace espletamento sono richieste assiduità di impegno e comprovate capacità manageriali, anche al fine di promuovere il ruolo del Consiglio nel perseguire gli obiettivi strategici della Società e del Gruppo.

Il Presidente, cui spetta la legale rappresentanza della Società, è titolare delle funzioni di organizzazione, impulso e coordinamento dell'attività del Consiglio ed è inoltre chiamato ad assicurare una proficua e continua collaborazione tra i componenti del Consiglio stesso - in particolare tra Consiglieri esecutivi e non esecutivi - e tra quest'ultimo e il Consiglio di Sorveglianza ed il suo Presidente, al fine di un efficace coordinamento dell'attività dei due Organi.

2.C.2. Costituisce inoltre specifico compito del Presidente curare che i Consiglieri, nell'ambito del Consiglio, accrescano la loro conoscenza del settore in cui opera la Società, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione, avuto anche riguardo al quadro normativo di riferimento.

Particolare rilevanza riveste il ruolo del Presidente nei confronti delle Commissioni specializzate, in termini di impulso della relativa attività nonché di referente delle stesse in vista della prospettazione, in sede collegiale, delle risultanze dell'attività svolta.

Al Presidente, accanto alle prerogative statutariamente previste, è altresì attribuito il compito di sovrintendere all'adeguatezza dell'assetto e alla funzionalità degli organi delle società del Gruppo nell'ambito degli indirizzi fissati dal Consiglio di Gestione.

Il Presidente, in via generale, esercita tutti i poteri funzionali all'esercizio della sua carica e, in particolare, sulla base delle previsioni dello Statuto e del Regolamento del Consiglio di Gestione, adempie a funzioni che attengono:

- a) agli Organi sociali e al loro funzionamento;
- b) alle strategie e agli indirizzi generali della Banca;
- c) alle relazioni esterne e all'informazione societaria;
- d) alla rappresentanza legale e ai rapporti con le Autorità di vigilanza.

Il Presidente ha infine il potere di assumere - d'intesa con il Consigliere Delegato - deliberazioni nei casi di urgenza in merito a qualsiasi operazione di competenza del Consiglio di Gestione, fatta eccezione per le materie non delegabili di competenza del Consiglio stesso.

Con le stesse modalità possono essere assunte in via d'urgenza anche deliberazioni rientranti tra quelle non delegabili di cui allo Statuto, riguardanti:

- operazioni aventi valore unitario superiore al 3% del patrimonio di vigilanza consolidato e pari od inferiore al 6% del medesimo, purché non rientranti in materie per le quali sia prevista una delibera, approvazione, o autorizzazione del Consiglio di Sorveglianza, ai sensi di Statuto;
- la designazione dei componenti degli organi delle società controllate.

Le decisioni così assunte dovranno essere portate a conoscenza del Consiglio di Gestione in occasione della sua prima riunione successiva.

Ai sensi di statuto, in caso di assenza o impedimento del Presidente, ne adempie le funzioni il Vice Presidente, o, qualora i Vice Presidenti siano due, il più anziano di carica, tale intendendosi colui che riveste la carica da maggior tempo ininterrottamente o, in caso di parità di anzianità di carica, il più anziano d'età. Nell'ulteriore ipotesi di assenza o impedimento di questi, le funzioni sono esercitate dall'altro Vice Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Consigliere Delegato o, in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo, dal componente del Consiglio di Gestione più anziano di nomina presente in sede e, a parità di anzianità di nomina, dal più anziano d'età.

Nell'attuale composizione del Consiglio di Gestione sono in carica due Vice Presidenti e, al riguardo, il Consiglio di Sorveglianza all'atto della loro nomina ha stabilito che la sostituzione del Presidente in caso di assenza o impedimento spetti in primis al Vice Presidente Vicario Marcello Sala, in ragione dell'anzianità di carica maturata quale Consigliere di Gestione durante il triennio precedente.

In relazione alla crescente dimensione internazionale del Gruppo Intesa Sanpaolo, il Consiglio di Gestione ha conferito al Vice Presidente Vicario un incarico di interlocuzione e di sviluppo relazionale, volto a individuare e promuovere opportunità di collaborazione e potenzialità di business. Le funzioni in parola, sono svolte d'intesa con il Consigliere Delegato e in coordinamento con il Presidente del Consiglio di Gestione e con le competenti strutture del Gruppo. Sulle attività di maggiore rilevanza compiute in esecuzione di tale incarico il Vice Presidente Vicario riferisce al Consiglio con cadenza annuale.

Consigliere Delegato

Il Consiglio di Gestione, su indicazione del Consiglio di Sorveglianza, elegge tra i propri componenti il Consigliere Delegato, con deliberazione assunta con il voto favorevole della maggioranza dei componenti in carica. Il Consiglio stesso determina contenuto, limiti e modalità di esercizio della delega.

1.C.1.c)

Il Consigliere Delegato in carica, nominato in data 24 novembre 2011, con decorrenza dal 22 dicembre 2011 e per la restante parte del mandato in corso, ha funzione di Chief Executive Officer della Società e del Gruppo e riveste anche la carica di Direttore Generale.

Il Consigliere Delegato – le cui funzioni vengono disciplinate dallo Statuto e dal Regolamento del Consiglio di Gestione – è il Capo dell'Esecutivo e sovrintende alla gestione aziendale nell'ambito dei poteri attribuitigli in conformità con gli indirizzi generali programmatici e strategici determinati dagli Organi sociali. Cura l'esecuzione delle delibere del Consiglio di Gestione, è preposto alla gestione del personale, determina e impartisce le direttive operative, ha potere di proposta al Consiglio di Gestione, con il supporto del Presidente, e cura che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa.

Allo stesso è conferita la gestione operativa della Società e del Gruppo, con ogni facoltà di ordinaria e di straordinaria amministrazione, con le sole eccezioni delle attribuzioni non delegabili a norma di legge e di quelle riservate al Consiglio di Gestione ai sensi di Statuto.

In via puramente esemplificativa e non esaustiva, sono in particolare attribuiti al Consigliere Delegato i seguenti poteri:

- formulare le proposte relative agli indirizzi strategici, ai piani pluriennali e ai budget annuali di Intesa Sanpaolo e del Gruppo da sottoporre al Consiglio di Gestione;
- formulare le proposte relative all'assetto organizzativo generale della Banca e del Gruppo;
- definire l'organizzazione di dettaglio di tutte le unità organizzative del Gruppo che riportano al Consigliere Delegato;

- acquisire, incrementare (anche mediante sottoscrizione degli aumenti di capitale) e dismettere partecipazioni che non comportino una variazione del Gruppo Bancario, nei limiti di Euro 25 milioni autorizzare la rinuncia o la cessione di diritti di opzione relativi ad aumenti di capitale di società partecipate e la rinuncia a diritti di prelazione, laddove non comportanti una variazione del Gruppo Bancario;
- autorizzare, senza limite di importo, le spese obbligatorie nonché, nel limite unitario di Euro 25 milioni, le altre spese;
- autorizzare l'acquisto e la cessione di beni immobili di valore commerciale non superiore a Euro 25 milioni e la concessione in comodato degli stessi;
- assicurare l'applicazione delle regole di corporate governance del Gruppo.

8.C.1. b) Al Consigliere Delegato spetta anche una specifica responsabilità sulle politiche di gestione dei rischi e dei controlli interni; sull'argomento si fa peraltro rinvio al successivo capitolo specificamente dedicato al sistema di controllo interno e gestione dei rischi.

Consiglieri di Gestione indipendenti

3.P.1. Ai sensi di Statuto, almeno uno dei componenti del Consiglio di Gestione deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del Testo unico della finanza, riguardante, in particolare, l'esistenza di incarichi amministrativi in società del Gruppo nonché di rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero altri rapporti di natura patrimoniale o professionale con la società - ovvero con società da questa controllate, con società che la controllano o con quelle sottoposte a comune controllo - tali da comprometterne l'indipendenza.

Al riguardo, le disposizioni contenute nel Regolamento Emittenti prevedono a carico degli emittenti quotati l'obbligo di condurre una valutazione in merito al possesso, in capo a uno o più componenti dell'organo amministrativo, dei requisiti stabiliti dalla predetta disposizione nonché, a seguito della nomina, di informare il pubblico degli esiti delle valutazioni effettuate.

3.P.2.
3.C.4. Il Consiglio di Gestione ha verificato in occasione della nomina e successivamente verifica, con periodicità annuale, la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai singoli Consiglieri, anche sulla base di quanto dichiarato dagli interessati; l'ultima verifica al riguardo, effettuata prima dell'approvazione della presente Relazione in data 14 febbraio 2012, ha condotto ad accertare – anche alla luce degli elementi e delle indicazioni fornite in materia dalla Consob – la sussistenza dei predetti requisiti in capo ai Consiglieri: Andrea Beltratti e Elio Catania.

Ciascuno dei Consiglieri che dichiara la propria indipendenza ai sensi della normativa in oggetto assume l'impegno di informare il Consiglio di Gestione qualora successivamente venisse a trovarsi in una situazione di non indipendenza.

Lo Statuto non richiede ai componenti del Consiglio di Gestione il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina, anche alla luce della scelta effettuata dalla Banca di costituire i Comitati previsti dal Codice - per i quali tali requisiti sono richiesti - nell'ambito del Consiglio di Sorveglianza.

Requisiti di onorabilità e professionalità

2.P.3. Al fine di assicurare la sana e prudente gestione della Società ed in particolare il corretto funzionamento dell'Organo amministrativo, i componenti del Consiglio di Gestione di Intesa Sanpaolo – in quanto esponenti di una banca quotata – devono possedere i requisiti di onorabilità e di professionalità previsti dalla disciplina legale e regolamentare pro tempore vigente.

La previsione dei requisiti di onorabilità è volta a garantire che la Società sia affidata a Organi sociali composti da Esponenti di comprovata onestà e integrità morale, mentre, ai fini della professionalità, si richiede agli Esponenti medesimi di aver svolto con competenza esperienze complessive di almeno un triennio attraverso l'esercizio di attività professionali qualificate e adeguate all'incarico da ricoprire. La perdita dei predetti requisiti determina la decadenza dalla carica.

Si evidenzia al riguardo che, ai sensi della vigente normativa, al Presidente del Consiglio di Gestione viene richiesta nell'esercizio delle predette attività professionali un'esperienza complessiva di almeno un quinquennio mentre il Consigliere Delegato deve essere in possesso di una specifica esperienza

manageriale in posizione di elevata responsabilità, atteso il suo ruolo fondamentale nella gestione della società.

La nomina dei Consiglieri di Gestione - nonché la scelta del Presidente e del Consigliere Delegato - implica pertanto un adeguato esame delle caratteristiche personali e professionali dei candidati alla carica in oggetto, orientando le scelte su profili con esperienze professionali e manageriali di ampio e diversificato contenuto. Lo stesso Consiglio di Gestione verifica in ogni caso il possesso dei predetti requisiti in capo ai singoli Consiglieri in conformità alla normativa di vigilanza e al proprio Regolamento.

L'ampio e diversificato contenuto delle esperienze professionali, manageriali e accademiche maturate da ciascuno dei Consiglieri consente tra l'altro al Consiglio di Gestione di disporre di un complessivo livello di competenza adeguato a garantire un efficiente svolgimento delle proprie funzioni.

Incarichi di amministrazione o di controllo dei Consiglieri di Gestione

I Consiglieri di Gestione accettano e mantengono la carica nella consapevolezza di poter dedicare al diligente svolgimento dei compiti e delle responsabilità loro affidati il tempo effettivamente necessario, anche tenendo conto sia degli altri incarichi ricoperti sia dell'impegno richiesto dalle ulteriori attività professionali eventualmente svolte.

1.C.2.

In proposito, si precisa che in Intesa Sanpaolo non risulta necessaria l'espressione, da parte del Consiglio di Gestione, di un proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi dei singoli Consiglieri, che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento della carica rivestita nella Società, né l'individuazione, a tal fine, di specifici criteri generali.

La materia in oggetto risulta infatti espressamente regolata dallo Statuto sociale, ai sensi del quale non possono essere nominati Consiglieri di Gestione, e se nominati decadono, coloro che abbiano superato il limite di quattro incarichi di amministrazione, direzione o controllo in altre società quotate o loro controllanti o controllate (più incarichi, sino a un massimo di quattro, all'interno di uno stesso gruppo valgono per uno; superiori a quattro valgono per due).

1.C.3.

Per ciascun Consigliere di Gestione viene periodicamente verificato il rispetto delle sopra citate disposizioni statutarie.

Inoltre, sempre ai sensi di Statuto, fatta salva specifica approvazione ad personam del Consiglio di Sorveglianza con il parere favorevole e unanime da parte del Comitato Nomine, non possono essere nominati Consiglieri, e se nominati decadono, coloro che siano o divengano membri di organi di amministrazione, direzione o controllo, o dipendenti di gruppi concorrenti o comunque di altre banche o società controllanti o controllate dalle stesse.

1.C.4.

Secondo la norma statutaria, restano comunque ferme, ove più rigorose, le cause di ineleggibilità e decadenza nonché i limiti al cumulo degli incarichi previsti dalla disciplina legale e regolamentare.

Sul tema, infatti, si evidenzia che l'art. 36 del D.L. n. 201/2011, convertito con modificazioni dalla Legge n. 214/2011, ha introdotto specifiche preclusioni all'assunzione di incarichi negli organi di amministrazione, gestione e controllo delle società che operano nel settore bancario, assicurativo e finanziario. In particolare è stato previsto il divieto per i "titolari di cariche negli organi gestionali [...] di imprese o gruppi di imprese operanti nei mercati del credito, assicurativi e finanziari di assumere o esercitare analoghe cariche in imprese o gruppi di imprese concorrenti".

I titolari di cariche rese incompatibili dalla nuova normativa possono esercitare un'opzione nel termine di novanta giorni dalla nomina; in sede di prima applicazione il termine per esercitare l'opzione è di 120 giorni dall'entrata in vigore della legge di conversione e scadrà il 26 aprile 2012.

Il Consiglio di Gestione accerta e valuta, in occasione della nomina e nel continuo, l'idoneità dei singoli Consiglieri a svolgere le proprie funzioni nonché il numero di incarichi ricoperti dagli stessi, ponendo particolare attenzione a quelli che richiedono un maggiore coinvolgimento nell'ordinaria attività aziendale.

In allegato alla presente Relazione, nella tabella riepilogativa n. 3, viene riportato il numero degli altri incarichi di amministrazione o controllo che i Consiglieri di Gestione ricoprono in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni; la successiva tabella n. 4 contiene l'elencazione dei suddetti incarichi.

1.C.2.

Commissioni specializzate interne al Consiglio di Gestione: composizione e funzionamento

Art. 123-
bis, c. 2,
lett. d), Tuf

Il Consiglio di Gestione si avvale, nello svolgimento dei propri compiti e ai sensi di Statuto, di tre Commissioni specializzate, con funzioni istruttorie e consultive, composte da Consiglieri esecutivi.

Il Consiglio, su proposta del Presidente d'intesa con il Consigliere Delegato, costituisce le Commissioni, ne nomina i componenti e ne definisce i relativi compiti, individuando altresì per ogni Commissione un Consigliere Coordinatore. A ciascuna Commissione sono assegnate specifiche aree tematiche, in modo tale da consentire alle stesse, nel loro complesso, la piena visibilità di tutte le materie rientranti nella competenza del Consiglio.

Le Commissioni specializzate sono composte da tre Consiglieri, tutti in possesso di specifiche competenze ed esperienza e in grado di svolgere le loro funzioni con adeguata disponibilità di tempo.

In particolare, come codificato nel Regolamento del Consiglio, i componenti delle Commissioni devono possedere una specifica competenza in materia creditizia, finanziaria, mobiliare o assicurativa maturata attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità.

La concreta composizione delle Commissioni riflette le specifiche professionalità dei Consiglieri che ne fanno parte, al fine di garantire un adeguato presidio delle tematiche alle stesse rispettivamente attribuite; alcuni componenti sono presenti in più Commissioni, secondo un meccanismo di "cross-membership" che consente una piena circolazione delle informazioni all'interno non soltanto delle Commissioni stesse ma anche del Consiglio.

Ferme restando, ove più rigorose, le cause di ineleggibilità e decadenza nonché i limiti al cumulo degli incarichi previsti dalla disciplina legale e regolamentare, non possono essere nominati componenti delle Commissioni specializzate e se nominati decadono, coloro che abbiano superato il limite di 5 incarichi di amministrazione, direzione o controllo in altri gruppi, fatta salva specifica approvazione ad personam del Consiglio di Sorveglianza; non possono inoltre essere nominati componenti delle Commissioni specializzate, e se nominati decadono, coloro che ricoprano incarichi esecutivi o intrattengano rapporti di lavoro subordinato in gruppi concorrenti.

Il Consigliere Coordinatore organizza e programma l'attività delle Commissioni, assicurando ogni opportuno coordinamento sia con il Presidente sia con il Consigliere Delegato. In caso di sua assenza o impedimento, ne assume le funzioni a tutti gli effetti il Consigliere più anziano di nomina, o, a parità di anzianità di nomina, il più anziano di età.

Le Commissioni specializzate hanno il compito di apportare un contributo attivo e sistematico all'esercizio delle funzioni gestorie, attraverso l'esame delle tematiche che richiedono specifiche esigenze di approfondimento istruttorio, allo scopo di assicurare una corretta e costruttiva dialettica nella formazione dei processi deliberativi del Consiglio.

Ai Consiglieri componenti delle Commissioni non fanno capo Strutture aziendali.

Nello svolgimento delle attività di competenza, le Commissioni sono supportate dalla Segreteria Societaria che pianifica la programmazione operativa dei lavori, fornisce alle stesse un supporto "tecnico" alle attività di approfondimento istruttorio, cura la verbalizzazione delle riunioni nonché la reportistica al Consiglio.

Il Consiglio di Gestione effettua, almeno una volta all'anno, una valutazione sulla composizione e sul funzionamento delle Commissioni.

Le Commissioni sono convocate dai rispettivi Coordinatori ogni qualvolta lo ritengano opportuno o ne sia fatta richiesta da uno dei componenti.

La convocazione, con l'indicazione sommaria degli argomenti da trattare, avviene comunque in tempo utile per consentire ai componenti una sufficiente informazione sugli argomenti in discussione ed è seguita dall'invio della documentazione, ove disponibile, necessaria per assicurare al meglio lo svolgimento dei propri compiti.

Laddove talune tematiche risultassero riconducibili alla competenza propria di più Commissioni, possono essere convocate anche riunioni congiunte.

Le riunioni si tengono di regola presso la sede legale a Torino e presso la Sede secondaria a Milano. Le riunioni possono essere validamente tenute anche mediante mezzi di telecomunicazione; le stesse si considerano comunque tenute nel luogo di convocazione, ove deve essere presente il Consigliere Coordinatore.

Per la validità delle sedute occorre l'intervento della maggioranza dei componenti.

Ferme restando le competenze istruttorie e consultive svolte esclusivamente dai componenti delle Commissioni, si è inoltre ritenuto di non precludere la partecipazione alle riunioni né agli altri Consiglieri esecutivi né ai Consiglieri non esecutivi, consentendo in tal modo, in fase di avvio, una più agevole ed efficace condivisione delle tematiche oggetto di approfondimento.

Alle riunioni, inoltre, possono essere invitati, d'intesa con il Consigliere Delegato, i Responsabili delle Strutture della Banca e del Gruppo interessati, al fine di illustrare le materie previste all'ordine del giorno e assicurare l'opportuna dialettica; agli incontri partecipano altresì esponenti della società di revisione e consulenti esterni, laddove ritenuto opportuno e in relazione ad argomenti la cui trattazione richiede specifiche competenze tecniche.

Le Commissioni specializzate – per il tramite dei rispettivi Coordinatori – attivano un costante flusso informativo con il Consiglio sugli esiti delle attività istruttorie e di approfondimento condotte in merito alle proposte di delibera, nonché sulle aree tematiche assegnate.

Le risultanze dell'attività svolta formano comunque oggetto di preventiva prospettazione e discussione con il Presidente e il Consigliere Delegato, in tempi coerenti con l'esigenza di relazionare il Consiglio.

Al momento della stesura della presente Relazione operano le Commissioni specializzate di seguito descritte, tuttavia il Regolamento del Consiglio prevede la facoltà di attivare ulteriori Commissioni specializzate e altri organismi non di rilievo statutario.

Commissione Piano d'impresa e Operazioni straordinarie

Si riepiloga di seguito la composizione della Commissione Piano d'impresa e Operazioni straordinarie nonché la percentuale di partecipazione di ciascun componente alle riunioni, con la precisazione che, in caso di assenza, l'interessato ha sempre fornito motivata giustificazione:

Marcello Sala - Coordinatore	100%
Giovanni Costa	100%
Emilio Ottolenghi	98%

La Commissione ha il compito di:

- svolgere attività consultiva e istruttoria in ordine alle proposte relative agli indirizzi generali programmatici e strategici della Società e del Gruppo, che il Consiglio sottopone al Consiglio di Sorveglianza nonché alla predisposizione dei documenti programmatici quali il Piano d'impresa e il Budget annuale;
- esaminare, in via preliminare, le principali operazioni della Banca di competenza del Consiglio, ivi incluse tutte le operazioni strategiche da sottoporre ad autorizzazione o approvazione del Consiglio di Sorveglianza ai sensi di Statuto;
- effettuare un monitoraggio dei risultati e degli andamenti nelle aree operative di maggior interesse (anche in raffronto con le previsioni di Piano/Budget) e, in via generale, supportare il Consiglio nell'esercizio delle proprie competenze;
- esaminare periodicamente l'adeguatezza del modello organizzativo della Banca e del Gruppo, anche con riferimento al dimensionamento degli organici.

La Commissione esprime infine valutazioni e orientamenti in ordine alle politiche di incentivazione e remunerazione del personale, formulando osservazioni al Consiglio per le attività di competenza del Consiglio medesimo ai fini delle proposte da presentare al Consiglio di Sorveglianza.

Nel corso del 2011, la Commissione - che si è riunita 40 volte – ha in particolare affrontato i seguenti argomenti: Piano d'impresa, Budget e monitoraggio risultati, definizione e monitoraggio progetti strategici, principali operazioni partecipative, progetti di fusione/scissione e iniziative di acquisizioni/dismissioni, personale e sistemi di remunerazione e incentivazione, modello organizzativo e

governance della Banca e delle società del Gruppo. Alla data di approvazione della presente Relazione, la Commissione si è riunita in 5 occasioni.

Commissione Adeguatezza patrimoniale e Bilancio

Si riporta di seguito la composizione della Commissione Adeguatezza patrimoniale e Bilancio unitamente alla percentuale di partecipazione di ciascun componente alle riunioni, con la precisazione che, in caso di assenza, l'interessato ha sempre fornito motivata giustificazione:

Giovanni Costa - Coordinatore	100%
Marcello Sala	95%
Roberto Firpo	95%

La Commissione svolge attività consultiva e istruttoria in ordine alla valutazione dell'adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, del Gruppo in relazione ai rischi assunti ed alle strategie aziendali.

Svolge inoltre attività istruttorie:

- alla formazione del progetto di bilancio e delle Situazioni contabili di periodo;
- in ordine all'adeguatezza e all'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio e, in generale, dell'informativa finanziaria al mercato.

Nel 2011, la Commissione si è riunita in 19 occasioni analizzando, oltre alle materie strettamente connesse alle proprie competenze, anche argomenti che per rilevanza hanno necessitato di specifici approfondimenti quali le linee guida in materia di rischi e di sistemi interni di misurazione dei rischi, il presidio delle normative in materia di responsabilità delle persone giuridiche ex D. Lgs. n. 231/2001, di anticiclaggio e di Transparency nonché il bilancio sociale. Alla data di approvazione della presente Relazione, la Commissione si è riunita in 4 occasioni.

Commissione Crediti e Rischi

Si riepiloga di seguito la composizione della Commissione Crediti e Rischi nonché la percentuale di partecipazione di ciascun componente alle riunioni:

Paolo Campaioli – Coordinatore	100%
Roberto Firpo	100%
Emilio Ottolenghi	100%

La Commissione svolge attività consultiva e istruttoria in materia di gestione dei rischi.

In particolare, offre il proprio contributo istruttorio al Consiglio in vista dell'esercizio, da parte di quest'ultimo, dei compiti ad esso riservati in base allo Statuto, al Regolamento e alle vigenti Linee Guida in materia di gestione e controllo dei rischi (in primis dei rischi di credito, di mercato, di liquidità, operativi e di conformità), con particolare riferimento alla predisposizione delle delibere di impianto, dirette a definire orientamenti e politiche di gestione dei rischi, da proporre successivamente all'approvazione del Consiglio di Sorveglianza.

La Commissione, inoltre:

- effettua l'esame preliminare delle proposte di affidamento oggetto di successiva delibera collegiale;
- supporta il Consiglio in merito alla definizione delle politiche dei controlli interni, per quanto di specifica competenza del Consiglio di Gestione e nel rigoroso rispetto delle prerogative del Consiglio di Sorveglianza e del Comitato per il Controllo.

Nel corso del 2011, la Commissione si è riunita 32 volte analizzando sia materie strettamente connesse alle proprie competenze - quali l'aggiornamento delle linee guida in materia di credito e le proposte di affidamento di competenza del Consiglio di Gestione, i sistemi interni di misurazione dei rischi e i tableau de board dei rischi - sia argomenti che per rilevanza hanno necessitato di specifici approfondimenti, quali i riscontri da fornire alle Autorità di vigilanza, le policy per il recepimento delle disposizioni di cui alle normative in materia di responsabilità delle persone giuridiche ex D. Lgs. n. 231/2001, anticiclaggio e Transparency e le relazioni periodiche di compliance. Alla data di approvazione della presente Relazione, la Commissione si è riunita in 7 occasioni.

Sulla base delle attività svolte nel 2011, il grado di copertura delle tematiche assegnate alla competenza di ciascuna Commissione è risultato adeguato, con un positivo contributo all'esercizio delle funzioni consiliari, per la rilevanza e la qualità che gli approfondimenti istruttori apportano all' "agire informato" del Consiglio di Gestione.

Le riunioni della Commissione Piano d'Impresa e Operazioni Straordinarie e della Commissione Adeguatezza Patrimoniale e Bilancio sono durate in media 2 ore e trenta minuti mentre quelle della Commissione Crediti e Rischi 3 ore; tale durata si può ritenere proporzionata al numero delle riunioni tenutesi e agli argomenti affrontati.

Funzionamento del Consiglio di Gestione

Convocazione delle riunioni

Il Consiglio di Gestione è convocato dal Presidente ogni qual volta lo reputi necessario ovvero quando ne sia fatta richiesta scritta dal Consigliere Delegato o da almeno due dei suoi componenti; previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Gestione, il Consiglio può essere convocato dal Consiglio di Sorveglianza o dai suoi componenti anche individualmente, ai sensi di legge.

1.P.1.

Art. 123-
bis, c. 2,
lett. d), Tuf

Il Presidente, nel convocare il Consiglio, fissa l'ordine del giorno, tenuto anche conto delle proposte di delibera formulate dal Consigliere Delegato o da altri Consiglieri.

La convocazione avviene mediante un avviso indirizzato a ciascun Consigliere almeno quattro giorni prima di quello fissato per la riunione. Nei casi di urgenza, la convocazione può avvenire con semplice preavviso di 24 ore. L'avviso di convocazione e l'ordine del giorno degli argomenti da trattare vengono altresì trasmessi ai componenti del Consiglio di Sorveglianza.

L'avviso di convocazione contiene anche l'ordine del giorno della riunione, strutturato secondo un criterio di raggruppamento degli argomenti per aree tematiche, al fine di assicurare un'ordinata trattazione delle materie poste in discussione.

Il Consiglio di Gestione si riunisce di regola alternativamente presso la sede legale a Torino e presso la sede secondaria a Milano o, eccezionalmente, altrove nel territorio italiano. Lo Statuto consente peraltro che le riunioni si tengano validamente anche mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza, purché risultino garantite sia l'esatta identificazione delle persone legittimate a presenziare, sia la possibilità per tutti i partecipanti di intervenire in tempo reale alla trattazione di tutti gli argomenti e di visionare, ricevere e trasmettere documenti. Almeno il Presidente e il Segretario dovranno tuttavia essere presenti nel luogo di convocazione del Consiglio, ove lo stesso si considererà tenuto.

Informativa ai Consiglieri

Costituisce specifico compito del Presidente anche con l'ausilio del Segretario del Consiglio provvedere affinché adeguate informazioni sulle materie all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i Consiglieri con congruo anticipo rispetto alla data della riunione.

La convocazione del Consiglio è seguita dall'invio – a cura della Segreteria Societaria, di regola due giorni lavorativi prima della riunione – della documentazione necessaria al fine di consentire a ciascun Consigliere di acquisire la dovuta conoscenza sugli argomenti all'ordine del giorno e, pertanto, di svolgere in modo consapevole i propri compiti nonché di adottare le relative deliberazioni in modo informato.

1.P.2.

Nell'ipotesi in cui la documentazione sia particolarmente voluminosa o complessa, la stessa viene corredata da un executive summary, che ne sintetizza i punti più significativi e rilevanti ai fini delle inerenti determinazioni.

A garanzia dell'adeguatezza informativa verso i Consiglieri, le proposte destinate al Consiglio vengono preliminarmente prospettate al Presidente, così da consentire a quest'ultimo una più consapevole formazione dell'ordine del giorno delle riunioni e al Consiglio stesso – tenendo ovviamente conto di eventuali casi di "price sensitivity" o d'urgenza – una maggiore tempestività nella ricezione della documentazione necessaria.

Nel rispetto del predetto iter - al fine di ottimizzare il processo di circolazione delle informazioni e le tempistiche di trasmissione, riducendo in misura significativa il consumo di carta - dal 2010 Consiglieri di Gestione hanno a disposizione una piattaforma informatica dedicata sulla quale viene pubblicata la

documentazione relativa alle riunioni del Consiglio e delle Commissioni, unitamente ai documenti di governance, alla principale corrispondenza con gli Organi di vigilanza, alle situazioni contabili, ecc., per una consultazione rapida e autonoma di documentazione utile all'espletamento delle proprie funzioni. L'applicativo in oggetto, accessibile ai Consiglieri tramite intranet con modalità protette, permette di gestire i flussi informativi indirizzati ai Consiglieri in piena conformità agli standard di sicurezza interni e di sistema. Nel momento in cui i documenti vengono messi a disposizione sulla predetta piattaforma informatica, i Consiglieri vengono avvisati in tempo reale tramite un'e-mail sul loro indirizzo aziendale di posta elettronica.

Qualora la convocazione avvenga in via d'urgenza, viene comunque assicurata un'esauriente trattazione di ogni argomento e una particolare attenzione al contenuto dei documenti che non fosse stato possibile trasmettere in via ordinaria.

Nei casi in cui sia necessario assicurare la riservatezza ovvero qualora il Presidente lo ritenga opportuno in relazione al contenuto dell'argomento e della relativa deliberazione, la documentazione informativa potrà essere consultata esclusivamente presso la Segreteria Societaria e verrà comunque fornita direttamente in sede di riunione.

In ogni caso, la documentazione fornita in occasione delle riunioni del Consiglio viene conservata agli atti e resta successivamente disponibile presso la Segreteria Societaria, oltre che sulla piattaforma informatica dedicata.

La documentazione viene inviata e messa a disposizione anche del Segretario del Consiglio di Sorveglianza e dei componenti del Comitato per il Controllo.

Le Strutture della Banca di volta in volta interessate assicurano la massima attenzione nella predisposizione dell'informativa ai Consiglieri in merito agli argomenti che verranno esaminati nel corso delle riunioni, nella consapevolezza che essa costituisce uno dei presupposti fondamentali per consentire ai Consiglieri stessi di assumere le decisioni più opportune, dedicando maggior spazio all'approfondimento e all'analisi in sede consiliare.

Svolgimento delle riunioni e processo deliberativo

Il Consiglio di Gestione è regolarmente costituito con la presenza della maggioranza dei suoi componenti in carica.

Il Presidente presiede le riunioni del Consiglio e ne coordina i lavori, assicurando un adeguato spazio alla trattazione di ogni argomento all'ordine del giorno e il tempo necessario per gli opportuni approfondimenti e un costruttivo dibattito, con particolare attenzione al contenuto dei documenti non trasmessi in via ordinaria.

2.P.2. I Consiglieri partecipano attivamente ai lavori consiliari, arricchiscono la discussione con l'apporto delle proprie competenze e conoscenze (anche in relazione alle cariche eventualmente rivestite in società del Gruppo) e analizzano i diversi argomenti in discussione da prospettive diverse, contribuendo ad alimentare un processo decisionale meditato e consapevole.

Al Consiglio di Gestione viene rassegnato di volta in volta un report sulle tematiche che hanno formato oggetto di esame da parte delle Commissioni specializzate; i rispettivi Coordinatori sintetizzano gli esiti dell'attività istruttoria condotta nonché degli approfondimenti attuati sulle proposte di delibera.

Inoltre, secondo una prassi consolidata, prendono parte alle riunioni, su invito del Presidente e per gli argomenti di interesse, i Direttori Generali e il Dirigente preposto; possono inoltre essere invitati a intervenire Responsabili di Strutture della Banca nonché esponenti di vertice di società controllate, al fine di fornire informazioni ed approfondimenti in merito alle pratiche sottoposte all'esame del Consiglio, esponenti della società di revisione nonché consulenti esterni, in relazione a materie previste all'ordine del giorno la cui trattazione possa richiedere specifiche competenze tecniche. Tale prassi si è dimostrata particolarmente importante nella prospettiva di favorire un adeguato contributo e coinvolgimento delle Strutture aziendali nel processo decisionale, attraverso la diretta partecipazione del Management ai lavori del Consiglio.

Alle riunioni del Consiglio di Gestione assiste altresì il Segretario del Consiglio di Sorveglianza e - in base a quanto previsto dallo Statuto - partecipano, senza diritto di voto, i componenti del Comitato per il Controllo.

Il Consiglio di Gestione delibera ordinariamente a maggioranza assoluta dei presenti (in caso di parità prevale il voto di chi presiede); alcune deliberazioni concernenti, tra l'altro, la nomina e la revoca del Consigliere Delegato, dei Direttori Generali e il conferimento dei relativi poteri, nonché la nomina e la revoca del Dirigente preposto sono assunte con il voto favorevole della maggioranza dei componenti in carica.

A seguito delle riunioni, il Segretario redige una bozza di verbale, nella quale viene illustrato in modo compiuto il processo di formazione delle decisioni, dando anche conto delle motivazioni alla base delle stesse. La bozza del verbale viene trasmessa al Presidente ed al Consigliere Delegato e successivamente a tutti i Consiglieri per le eventuali osservazioni, raccolte dalla Segreteria Societaria, e viene inviata ai componenti del Comitato per il Controllo. Dopo la sua approvazione, copia del verbale viene trasmessa senza indugio, ai sensi di Statuto, al Presidente del Consiglio di Sorveglianza.

Ogni Consigliere ha diritto che nel verbale della riunione sia dato atto del suo voto contrario o della sua astensione con le relative motivazioni.

Le deliberazioni adottate dal Consiglio sugli argomenti all'ordine del giorno vengono trasmesse a cura della Segreteria Societaria alle Strutture aziendali interessate, al fine dell'opportuna informativa ovvero della loro successiva attuazione nell'ambito della Banca o del Gruppo.

Frequenza delle riunioni e partecipazione dei Consiglieri

Il Consiglio di Gestione si riunisce con cadenza regolare, di norma quasi due volte al mese; tale frequenza ha consentito, pur a fronte del notevole incremento delle tematiche sottoposte, di porre all'ordine del giorno delle riunioni un numero di argomenti adeguato a consentirne una corretta trattazione e un costruttivo dibattito.

Nel corso del 2011 il Consiglio si è riunito in 22 occasioni, a fronte di un'iniziale previsione di 17 sedute.

Come in passato, la partecipazione dei Consiglieri alle riunioni si è dimostrata costante, nonostante l'incremento, in corso d'anno, del numero di riunioni nonché l'accresciuto impegno richiesto ai Consiglieri in relazione ai lavori delle Commissioni specializzate.

In particolare, nel corso del 2011, la partecipazione di ciascun Consigliere alle riunioni è risultata pari al 100%.

Tale partecipazione totalitaria alle sedute consiliari ha assicurato un sistematico contributo di tutti i suoi componenti alla gestione degli affari sociali e di Gruppo, con piena valorizzazione a favore della Società delle qualificate competenze professionali ivi rappresentate.

Le riunioni del Consiglio sono durate, in media, circa 4 ore, tempo che si può ritenere adeguato a soddisfare le esigenze di trattazione e discussione degli argomenti all'ordine del giorno, anche alla luce dell'appropriata informativa consiliare e preconsiliare, del numero di riunioni tenutesi e dell'attività svolta dalle Commissioni specializzate.

Anche per l'anno in corso è stato ipotizzato un numero di 17 adunanze, di cui 5 già tenutesi. Intesa Sanpaolo, in ottemperanza al Regolamento di Borsa, nel mese di gennaio ha comunicato al mercato (e ha reso disponibile nel sito internet) il calendario degli eventi societari per l'anno 2012, con l'indicazione delle date delle riunioni del Consiglio di Gestione per l'approvazione dei dati economico-finanziari.

Impugnativa delle delibere

Le deliberazioni del Consiglio di Gestione che non vengono prese in conformità alla legge e allo Statuto possono essere impugnate dal Consiglio di Sorveglianza e dai Consiglieri di Gestione assenti o dissenzienti, entro novanta giorni dalla data della deliberazione.

Anche i soci possono impugnare le delibere del Consiglio di Gestione qualora le stesse siano lesive dei loro diritti; in tale ipotesi, con riferimento a termini e modalità dell'impugnativa e relativa procedura, trovano

1.C.1. h)

applicazione, per quanto compatibili, le norme del codice civile riguardanti l'impugnativa delle deliberazioni assembleari, delle quali si dirà più avanti nel capitolo dedicato alle Assemblee.

Autovalutazione su dimensione, composizione e funzionamento

1.C.1.g)

Anche nel corso del 2012 il Consiglio di Gestione ha provveduto all'esame della propria funzionalità, tenendo altresì presente le indicazioni formulate dalla Banca d'Italia con la comunicazione dell'11 gennaio 2012 riguardante l'applicazione delle Disposizioni di Vigilanza sul governo societario.

Tale esame non rappresenta peraltro un adempimento a carattere episodico ma si inserisce in un processo caratterizzato da uno strutturato e trasparente sistema di diffusione delle informazioni che, unitamente al supporto conoscitivo garantito dalla Segreteria Societaria, consente a ciascun Consigliere di avere piena e costante visibilità sul complesso delle attività svolte dall'Organo e al Consiglio nel suo complesso di rinnovare nel continuo la propria autovalutazione.

Come già avvenuto in passato, anche in quest'occasione la funzionalità del Consiglio è stata prima esaminata da ciascun Consigliere e successivamente in sede collegiale, con particolare riferimento agli aspetti relativi alla dimensione, alla composizione e all'operatività dell'Organo.

I Consiglieri di Gestione hanno in particolare avuto a disposizione e considerato, da un lato, i dati quantitativi relativi a numerosità, frequenza e durata delle riunioni ed alla ricorrenza degli argomenti affrontati e, dall'altro, le informazioni qualitative che emergono dalla documentazione elaborata in vista dell'esame collegiale e dalle discussioni svolte in sede di riunione.

All'esito di tali approfondimenti e recependo le indicazioni espresse dai singoli Consiglieri, è stata elaborata una versione preliminare del documento "Analisi di funzionalità del Consiglio di Gestione", successivamente sottoposta alla preventiva istruttoria in sede di Commissione e all'esame finale in sede di Consiglio.

Si precisa in proposito che Intesa Sanpaolo non si è avvalsa dell'assistenza di consulenti esterni, ritenendo che il processo potesse essere efficacemente condotto attraverso un adeguato e costruttivo confronto nell'ambito del Consiglio e tra i Consiglieri.

Nel sistema dualistico, inoltre, l'esigenza della view di un soggetto in posizione di terzietà appare già garantita dalle attività svolte dal Comitato Nomine istituito in seno al Consiglio di Sorveglianza. A tale organismo lo Statuto attribuisce infatti funzioni consultive, selettive e propositive proprio in materia di nomina dei Consiglieri di Gestione, al fine di assicurare che la sua composizione, per dimensione e profili professionali, consenta l'efficace assolvimento dei compiti attribuitigli.

Il Consiglio di Gestione, nella seduta del 14 febbraio, ha attestato - alla luce delle attività effettuate nel 2011 direttamente o tramite le Commissioni specializzate e tenendo anche conto della complessiva struttura di governance della Banca - la propria adeguatezza in termini di dimensione, composizione struttura e funzionamento con particolare riguardo:

- alla struttura dell'Organo, caratterizzata dalla dimensione contenuta e dalla connotazione prevalentemente esecutiva;
- all'articolazione nelle tre Commissioni specializzate e alla loro crescente integrazione con il Consiglio;
- alla tempestività e alla completezza dei flussi informativi;
- alla disponibilità assicurata dai Consiglieri anche in termini di tempo e all'ampia dialettica sviluppatasi tra questi ultimi e il Management;
- all'interazione e al proficuo coordinamento con il Consiglio di Sorveglianza e con le sue Strutture (auspicando al riguardo, con riferimento all'area dei controlli e dei rischi, la ricerca di modalità per un ancor più efficace e tempestivo scambio di informazioni con il Comitato per il Controllo).

2.C.2.

I Consiglieri di Gestione sono pienamente consapevoli dei compiti e delle responsabilità inerenti la loro carica.

Il Presidente, nell'ambito del Consiglio, e i Coordinatori, nelle rispettive Commissioni, curano che i Consiglieri accrescano la loro conoscenza della realtà e delle dinamiche aziendali e di Gruppo. Ciò al fine di garantire una piena e adeguata consapevolezza del business bancario, delle dinamiche del sistema economico-finanziario, della regolamentazione della finanza e, soprattutto, delle metodologie di gestione e controllo dei rischi.

In particolare, nell'ambito del processo informativo e decisionale che caratterizza le riunioni del Consiglio e delle Commissioni specializzate, i Consiglieri sono tenuti costantemente informati dalle competenti Strutture aziendali in merito alle principali novità legislative e regolamentari concernenti la Società e

l'esercizio delle proprie funzioni, mentre il flusso informativo inerente gli argomenti posti in discussione risulta adeguato al fine della conoscenza – e del necessario approfondimento – delle operazioni societarie, dei processi aziendali nonché delle tematiche più rilevanti per la Banca, in modo tale da consentire uno svolgimento efficace del proprio ruolo.

Il sistema delle deleghe

Ai sensi di Statuto, il Consiglio di Gestione - titolare, come sopra riportato, dei poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione - ha la facoltà, con deliberazione assunta a maggioranza dei componenti in carica, di nominare un Consigliere Delegato, conferendogli i relativi poteri e determinandone contenuto, limiti e modalità di esercizio, nonché di conferire particolari deleghe o incarichi a uno o più Consiglieri, determinandone i relativi poteri.

Inoltre, per determinate categorie di atti e di affari, specifici poteri possono essere delegati a personale della Banca, con determinazione dei limiti e delle modalità di esercizio della delega, prevedendo che i soggetti delegati possano agire singolarmente oppure riuniti in comitati.

In attuazione delle previsioni statutarie, il Consiglio, come già ricordato, ha eletto fra i propri componenti il Consigliere Delegato, a favore del quale ha esercitato la propria facoltà di delega, con la possibilità di impartire direttive e di avocare a sé operazioni rientranti nella delega stessa.

Il Consiglio ha altresì definito e approvato l'ambito dei poteri deliberativi e di spesa conferiti ai Responsabili delle Strutture della Banca, in coerenza con le responsabilità organizzative e gestionali attribuite, predeterminandone i limiti e fissando altresì modalità e limiti per l'esercizio delle subdeleghe.

Tale facoltà di subdelega viene esercitata attraverso un processo trasparente, sempre monitorato, graduato in funzione del ruolo e della posizione ricoperta dal "subdelegato", con la previsione dell'obbligo di informativa alla funzione delegante.

Al riguardo, si evidenzia che tutte le Strutture della Banca operano sulla base di specifici regolamenti che definiscono i rispettivi ambiti di competenza e di responsabilità; tali Regolamenti sono diffusi in modo capillare all'interno della Società, analogamente alle procedure operative, che regolano le modalità di svolgimento dei diversi processi aziendali. I principali processi decisionali e attuativi riguardanti l'operatività della Banca sono pertanto codificati, monitorabili e conoscibili da tutta la Struttura.

Il Consiglio di Gestione, infine, determina le modalità attraverso le quali le decisioni assunte dai destinatari delle deleghe debbano essere portate a conoscenza del Consiglio stesso e, a questo proposito, si precisa che il Consiglio valuta periodicamente il generale andamento della gestione, tenendo anche in considerazione le informazioni ricevute dagli Organi delegati.

Flussi informativi agli Organi sociali e tra gli Organi sociali

Efficaci flussi informativi interni costituiscono un elemento fondamentale nell'organizzazione e nel governo societario di Intesa Sanpaolo non soltanto perché consentono un corretto adempimento di obblighi imposti dalla normativa vigente, ma anche al fine di una funzionale attività del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza nonché di un efficiente raccordo tra i due Organi. La circolazione di informazioni tra gli Organi sociali e all'interno degli stessi può assumere carattere periodico a scadenze prefissate ovvero carattere episodico se limitata a eventi semplici cui le disposizioni normative ricollegano doveri di informazione e rappresenta la condizione fondamentale affinché siano effettivamente realizzati gli obiettivi di efficienza della gestione ed efficacia dei controlli.

Lo Statuto e i Regolamenti dei Consigli contengono disposizioni finalizzate ad assicurare un corretto flusso informativo tra le Strutture della Banca e il Consigliere Delegato, tra questi e il Consiglio di Gestione nonché tra quest'ultimo e il Consiglio di Sorveglianza, oltre ad un più efficace coordinamento e ad una piena dialettica tra il Consiglio di Gestione e il Consiglio di Sorveglianza. Di seguito si riportano i principali attori coinvolti nell'ambito di tali processi nonché i ruoli dagli stessi rispettivamente svolti.

Il Consigliere Delegato, in ottemperanza a quanto previsto dallo Statuto, fornisce al Consiglio di Gestione, con periodicità di regola mensile, informativa sui principali dati dell'andamento gestionale di periodo e di confronto con il sistema; riferisce al Consiglio di Gestione, con cadenza almeno trimestrale sul generale

andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società e dalle società controllate. Inoltre attiva le Strutture della Banca e del Gruppo affinché assicurino gli opportuni flussi informativi al Consiglio di Gestione, in particolare modo con riferimento alla gestione dei rischi, al sistema dei controlli, alla conformità e al governo amministrativo-finanziario. Ai sensi dell'art. 150 del Testo unico della finanza, rende trimestralmente al Consiglio di Gestione e, per il suo tramite, al Consiglio di Sorveglianza, un'informativa in ordine alle operazioni con parti correlate di Intesa Sanpaolo, di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale perfezionate nel periodo di riferimento dalla Capogruppo o da società controllate.

Il Consiglio di Gestione fornisce tempestivamente al Consiglio di Sorveglianza, e comunque con periodicità almeno trimestrale le informazioni relative al generale andamento della gestione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Banca o dalle controllate; riferisce in particolare sulle operazioni nelle quali i Consiglieri di Gestione abbiano un interesse per conto proprio o di terzi o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento; fornisce al Consiglio di Sorveglianza, con periodicità di regola mensile, informativa sui principali dati dell'andamento gestionale di periodo e di confronto con il sistema.

Il Consiglio di Sorveglianza, nell'ambito delle responsabilità attribuite nel sistema dualistico, fornisce al Consiglio di Gestione le relazioni periodiche del Comitato per il Controllo sull'attività di analisi e approfondimento svolta con riferimento al funzionamento del sistema dei controlli, anche al fine di porre il Consiglio di Gestione in condizione di attivare gli interventi correttivi o di miglioramento che si rendessero necessari.

8.C.3. b)

Il Comitato per il Controllo incontra periodicamente il Consigliere Delegato e CEO al fine di sottoporre alla sua attenzione argomenti ritenuti rilevanti per la funzionalità e l'efficacia del sistema dei controlli interni. I componenti del Comitato per il Controllo sono tenuti a partecipare, senza diritto di voto, alle riunioni del Consiglio di Gestione e, a tal fine, la documentazione predisposta per il Consiglio di Gestione viene inviata e messa a disposizione anche per i componenti del predetto Comitato.

Nella sua qualità di Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. n. 231/2001, con periodicità almeno semestrale, trasmette al Consiglio di Gestione e al Consiglio di Sorveglianza una specifica informativa sull'adeguatezza e sull'osservanza del relativo Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo. Il Comitato riferisce ai predetti Organi in merito all'attività svolta.

Il Presidente del Consiglio di Gestione e il Presidente del Consiglio di Sorveglianza sono destinatari di specifiche disposizioni statutarie e regolamentari interne espressamente finalizzate ad assicurare ogni opportuno raccordo informativo tra loro e con il Consigliere Delegato, anche al fine di garantire la correttezza dei flussi informativi diretti al Consiglio di Gestione; in particolare:

- il Presidente del Consiglio di Gestione cura che tutti i Consiglieri ricevano un'adeguata informativa sulle materie all'ordine del giorno, scambiando informazioni con i singoli Consiglieri in relazione alle deleghe o agli incarichi loro attribuiti; riceve l'informativa in merito alle determinazioni assunte dal Consiglio di Sorveglianza così come ogni altra comunicazione rilevante al fine delle valutazioni di competenza del Consiglio di Gestione;
- il Presidente del Consiglio di Sorveglianza viene informato e consultato tempestivamente dal Presidente del Consiglio di Gestione e dal Consigliere Delegato, su specifici aspetti della gestione della Banca e del Gruppo e sull'andamento in generale, anche prospettico, della gestione stessa nonché in merito alle iniziative riguardanti strategie e indirizzi generali della Banca ed operazioni strategiche soggette all'autorizzazione del Consiglio di Sorveglianza; riferisce e può formulare in proposito osservazioni e proposte al Consiglio per l'assunzione delle relative decisioni. Nella prassi di governance di Intesa Sanpaolo il Presidente del Consiglio di Sorveglianza non prende parte alle riunioni del Consiglio di Gestione.

Struttura operativa

Business Unit, Aree di Responsabilità e Direzioni Centrali

In una logica di tipo organizzativo e al fine di assicurare al governo del Gruppo la necessaria unitarietà complessiva, la struttura della Capogruppo è articolata in Business Unit – costituite dall’aggregazione di linee di business che presentano caratteristiche simili in relazione alla tipologia di prodotti e servizi offerti e al contesto normativo di riferimento – Direzioni Centrali e Unità di Staff, la maggior parte delle quali raggruppate in quattro Aree di Responsabilità a diretto riporto del Consigliere Delegato e CEO, facenti capo a Chief Operating Officer, Chief Financial Officer, Chief Lending Officer e Chief Risk Officer.

Il Chief Operating Officer, nell’ambito dei suoi compiti, si avvale delle strutture di Intesa Sanpaolo Group Services, a cui è affidata l’erogazione di servizi e di attività di supporto destinate al Gruppo, con obiettivi di efficacia, efficienza e qualità del servizio erogato.

Una particolare posizione nell’organigramma – finalizzata a garantirne la necessaria autonomia e indipendenza – è assunta dalla Direzione Internal Auditing, che risponde direttamente al Presidente del Consiglio di Gestione e al Presidente del Consiglio di Sorveglianza.

Ai Responsabili delle Strutture organizzative delle Business Unit, delle Aree di Responsabilità, delle Direzioni Centrali, delle Unità di Staff e delle società del Gruppo viene affidata, nel quadro delle politiche e degli indirizzi generali, la responsabilità del conseguimento, anche attraverso l’impiego ottimale delle risorse umane e tecniche assegnate, degli obiettivi nelle aree a ciascuno attribuite.

Fatta eccezione per le Strutture di staff del Presidente del Consiglio di Sorveglianza, del Presidente del Consiglio di Gestione nonché della Direzione Internal Auditing, tutte le altre Strutture organizzative della Banca e le altre compagini societarie facenti comunque parte del Gruppo riportano a una Business Unit, ad una Direzione Centrale o direttamente al Consigliere Delegato e CEO.

Per maggiori dettagli in merito alla struttura operativa di Intesa Sanpaolo si fa rinvio al sito internet della Banca group.intesaspaolo.com (Sezione Chi siamo/Struttura Organizzativa).

Direttori Generali

Il Consiglio di Gestione – su proposta del Consigliere Delegato e previo parere del Consiglio di Sorveglianza – nomina, revoca e determina i poteri e i compensi di uno o più Direttori Generali, di cui uno con funzioni vicarie del Consigliere Delegato, ad eccezione di quelle inderogabilmente collegate alla predetta carica.

I Direttori Generali fanno capo al Consigliere Delegato, secondo le rispettive funzioni e competenze, e lo coadiuvano nella gestione dell’impresa, nell’ambito dei poteri ad essi rispettivamente attribuiti all’atto della nomina.

Fino al 14 febbraio 2012 la struttura organizzativa di Intesa Sanpaolo contemplava la presenza di due Direttori Generali: Marco Morelli, Direttore Generale Vicario Responsabile della Divisione Banca dei Territori, e Gaetano Miccichè, Direttore Generale Responsabile della Divisione Corporate e Investment Banking; in data 14 febbraio 2012, il Consiglio di Gestione ha nominato Direttore Generale Carlo Messina, Responsabile dell’Area “Chief Financial Officer”.

L’assetto configurato dal Consiglio di Gestione riconosce pertanto il titolo di Direttore Generale ad esponenti preposti ad un’Area di Responsabilità e a due Divisioni, ferma – nel rispetto del principio della conduzione unitaria della Banca – la generale preposizione alla gestione operativa della Banca stessa e del Gruppo in capo al Consigliere Delegato.

Comitati di Gruppo

Nell’ambito dei meccanismi finalizzati ad assicurare la gestione efficace di tematiche operative rilevanti per l’intero Gruppo, di presidiare in modo efficace il profilo di rischio all’interno dello stesso e di garantire un adeguato livello di comunicazione e di discussione interna, operano nella Banca appositi Comitati Infragruppo composti da Dirigenti della Banca ed Esponenti di vertice di società del Gruppo:

- Comitato di Coordinamento, organismo consultivo con la funzione di agevolare l’interoperatività e la comunicazione tra le Strutture della Banca al suo massimo livello, nell’ottica di condividere e coordinare le principali scelte aziendali;

-
- Comitato Governo dei Rischi di Gruppo, costituito, con potere deliberativo, consultivo e informativo, allo scopo di assicurare il presidio e la gestione dei rischi e la salvaguardia del valore aziendale a livello di Gruppo. Il Comitato coordina inoltre il sistema dei controlli interni, in attuazione degli indirizzi strategici e delle politiche di gestione definite dagli Organi Societari;
 - Comitato Rischi Finanziari di Gruppo, organismo tecnico con ruolo deliberativo e informativo focalizzato sui rischi finanziari proprietari di banking e trading book e sull'Active Value Management, che opera sulla base delle deleghe operative e funzionali assegnate dal Consiglio di Gestione della Capogruppo;
 - Comitato Compliance e Operational Risk di Gruppo, organismo tecnico con ruolo deliberativo, informativo e consultivo, volto a rafforzare il coordinamento ed i meccanismi di cooperazione interfunzionale e ad agevolare un'efficace gestione dei rischi operativi e di non conformità, che opera nell'ambito degli indirizzi formulati dagli Organi Societari e sulla base delle deleghe operative e funzionali assegnate dal Consiglio di Gestione della Capogruppo;
 - Comitato Crediti di Gruppo, organismo tecnico avente potere deliberativo e consultivo con il compito di assicurare la gestione coordinata delle problematiche inerenti i rischi di credito nell'ambito delle deleghe ad esso attribuite.

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

Principali caratteristiche

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative che mirano ad assicurare il rispetto delle strategie aziendali e il conseguimento delle seguenti finalità:

- efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- affidabilità e integrità delle informazioni contabili e gestionali;
- conformità delle operazioni con la legge, la normativa di vigilanza, nonché le politiche, i piani, le linee guida, i regolamenti e le procedure interne.

8.P.1.
8.P.2.Art. 123-
bis, c. 2,
lett. b), Tuf

In linea con la normativa di diritto societario e con quella di vigilanza bancaria ed in coerenza con le indicazioni del Codice di Autodisciplina, la Banca si è dotata di un sistema di controlli interni e di gestione dei rischi volto a identificare, misurare, gestire e monitorare nel continuo i rischi della Banca e del Gruppo, che vede il coinvolgimento degli Organi collegiali, delle apposite funzioni di controllo interno, oltre all'Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001 e al Dirigente preposto. Concorre al sistema dei controlli anche la società di revisione.

In attuazione degli indirizzi definiti dagli Organi sociali, il sistema dei controlli interni della Banca e del Gruppo è stato disegnato in modo da realizzare un presidio costante per l'identificazione, il governo ed il controllo dei rischi connessi alle attività svolte. Tale sistema assume come riferimento, tra le altre, le disposizioni di vigilanza in materia di controllo prudenziale delle imprese e dei gruppi bancari, di organizzazione e governo societario delle Banche, di conglomerati finanziari, di servizi e attività di investimento e tiene conto dell'evoluzione delle best practices a livello internazionale.

8.C.1. a)
8.C.2.

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è strutturato su tre livelli:

- il primo è costituito dai controlli di linea effettuati dalle strutture operative (da chi pone in atto le attività e dai controlli di tipo gerarchico), ovvero incorporati nelle procedure ovvero insiti nell'ambito delle attività di back-office;
- il secondo fa capo al Chief Risk Officer e, oltre alla funzione Legale, comprende apposite funzioni cui spettano:
 - i controlli sulla gestione dei rischi, che hanno l'obiettivo di concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione del rischio, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie strutture operative e di controllare la coerenza delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio-rendimento assegnati;
 - i controlli sulla conformità alle norme, che hanno l'obiettivo di evitare di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni da reputazione in conseguenza di violazione di norme imperative ovvero di autoregolamentazione;
 - i controlli sulla conformità alle norme in materia di antiriciclaggio, contrasto al finanziamento del terrorismo e gestione degli embarghi;
 - i controlli, sul processo di concessione del credito, ivi compreso il corretto processo di attribuzione ed aggiornamento dei rating, i controlli sul processo di gestione del credito problematico e deteriorato, nonché il monitoraggio della qualità del credito;
 - i controlli di convalida interna, in ottemperanza alla Circolare n. 263/2006 della Banca d'Italia;
- il terzo è costituito dall'attività di revisione interna, assicurata dalla Direzione Internal Auditing; trattasi di struttura diversa e indipendente da quelle operative, volta ad individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

In tale contesto, gli elementi essenziali del sistema formano oggetto di una continua valutazione di adeguatezza da parte degli Organi societari, che ne tengono conto, rispettivamente, nella relazione sulla gestione allegata al bilancio di esercizio predisposta dal Consiglio di Gestione, nella presente Relazione e nella relazione del Consiglio di Sorveglianza ex art. 153 del Testo unico della finanza.

8.C.1. c)
8.C.1. d)
8.P.3.

Ciò premesso, si descrivono di seguito i principali elementi del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, dando anche conto dell'articolazione dei controlli che attengono all'informazione finanziaria (con riferimento alle attività del Dirigente preposto, al sistema di controllo dell'informazione finanziaria e alla revisione legale dei conti), delle Funzioni di controllo (risk management, compliance, presidio della qualità del credito, validazione interna, antiriciclaggio, internal audit) e dei modelli di prevenzione dei reati.

Ruolo degli Organi societari

8.P.3. In ragione della particolare importanza della materia ed in dipendenza dell'adozione del modello dualistico, entrambi gli Organi collegiali che concorrono ad esercitare la supervisione strategica della Società sono attivamente coinvolti nell'attività di gestione e controllo dei rischi; in particolare:

- il Consiglio di Gestione definisce il "risk appetite" e le relative politiche di gestione del rischio che sottopone ad approvazione del Consiglio di Sorveglianza, è responsabile dell'istituzione e del mantenimento di efficaci sistemi di gestione e controllo dei rischi e di controlli interni in attuazione degli indirizzi strategici e ne valuta la funzionalità complessiva, tenendo conto di ogni segmento di operatività del Gruppo; approva specifiche linee guida volte ad assicurare l'efficacia del sistema di identificazione, misurazione e gestione dei rischi aziendali, ivi incluse le tecniche di attenuazione del rischio; definisce le linee guida in materia di esposizione del Gruppo al rischio reputazionale. Verifica nel continuo l'efficienza e l'efficacia complessiva del sistema di gestione e controllo dei rischi; definisce le responsabilità delle strutture delle funzioni aziendali coinvolte in modo che siano chiaramente attribuiti i relativi compiti e siano prevenuti potenziali conflitti di interesse. Definisce i flussi informativi volti ad assicurare agli organi aziendali e alle funzioni di controllo la piena conoscenza e governabilità dei fattori di rischio; dà attuazione al processo ICAAP.

8.C.5. c) Inoltre, su proposta del Consigliere Delegato, il Consiglio di Gestione adotta: le opportune delibere dirette a proporre al Consiglio di Sorveglianza le linee di indirizzo per assicurare l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile; nomina e revoca con il parere favorevole del Consiglio di Sorveglianza i responsabili delle funzioni di controllo interno. Il Consiglio di Gestione definisce le regole di approvazione e controllo sulle operazioni con parti correlate da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Sorveglianza; svolge attività di direzione e coordinamento del Gruppo esercitando un controllo strategico-gestionale e tecnico-operativo dell'attività del Gruppo;

- al Consiglio di Sorveglianza compete, su proposta del Consiglio di Gestione, l'approvazione del "risk appetite" e delle relative politiche generali di gestione dei rischi ed il loro riesame periodico, al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo. In tale contesto, il Consiglio di Sorveglianza verifica che l'assetto delle funzioni di controllo dei rischi sia definito in coerenza con gli obiettivi strategici, nonché valuta e vigila sul grado di efficienza e di adeguatezza del sistema dei controlli interni e sul corretto esercizio dell'attività di controllo strategico e gestionale svolto dalla Capogruppo sulle società del Gruppo.

8.C.1. b)
8.C.5. Come già indicato, al Consigliere Delegato spetta la responsabilità di assicurare la funzionalità dei controlli. Pertanto, le delibere del Consiglio di Gestione sulla politica di gestione dei rischi e sui controlli interni sono assunte su impulso e proposta del Consigliere Delegato, il quale è più in generale tenuto a predisporre le misure necessarie ad assicurare l'istituzione e il mantenimento di un sistema efficiente ed efficace. Il Consigliere Delegato veicola, inoltre, l'attuazione degli indirizzi deliberati dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza verso le Strutture coinvolte.

8.P.4.
8.C.3. Il Consiglio di Sorveglianza, come già evidenziato, è supportato dal Comitato per il Controllo nello svolgimento dei compiti volti a valutare il grado di efficienza e di adeguatezza del sistema dei controlli interni, con particolare riguardo al controllo dei rischi, al funzionamento dell'internal audit ed al sistema informativo contabile. Il ruolo del Comitato per il Controllo è qualificato in Statuto come punto di riferimento continuo per le funzioni di controllo interno, dalle quali riceve specifici flussi informativi. In tale prospettiva il Comitato è tenuto ad informare il Consiglio di Sorveglianza in merito ad ogni irregolarità gestionale o violazione di norme riscontrate nell'esercizio delle sue funzioni.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Consiglio di Gestione, sulla base del parere formulato dal Consiglio di Sorveglianza, ha nominato Ernesto Riva Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, in conformità alle disposizioni di cui all'art. 154-bis del Testo unico della finanza.

Ai sensi di Statuto, il Dirigente preposto - scelto tra i dirigenti della Società - deve essere in possesso di specifici requisiti di professionalità collegati ad adeguate competenze in materia di informazione contabile e finanziaria e di gestione o controllo delle relative procedure amministrative, maturate per un periodo di almeno cinque anni in posizioni di responsabilità di strutture operative nell'ambito della Società, del Gruppo o di altre società o enti comparabili per attività e struttura organizzativa. Il Dirigente preposto deve inoltre possedere i requisiti di onorabilità stabiliti dalla vigente normativa per i membri degli organi di controllo delle società quotate.

Il Dirigente preposto ha il compito di presidiare il sistema dei controlli interni relativi all'informativa contabile e finanziaria. Ai sensi del citato art. 154-bis, deve attestare:

- che gli atti e le comunicazioni della Società diffusi al mercato e relativi all'informativa contabile, anche infrannuale, corrispondano alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili;
- congiuntamente al Consigliere Delegato, mediante apposita relazione allegata al bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato, nonché al bilancio semestrale abbreviato, l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili, la corrispondenza dei documenti contabili societari alle risultanze dei libri e delle scritture contabili, la loro idoneità a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, e che la relazione sulla gestione comprenda un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.

Il Consiglio di Gestione e il Consiglio di Sorveglianza hanno a tal fine approvato il Regolamento aziendale "Linee guida di governo amministrativo finanziario", che disciplina:

- il modello di governo che consente al Dirigente preposto di verificare in via continuativa l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili a livello di Gruppo;
- il sistema di flussi informativi e di relazioni con le altre Funzioni aziendali della Capogruppo e con le società controllate, tale da consentire al Dirigente preposto di ricevere le informazioni necessarie all'assolvimento dei propri compiti;
- il sistema di attestazioni al Consigliere Delegato e al Dirigente preposto da parte delle altre Funzioni aziendali della Capogruppo e delle società controllate, in merito all'avvenuto rispetto degli obblighi normativi per quanto di competenza;
- i flussi di comunicazione da parte del Dirigente preposto verso gli Organi sociali e gli scambi informativi con la società di revisione.

Il Dirigente preposto esercita un ruolo di indirizzo e coordinamento delle società del Gruppo in materia amministrativa e contabile e di presidio del sistema dei controlli interni funzionali all'informativa contabile e finanziaria. A tale scopo definisce il programma di attività che il Gruppo è tenuto a svolgere nell'esercizio, curando:

- la supervisione delle indicazioni diramate alle società, per la corretta ed omogenea applicazione dei principi, delle regole contabili, dei criteri di valutazione;
- la predisposizione delle procedure amministrative e contabili per la produzione del bilancio e di ogni altra comunicazione finanziaria, tra cui, in particolare, il documento di informativa al pubblico Pillar III;
- la verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione nel periodo delle procedure amministrative e contabili - estesa alle società controllate regolate dalla legge di Stati non appartenenti all'Unione Europea, secondo le disposizioni Consob in materia - realizzate mediante un processo valutativo strutturato, i cui esiti sono formalizzati in apposita Relazione sul sistema dei controlli interni funzionali all'informativa finanziaria;
- il monitoraggio sul processo di acquisizione dei dati e delle informazioni necessarie alla rappresentazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo, in specie con riferimento ai principali rischi e incertezze cui le società risultino esposte;

- la supervisione degli incarichi conferiti a società di revisione, mediante la gestione del processo di monitoraggio disciplinato in apposito Regolamento e la predisposizione delle informative annuali richieste dal Regolamento Emittenti.

Alla luce delle responsabilità attribuite al Dirigente preposto sono conferiti poteri e mezzi adeguati per lo svolgimento delle proprie funzioni; in particolare, il Dirigente preposto dispone di una struttura organizzativa dedicata e si avvale altresì del supporto delle altre Funzioni di controllo della Capogruppo per quanto riguarda lo svolgimento di specifici accertamenti funzionali al giudizio sull'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili.

Al fine di consentire al Consiglio di Gestione di vigilare sull'adeguatezza dei poteri e mezzi conferiti, nonché sull'effettivo rispetto delle procedure amministrative e contabili, il Dirigente preposto fornisce periodicamente al Consiglio un'informativa relativa alle attività svolte, alle eventuali criticità emerse e alle azioni avviate per il loro superamento nonché, su base semestrale, gli esiti delle valutazioni sul sistema dei controlli interni sull'informativa contabile e finanziaria funzionali alle attestazioni richieste dalla normativa al Consigliere Delegato e al Dirigente preposto.

Tali informative vengono presentate anche al Comitato per il Controllo, che riferisce al Consiglio di Sorveglianza al fine dell'esercizio delle funzioni di vigilanza sul sistema informativo contabile previste dalla legge e dallo Statuto.

Controlli interni relativi all'informativa contabile e finanziaria

Il modello di riferimento individuato da Intesa Sanpaolo per la verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione dei controlli interni relativi all'informativa contabile e finanziaria si basa sul COSO e sul COBIT Framework, che costituiscono standard di riferimento generalmente accettati a livello internazionale¹. Il modello prevede l'esistenza:

- di un adeguato sistema di controlli interni a livello societario, funzionale a ridurre i rischi di errori e comportamenti non corretti; ciò attraverso la verifica della presenza di elementi quali adeguati sistemi di governance, standard comportamentali improntati all'etica e all'integrità, efficaci strutture organizzative, chiarezza di assegnazione di deleghe e responsabilità, adeguate policy di rischio, efficaci codici di condotta e sistemi di prevenzione delle frodi, sistemi disciplinari del personale;
- di procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio e, in genere, dell'informativa finanziaria, con verifica nel tempo della loro adeguatezza ed effettiva applicazione; in tale categoria sono compresi oltre ai processi amministrativi e contabili in senso stretto - e per quanto funzionali a documentare la qualità del dato contabile sino alla rappresentazione nel bilancio - i processi di indirizzo e controllo (pianificazione, controllo direzionale, controllo dei rischi), i processi di business (credito, finanza, etc.), i processi di supporto (gestione delle operations), con impatto significativo sui conti e sulle informazioni di bilancio;
- di regole di governo dell'infrastruttura tecnologica e degli applicativi afferenti le procedure amministrative e contabili, con verifica nel tempo della loro adeguatezza ed effettiva applicazione.

Il modello è applicato secondo una logica risk based, selezionando le società, le procedure amministrative e contabili e le regole di governo dell'infrastruttura tecnologica e degli applicativi considerate rilevanti ai fini dell'informativa contabile e finanziaria del Gruppo.

La verifica della presenza di un adeguato sistema di controlli interni a livello societario è svolta sulla base delle evidenze prodotte dalle Strutture di Internal Auditing. La verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili e delle regole di governo dell'infrastruttura tecnologica e degli applicativi avviene, in parte, secondo metodologie specifiche mutate dagli standard di revisione presiedute dal Dirigente preposto con strutture allo scopo dedicate e, in parte, sulla base delle evidenze dell'Internal Auditing e delle altre Funzioni aziendali con responsabilità di controllo, in un'ottica di massimizzazione delle sinergie organizzative. L'avvenuto rispetto degli obblighi normativi in materia è altresì riscontrato grazie al sistema di attestazioni prodotte al Dirigente preposto da parte delle altre Funzioni aziendali della Capogruppo e delle società controllate.

¹ Il COSO Framework è stato elaborato dal Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, organismo statunitense che ha l'obiettivo di migliorare la qualità dell'informativa societaria, attraverso la definizione di standard etici ed un sistema di corporate governance ed organizzativo efficace; il COBIT Framework - Control Objectives for IT and related technology è un insieme di regole predisposto dall'IT Governance Institute, organismo statunitense che ha l'obiettivo di definire e migliorare gli standard aziendali nel settore IT.

Il modello utilizzato consente di pervenire ad una ragionevole garanzia dell'attendibilità dell'informativa contabile e finanziaria. Come evidenziato dal COSO Framework, qualsiasi sistema di controllo interno, seppure ben concepito e funzionante, non può peraltro escludere completamente l'esistenza di disfunzioni o frodi che possano avere impatti sull'informativa in oggetto.

Il Chief Risk Officer

Il Chief Risk Officer cui fa capo l'Area di responsabilità nell'ambito della quale sono concentrate le Direzioni Risk Management, Compliance nonché Legale e Contenzioso, oltre alle funzioni di Presidio della qualità del credito, Antiriciclaggio e di Validazione interna, costituisce la "seconda linea di difesa" nella gestione dei rischi aziendali, separata e indipendente rispetto alle funzioni di supporto al business.

Al Chief Risk Officer sono affidate le funzioni di:

- definire, in coerenza con le strategie e gli obiettivi aziendali, gli indirizzi e le politiche in materia di gestione dei rischi, compliance e legale;
- coordinare l'attuazione degli indirizzi e delle politiche in materia di gestione dei rischi, compliance e legale da parte delle unità preposte del Gruppo, anche nei diversi ambiti societari;
- garantire la misurazione e il controllo dell'esposizione di Gruppo alle diverse tipologie di rischio, verificando anche l'attuazione degli indirizzi e politiche di cui al precedente punto;
- assicurare il presidio della qualità del credito garantendo il rispetto degli indirizzi e delle strategie creditizie, attraverso il monitoraggio nel continuo dell'andamento del rischio, e proponendo la struttura dei poteri delegati agli Organi sociali;
- presidiare l'identificazione e il monitoraggio di eventuali disallineamenti dalle norme vigenti, nonché la consulenza, assistenza e sensibilizzazione delle Funzioni aziendali alle normative;
- assicurare il presidio del rischio di non conformità in materia di antiriciclaggio, contrasto al finanziamento al terrorismo e gestione degli embarghi.

Il Risk Management

Le politiche relative all'assunzione e alla gestione dei rischi sono definite dal Consiglio di Sorveglianza e dal Consiglio di Gestione; quest'ultimo, in particolare, si avvale del supporto di specifici Comitati di Gruppo - già descritti - coordinati dal Comitato Governo dei Rischi di Gruppo nonché dell'azione del Chief Risk Officer a diretto riporto del Chief Executive Officer.

La strategia di risk management è orientata a conseguire una gestione integrata e coerente dei rischi, considerando il profilo di rischio del Gruppo nel contesto dello scenario macro economico e stimolando la crescita della cultura del rischio.

Il Comitato Governo dei Rischi di Gruppo, presieduto dal Consigliere Delegato e CEO, coordina il presidio e la gestione dei rischi e la salvaguardia del valore aziendale a livello di Gruppo. Ad esso sono affidate importanti responsabilità per la realizzazione delle strategie di controllo dei rischi, quali:

- proporre agli Organi Statutari le strategie e le politiche di Gruppo della gestione dei rischi, assicurando l'indirizzo e il coordinamento delle principali azioni di gestione dei rischi;
- assicurare il rispetto degli indirizzi e delle indicazioni delle Autorità di Vigilanza in materia di governo dei rischi e della relativa trasparenza informativa;
- assicurare al Consigliere Delegato e CEO e al Consiglio di Gestione una visione integrata in materia di esposizione ai rischi, riferendo su eventuali inadempimenti e/o violazioni delle politiche stabilite in materia;
- individuare, analizzare e monitorare le situazioni di potenziale significativo deterioramento del rischio e gestire direttamente eventi di particolare impatto e rilevanza, con implicazioni di natura reputazionale;
- assicurare l'adeguatezza e l'efficacia dell'architettura dei sistemi di misurazione e di reporting dei rischi, valutando la coerenza tra gli indirizzi business e gli strumenti/processi di gestione; in tale ambito il Comitato supervisiona le risultanze del processo di convalida dei modelli di risk management;
- valutare l'adeguatezza del capitale economico e regolamentare del Gruppo, nonché l'allocazione delle risorse patrimoniali alle unità d'affari in funzione degli obiettivi di piano e di tolleranza al rischio;

- verificare la coerenza dei requisiti patrimoniali e delle misurazioni di rischio con le politiche di bilancio;
- verificare l’andamento del profilo di rischio creditizio complessivo del Gruppo, coordinando le azioni correttive e gli indirizzi strategici delle politiche di assunzione dei rischi creditizi;
- attribuire alle Divisioni/Direzioni i massimali di rischio di rispettiva competenza e definire l’articolazione dei limiti di rischio paese (per ciascun paese, per durata e tipologia di operatività) e di concentrazione del rischio di credito, in coerenza con quanto deliberato dal Consiglio di Gestione;
- diffondere la cultura del rischio, nelle sue diverse componenti, all’interno del Gruppo;
- definire le strategie di continuità operativa finalizzate a fronteggiare le situazioni di emergenza di ampia portata.

Al Comitato è altresì attribuito il governo del progetto Basilea II e la supervisione dei progetti/interventi necessari per garantire la compliance regolamentare.

Al Comitato Rischi Finanziari di Gruppo sono attribuite le competenze in materia di assunzione dei rischi finanziari (sia del portafoglio di negoziazione che bancario). A tale Comitato, presieduto dal Chief Risk Officer e dal Chief Financial Officer, compete la responsabilità di definire le linee guida metodologiche e di misurazione dei rischi finanziari, l’articolazione dei limiti operativi e la verifica del profilo di rischio del Gruppo e delle sue principali unità operative. Il Comitato delinea, inoltre, le scelte strategiche relative alla gestione del banking book da sottoporre agli Organi competenti, fissa gli indirizzi in tema di rischio di liquidità, tasso e cambio e verifica periodicamente il profilo di rischio finanziario complessivo del Gruppo e gli opportuni interventi volti a modificarlo.

Il Comitato Compliance e Operational Risk di Gruppo, presieduto dal Chief Risk Officer, ha il compito di presidiare gli indirizzi e le politiche in materia di gestione dei rischi operativi, in materia di compliance e legale. Verifica periodicamente il profilo di rischio operativo complessivo del Gruppo, disponendo le eventuali azioni correttive, coordinando e monitorando l’efficacia delle principali attività di mitigazione ed approvando le strategie di trasferimento del rischio operativo.

Nell’ambito dell’Area di Responsabilità del Chief Risk Officer, la Direzione Risk Management declina operativamente gli orientamenti strategici e gestionali lungo tutta la catena decisionale della Banca, fino alla singola unità operativa. La Direzione Risk Management è responsabile delle metodologie e del controllo dell’esposizione ai rischi sulle diverse unità di business, riportandone la situazione complessiva agli organi di governo aziendale; propone i limiti operativi dei rischi finanziari (sia del portafoglio bancario sia di negoziazione), promuove l’utilizzo di strumenti di misurazione del rischio nell’ambito del processo di concessione e gestione del credito e di concentrazione, presidia il framework metodologico e organizzativo dei rischi operativi, adotta misure di capitale a rischio per la rendicontazione gestionale e la valutazione dell’adeguatezza del capitale interno del Gruppo, assicura inoltre agli Organi di Vigilanza le informazioni richieste dalla normativa vigente.

Per le finalità sopra descritte, Intesa Sanpaolo utilizza un vasto insieme di tecniche e strumenti per la misurazione e la gestione dei rischi che fanno riferimento alle best practice, come ampiamente dettagliato nell’informativa allegata al Bilancio ed a quella prevista nell’ambito del “Terzo Pilastro” di Basilea 2.

La Funzione di conformità

In ottemperanza alle Disposizioni di Vigilanza emanate dalla Banca d’Italia in materia di funzione di conformità, che richiedono che tale funzione di conformità sia collocata in posizione di autonomia dalle strutture operative e di separatezza dalla revisione interna, opera, a diretto riporto del Chief Risk Officer, la Direzione Compliance.

Il Responsabile della Direzione Compliance è stato nominato dal Consiglio di Gestione su proposta del Consigliere Delegato, previo parere del Consiglio di Sorveglianza, ed è dotato della necessaria autonomia e indipendenza dalle Strutture operative.

La Direzione Compliance ha il compito di gestire a livello di Gruppo il rischio di non conformità alle norme, inteso come il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme imperative ovvero di autoregolamentazione, attraverso la predisposizione delle linee guida, delle politiche e delle regole metodologiche inerenti la gestione del rischio di non conformità.

Le “Linee Guida di Compliance”, approvate dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza, declinano il Modello di Compliance di Gruppo, definendo ruoli e responsabilità degli Organi sociali e delle strutture aziendali nel presidio del rischio di non conformità. In particolare la Direzione Compliance svolge direttamente per la Capogruppo e le società controllate in service tutti i compiti attribuiti alla Funzione di conformità dalle disposizioni di vigilanza di Banca d'Italia e dal Regolamento congiunto Banca d'Italia/Consob con riferimento agli ambiti normativi considerati a maggiore rilevanza dalle Autorità di Vigilanza o per i quali si è reputato comunque necessaria una gestione accentrata del rischio di non conformità, in coerenza con le indicazioni delle associazioni di categoria e le principali prassi di mercato: servizi d'investimento, intermediazione assicurativa e previdenziale, market abuse, sollecitazione all'investimento, trasparenza delle condizioni contrattuali, norme e iniziative a tutela della clientela, usura, sistemi di pagamento, responsabilità amministrativa degli Enti, servizi di custody.

La Banca ha inoltre individuato alcuni ambiti normativi, comunque rilevanti ai fini del rischio di non conformità, per i quali i compiti attribuiti alla Funzione di conformità sono svolti da altre Strutture aziendali, dotate di adeguata indipendenza e delle necessarie competenze: internal dealing, registri delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate sui titoli Intesa Sanpaolo e di società del Gruppo, tutela della concorrenza, operazioni con parti correlate, obbligazioni degli esponenti del Gruppo Bancario, tutela della privacy, sicurezza sul lavoro, tutela ambientale. Per tali ambiti normativi la Direzione Compliance svolge un ruolo di definizione delle linee guida e delle regole metodologiche di presidio e di valutazione del rischio di non conformità, di coordinamento delle iniziative di compliance anche ai fini della loro prioritizzazione in relazione al rischio relativo, di verifica dell'effettiva loro applicazione da parte delle Strutture preposte al presidio e di produzione di un'informativa integrata delle relative risultanze agli Organi sociali.

La Direzione Compliance svolge un ruolo di coordinamento e controllo nei confronti delle società controllate non in service e delle Filiali estere, le cui funzioni di compliance riportano funzionalmente alla Direzione stessa.

La Direzione Legale e Contenzioso

La Direzione Legale e Contenzioso presidia il rischio giuridico e in tale ambito assicura la corretta interpretazione delle norme applicabili all'operatività bancaria, previa identificazione di queste nel continuo; presta consulenza e assistenza alle strutture centrali e territoriali della Banca sulle questioni legali generali e particolari riferite all'operatività aziendale, anche con riguardo alla regolamentazione dei rapporti contrattuali con la clientela; gestisce il contenzioso giudiziale e stragiudiziale (tranne quello giuslavoristico, previdenziale, tributario e di recupero crediti); supporta la Direzione Compliance per gli aspetti legali.

Il Presidio della qualità del credito

Nell'ambito dei processi di governo del credito, il Servizio Presidio Qualità del Credito ha la funzione di assicurare il presidio della qualità del credito attraverso un controllo di secondo livello sull'andamento del rischio e sulla qualità del credito nonché l'attivazione di eventuali interventi correttivi da parte delle Business Unit e della Direzione Centrale Decisioni Creditizie, secondo la competenza delle posizioni. In particolare, svolge i controlli sui processi del credito, monitora il processo di gestione del credito problematico e deteriorato, propone al Chief Risk Officer i criteri per l'inserimento delle posizioni nei processi dei crediti problematici e deteriorati, nonché rappresenta periodicamente i fenomeni rilevanti sulla qualità del credito, anche in relazione agli status specifici (bonis, crediti problematici, sconfini/past due, incagli e sofferenze, ecc.) ed alle esposizioni rilevanti.

Svolge altresì attività di monitoraggio e controllo sul processo di valutazione dei crediti ai fini di bilancio.

Il Servizio contribuisce inoltre al processo di formulazione della proposta di strategie creditizie, attraverso la valutazione della qualità del credito, e nella declinazione delle stesse, in relazione alle variabili di gestione creditizia rilevanti.

Il Servizio Presidio Qualità del Credito, infine, propone al Chief Risk Officer le facoltà di concessione e gestione del credito definendo limiti e criteri per la determinazione delle stesse.

La Funzione di validazione interna

La Funzione di validazione interna ha l'obiettivo di valutare su base continuativa la rispondenza nel tempo di sistemi interni di misurazione e gestione dei rischi per la determinazione dei requisiti patrimoniali alle prescrizioni normative, alle esigenze aziendali ed alla evoluzione del mercato di riferimento.

Il Servizio Antiriciclaggio

In attuazione delle disposizioni emanate da Banca d'Italia il 10 marzo 2011 in materia di organizzazione, procedure e controlli interni antiriciclaggio e in continuità evolutiva rispetto al modello di governance già in essere presso Intesa Sanpaolo, è stata istituita la Funzione antiriciclaggio, che viene svolta dal Servizio Antiriciclaggio, collocato a diretto riporto del Chief Risk Officer.

Il Responsabile della Funzione antiriciclaggio è stato nominato dal Consiglio di Gestione, previo parere del Consiglio di Sorveglianza e sentito il Comitato per il Controllo; è dotato della necessaria autonomia ed indipendenza dalle Strutture operative e svolge a livello di Gruppo un ruolo di supervisione su tutte le Strutture aziendali cui sono affidati i diversi compiti previsti ai fini degli adempimenti antiriciclaggio.

Il Servizio Antiriciclaggio costituisce una funzione specialistica di controllo di secondo livello ed è la struttura specificamente deputata a prevenire e contrastare a livello di Gruppo la realizzazione di operazioni di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. Riferisce direttamente agli Organi di Vertice ed ha accesso a tutte le attività dell'impresa nonché a qualsiasi informazione rilevante per lo svolgimento dei propri compiti.

Le nuove "Linee Guida per il contrasto dei fenomeni di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo e per la gestione degli embarghi" approvate a luglio 2011 dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza individuano i principi di riferimento e definiscono responsabilità, compiti e principali processi per la Capogruppo e per tutte le Società del Gruppo nella gestione del rischio di riciclaggio, nel contrasto al finanziamento del terrorismo e nella gestione degli embarghi.

Al fine di garantire un approccio omogeneo alla gestione del rischio di riciclaggio a livello di Gruppo, è previsto un elevato livello di coordinamento tra i presidi locali previsti presso le Società del Gruppo e il Servizio Antiriciclaggio, sia in riferimento all'ambito delle segnalazioni sospette, sia relativamente al monitoraggio sull'adeguatezza dei processi e delle procedure previste a mitigazione del rischio di riciclaggio.

La Funzione di revisione interna

8.C.6.
8.C.7.

Le attività di revisione interna sono affidate ad un'apposita articolata Struttura - la Direzione Internal Auditing - che risponde direttamente al Presidente del Consiglio di Gestione e al Presidente del Consiglio di Sorveglianza, con un collegamento funzionale anche verso il Comitato per il Controllo. Riportano funzionalmente alla Direzione le Strutture di Internal Audit delle società del Gruppo.

Il Responsabile della Funzione di revisione interna - la cui nomina compete al Consiglio di Gestione, su proposta del Consigliere Delegato e previo parere favorevole del Consiglio di Sorveglianza - è dotato della necessaria autonomia e indipendenza dalle Strutture operative. Il preposto al controllo interno dispone di risorse e mezzi adeguati allo svolgimento del proprio incarico e non ha vincoli di accesso a dati, archivi e beni aziendali.

La Direzione Internal Auditing ha la responsabilità di assicurare una costante ed indipendente azione di sorveglianza sul regolare andamento dell'operatività e dei processi della Banca al fine di prevenire o rilevare l'insorgere di comportamenti o situazioni anomali e rischiosi, valutando la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni e la sua idoneità a garantire l'efficacia e l'efficienza dei processi aziendali, la salvaguardia del valore delle attività e la protezione dalle perdite, l'affidabilità e l'integrità delle informazioni contabili e gestionali, la conformità delle operazioni sia alle politiche stabilite dagli Organi di governo aziendali sia alle normative interne ed esterne.

Fornisce inoltre consulenza alle Funzioni aziendali e del Gruppo, anche attraverso la partecipazione a progetti, al fine di creare valore aggiunto e migliorare l'efficacia dei processi di controllo, risk management e organizzazione.

La Direzione Internal Auditing opera con personale dotato delle adeguate conoscenze e competenze professionali utilizzando come riferimento le best practices e gli standard internazionali per la pratica professionale dell'internal auditing definiti dall'Institute of Internal Auditors (IIA). La Funzione ha conseguito la Quality Assurance Review esterna prevista dagli standard internazionali ottenendo la massima valutazione: "Generalmente Conforme".

Nello svolgimento dei propri compiti, la Direzione Internal Auditing utilizza metodologie di analisi preliminare dei rischi insiti nelle diverse aree. In funzione delle valutazioni emerse e delle priorità che ne conseguono predispone e sottopone al vaglio preventivo del Comitato per il Controllo, e alla successiva approvazione del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza, un Piano degli interventi sulla base del quale poi opera nel corso dell'esercizio successivo.

La Funzione supporta la governance aziendale e assicura al Vertice operativo, agli Organi societari e agli Enti Istituzionali competenti (Banca d'Italia, Consob, ecc.) una tempestiva e sistematica informativa sullo stato del sistema dei controlli e sulle risultanze dell'attività svolta.

L'azione di audit riguarda in modo diretto la Capogruppo e le Banche dei Territori, nonché un circoscritto numero di altre partecipate con le quali si è formalmente concordato di fornire l'attività in "service"; per le altre entità del Gruppo, invece, viene mantenuto un controllo di secondo livello (sorveglianza indiretta).

In tali casi di sorveglianza indiretta sono esercitate attività di indirizzo e coordinamento funzionale sulle strutture di Auditing presenti nelle società controllate, al fine di garantire omogeneità nei controlli e adeguata attenzione alle diverse tipologie di rischio, verificandone altresì i livelli di efficacia ed efficienza sotto il profilo sia strutturale sia operativo. Sono svolti inoltre interventi diretti di revisione e verifica nel ruolo istituzionale di Capogruppo.

I punti di debolezza rilevati sono sistematicamente segnalati alle Funzioni aziendali interessate per una sollecita azione di miglioramento nei cui confronti è successivamente espletata un'attività di follow-up.

Le valutazioni sul sistema di controllo interno derivate dagli accertamenti svolti sono portate periodicamente a conoscenza del Comitato per il Controllo, del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza, che richiedono puntuali aggiornamenti anche sullo stato delle soluzioni in corso per mitigare i punti di debolezza; gli accadimenti di maggiore rilevanza sono oggetto di segnalazioni tempestive e puntuali al Comitato per il Controllo.

Analogo approccio è in uso anche in materia di responsabilità amministrativa ex D. Lgs. n. 231/2001 nei confronti del Comitato per il Controllo, in qualità di Organismo di Vigilanza.

Gestione dei conflitti di interesse

Premessa

In linea con la normativa di diritto societario, con quella di vigilanza bancaria e con le nuove disposizioni emanate dalla Consob ed in coerenza con le indicazioni del Codice di Autodisciplina, la Banca si è dotata di un sistema di norme volto ad assicurare che le operazioni poste in essere con parti correlate e quelle nelle quali un Consigliere sia portatore di un interesse, per conto proprio o di terzi, vengano compiute in modo trasparente e rispettando criteri di correttezza sostanziale e procedurale.

9.P.1.

Operazioni con parti correlate

In coerenza con il Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato dalla Consob nel marzo 2010, il 26 novembre 2010 il Consiglio di Gestione e il Consiglio di Sorveglianza hanno approvato, previo parere favorevole del Comitato per il Controllo, il nuovo "Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con parti correlate di Intesa Sanpaolo" che stabilisce per l'intero Gruppo e con riferimento ai rapporti con le parti correlate di Intesa Sanpaolo:

9.C.1.

- i criteri di identificazione delle parti correlate,
- le categorie di operazioni con parti correlate,
- i casi di esenzione dall'applicazione della disciplina,
- le procedure di istruttoria, proposta e delibera delle operazioni,
- gli adempimenti informativi successivi agli Organi sociali della Capogruppo,
- i presidi necessari per assicurare l'informativa al mercato.

Il nuovo Regolamento, che sostituisce il precedente adottato nel 2007, ha trovato applicazione a partire dal 1° gennaio 2011, ad eccezione delle disposizioni sulla pubblicazione del documento informativo per le operazioni di maggiore rilevanza singolarmente considerate, per le quali è entrato in vigore dal 1° dicembre 2010.

Ai sensi del nuovo Regolamento sono considerate parti correlate di Intesa Sanpaolo: le entità controllate e collegate, le joint venture, i fondi pensione a favore dei dipendenti della Banca o altra entità ad essa correlata, gli azionisti con partecipazioni al capitale della Banca superiore al 2% e relativi gruppi societari, i key manager, gli stretti familiari dei key manager e le relative società partecipate rilevanti. In proposito, oltre ai componenti del Consiglio di Gestione, del Consiglio di Sorveglianza e ai Direttori Generali sono stati espressamente indentificati gli altri Dirigenti con responsabilità strategiche.

Quanto agli azionisti, la Banca ha confermato la scelta già operata nel corso del 2008 in via di autoregolamentazione, estendendo l'applicazione della disciplina ad un perimetro più ampio rispetto a quello considerato dalla normativa di riferimento, includendo anche gli azionisti ed i relativi gruppi societari (entità controllate, controllanti o sottoposte a comune controllo) che avessero una partecipazione al capitale, con diritto di voto, della Banca superiore al 2% (calcolata sui soli titoli in proprietà o in gestione).

Il nuovo Regolamento, pubblicato integralmente sul sito internet della Banca, è caratterizzato da un regime di esenzioni, integrali o parziali, dall'applicazione della nuova disciplina, che riguardano specifiche tipologie di operazioni:

- a) fermi gli adempimenti di informativa contabile, sono sempre esenti le operazioni di importo esiguo, le delibere assembleari relative alle remunerazioni dei Consiglieri di Sorveglianza, i piani di compensi basati su strumenti finanziari e le deliberazioni sulle remunerazioni dei Consiglieri di Gestione e degli altri key manager, al ricorrere delle condizioni indicate dalla Consob;
- b) sono esenti dalla procedura deliberativa e dagli obblighi di informativa al mercato e alla Consob tutte le operazioni infragruppo, purché nella società controllata controparte dell'operazione non ci siano interessi significativi di altre parti correlate. Sono considerati interessi significativi di altre parti correlate: la partecipazione al capitale che comporti l'esercizio di influenza notevole ovvero la presenza di sistemi di remunerazione dei key manager che dipendono in misura rilevante dai risultati di periodo conseguiti dalle società controllate o collegate con le quali l'operazione è svolta;
- c) sono esenti dalla procedura deliberativa tutte le operazioni di minore rilevanza ordinarie e a condizioni di mercato o standard, con cautele specifiche per le operazioni di credito e su strumenti finanziari;
- d) sono esenti dagli obblighi di informativa al mercato le operazioni di maggiore rilevanza ordinarie e a condizioni di mercato o standard;
- e) sono esenti dalle cautele istruttorie e dalle procedure deliberative tutte le operazioni da realizzare sulla base di istruzioni con finalità di stabilità impartite dalle Autorità di vigilanza;
- f) per le operazioni soggette alla disciplina delle obbligazioni degli esponenti bancari di cui all'art. 136 del Testo unico bancario non è richiesto il parere del Comitato di indipendenti in occasione dell'applicazione della specifica procedura prevista dalla norma bancaria.

Il procedimento di gestione delle operazioni con parti correlate nel nuovo Regolamento viene differenziato per:

- operazioni di importo esiguo, escluse dall'applicazione della disciplina;
- operazioni di minore rilevanza, di ammontare uguale o superiore alle soglie di esiguità (euro 250.000 per le persone fisiche, euro 1 milione per entità connesse a dirigenti con responsabilità strategiche, euro 5 milioni per azionisti rilevanti e relativi gruppi societari, società collegate e fondi pensione, euro 20 milioni per società controllate);
- operazioni di maggiore rilevanza, se superano la soglia del 5% degli indicatori definiti dalla Consob (circa euro 2 miliardi per Intesa Sanpaolo);
- operazioni strategiche ai sensi di Statuto;
- operazioni di competenza assembleare.

9.P.1.
9.C.1.
1.C.1. f)

Nel processo finalizzato all'approvazione delle operazioni con parti correlate, un ruolo qualificato è svolto dal Comitato per le operazioni con parti correlate, costituito nell'ambito del Consiglio di Sorveglianza e interamente composto da Consiglieri indipendenti. Per le operazioni di minore e maggiore rilevanza o strategiche che non siano esenti dalle procedure deliberative è prescritto un parere del Comitato parti correlate che si esprime sull'interesse della Banca al compimento dell'operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Le operazioni di minore/maggiore rilevanza sono sempre deliberate dal Consiglio di Gestione; le operazioni strategiche devono essere anche autorizzate dal Consiglio di Sorveglianza in linea con le disposizioni statutarie.

Per le operazioni di maggiore rilevanza o strategiche, le Strutture devono inoltre coinvolgere tempestivamente il Comitato per le operazioni con parti correlate nelle fasi dell'istruttoria e delle trattative, attraverso l'invio di un flusso completo e tempestivo e con la facoltà del Comitato di richiedere ulteriori informazioni e di formulare osservazioni.

Il Consiglio di Gestione può deliberare un'operazione di maggiore rilevanza e il Consiglio di Sorveglianza può autorizzare un'operazione strategica, nonostante il parere negativo del Comitato di indipendenti: l'operazione, ferma l'efficacia della stessa, dovrà essere in entrambi i casi sottoposta a delibera non vincolante dell'Assemblea ordinaria.

Per le operazioni di competenza assembleare, la proposta di deliberazione del Consiglio di Gestione, approvata ove richiesto dal Consiglio di Sorveglianza, è regolata secondo le procedure previste per le operazioni di minore/maggiore rilevanza o strategiche, tenendo conto della tipologia di operazione. Nel caso di operazione di maggiore rilevanza, se la proposta è approvata con parere negativo del Comitato, l'operazione non può essere realizzata se in sede di deliberazione dell'Assemblea viene espresso voto contrario dalla maggioranza dei soci votanti non correlati, sempre che i soci non correlati presenti rappresentino almeno il 10% del capitale sociale con diritto di voto.

Le operazioni di minore/maggiore rilevanza o strategiche realizzate dalle Società controllate con parti correlate di Intesa Sanpaolo sono sottoposte al benestare preventivo non vincolante della Capogruppo e alla successiva deliberazione del Consiglio di Amministrazione della Società controllata. La richiesta del benestare preventivo segue gli iter deliberativi descritti per la Capogruppo rispettivamente per le operazioni di minore/maggiore rilevanza e strategiche, in considerazione del tipo di operazione.

1.C.1.f)

Il nuovo Regolamento definisce altresì i criteri generali per l'informativa da rendere, almeno trimestralmente, anche ai sensi dell'art. 150 del Testo unico della finanza, al Consiglio di Gestione e da quest'ultimo al Consiglio di Sorveglianza in ordine alle operazioni con parti correlate di Intesa Sanpaolo perfezionate nel periodo di riferimento dalla Capogruppo o da società controllate al fine di fornire un quadro completo dell'insieme delle operazioni più significative poste in essere, nonché dei volumi e delle principali caratteristiche di tutte quelle delegate. L'informativa deve riguardare tutte le operazioni, anche se esenti da procedura deliberativa, di controvalore pari o superiore alle soglie di minore rilevanza; sono escluse le operazioni di raccolta bancaria e i finanziamenti infragruppo a prescindere dal relativo importo.

Se la Capogruppo o le società controllate compiono operazioni di maggiore rilevanza, che non siano ordinarie e a condizioni di mercato o standard, deve essere messo a disposizione del pubblico un documento informativo dettagliato in conformità alle regole dettate dalla Consob.

Le operazioni ordinarie e a condizioni di mercato o standard di maggiore rilevanza realizzate con entità controllate, collegate, joint ventures in cui vi siano interessi significativi di altre parti correlate ovvero con azionisti, key manager e fondi pensione devono essere comunque comunicate alla Consob.

Le operazioni di minore rilevanza sono rendicontate trimestralmente al mercato solo in caso di parere negativo del Comitato di indipendenti.

Infine, fermi restando gli obblighi informativi previsti dallo IAS 24, la Banca fornisce informazione nella relazione intermedia sulla gestione e nella relazione sulla gestione annuale sulle operazioni più significative con parti correlate di Intesa Sanpaolo.

Da ultimo, va segnalato che la Banca d'Italia ha pubblicato il 12 dicembre 2011 la nuova disciplina di vigilanza in materia di attività di rischio e conflitti di interesse delle banche e dei gruppi bancari nei confronti di "soggetti collegati", in attuazione dell'art. 53, commi 4 e ss, del TUB e in conformità alla delibera del CICR del 29 luglio 2008, n. 277.

Le nuove disposizioni mirano a presidiare l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative all'operatività delle banche con soggetti che presentano elementi speciali di prossimità ai centri decisionali e vanno ad aggiungersi, sovrapponendosi solo in parte, alle altre regole già vigenti in materia (art. 2391 c.c., art. 136 TUB, Regolamento Consob per la gestione delle operazioni con parti correlate, IAS 24).

Il termine per l'entrata in vigore del provvedimento è fissato per il 31 dicembre 2012. Tuttavia, entro il 30 giugno 2012 Intesa Sanpaolo dovrà definire e pubblicare le procedure deliberative che cominceranno a trovare applicazione improrogabilmente a far data dal 31 dicembre e che dovranno essere coordinate con la disciplina sulle operazioni con parti correlate.

9.C.2.

Obbligazioni degli esponenti bancari

L'art. 136 del Testo unico bancario richiede l'adozione di una procedura deliberativa aggravata per consentire agli esponenti di banche e di società facenti parte di un gruppo bancario di assumere obbligazioni con la società di appartenenza o con altra società del gruppo, al fine di evitare l'insorgenza di conflitti di interesse.

In particolare, ai sensi dell'art. 136, coloro che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso banche o società facenti parte del gruppo bancario non possono contrarre obbligazioni, direttamente o indirettamente, con la società di appartenenza ovvero effettuare operazioni di finanziamento con altra società o banca del gruppo bancario in mancanza della deliberazione da parte degli organi di amministrazione e controllo della società o banca contraente; in tali casi, peraltro, l'obbligazione o l'atto devono ottenere l'assenso della capogruppo.

La procedura deliberativa speciale trova anche applicazione per il caso di obbligazioni contratte dalla banca o da altra società del gruppo bancario con società controllate dagli esponenti ovvero presso le quali tali esponenti svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo, nonché con le società da queste controllate e che le controllano (salvo l'ipotesi in cui le obbligazioni siano contratte tra società appartenenti al medesimo gruppo bancario ovvero si tratti di operazioni sul mercato interbancario).

In Intesa Sanpaolo la procedura deliberativa aggravata stabilita nel predetto art. 136 - anche quando si tratti di parti correlate - subordina l'operazione alla previa deliberazione unanime del Consiglio di Gestione e al voto favorevole di tutti i componenti del Consiglio di Sorveglianza. Sino all'acquisizione del parere favorevole di tutti i componenti dell'organo di controllo è tassativamente esclusa la possibilità di dar corso all'operazione in oggetto.

Per le società controllate del Gruppo Bancario, invece, è richiesta la delibera unanime del consiglio di amministrazione ed il voto favorevole di tutti i membri del collegio sindacale, nonché l'assenso della Capogruppo.

La disposizione citata fa infine salvi gli obblighi previsti dal codice civile in materia di interessi degli amministratori e di operazioni con parti correlate.

Interessi dei Consiglieri di Gestione

9.P.1.

In linea con quanto previsto dall'art. 2391 c.c. e dal Regolamento del Consiglio di Gestione, ciascun Consigliere è tenuto a informare gli altri Consiglieri e l'Organo di controllo di ogni interesse detenuto, per conto proprio o di terzi, con riferimento a una determinata operazione della società di competenza del Consiglio, precisandone natura, termini, origine e portata.

Ai sensi della predetta disposizione, sono di competenza del Consiglio di Gestione le delibere relative a quelle operazioni, anche con parti correlate, nelle quali il Consigliere Delegato sia titolare di un interesse per conto proprio o di terzi ed osservi quindi l'obbligo di astensione. In tali casi la deliberazione del Consiglio di Gestione deve adeguatamente motivare le ragioni e la convenienza dell'operazione per la Società.

Resta ferma l'applicazione della procedura deliberativa speciale stabilita dall'art. 136 del Testo unico bancario, ove ne ricorrano i presupposti.

Interessi dei Consiglieri di Sorveglianza

10.C.4.

Il Regolamento del Consiglio di Sorveglianza, avendo come riferimento quanto indicato dal Codice di Autodisciplina, prevede che ogni Consigliere che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse anche indiretto in una determinata operazione, oggetto di esame da parte del Consiglio di Sorveglianza, debba informare tempestivamente ed in modo esauriente l'Organo collegiale circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse.

Inoltre lo Statuto contempla una disciplina sulla trasparenza degli interessi dei Consiglieri di Sorveglianza in operazioni qualificabili come di rilevanza strategica. Sulla base di tale disposizione i Consiglieri di Sorveglianza che abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, in un'operazione strategica ai sensi dell'Articolo 25.1.2 dello Statuto, sono tenuti a darne informativa precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata. In tal caso la deliberazione dell'Organo collegiale deve motivare adeguatamente le ragioni e la convenienza dell'operazione per la Società.

Anche per i Consiglieri di Sorveglianza resta ferma l'applicazione dell'art. 136 del Testo unico bancario, laddove ne sussistano i presupposti.

Policy per la gestione dei conflitti di interesse

In ottemperanza alle disposizioni di legge e regolamentari già vigenti prima dell'entrata in vigore della Direttiva MiFID, Intesa Sanpaolo aveva introdotto un modello aziendale che definiva principi organizzativi e regole procedurali per la gestione dei conflitti di interesse, formalizzato nelle "Linee guida" oggi denominate "Regole per la gestione dei conflitti di interesse e dei flussi delle informazioni privilegiate e confidenziali relative ad emittenti terzi".

Nel 2009 è stata approvata da parte degli Organi sociali della Banca la "Policy per la gestione dei conflitti di interesse", che ha adeguato la normativa interna alle disposizioni previste dal Regolamento congiunto Banca d'Italia/Consob e dal Regolamento Intermediari della Consob. Tali Regolamenti, emanati in attuazione della Direttiva MiFID, hanno richiesto un rafforzamento degli obblighi di identificazione e gestione delle fattispecie di conflitto, introducendo i seguenti elementi di novità:

- l'espressa previsione di una Policy in materia di conflitti che identifichi le situazioni di conflitto e le modalità di gestione dei medesimi;
- l'inclusione, oltre che dei conflitti che possono sorgere tra l'intermediario e il cliente, di quelli che possono sorgere tra un soggetto rilevante dell'intermediario e il cliente oppure tra un soggetto avente con l'intermediario un legame di controllo e il cliente oppure tra due o più clienti dell'intermediario;
- l'istituzione di un registro che censisca sistematicamente le singole situazioni di conflitto ed il relativo trattamento.

In linea con la normativa, la Policy adottata da Intesa Sanpaolo prevede:

- la mappatura dei conflitti: sono elencate le circostanze che generano o potrebbero generare un conflitto di interesse a livello di Gruppo atto a ledere gli interessi di uno o più clienti;
- l'elencazione delle misure di gestione: sono individuate le procedure e le misure organizzative idonee alla gestione di tali conflitti di interesse, incluse quelle già adottate anteriormente alla MiFID.

Regole per le operazioni personali

Nel 2009 gli Organi sociali di Intesa Sanpaolo hanno approvato le regole interne in materia di operazioni personali, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento congiunto Banca d'Italia/Consob, emanato in esecuzione della Direttiva MiFID. Il Regolamento prevede che gli intermediari adottino procedure finalizzate ad impedire ai soggetti rilevanti, coinvolti in attività che possono dare origine a conflitti di interesse o che abbiano accesso a informazioni privilegiate o confidenziali, di compiere operazioni personali vietate ai sensi della disciplina sugli abusi di mercato o che comportino l'abuso o la divulgazione di informazioni confidenziali o che contrastino con le previsioni normative in materia di conflitti di interesse.

Le Regole per le operazioni personali si applicano a tutte le società del Gruppo che prestano servizi di investimento, nonché alle società di gestione del risparmio e alle società di investimento a capitale variabile, ed individua come soggetti rilevanti: (i) gli esponenti aziendali; (ii) i dirigenti, i dipendenti e le altre persone fisiche che partecipino alla prestazione dei servizi di investimento sulla base di un accordo di esternalizzazione; (iii) i soci persone fisiche che siedano negli organi sociali di una società del Gruppo; (iv) i soci persone giuridiche con una partecipazione in una società del Gruppo quotata o non quotata superiore rispettivamente al 2% o al 20% che abbiano propri esponenti negli organi sociali della medesima, con esclusione dei soci che siano società soggette a vigilanza ovvero società di capitali che attestino l'adozione di modelli ai sensi del D. Lgs.n. 231/2001.

Le Regole stabiliscono alcune restrizioni specifiche all'operatività dei soggetti rilevanti finalizzate a prevenire, negli ambiti considerati a maggior rischio (es.: investment banking, tesoreria, proprietary trading, servizi di negoziazione, gestione delle partecipazioni, gestione di portafogli o di OICR, produzione di ricerche in materia di investimenti, gestione delle relazioni con i clienti corporate, financial institutions, enti pubblici e imprese o concessione del credito a tale clientela), le situazioni di conflitto di interesse o di abuso di informazioni privilegiate o confidenziali.

I soggetti rilevanti sono tenuti a comunicare alla propria società le operazioni disposte presso società diverse dalle banche italiane del Gruppo Intesa Sanpaolo a valere su rapporti intestati o cointestati al soggetto rilevante, oppure disposte dal soggetto rilevante a valere su rapporti intestati a soggetti per i quali

il soggetto rilevante ha una delega ad operare, oppure da chiunque disposte qualora effettuate per conto del soggetto rilevante.

Per le situazioni a maggior rischio, riconducibili ai soggetti rilevanti oggetto di restrizioni specifiche, le Regole, in linea con le previsioni normative, prevedono l'obbligo di notificazione dei soggetti con cui il soggetto rilevante ha rapporti di parentela (coniuge o convivente more uxorio, figli conviventi nonché ogni altro parente entro il quarto grado che abbia convissuto con il soggetto rilevante per almeno un anno alla data dell'operazione) o stretti legami (persone fisiche o giuridiche legate al soggetto rilevante da un legame di controllo ovvero da una partecipazione superiore al 20% dei diritti di voto o del capitale di un'impresa). Al fine di individuare eventuali comportamenti non conformi alle Regole, formano oggetto di registrazione e monitoraggio le operazioni personali effettuate da o per conto di soggetti rilevanti e, limitatamente ai soggetti rilevanti oggetto di restrizioni specifiche, anche le operazioni disposte, a valere su rapporti accesi presso Intesa Sanpaolo o altra banca italiana del Gruppo, da soggetti con cui il soggetto rilevante ha rapporti di parentela o stretti legami.

L'Organismo di Vigilanza e il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D. Lgs. n. 231/2001

In Intesa Sanpaolo, le funzioni di Organismo di Vigilanza previste dal D. Lgs. n. 231/2001 sono attribuite, come già evidenziato, al Comitato per il Controllo, con conferimento al medesimo dei poteri e delle prerogative necessarie.

Il conferimento al Comitato per il Controllo della predetta funzione garantisce un elevato grado di autonomia nell'esercizio dei compiti stabiliti dal citato Decreto, in quanto tale Comitato incorpora in sé le caratteristiche di indipendenza e professionalità e, al contempo, la conoscenza della realtà aziendale, necessarie per un efficace svolgimento del ruolo.

La scelta effettuata dalla Banca è risultata ex post coerente con le indicazioni del Legislatore. L'art. 14 della Legge n. 183/2011 consente infatti alle società di capitali - al fine di porre in essere una semplificazione dei controlli societari - di attribuire le funzioni spettanti all'Organismo di Vigilanza all'organo di controllo. I componenti del Comitato per il Controllo sono, pertanto, anche membri effettivi dell'Organismo di Vigilanza la cui composizione è integrata dai tre membri supplenti dell'Organismo stesso, scelti tra professionisti esterni al Consiglio. Quest'ultimi possono subentrare ai componenti effettivi - limitatamente allo svolgimento delle funzioni di membro dell'Organismo di Vigilanza - nei casi previsti dal Modello, quando nei confronti di più componenti effettivi vengano a sussistere cause di sospensione o temporaneo impedimento. Ad oggi, i supplenti non hanno mai avuto ragione di subentrare ad alcun componente effettivo.

8.C.2. Intesa Sanpaolo, con deliberazione del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza, ha adottato un "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo", di prevenzione dei reati, ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001 ("Modello").

Il Modello individua, per ogni categoria di "illeciti presupposto" previsti dal D. Lgs. n. 231/2001, le aree aziendali "sensibili" e, nell'ambito di ogni area, le attività aziendali nello svolgimento delle quali è presente il rischio di commissione degli illeciti medesimi (c.d. "attività sensibili"). Per ogni attività sensibile sono quindi codificati principi di controllo e principi di comportamento cui devono attenersi coloro che vi operano.

Il Modello delinea, in particolare, il contesto normativo di riferimento, il ruolo e la responsabilità delle strutture coinvolte nell'adozione, efficace attuazione e aggiornamento del Modello stesso, le aree "sensibili" in relazione alle fattispecie di illecito contrastate e le attività aziendali nell'ambito delle quali può verificarsi il rischio di commissione di tali illeciti, i principi di comportamento e le regole di controllo volti a prevenirli, i flussi informativi ed il sistema sanzionatorio.

Il Modello trova poi piena ed efficace attuazione nella realtà operativa attraverso il collegamento di ciascuna attività sensibile con la gestione dinamica dei processi e della normativa interna di riferimento, che - basandosi sui principi di controllo e di comportamento enunciati per ciascuna attività - regola, ai vari livelli, l'operatività aziendale, formando parte integrante del Modello medesimo.

All'Organismo di Vigilanza è affidato il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello e di supportare i competenti Organi societari al fine della sua implementazione e del suo aggiornamento. In particolare l'Organismo di Vigilanza assicura, con il supporto delle Funzioni di Internal Auditing e di Compliance, una costante e indipendente azione di sorveglianza sul regolare andamento dei processi della Banca al fine di prevenire e/o rilevare l'insorgere di comportamenti o situazioni anomale o rischiose, valutando la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni e la sua idoneità a garantire l'efficacia e l'efficienza dei processi di controllo rilevati, nonché la conformità degli stessi sia alle politiche stabilite dagli Organi di governo aziendali sia alle normative esterne e interne.

L'attività, il funzionamento e i compiti dell'Organismo, oltre ad essere indicati nel Modello, sono stati specificati in apposita sezione del "Regolamento del Comitato per il Controllo e dell'Organismo di Vigilanza, ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001", adottato dal Consiglio di Sorveglianza.

Nel corso del 2011 l'Organismo di Vigilanza si è riunito 22 volte; ha tra l'altro vigilato sull'efficienza, efficacia e adeguatezza del Modello nel prevenire e contrastare la commissione degli illeciti ai quali è applicabile il D. Lgs. n. 231/2001 sull'osservanza delle prescrizioni contenute nel Modello da parte dei destinatari, rilevando la coerenza e gli eventuali scostamenti dei comportamenti attuati, attraverso l'analisi dei flussi informativi e le segnalazioni alle quali sono tenuti i responsabili delle varie funzioni aziendali, sull'attuazione del piano di formazione del personale.

Con riferimento alla valenza del Modello, Intesa Sanpaolo ha proseguito nel piano di comunicazione interna e di formazione del personale, finalizzato a favorire la diffusione di quanto stabilito dal Decreto e dal Modello organizzativo adottato, affinché la conoscenza della materia e il rispetto delle regole che dalla stessa discendono costituiscano parte integrante della cultura professionale di ciascun collaboratore.

Inoltre, ferma restando l'autonoma responsabilità di ciascuna società appartenente al Gruppo in ordine all'adozione e all'efficace attuazione di un proprio modello ai sensi del Decreto, la Banca, quale Capogruppo, ha formalizzato nei confronti delle controllate principi di indirizzo in materia di responsabilità amministrativa degli enti, al fine, tra gli altri della nomina dell'Organismo di Vigilanza, della predisposizione di piani di formazione per il personale, dell'adozione di idonei presidi dei processi sensibili, della trasmissione di periodica informativa alla funzione di compliance di Capogruppo.

A tale riguardo, in considerazione dell'art. 14 della Legge n. 183/2011 precedentemente citato, le controllate saranno indirizzate ad avvalersi della facoltà di semplificare il sistema dei controlli attribuendo ai collegi sindacali i compiti propri dell'Organismo di Vigilanza.

Gli Organismi di Vigilanza delle controllate hanno il compito di vigilare in merito al funzionamento del modello e all'adempimento degli obblighi imposti dal Decreto e trasmettono all'Organismo di Vigilanza di Capogruppo copia delle rispettive relazioni sull'attività svolta.

Nel sito internet della Banca (sezione Governance) sono disponibili i Modelli di Organizzazione, Gestione e Controllo adottati da Intesa Sanpaolo e dalle società del Gruppo.

La revisione legale dei conti

In Intesa Sanpaolo, quale Società quotata (Ente di Interesse Pubblico ai sensi della normativa in materia), l'attività di revisione legale dei conti spetta per legge in via esclusiva ad una società di revisione (Revisore legale), cui compete di verificare, nel corso dell'esercizio, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e di esprimere, con apposite relazioni, un giudizio sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato nonché sulla relazione semestrale dopo aver accertato che essi corrispondono alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e che sono conformi alle norme che li disciplinano.

La società di revisione attualmente incaricata da Intesa Sanpaolo è Reconta Ernst & Young S.p.A., il cui incarico scade con l'Assemblea che delibererà in merito alla distribuzione degli utili dell'esercizio 2011. L'incarico di revisione viene conferito dall'Assemblea ordinaria degli azionisti su proposta motivata del Consiglio di Sorveglianza.

Con un anno di anticipo rispetto alla scadenza (prassi diffusa tra le principali società quotate), l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Intesa Sanpaolo S.p.A. tenutasi il 10 maggio 2011 ha approvato la proposta formulata dal Consiglio di Sorveglianza relativa al conferimento dell'incarico di revisione per il periodo 2012-2020 a KPMG S.p.A., la cui offerta, al termine di una approfondita attività di valutazione tecnico-economica, è stata ritenuta la più idonea in relazione alla dimensione, complessità e profilo di rischio. KPMG S.p.A. subentra quindi a Reconta Ernst & Young nel ruolo di Revisore legale di Intesa Sanpaolo.

10.C.5. Anche al fine di assicurare il pieno rispetto della normativa riguardante le società incaricate della revisione legale delle società del Gruppo, per assicurare condizioni per la salvaguardia dell'indipendenza dei revisori e per presidiare l'applicazione della normativa in materia, Intesa Sanpaolo ha adottato uno specifico Regolamento di Gruppo con cui è stato istituito un sistema di supervisione finalizzato a monitorare, a livello di Gruppo, gli incarichi di revisione contabile e gli altri servizi conferiti dalle Strutture della Capogruppo e dalle società del Gruppo a società di revisione, alle loro reti e a soggetti alle stesse collegati, in conformità agli indirizzi espressi in merito dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza.

In base a questo Regolamento, il conferimento di taluni incarichi comporta l'analisi preventiva e relativa autorizzazione da parte del Dirigente preposto della Capogruppo, che è altresì responsabile di predisporre l'informativa periodica al Comitato per il Controllo, al Consiglio di Sorveglianza e al Consiglio di Gestione - nonché alla Consob, secondo le previsioni regolamentari vigenti - avente ad oggetto gli incarichi affidati nel periodo dal Gruppo al revisore di Capogruppo e agli altri revisori del Gruppo, rendicontando i corrispettivi di competenza dell'esercizio.

Il coordinamento del sistema dei controlli

Il Consiglio di Sorveglianza, quale Organo di controllo, è il fulcro del sistema dei controlli, con il compito di vigilare sull'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie, nonché sulla corretta amministrazione e sull'adeguatezza degli assetti organizzativi e contabili della Banca.

In tale ambito, il Consiglio ha, tra i suoi compiti, quello di accertare l'efficacia di tutte le Strutture coinvolte nel sistema dei controlli e l'adeguato coordinamento delle medesime.

Tra le regole e procedure che mirano ad assicurare il conseguimento di tali obiettivi rilevano, nell'ambito della Banca, il Progetto di governo societario, redatto ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza sul governo societario, il Regolamento di Gruppo, il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001, i Regolamenti degli Organi statutari, i Regolamenti dei Comitati di Gruppo, oltre ai c.d. "documenti di Governance", costituiti dalle principali linee guida volte alla gestione ed al controllo dei rischi, dalle linee guida di compliance e da quelle di governo amministrativo finanziario e di governo dell'informativa al pubblico ("Pillar III").

Tali documenti – al fine del coordinamento delle funzioni di controllo – delineano una serie di flussi informativi che consistono non solo nelle informazioni che le funzioni di controllo trasmettono agli Organi della Banca e, in particolare, al Comitato per il Controllo, ma anche in quelle intercorrenti tra le funzioni di controllo stesse.

Trattamento delle informazioni societarie

Informazioni privilegiate

Intesa Sanpaolo - consapevole che il flusso delle informazioni price sensitive debba essere regolato, in conformità alle vigenti disposizioni, secondo principi di correttezza, chiarezza e parità di accesso all'informazione - ha da tempo adottato il "Regolamento per la comunicazione al mercato delle informazioni privilegiate", disciplinante la gestione interna e il trattamento delle informazioni riservate nonché le procedure da osservare per la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni riguardanti Intesa Sanpaolo e le società controllate, con particolare riferimento ai dati price sensitive di cui all'art. 114, comma 1, del Testo unico della finanza.

4.P.1.
4.C.1.

Destinatari del Regolamento - redatto anche alla luce del disposto dell'Articolo 18.1, lett. f), e dell'Articolo 26.1, lett. l), dello Statuto e delle disposizioni del Regolamento di Gruppo in materia di gestione dell'informazione societaria - sono tutti coloro che per il ruolo o l'attività svolta accedono e/o gestiscono informazioni price sensitive e/o informazioni che potrebbero diventare price sensitive (ossia i componenti degli Organi sociali, i dirigenti e i dipendenti e i collaboratori della Società e delle sue controllate).

Il Regolamento individua nel Consigliere Delegato, nel Presidente del Consiglio di Gestione, nel Presidente del Consiglio di Sorveglianza nonché nelle altre persone e strutture di Gruppo dai predetti autorizzate i soggetti deputati alle comunicazioni - nei confronti del mercato - delle informazioni privilegiate riguardanti la Banca e il Gruppo.

Il Regolamento prescrive l'adozione di ogni necessaria cautela nel trattamento delle informazioni riservate affinché non ne venga pregiudicato il carattere confidenziale e delinea altresì una procedura di gestione e diffusione verso l'esterno delle informazioni privilegiate di cui le Strutture della Società vengono a conoscenza, sulla base delle specifiche responsabilità operative.

Nel rispetto di tale regolamentazione, la Banca si avvale della Direzione Relazioni Esterne e dei Servizi Investor Relations e Rating Agencies a diretto riporto del Chief Financial Officer. La prima - che dipende dal Presidente del Consiglio di Sorveglianza, dal Presidente del Consiglio di Gestione e dal Consigliere Delegato e CEO - ha la responsabilità della gestione dei rapporti con gli organi di stampa e gli altri mezzi di comunicazione nonché con le associazioni dei consumatori; il Servizio Investor Relations ha la responsabilità della gestione dei rapporti con gli investitori istituzionali e gli analisti finanziari, al fine della divulgazione in maniera omogenea di informazioni e notizie relative ad attività, risultati, strategie e prospettive di crescita del Gruppo; il Servizio Rating Agencies, infine, ha la responsabilità della gestione dei rapporti con le agenzie di rating.

Internal Dealing e Insiders List

In adesione alla specifica normativa contenuta nel Testo unico della finanza nonché nel Regolamento Emittenti, Intesa Sanpaolo si è dotata di un apposito Regolamento Internal Dealing, finalizzato a dare attuazione alla disciplina in materia di obblighi informativi inerenti le operazioni effettuate su strumenti finanziari quotati emessi dalla Banca (o altri strumenti finanziari ad essi collegati) da parte di soggetti rilevanti e/o da persone ad essi strettamente legate, al fine di assicurare la necessaria trasparenza e omogeneità informativa nei confronti del mercato.

Detto Regolamento, oltre a individuare i "soggetti rilevanti" (componenti degli Organi sociali, Direttori Generali e Responsabili di strutture-chiave nell'organizzazione aziendale), definendone obblighi di comportamento e di informazione, ha posto il divieto al compimento delle citate operazioni nei 30 giorni precedenti il Consiglio di Gestione convocato per l'approvazione del progetto di bilancio e della relazione semestrale e nei 15 giorni precedenti il Consiglio di Gestione convocato per l'approvazione delle relazioni trimestrali. Ciascun soggetto rilevante viene tempo per tempo informato dei predetti "blocking periods".

Il Regolamento individua altresì il "soggetto preposto" al ricevimento, alla gestione e alla diffusione delle informazioni nel Responsabile della Direzione Affari Societari e Partecipazioni, che nello svolgimento di tale funzione si avvale del supporto della Segreteria Societaria, presso cui è tenuto il Registro dei "soggetti rilevanti"

Le operazioni eventualmente effettuate dai "soggetti rilevanti" vengono rese pubbliche anche attraverso il sito internet della Banca (sezione Governance/Internal dealing), nel quale è altresì disponibile il Regolamento.

Sempre sulla base della disciplina contenuta nel Testo unico della finanza e nelle relative disposizioni attuative emanate dalla Consob, la Banca ha istituito e mantiene regolarmente aggiornato un registro delle persone che, in ragione dell'attività lavorativa o professionale ovvero delle funzioni svolte, hanno in via permanente od occasionale accesso ad informazioni privilegiate relative alla Banca o alle sue controllate emittenti titoli quotati (cosiddetta "Insiders List").

Il puntuale e corretto aggiornamento del Registro è disciplinato da una specifica normativa interna, che, da un lato, indica i soggetti che in ragione del ruolo ricoperto e/o dell'attività lavorativa svolta hanno accesso in via permanente alle informazioni privilegiate, dall'altro, definisce i criteri in base ai quali individuare i soggetti che hanno accesso a tali informazioni solo in via occasionale in ragione della partecipazione a progetti rilevanti e strategici.

Del pari, l'obbligo di tenuta e aggiornamento del registro viene adempiuto dalle società del Gruppo emittenti titoli quotati, con riferimento ai soggetti che, in ragione dell'attività lavorativa o professionale ovvero delle funzioni svolte, hanno in via permanente od occasionale accesso ad informazioni privilegiate ad esse relative.

In ottemperanza alla medesima normativa, è altresì istituito e regolarmente aggiornato un registro delle persone che, in ragione delle attività svolte in nome o per conto di società terze emittenti titoli quotati, hanno in via occasionale accesso ad informazioni privilegiate relative a detti emittenti (cosiddetta "Insiders List – Lista Dinamica Emittenti Terzi"), le cui modalità di alimentazione e tenuta sono disciplinate dal documento "Regole per la gestione dei conflitti di interesse e dei flussi delle informazioni privilegiate e confidenziali relative ad emittenti terzi", recentemente aggiornato.

In considerazione della rilevanza della materia e con il conseguente obiettivo di impostarne il presidio in chiave evolutiva, la normativa interna è oggetto di costante affinamento ed elaborazione.

Rapporti con gli azionisti e la comunità finanziaria

Intesa Sanpaolo considera proprio specifico interesse, oltre che un dovere nei confronti del mercato, la gestione di un dialogo costante con azionisti, investitori istituzionali e operatori della comunità finanziaria nazionale e internazionale nel rispetto delle norme e delle procedure interne che disciplinano la divulgazione di informazioni privilegiate. In tale ambito, la Società garantisce – anche a scadenze regolari – la sistematica diffusione di un’informazione corretta, esauriente e tempestiva sull’attività del Gruppo, anche alla luce delle indicazioni formulate in materia dalla Consob, dei principi espressi dal Codice di Autodisciplina e delle best practice nazionali e internazionali.

11.P.2.
4.C.1.

Lo Statuto attribuisce al Presidente del Consiglio di Sorveglianza il compito di sovrintendere, verificandone la correttezza, alla gestione dei rapporti con i soci, d’intesa con il Presidente del Consiglio di Gestione e con il Consigliere Delegato. Il Presidente del Consiglio di Gestione provvede inoltre a informare il Rappresentante comune degli azionisti di risparmio sulle operazioni societarie che possano influenzare l’andamento delle quotazioni delle azioni di risparmio e in particolare sulle proposte che il Consiglio di Gestione ha deliberato di sottoporre all’Assemblea in materia di operazioni sul capitale, fusioni e scissioni.

Anche alla luce delle dimensioni della Società e del Gruppo, Intesa Sanpaolo si avvale di apposite Strutture specializzate e dotate di mezzi e professionalità adeguate: il Servizio Investor Relations, che cura i rapporti con gli investitori istituzionali, e il Servizio Segreteria Societaria, che cura i rapporti con i soci – anche riuniti in forma associativa – nonché l’assistenza agli azionisti mettendo a loro disposizione la documentazione societaria soggetta ai depositi di legge. I rapporti con la stampa e i media in generale, in Italia e all’estero, sono affidati alla Direzione Relazioni Esterne – Servizio Rapporti con i Media, che in tale ambito costituisce il riferimento anche per le società del Gruppo. Come sopra ricordato, il Servizio Rating Agencies è invece dedicato alla gestione dei rapporti con gli analisti delle società di rating.

11.C.2.

Nella relazione con il mercato Intesa Sanpaolo ispira la propria attività a una precisa condotta di apertura, in particolare per quanto riguarda i risultati di bilancio e periodici nonché le strategie del Gruppo, anche tramite incontri con la comunità finanziaria nazionale e internazionale, nel quadro di un dialogo con il mercato fondato su una prassi di corretta e tempestiva comunicazione.

11.C.1.

Nella linea di trasparente comunicazione e al fine di rendere tempestivo e agevole l’accesso alle informazioni che la riguardano, Intesa Sanpaolo utilizza anche il proprio sito internet group.intesasanpaolo.com.

La Società rivolge particolare attenzione a tale canale informativo, tenendo anche presente l’evoluzione delle best practices di settore a livello internazionale. Il sito istituzionale viene infatti costantemente sviluppato e rafforzato, al fine sia di evidenziare il suo ruolo quale punto di presentazione del Gruppo Intesa Sanpaolo, dei suoi valori e delle sue caratteristiche distintive, sia di assicurare il rispetto degli obblighi legali e di trasparenza propri dell’informazione istituzionale on line, attraverso elevati standard di comunicazione al mercato in termini di tempestività e adeguatezza del messaggio.

Sul sito internet gli stakeholder possono trovare in italiano e in inglese – anche attraverso un motore di ricerca interno – le informazioni aggiornate relative alla struttura e alla composizione degli Organi sociali, all’assetto organizzativo della Società e del Gruppo, all’Assemblea degli azionisti, alla composizione dell’azionariato e ai dividendi, nonché l’andamento del titolo, le relazioni finanziarie periodiche e le presentazioni dei risultati, i rating e i prospetti informativi relativi ai titoli emessi da Intesa Sanpaolo. Nel sito vengono inoltre messi a disposizione i comunicati stampa emessi dalla Società, il calendario annuale degli eventi societari rilevanti nonché le informazioni sulle operazioni rilevanti o straordinarie.

Nel sito è reperibile anche la “Guida dell’Azionista” di Intesa Sanpaolo, con la quale si intende, da un lato, offrire un utile supporto informativo per quanto riguarda l’investimento azionario nella Banca, dall’altro, far conoscere agli azionisti i diritti connessi alle azioni possedute nonché consentire loro di instaurare un rapporto più attivo con la Società.

In questo modo il sito internet diventa il luogo nel quale la comunità finanziaria e gli stakeholder in generale trovano numerose opportunità di informazione e di dialogo con la Società nel quadro di una comunicazione costante, coerente e completa. Nel sito sono evidenziati i riferimenti telefonici nonché una casella di posta elettronica e sono disponibili appositi link attraverso i quali è possibile richiedere la documentazione di interesse.

Le Assemblee: meccanismi di funzionamento e diritti degli azionisti

Art. 123-
bis, c. 2,
lett. c), Tuf

L'Assemblea di Intesa Sanpaolo

L'Assemblea è l'Organo che esprime la volontà sociale, le cui determinazioni, adottate in conformità alla legge e allo Statuto, vincolano tutti i soci, compresi quelli assenti o dissenzienti.

Le Assemblee costituiscono per la Società una delle principali opportunità di confronto e di dialogo con i soci nonché un'occasione per la comunicazione agli stessi di notizie, nel rispetto del principio della parità informativa e della disciplina sulle informazioni price sensitive. Al contempo, l'Assemblea rappresenta per i soci un momento di partecipazione attiva alla vita societaria e di espressione della propria volontà, con le modalità e sugli argomenti ad essi riservati dalla legge e dallo Statuto sociale.

Il contesto normativo in cui si colloca l'evento assembleare nonché il novero e le modalità di esercizio dei diritti previsti in favore dei soggetti che hanno diritto di intervenire in Assemblea sono stati incisivamente modificati a seguito dell'entrata in vigore del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 27 - con il quale è stata recepita nell'ordinamento italiano la direttiva 2007/36/CE "shareholders' rights directive" - e delle successive disposizioni regolamentari introdotte dalla Consob in attuazione del predetto Decreto.

In particolare si evidenzia che la normativa di recepimento della shareholders' rights directive - finalizzata essenzialmente ad ampliare la partecipazione agli eventi assembleari delle società quotate nonché a garantire una maggiore informazione, soprattutto in fase pre-assembleare - è intervenuta sulla legittimazione all'intervento in assemblea, che viene attribuita ai soggetti detentori delle azioni alla cd. record date (si veda infra), indipendentemente da ogni successivo atto di disposizione delle azioni stesse. Diviene quindi possibile che partecipino all'assemblea soggetti non più azionisti alla data dell'adunanza mentre non vi possano intervenire soggetti che alla stessa data siano azionisti, in quanto gli uni e gli altri abbiano ceduto o acquistato le azioni dopo la record date.

11.P.1.
11.C.1.

Intesa Sanpaolo, anche prima dell'entrata in vigore delle disposizioni attuative della shareholders' rights directive, si è da sempre prefissa di agevolare la più ampia partecipazione degli azionisti alle Assemblee e di garantire il miglior livello qualitativo delle informazioni offerte.

In ogni caso, la Società - fin dal febbraio 2011 - ha provveduto ad adeguare il proprio Statuto alle nuove disposizioni con delibera del Consiglio di Sorveglianza, su proposta del Consiglio di Gestione e previo accertamento della Banca d'Italia, ai sensi dell'Articolo 25.2, lett. c, dello Statuto stesso.

Ulteriori modifiche statutarie, consentite dalla nuova normativa in via discrezionale, sono state approvate dall'Assemblea straordinaria tenutasi il 10 maggio 2011, cogliendo i più ampi spazi offerti dalla riforma al fine di valorizzare maggiormente l'evento assembleare.

Competenze dell'Assemblea

In Intesa Sanpaolo, società che adotta il modello dualistico di amministrazione e controllo, l'Assemblea degli azionisti risulta competente a deliberare, tra l'altro, in merito:

- alla nomina, alla revoca e alla determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Sorveglianza, ivi compresi i Consiglieri investiti di particolari cariche;
- alla responsabilità dei componenti del Consiglio di Sorveglianza e, in via concorrente con il Consiglio di Sorveglianza, dei componenti del Consiglio di Gestione;
- alla distribuzione degli utili;
- al conferimento e alla revoca dell'incarico di revisione legale;
- all'approvazione del bilancio di esercizio in caso di sua mancata approvazione da parte del Consiglio di Sorveglianza;
- all'approvazione delle politiche di remunerazione dei Consiglieri di Gestione e dei piani basati su strumenti finanziari, in linea con le disposizioni di legge e regolamentari vigenti;
- alle operazioni di competenza dell'assemblea straordinaria ai sensi di legge.

Le competenze statutarie dell'Assemblea degli azionisti risultano allineate alle Disposizioni di Vigilanza in tema di remunerazione; in particolare, l'Assemblea determina la remunerazione dei Consiglieri di Sorveglianza investiti di particolari cariche, approva le politiche di remunerazione dei Consiglieri di Gestione nonché i piani di incentivazione del management basati su strumenti finanziari.

Al riguardo si evidenzia che, nonostante nel modello dualistico l'Assemblea degli azionisti non abbia, ordinariamente, all'ordine del giorno l'approvazione del bilancio d'esercizio, all'inizio delle riunioni il Presidente del Consiglio di Sorveglianza, il Presidente del Consiglio di Gestione e il Consigliere Delegato sono soliti fornire agli azionisti informazioni in merito all'andamento generale della Banca e ai risultati

dell'esercizio. A tali esposizioni segue tradizionalmente un ampio e articolato dibattito – sotto forma di domande e risposte – con gli azionisti.

Convocazione e svolgimento dei lavori

Gli azionisti vengono convocati in Assemblea dal Consiglio di Gestione, ogniqualvolta lo ritenga opportuno, ovvero, come disposto dall'art. 2367 c.c., su richiesta di tanti soci che rappresentino almeno il ventesimo del capitale sociale. L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

L'Assemblea è convocata presso la sede legale o altrove nel comune in cui la Società ha la sede legale mediante avviso recante il contenuto prescritto dalla legge e pubblicato sul sito internet della Società nonché con le altre modalità previste dalle disposizioni regolamentari; per prassi l'avviso viene pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sui principali quotidiani nazionali e stranieri.

L'avviso di convocazione può prevedere per l'Assemblea ordinaria una seconda convocazione e, limitatamente all'Assemblea straordinaria, anche una terza convocazione; il Consiglio di Gestione può peraltro stabilire che l'Assemblea si tenga in un'unica riunione, escludendo convocazioni successive alla prima, con applicazione delle maggioranze richieste dalla normativa applicabile. Di tale determinazione viene data notizia nell'avviso di convocazione.

L'avviso di convocazione viene pubblicato nei termini normativamente previsti, ovvero, in via generale, almeno trenta giorni prima della data di prima (o unica) convocazione; nel caso di assemblea convocata per l'elezione dei componenti degli organi di amministrazione e controllo, il termine di pubblicazione è anticipato al quarantesimo giorno precedente tale data.

Con l'avviso di convocazione dell'Assemblea gli azionisti vengono informati in modo puntuale, tra l'altro, sulle procedure per l'intervento e l'esercizio del diritto di voto, sulla record date, sulle modalità per reperire la documentazione relativa all'Assemblea - ivi comprese le relazioni illustrative e le proposte deliberative sulle materie all'ordine del giorno - nonché ogni altra informazione messa a disposizione dalla Società.

In via generale, la Società, entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione, mette a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito proprio sito internet e con le altre modalità normativamente previste le relazioni sulle materie all'ordine del giorno nonché i documenti che saranno sottoposti all'Assemblea.

Alle Assemblee partecipano i Consiglieri di Gestione e i Consiglieri di Sorveglianza; partecipano inoltre all'Assemblea il Rappresentante comune degli azionisti di risparmio, dirigenti e dipendenti della Società, amministratori, sindaci, dirigenti e dipendenti di società del Gruppo nonché rappresentanti della società cui è stato conferito l'incarico di revisione del bilancio; possono altresì partecipare altri soggetti, la cui presenza sia ritenuta utile dal Presidente dell'Assemblea in relazione agli argomenti da trattare o per lo svolgimento dei lavori.

11.C.4.

Intesa Sanpaolo non ha ritenuto di adottare un Regolamento assembleare: i poteri di direzione e coordinamento attribuiti in materia al Presidente dalla legge e dallo Statuto consentono infatti - attraverso l'individuazione, in apertura di seduta, delle principali regole di comportamento cui attenersi - di assicurare un ordinato e proficuo svolgimento dei lavori assembleari e la partecipazione degli aventi diritto alla relativa discussione.

11.C.5.

In particolare, i partecipanti vengono in ogni caso informati dal Presidente, prima dell'inizio dell'Assemblea, in merito alle procedure di voto, al fine di consentire loro di esprimersi sugli argomenti all'ordine del giorno in modo certo e consapevole.

Per quanto riguarda il diritto di prendere la parola sugli argomenti previsti all'ordine del giorno, il Presidente, al fine di garantire a tutti la partecipazione alla discussione nel rispetto delle esigenze di ognuno, sulla base anche del numero delle richieste formulate, predetermina la durata massima di ogni intervento e delle repliche di norma in 5 minuti. Le richieste di intervento vengono formulate mediante l'accesso, per il tramite di apposite postazioni nella sala assembleare, ad un sistema di prenotazione automatico.

Lo Statuto di Intesa Sanpaolo attualmente non prevede lo svolgimento dell'Assemblea mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza.

11.C.6. La Società non ha ritenuto di procedere alla modifica delle soglie percentuali di capitale contemplate dalla normativa vigente per l'esercizio delle azioni e delle prerogative poste a tutela delle minoranze.

Integrazione dell'ordine del giorno

Ai sensi di legge e di Statuto, i soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti; il termine risulta ridotto a cinque giorni nelle ipotesi di abbreviazione dei termini previste dalla legge.

L'integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta del Consiglio di Gestione ovvero sulla base di un progetto o di una relazione che sia dallo stesso predisposta, diversa da quella ordinariamente stilata per tutti i punti all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del Testo unico della finanza.

Delle integrazioni all'elenco delle materie che l'Assemblea dovrà trattare a seguito di tali richieste, è data notizia nelle forme previste per la pubblicazione dell'avviso di convocazione.

Diritto di porre domande sulle materie all'ordine del giorno

I soci hanno il diritto di porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa, con facoltà per la Società di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Le domande possono essere formulate anche utilizzando l'apposita sezione del sito internet group.intesasanpaolo.com ovvero mediante posta elettronica, secondo le indicazioni espressamente fornite nell'avviso di convocazione.

Intervento e rappresentanza - Il Rappresentante Designato

Come già accennato, il diritto di intervento in assemblea è riconosciuto ai soggetti che risultino legittimati al diritto di voto al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione (cd. record date).

E' consentito il voto per delega: coloro ai quali spetta il diritto di voto che non intendono intervenire direttamente in Assemblea possono farsi rappresentare mediante delega scritta.

11.C.1. In adesione alla normativa di recepimento della shareholders' rights directive, lo Statuto prevede la possibilità di notificare elettronicamente le deleghe di voto alla Società mediante l'utilizzo di apposita sezione del proprio sito internet ovvero tramite posta elettronica.

L'avviso di convocazione reca precise indicazioni in merito alla procedura per l'esercizio del voto per delega e alla reperibilità, nel sito internet della Banca, di un fac-simile di modulo di delega nonché alle modalità con cui notificare elettronicamente le deleghe.

11.C.3. Quale ulteriore strumento per incentivare una più diffusa partecipazione ai processi deliberativi assembleari, lo Statuto sociale ha previsto che la Banca designi per ciascuna assemblea, dandone notizia nell'avviso di convocazione, uno o più "Rappresentanti Designati" cui gli aventi diritto possono conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La facoltà di designare anche più rappresentanti, eventualmente dislocati in località diverse, potrebbe soddisfare le esigenze di maggiore prossimità agli azionisti nonché di differenziazione degli stessi anche per categorie.

Restano ovviamente ferme le disposizioni di legge in merito alla sollecitazione di deleghe da parte di promotori ovvero alla raccolta di deleghe da parte di associazioni di azionisti.

Con riferimento a quest'ultime, sempre nell'ottica di perseguire un ampio coinvolgimento dell'azionariato, Intesa Sanpaolo pubblica nel proprio sito internet i riferimenti delle Associazioni di azionisti di cui ha ricevuto comunicazione in occasione dell'ultima Assemblea svoltasi nonché di cui risulta la costituzione sulla base di comunicazioni pervenute in precedenza.

Lo Statuto di Intesa Sanpaolo non prevede il voto per corrispondenza.

Diritti di voto

Non sussistono restrizioni al diritto di voto, fatto salvo per quanto attiene gli azionisti di risparmio, che non hanno diritto di voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie ma esclusivamente nelle Assemblee speciali dei possessori di azioni di risparmio.

Si evidenzia peraltro che per l'elezione alla carica di componente del Consiglio di Sorveglianza lo Statuto prevede un sistema di voto di lista proporzionale.

Quorum costitutivi e deliberativi

Per quorum costitutivo si intende la quota del capitale sociale che è necessario sia rappresentata alla riunione affinché l'assemblea risulti regolarmente costituita, mentre il quorum deliberativo esprime la quota di capitale richiesta affinché le deliberazioni assembleari risultino validamente assunte.

In Intesa Sanpaolo, per la validità della costituzione dell'Assemblea - sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria, tanto in prima quanto in seconda convocazione e, per quanto riguarda quella in sede straordinaria, in terza convocazione - come pure per la validità delle relative deliberazioni, si applica la disciplina legale, fatto salvo quanto previsto dallo Statuto con riferimento all'elezione dei componenti del Consiglio di Sorveglianza.

Nel seguente prospetto si riepilogano i quorum costitutivi e deliberativi previsti dalla vigente normativa ed applicabili a Intesa Sanpaolo.

Assemblea ordinaria	Prima convocazione	Seconda convocazione	Ulteriori convocazioni	Unica convocazione
Quorum costitutivo	Presenza di tanti aventi diritto che rappresentino almeno la metà del capitale sociale	Qualunque sia la parte di capitale sociale rappresentata dagli aventi diritto intervenuti	Non previste	Qualunque sia la parte di capitale sociale rappresentata dagli aventi diritto intervenuti
Quorum deliberativo	Maggioranza assoluta del capitale rappresentato in Assemblea	Maggioranza assoluta del capitale rappresentato in Assemblea	Non previste	Maggioranza assoluta del capitale rappresentato in Assemblea
Assemblea straordinaria				
Quorum costitutivo	Presenza di tanti aventi diritto che rappresentino almeno la metà del capitale sociale	Presenza di tanti aventi diritto che rappresentino oltre un terzo del capitale sociale	Presenza di tanti aventi diritto che rappresentino almeno un quinto del capitale sociale	Presenza di tanti aventi diritto che rappresentino almeno un quinto del capitale sociale
Quorum deliberativo	Voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in Assemblea	Voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in Assemblea	Voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in Assemblea	Voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in Assemblea

Impugnativa delle deliberazioni assembleari

Le deliberazioni dell'Assemblea adottate in conformità alla legge e allo Statuto vincolano tutti i soci, compresi quelli assenti o dissenzienti; le deliberazioni prese non in conformità alla legge e allo Statuto possono essere impugnate dai soci assenti o dissenzienti o astenuti nonché dal Consiglio di Sorveglianza.

Per quanto riguarda i termini e le modalità dell'impugnativa nonché il relativo procedimento, si applica la disciplina legale vigente, contenuta negli artt. 2377 e 2378 c.c.

Durante l'esercizio 2011 l'Assemblea degli azionisti si è tenuta, in sede ordinaria e straordinaria il 10 maggio.

All'ordine del giorno della riunione in sede ordinaria vi era l'approvazione della proposta di destinazione dell'utile di esercizio 2010 e di distribuzione del dividendo nonché la proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012-2020; in sede straordinaria, l'Assemblea ha deliberato in materia di modifiche statutarie connesse, tra l'altro, alla normativa shareholders' rights e alla normativa sulla gestione delle operazioni con parti correlate nonché in merito alla proposta di aumento del capitale sociale.

L'Assemblea di aprile 2011 ha visto presente il 58% circa del capitale ordinario, a conferma di una partecipazione dei soci alle riunioni costantemente significativa.

L'Assemblea speciale degli azionisti di risparmio

Gli azionisti di risparmio hanno diritto di intervento e di voto nelle Assemblee speciali dei possessori di azioni di risparmio.

Ai sensi di legge, l'Assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio delibera, tra l'altro:

- a) sulla nomina e sulla revoca del rappresentante comune e sull'azione di responsabilità nei suoi confronti;
- b) sull'approvazione delle deliberazioni dell'assemblea della società che pregiudicano i diritti della categoria.

Per la nomina del rappresentante comune è necessario il voto favorevole di tante azioni che rappresentino almeno il venti e il dieci per cento delle azioni della categoria, rispettivamente in prima e in seconda convocazione, e in terza convocazione quello della maggioranza dei presenti qualunque sia la parte di capitale rappresentata.

L'attuale Rappresentante comune degli azionisti di risparmio è Paolo Sfameni, nominato per gli esercizi 2012/2014 dall'Assemblea speciale tenutasi il 2 dicembre 2011.

Il Rappresentante comune degli azionisti di risparmio, che dura in carica tre esercizi, ha diritto di assistere alle assemblee ordinarie e straordinarie della società e viene informato senza indugio dal Presidente del Consiglio di Gestione sulle operazioni societarie che possono influenzare l'andamento delle quotazioni delle azioni di risparmio ed in particolare sulle proposte che il Consiglio di Gestione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea in materia di operazioni sul capitale, fusioni e scissioni.

L'Assemblea speciale è convocata dal rappresentante comune degli azionisti di risparmio o dai Consiglieri di Gestione quando lo ritengano necessario o ne sia fatta richiesta da tanti possessori di azioni di risparmio che rappresentino almeno l'uno per cento delle azioni di risparmio della categoria. In caso di omissione o di ingiustificato ritardo da parte dei Consiglieri di Gestione, l'Assemblea speciale è convocata dal Consiglio di Sorveglianza.

Diritto di recesso

Il diritto di recesso è ammesso nei soli casi inderogabilmente previsti dall'art. 2437 c.c. Lo Statuto peraltro esclude, come consentito dall'art. 2437, comma 2, c.c., il diritto di recesso per i soci che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine della durata della Società e l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

I termini e le modalità dell'esercizio del diritto di recesso nonché i criteri di determinazione del valore delle azioni ed il relativo procedimento di liquidazione sono regolati dalla legge.

La responsabilità sociale

Intesa Sanpaolo, nel porsi l'obiettivo della crescita e della creazione di valore in una prospettiva di lungo periodo, è consapevole dei risvolti sociali e ambientali che accompagnano l'attività della Banca e del Gruppo. La Società promuove pertanto uno stile di crescita attento alla sostenibilità nel tempo dei risultati, supportando le economie e le comunità dei territori nei quali opera, rivolgendo particolare cura alla tutela e valorizzazione dell'ambiente e apportando significativi vantaggi per tutti gli stakeholder.

Allo scopo di monitorare e coordinare le diverse tematiche legate alla responsabilità sociale opera in Intesa Sanpaolo un'apposita Struttura – l'Unità Corporate Social Responsibility – e sono stati nominati referenti di CSR in tutte le principali strutture e banche del Gruppo. Sono stati inoltre adottati specifici strumenti di gestione della materia tra i quali vi sono il Codice Etico, le policy riguardanti specifici settori di attività della Banca e il Bilancio Sociale.

Il Codice Etico - approvato dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza - esplicita la cultura e i valori di riferimento di Intesa Sanpaolo dai quali derivano i principi di comportamento nei confronti di tutti i soggetti, interni ed esterni, con i quali sono intrattenute, direttamente o indirettamente, relazioni: in primo luogo, i clienti, gli azionisti e i collaboratori ma anche i fornitori, la comunità e i territori in cui la Società si trova a operare nonché l'ambiente naturale, sul quale incide l'attività di qualunque impresa.

Tutto il Personale del Gruppo, in Italia ed all'estero è chiamato ad agire in modo conforme e coerente con i valori e principi esplicitati nel Codice Etico e ciascuna società del Gruppo è tenuta a garantire, pur nel rispetto delle proprie specificità, l'adesione delle sue azioni ed attività ai valori e ai principi ivi affermati. Attraverso il Bilancio Sociale, redatto sulla base di standard di rendicontazione internazionali e disponibile nel sito web della Società anche in modalità interattiva, Intesa Sanpaolo rende conto agli stakeholder delle attività svolte nel corso dell'esercizio, a dimostrazione della capacità di perseguire i propri obiettivi in coerenza con i valori dichiarati e con l'ideale di sviluppo, lungo le dimensioni della sostenibilità economica, sociale e ambientale.

Parte IV – Tabelle di Sintesi

Tabella n. 1: Struttura del Consiglio di Sorveglianza e dei Comitati

Consigliere	Carica	Indipendente ai sensi del Codice di Autodisciplina	Numero altri incarichi	Comitato per il Controllo	Comitato Nomine	Comitato Remunerazioni	Comitato per le Strategie	Comitato per il Bilancio	Comitato per le Parti Correlate
Bazoli Giovanni	Presidente		3		X		X		
Bertolissi Mario	Vice Presidente	X			X		X		
Fornero Elsa (sino al 16/11/2011)	Vice Presidente	X	1		X		X		
Bianchi Luigi Arturo	Consigliere	X	4					X	
Casiraghi Rosalba	Consigliere	X	10	X					X
Dalla Sega Franco	Consigliere Segretario	X	3						X
Ferrero Gianluca	Consigliere	X	10				X		
Fitoussi Jean-Paul	Consigliere	X	1				X		
Garibaldi Pietro	Consigliere	X		X	X				
Ghisolfi Guido (dal 16/11/2011)	Consigliere	X	1				X		
Lubatti Giulio Stefano	Consigliere	X	2	X					
Mangiagalli Marco	Consigliere	X	2			X			X
Marchesini Gianni	Consigliere	X						X	
Pasquini Fabio	Consigliere	X	3			X			X (supplente)
Pavarani Eugenio (dal 20/07/2011)	Consigliere	X	5					X	
Ponzellini Gianluca	Consigliere	X	14	X		X			
Sacchi Morsiani Gianguido	Consigliere	X			X			X	
Spadacini Marco	Consigliere	X	7					X	
Targetti Ferdinando (sino al 09/07/2011)	Consigliere	X					X		
Torio Livio	Consigliere	X	5	X					
Varaldo Riccardo	Consigliere	X	1		X				

Tabella n. 2: Elenco degli altri incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai Consiglieri di Sorveglianza in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni

Consigliere	Carica	Società
Bazoli Giovanni	Presidente Consigliere di Sorveglianza Consigliere	Mittel S.p.A. UBI Banca S.p.A. R.C.S. Quotidiani S.p.A. (sino al 01/01/2012)
Bertolissi Mario		
Fornero Elsa (sino al 16/11/2011)	Consigliere	Buzzi Unicem S.p.A.
Bianchi Luigi Arturo	Consigliere Presidente del Consiglio di Amministrazione Consigliere Consigliere	Benetton Group S.p.A. Idea Sim S.p.A. UBS Fiduciaria S.p.A. Banca Generali S.p.A. (dal 10/05/2011)
Casiraghi Rosalba	Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Sindaco Effettivo Consigliere Consigliere Consigliere Consigliere Consigliere Consigliere Consigliere	Banca CR Firenze S.p.A. (*) Non Performing Loans S.p.A. Nuovo Trasporto Viaggiatori S.p.A. Industrie De Nora S.p.A. Luisa Spagnoli S.p.A. Spa.Im S.r.l. Spa.Pi. S.r.l. Alto Partners SGR S.p.A. Biancamano S.p.A. NH Hoteles S.A. PMS S.p.A. (sino al 28/04/2011)
Dalla Sega Franco	Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Consigliere Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale	Brands Partners 2 S.p.A. Hopa S.p.A. (sino al 31/12/2011) Intesa Previdenza SIM S.p.A. (*) MicroVentures S.p.A. (sino all' 1/04/2011) Mittel Investimenti Immobiliari S.r.l. (sino al 22/2/2012) Mittel Private Equity S.p.A. (sino all'8/04/2011) Mittel S.p.A.
Ferrero Gianluca	Socio Accomandatario Sindaco Effettivo Consigliere e Membro del Comitato Esecutivo Sindaco Supplente Sindaco Effettivo Sindaco Effettivo Sindaco Effettivo Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Liquidatore Sindaco Supplente	Giovanni Agnelli e C. S.a.p.a.z. Alberto Lavazza e C. S.a.p.a. Banca del Piemonte S.p.A. COFINCAF S.p.A. Emilio Lavazza S.a.p.a. Fenera Holding S.p.A. Gabriel Fiduciaria S.r.l. (dal 18/04/2011) Cafiero Mattioli Finanziaria S.a.p.a. (dal 23.6.2010) Luigi Lavazza S.p.A. Tecnodelta S.p.A. (in liquidazione) (sino all'11/12/2011) Reale Mutua Assicurazioni
Fitoussi Jean-Paul	Consigliere	Telecom Italia S.p.A.
Garibaldi Pietro		
Ghisolfi Guido (dal 16/11/2011)	Amministratore Delegato	Mossi & Ghisolfi S.p.A.

Consigliere	Carica	Società
Lubatti Giulio Stefano	Presidente del Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale	Banco di Napoli S.p.A. (*) Eurizon Capital Sgr S.p.A.(*) (dal 25/03/2011)
Mangiagalli Marco	Consigliere Presidente del Consiglio di Amministrazione Consigliere	Luxottica Group S.p.A. Saipem S.p.A.(sino al 05/05/2011) Autogrill S.p.A. (dal 21/04/2011)
Marchesini Gianni		
Pasquini Fabio	Presidente Collegio Sindacale Sindaco Effettivo Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale	Sangiorgio Costruzioni S.p.A. S.p.A. Michelin Italiana Nuovi Investimenti Sim S.p.A. (dal 7/10/2011) Alpi Fondi SGR S.p.A. (sino al 7/10/2011)
Pavarani Eugenio (dal 20/07/2011)	Sindaco Effettivo Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Sindaco Effettivo Sindaco Effettivo	Banca del Monte di Parma S.p.A. (*) Cassa di Risparmio in Bologna (*) Mediofactoring S.p.A.(*) Roche Diagnostic S.p.A. Roche Pharma S.p.A.
Ponzellini Gianluca	Presidente Collegio Sindacale Sindaco Effettivo Sindaco Supplente Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Sindaco Effettivo Sindaco Supplente Sindaco Supplente Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale Sindaco Effettivo	Banca IMI S.p.A. (*) Casa Editrice Universo S.p.A. CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite De'Longhi Appliances S.r.l. De'Longhi Capital Services S.p.A. De'Longhi S.p.A. Dé Longhi Clima S.p.A. (dal 18/07/2011) Finmar S.p.A. (sino al 31/10/2011) G.S. S.p.A. Ital Press Holding S.p.A. Ital Press San Biagio S.p.A. Luisa Spagnoli S.p.A. Spa.Pi S.r.l. Spa.Im S.r.l. Telecom Italia S.p.A.
Sacchi Morsiani Gianguido		
Spadacini Marco	Consigliere Presidente Collegio Sindacale Sindaco Effettivo Sindaco Effettivo Presidente Collegio Sindacale Sindaco Effettivo Consigliere Sindaco Effettivo Consigliere (dal 30/06/2011)	Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. Atlantia S.p.A. Axa Assicurazioni S.p.A. Axa Partecipazioni S.p.A. Delmi S.p.A. (sino al 26/04/2011) Fondiarìa – SAI S.p.A. Lorenzo Galtruccio S.p.A. (sino al 16/12/2011) Transalpina di Energia S.r.l. Metroweb S.p.A.
Targetti Ferdinando (sino al 09/7/2011)		
Torio Livio	Sindaco Effettivo Presidente Collegio Sindacale Sindaco Supplente Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale	Banca di Credito Sardo S.p.A. (*) Mediocredito Italiano S.p.A. (*) Intesa Sec 3 S.r.l. (*) Setefi S.p.A. (*) Moneta S.p.A. (*)
Varaldo Riccardo	Consigliere Consigliere	Finmeccanica S.p.A. (sino al 04/05/2011) Piaggio & C. S.p.A.

(*) società appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo

Tabella n. 3: Struttura del Consiglio di Gestione e delle Commissioni specializzate

Consigliere	Carica	Esecutivo	Non esecutivo	Indipendente ex art. 148 Tuf	Numero altri incarichi	Commissione Piano d'Impresa e Operazioni straordinarie	Commissione Adeguatezza patrimoniale e Bilancio	Commissione Crediti e Rischi
Andrea Beltratti	Presidente		X	X				
Marcello Sala	Vice Presidente Vicario	X			2	X	X	
Giovanni Costa	Vice Presidente	X			2	X	X	
Corrado Passera (sino al 16/11/2011)	Consigliere Delegato e CEO	X						
Enrico Tommaso Cucchiani (dal 22/12/2011)	Consigliere Delegato e CEO	X						
Aureliano Benedetti	Consigliere		X		3			
Paolo Campaioli	Consigliere	X			1			X
Elio Catania	Consigliere		X	X	1			
Roberto Firpo	Consigliere	X			2		X	X
Emilio Ottolenghi	Consigliere	X			5	X		X

Tabella n. 4: Elenco degli altri incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai Consiglieri di Gestione in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni

Consigliere	Carica	Società
Andrea Beltratti		
Marcello Sala	Vice Presidente Consigliere	Banca ITB S.p.A. Bank of Alexandria S.A.E. (*)
Giovanni Costa	Presidente Consigliere	Cassa di Risparmio del Veneto S.p.A. (*) Edizione S.r.l.
Corrado Passera (sino al 16/11/2011)		
Enrico Tommaso Cucchiani (dal 22/12/2011)		
Aureliano Benedetti	Presidente Vice Presidente Consigliere	Banca CR Firenze S.p.A. (*) Agriventure S.p.A. (*) Banca Imi S.p.A. (*)
Paolo Campaioli	Consigliere	Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia S.p.A. (*)
Elio Catania	Consigliere	Telecom Italia S.p.A.
Roberto Firpo	Consigliere Consigliere	Banco di Napoli S.p.A. (*) Equiter S.p.A. (*)
Emilio Ottolenghi	Presidente Presidente Presidente Consigliere	Banca IMI S.p.A. (*) La Petrolifera Italo Rumena S.p.A. Pir Finanziaria S.p.A. Vis S.p.A. Sapir S.p.A.

(*) Società appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo

Relazione sulle Remunerazioni

17 aprile 2012

Introduzione

Il tema delle remunerazioni delle società quotate e degli intermediari è stato trattato con crescente attenzione dagli organismi internazionali e dai regolatori, con l'obiettivo di orientare gli emittenti e gli intermediari ad adottare sistemi retributivi coerenti con i principi – che sono stati rafforzati anche a seguito della crisi economica e finanziaria – riguardanti il processo di elaborazione e approvazione delle politiche di remunerazione, la struttura dei compensi, la loro trasparenza.

In particolare, secondo tali principi, i sistemi di remunerazione devono tenere conto dei rischi, attuali e prospettici, del livello di patrimonializzazione di ciascun intermediario e garantire remunerazioni basate su risultati effettivamente conseguiti.

Nel 2011 è stato definito da parte delle Autorità nazionali un quadro di regole significativo anche in adesione alle norme comunitarie adottate in materia.

La Banca d'Italia, con provvedimento in data 30 marzo 2011, ha emanato nuove disposizioni che dettano una disciplina armonizzata delle politiche, dei sistemi e delle prassi di remunerazione nelle banche per quanto riguarda il relativo processo di elaborazione e controllo, la struttura dei compensi e gli obblighi di informativa al pubblico. L'Autorità di Vigilanza ha rafforzato il presidio su quest'ultimo tema inserendo i sistemi e le prassi di remunerazione tra le informazioni da pubblicare nell'ambito dell'informativa al pubblico "Pillar 3", di cui al Titolo IV della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006, così come aggiornata a dicembre 2011.

Anche l'ISVAP, con regolamento n. 39 del 9 giugno 2011, ha dettato i principi relativi ai processi decisionali, alla struttura e agli obblighi informativi delle politiche di remunerazione delle imprese di assicurazione.

La Consob, con delibera n. 18049 del 23 dicembre 2011, ha regolamentato l'attuazione delle disposizioni contenute nell'art. 123-ter del Testo unico della finanza, che prevedono per gli emittenti l'obbligo di predisporre e rendere nota al pubblico una relazione sulle remunerazioni.

Sono infine stati introdotti importanti aggiornamenti anche sul piano dell'autoregolamentazione. Il Codice di Autodisciplina, dopo essere stato inizialmente modificato (marzo 2010) nella parte relativa alle remunerazioni, è stato sottoposto ad un processo di revisione integrale che è sfociato (dicembre 2011) nella pubblicazione di una nuova edizione.

La stessa Banca d'Italia è recentemente tornata sull'argomento delle politiche di remunerazione con una comunicazione in data 2 marzo 2012, evidenziando in via generale l'opportunità che le banche definiscano in materia una linea di azione coerente con l'obiettivo di preservare, anche in chiave prospettica, l'equilibrio della situazione aziendale nonché il mantenimento di condizioni di adeguatezza patrimoniale e di prudente gestione del rischio di liquidità.

La presente Relazione è stata redatta sulla base di quanto previsto dal predetto art. 123-ter del Testo unico della finanza e tiene altresì conto degli obblighi di informativa da rendere all'assemblea secondo le disposizioni di vigilanza emanate dalla Banca d'Italia.

Art. 123-
ter, c. 1,
Tuf

Intesa Sanpaolo, peraltro, ha sempre dato ampio spazio al tema delle remunerazioni, al rispetto della relativa normativa e sua massima trasparenza al mercato. La Relazione rinnova e integra le modalità sinora seguite, raccogliendo in un documento, organico e strutturato, le informazioni quali-quantitative che, nei precedenti esercizi, in funzione della loro tipologia erano contenute nella Relazione su governo societario e assetti proprietari, nella relazione presentata all'Assemblea dal Consiglio di Sorveglianza, ai sensi dell'art. 153 del Testo unico della finanza, nonché nella documentazione di bilancio.

Art. 123-
ter, c. 2,
Tuf

La Relazione - il cui testo è disponibile nel sito internet group.intesasanpaolo.com (sezione Governance) - è suddivisa in due Sezioni. La prima riguarda le politiche di remunerazione adottate dalla Banca con riferimento ai propri Organi sociali, agli organi sociali delle società controllate e ai dipendenti e collaboratori del Gruppo - con un focus particolare sui Direttori Generali e sui Dirigenti con responsabilità strategiche - nonché le procedure di adozione e di attuazione di tali politiche. La seconda sezione, suddivisa in quattro parti, fornisce informazioni quantitative analitiche e aggregate.

Nella prospettiva di fornire al pubblico le informative richieste in adempimento di obblighi normativi, nel documento vengono illustrati, alla luce del modello dualistico di amministrazione e controllo, i profili di concordanza con le prescrizioni in materia di remunerazioni previsti dall'art. 7 del Codice di Autodisciplina. Al riguardo, con l'obiettivo di rendere più immediata la trattazione, a lato del testo sono stati collocati appositi riquadri di richiamo dei relativi Principi e Criteri nonché delle indicazioni contenute negli artt. 123-bis e 123-ter del Testo unico della finanza.

Nell'Appendice del presente fascicolo sono presenti apposite "check list" nelle quali, da un lato, sono elencati i Principi e i Criteri applicativi del Codice nonché le previsioni degli artt. 123-bis e 123-ter e, dall'altro, ne viene segnalata l'attuazione (eventualmente con adattamenti), con richiamo anche della pagina della presente Relazione in cui la materia è trattata.

La consultazione di tali "check list", non va disgiunta dalle precisazioni e dagli approfondimenti che, nel testo, circostanziano il profilo applicativo delle singole disposizioni.

Le informazioni fornite nella presente Relazione sono riferite, salva diversa indicazione, al 17 aprile 2012, data della sua approvazione da parte del Consiglio di Sorveglianza, su proposta del Consiglio di Gestione.

Art. 123-
ter, c. 6,
Tuf

La presente Relazione sarà sottoposta alla deliberazione non vincolante dell'Assemblea convocata ai sensi dell'art. 2364-bis, secondo comma, c.c., con espresso riferimento ai seguenti paragrafi:

Sezione I, 1 - "Le procedure di adozione e attuazione delle politiche di remunerazione";

Sezione I, 3 - "Le politiche di remunerazione dei Consiglieri di Gestione";

Sezione I, 5 - "La politica di remunerazione relativa ai dipendenti e ai collaboratori non legati da rapporti di lavoro subordinato", limitatamente ai Direttori Generali e ai Dirigenti con responsabilità strategiche.

Sezione I

1. Le procedure di adozione e di attuazione delle politiche di remunerazione

1.1. Ruolo degli Organi sociali

Per le società che adottano il sistema dualistico di amministrazione e controllo, le politiche di remunerazione sono, in parte, riservate alla competenza deliberativa dell'Assemblea e, in parte, a quella del Consiglio di Sorveglianza.

Art. 123-ter, c. 3, lett. b), Tuf

Il relativo iter è articolato e comporta, con riguardo alle politiche di remunerazione relative ai dipendenti e ai collaboratori, anche il coinvolgimento del Consiglio di Gestione.

1.1.a. L'Assemblea

All'Assemblea di Intesa Sanpaolo spetta, ai sensi dell'art. 2364-bis, comma 1, n. 2). c.c. e in conformità alla previsione dello Statuto, il compito di determinare il compenso dei Consiglieri di Sorveglianza dalla stessa nominati e la remunerazione dei Consiglieri investiti di particolari cariche.

Rientra altresì nella competenza assembleare l'approvazione della politica di remunerazione a favore dei Consiglieri di Gestione e dei piani di compensi basati su strumenti finanziari.

Ai sensi delle predette Disposizioni di Vigilanza, l'Assemblea è destinataria di un'informativa almeno annuale sulle modalità con cui vengono attuate le politiche di remunerazione, sia quelle da essa deliberate relative ai Consiglieri di Gestione, sia quelle sottoposte alla competenza deliberativa del Consiglio di Sorveglianza, riguardanti i dipendenti e i collaboratori.

7.P.4.

Inoltre, sulla base di quanto previsto dall'art. 123-ter del Testo unico della finanza, l'Assemblea delibera, in senso favorevole o contrario, sulla sezione I della presente Relazione, limitatamente alle politiche di remunerazione adottate dalla Banca con riferimento ai Consiglieri di Gestione, ai Direttori Generali e ai Dirigenti con responsabilità strategiche nonché alle procedure di adozione e di attuazione di tali politiche.

La deliberazione non è vincolante e gli esiti della stessa devono essere messi a disposizione del pubblico entro 5 giorni dalla data dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 125-quater, comma 2, del Testo unico della finanza.

1.1.b. Il Consiglio di Sorveglianza

Il Consiglio di Sorveglianza – nel rispetto delle politiche di remunerazione deliberate dall'Assemblea – ha il compito di determinare il compenso dei Consiglieri di Gestione, anche in relazione alle cariche e agli incarichi loro attribuiti (Presidente, Vice Presidente, Consigliere Delegato, Consigliere Esecutivo).

Al Consiglio di Sorveglianza spetta altresì l'approvazione – su proposta del Consiglio di Gestione – delle politiche di remunerazione relative ai dipendenti (ivi inclusi i Direttori Generali e i Dirigenti con responsabilità strategiche) e ai collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato.

Il Comitato Remunerazioni è chiamato a supportare il Consiglio di Sorveglianza in tutta l'attività concernente le remunerazioni coadiuvandolo nell'attività istruttoria attraverso la formulazione di specifici pareri. Il Comitato ha compiti consultivi e di proposta in materia di compensi degli Esponenti aziendali.

7.C.5.

Il Consiglio di Sorveglianza è inoltre tenuto a verificare il raggiungimento dei parametri della componente variabile della remunerazione a favore del Consigliere Delegato e dei Consiglieri esecutivi.

1.1.c. Il Consiglio di Gestione

In materia di remunerazioni, il Consiglio di Gestione, ai sensi di Statuto, è competente in via esclusiva ad assumere le decisioni concernenti:

- la determinazione dei compensi spettanti ai Direttori Generali, sentito il parere del Consiglio di Sorveglianza;
- la determinazione, previo parere obbligatorio del Consiglio di Sorveglianza, dei compensi spettanti al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;

7.C.3.

- la definizione dei compensi spettanti ai responsabili delle funzioni di controllo interno ivi incluse quelle di revisione interna, di conformità alle norme e di gestione dei rischi, previste da disposizioni legislative o regolamentari, previo parere del Consiglio di Sorveglianza.

1.2. Le Funzioni di Controllo

Come sopra ricordato, il compito di approvare le politiche di remunerazione a favore dei dipendenti e dei collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato spetta al Consiglio di Sorveglianza, su proposta del Consiglio di Gestione e con il coinvolgimento del Comitato Remunerazioni.

I medesimi Organi hanno altresì facoltà di deliberare aggiornamenti, modifiche e/o deroghe alla policy.

La predisposizione delle suddette politiche di remunerazione da sottoporre al previsto iter approvativo compete alla Direzione Centrale Personale che provvede a coinvolgere, per quanto di rispettiva competenza, come previsto dalla Regolazione:

- la Direzione Centrale Risk Management, al fine di garantire la coerenza delle politiche di remunerazione e dei conseguenti sistemi di incentivazione con il risk appetite/strategia rischi del Gruppo;
- la Direzione Centrale Pianificazione e Controllo e il Servizio Active Value Management e Strategie (Pianificazione Strategica), al fine di garantire la coerenza delle politiche di remunerazione e dei conseguenti sistemi di incentivazione con:
 - gli obiettivi strategici di breve e medio-lungo termine delle Società e del Gruppo;
 - il livello di patrimonializzazione e di liquidità delle Società e del Gruppo;
- la Direzione Centrale Compliance, al fine di garantire la verifica di conformità delle politiche di remunerazione e dei conseguenti sistemi di incentivazione alle norme, ai regolamenti, ai codici etici ed agli standard di condotta applicabili al Gruppo.

7.P.2.

La Direzione Centrale Internal Auditing, in coerenza con le indicazioni dell'Autorità di Vigilanza, verifica annualmente la conformità delle prassi attuative di remunerazione alle politiche, informando il Consiglio di Sorveglianza e l'Assemblea circa l'esito delle verifiche condotte (cfr. la successiva parte IV "Verifiche della funzione di revisione interna sul sistema di remunerazione").

1.3. Criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di componenti variabili

L'individuazione dei parametri da utilizzare per la valutazione degli obiettivi di performance cui subordinare e collegare l'attribuzione degli incentivi al management, ai risk takers e, più in generale, all'intero personale del Gruppo è effettuata dalla funzione di pianificazione strategica prendendo in esame gli indicatori economico-patrimoniali ritenuti più significativi per il raggiungimento degli obiettivi di budget, monitorabili periodicamente attraverso gli strumenti di reporting interno e disponibili sia a livello consolidato, sia a livello divisionale e/o di business unit.

Il processo di identificazione dei suddetti parametri prevede peraltro il coinvolgimento delle funzioni di controllo interno (risk management, compliance e personale) al fine di garantire la piena conformità degli stessi alla definizione di Risk Appetite di Gruppo ed alle disposizioni normative tempo per tempo vigenti.

Ciò ha consentito di selezionare un articolato mix di parametri quali-quantitativi – comunque trasparenti, oggettivi e misurabili (cfr. il successivo paragrafo "La Correlazione fra remunerazione, rischi e performance") – che consentono di valutare a 360 gradi la performance aziendale sotto il profilo della redditività, dei rischi assunti, della patrimonializzazione e della liquidità.

2. La remunerazione dei Consiglieri di Sorveglianza

2.1. Criteri generali

Lo Statuto della Banca prevede che ai componenti del Consiglio di Sorveglianza spettano, oltre al rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio, un compenso che viene determinato per l'intero periodo di carica dall'Assemblea all'atto della loro nomina, tenendo anche conto dei compensi da riconoscere ai Consiglieri investiti di particolari cariche.

I Consiglieri di Sorveglianza nominati per il mandato in corso (esercizi 2010, 2011 e 2012) percepiscono un compenso fisso annuo lordo di euro 150.000 stabilito dall'Assemblea tenutasi in data 30 aprile 2010, che li ha nominati.

Le caratteristiche del sistema retributivo dei componenti dell'organo di controllo – predeterminato e invariabile – costituiscono una garanzia dell'indipendenza del loro operato, la cui diligenza non deve essere funzionale all'aspettativa di un incremento della remunerazione in dipendenza dei risultati conseguiti dall'azienda. Le Disposizioni di vigilanza in tema di remunerazioni confermano che ai componenti dell'organo di controllo è preclusa ogni forma di remunerazione variabile.

A favore dei Consiglieri di Sorveglianza, infine, è stata stipulata una polizza di assicurazione per la responsabilità civile (c.d. "polizza D&O").

2.2. Svolgimento di particolari incarichi

Lo Statuto prevede che taluni Consiglieri siano investiti di particolari incarichi e che, in ragione di essi, l'Assemblea determini i relativi compensi.

L'Assemblea ha quindi stabilito i seguenti compensi aggiuntivi su base annua: euro 1.200.000 lordi al Presidente; euro 200.000 lordi a ciascun Vice Presidente; euro 150.000 lordi al Segretario.

2.3. Partecipazione ai Comitati

In relazione alle attività che i Consiglieri sono chiamati a svolgere quali componenti dei Comitati costituiti nell'ambito del Consiglio di Sorveglianza anche ai sensi di Statuto, l'Assemblea ha previsto il riconoscimento della seguente remunerazione aggiuntiva: euro 50.000 lordi annui ai Presidenti dei Comitati; euro 2.000 lordi, a titolo di gettone di presenza, a ciascun Consigliere di Sorveglianza designato a far parte dei Comitati in relazione alla effettiva partecipazione a ogni riunione.

Ai sensi dello Statuto, i componenti del Comitato per il Controllo sono tenuti a partecipare alle riunioni del Consiglio di Gestione. L'Assemblea ha previsto che tale incarico fosse retribuito e, al riguardo, ha stabilito il riconoscimento di un gettone di presenza unitario lordo di euro 2.000 a ciascun componente del Comitato per il Controllo in ragione della effettiva partecipazione a ogni riunione del Consiglio di Gestione.

I Presidenti del Comitato Nomine, del Comitato Strategie e del Comitato Remunerazioni hanno rinunciato – come nel corso del precedente mandato – al compenso annuo previsto per tale incarico.

2.4. Cessazione della carica; indennità di fine rapporto

I Consiglieri di Sorveglianza non intrattengono un rapporto inquadrabile fra i rapporti di lavoro subordinato con la Banca. Non sussistono accordi che prevedano che la Banca sia tenuta a pagare nei loro confronti indennità in caso di dimissioni né che l'incarico cessi a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

3. Le politiche di remunerazione dei Consiglieri di Gestione

3.1. Obiettivi e struttura

Lo Statuto prevede che l'Assemblea approvi le politiche di remunerazione dei Consiglieri di Gestione e che il Consiglio di Sorveglianza ne determini il compenso.

In occasione del rinnovo degli Organi collegiali della Banca, su proposta del Consiglio di Sorveglianza (che si è avvalso del Comitato Remunerazioni, a sua volta supportato da Russell Reynolds, primaria società di consulenza internazionale), l'Assemblea del 30 aprile 2010 ha approvato le politiche di remunerazione dei Consiglieri di Gestione che sono stati poi nominati per gli esercizi 2010/2011/2012.

Tali politiche coniugano i seguenti obiettivi:

- favorire la competitività della Banca e del Gruppo nel contesto domestico e internazionale in cui operano;
- attrarre profili professionali qualificati e adeguati alle esigenze gestionali della Banca e del Gruppo;

Art. 123-ter, c. 3, lett. a), Tuf

Art. 123-bis, c. 1, lett. i), Tuf

Art. 123-ter, c. 3, lett. a), Tuf

7.P.4.

7.P.1.
7.P.2.

- allineare gli interessi dei Consiglieri di Gestione al perseguimento dell'obiettivo della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo, in un'ottica di prudente gestione del rischio e di responsabilità verso tutti gli stakeholders;
- promuovere la sostenibilità nel tempo delle politiche retributive, contemperandole con la piena consapevolezza dei rischi assunti e del loro presidio, in coerenza con gli obiettivi di medio-lungo periodo.

Secondo le politiche in vigore, la remunerazione dei Consiglieri di Gestione si compone di una parte fissa e di una parte variabile. La prima è parametrata al ruolo attribuito ai Consiglieri di Gestione e al tempo richiesto per il corretto adempimento dei compiti assegnati, mentre la seconda è riservata esclusivamente ai componenti esecutivi, per tali intendendosi il Consigliere Delegato e i componenti delle Commissioni specializzate. Pertanto:

- 7.C.1. a) - tutti i Consiglieri di Gestione, in quanto componenti dell'organo amministrativo della Banca, sono destinatari di un compenso lordo annuo fisso per ciascuno degli esercizi compresi nel mandato di nomina;
- 7.C.1. c) - ai Consiglieri di Gestione investiti di particolari incarichi (Presidente, Vice Presidente, Consigliere Delegato, componente delle Commissioni) viene riconosciuto un ulteriore importo, in misura fissa su base annua, per ciascuno degli esercizi di nomina. In caso di cumulo degli incarichi, viene assegnato unicamente il compenso fisso più elevato.
- 7.C.1. d)

Con particolare riguardo all'equilibrio tra componente fissa e variabile le politiche retributive si basano sulla valutazione delle singole posizioni, la cui rilevanza viene effettuata attraverso una rigorosa analisi:

- delle responsabilità che derivano dalla legge e dallo Statuto rispetto alle funzioni attribuite;
- della peculiarità e complessità dei compiti che le caratterizzano;
- del contributo richiesto, a lungo termine, all'incremento della sostenibilità dei risultati della Banca, non solo in termini economici, nonché alla creazione di valore per gli azionisti e per gli stakeholders.

Con riguardo invece alle componenti variabili, le politiche prevedono che il Consiglio di Sorveglianza:

- individui i relativi parametri e valori, secondo indicatori quantitativi e qualitativi predeterminati e oggettivamente misurabili, in grado di garantire il collegamento tra il livello dei rischi assunti e il conseguimento dei risultati;
- assicuri che siano simmetriche rispetto ai risultati effettivamente conseguiti, sino ridursi significativamente o azzerarsi in caso di performance inferiore alle previsioni o negativa;
- assicuri che tengano conto dei risultati conseguiti dalla Banca e dal Gruppo.

Con riguardo alla componente variabile, come detto, rilevano le figure di Consigliere Delegato e di Consigliere di Gestione esecutivo (componente delle Commissioni).

Per il Consigliere Delegato era prevista una componente variabile annuale collegata al Budget di riferimento e un'ulteriore componente variabile connessa al Piano d'Impresa. Con l'approvazione, nel luglio 2011 del nuovo Sistema di incentivazione, le predette componenti variabili sono state unificate con effetti dal 2011.

- 7.C.1. b) Per ciascun Consigliere di Gestione esecutivo, è previsto il riconoscimento di un compenso variabile in misura predeterminata e pari a una percentuale della componente fissa, con un massimo del 20%. Tale compenso è collegato agli obiettivi del Piano d'Impresa e a parametri da individuare da parte del Consiglio di Sorveglianza.

A favore dei Consiglieri di Gestione, infine, è stata stipulata una polizza di assicurazione per la responsabilità civile (c.d. "polizza D&O").

3.2. Consiglieri di Gestione non esecutivi

- 7.P.1. Ai Consiglieri di Gestione non esecutivi spetta un compenso fisso annuo lordo determinato dal Consiglio di Sorveglianza, per il mandato 2010/2011/2012, in euro 150.000.
- 7.C.4.

3.3. Svolgimento di particolari incarichi

Il Consiglio di Sorveglianza ha stabilito i seguenti compensi aggiuntivi su base annua: euro 1.200.000 lordi al Presidente; euro 200.000 lordi a ciascun Vice Presidente.

Successivamente, il Consiglio di Sorveglianza ha deliberato a favore del Vice Presidente Vicario un ulteriore compenso fisso di euro 150.000 lordi, in ragione di un particolare incarico conferitogli dal Consiglio di Gestione di curare, d'intesa con il Consigliere Delegato e in coordinamento con il Presidente del Consiglio di Gestione, lo sviluppo delle relazioni internazionali e dei progetti di internazionalizzazione della Banca e del Gruppo.

la politica deliberata dall'Assemblea con quello di Vice Presidente, ove entrambi gli incarichi dovessero coincidere nella stessa persona - ha stabilito:

- 7.C.1. c)
- un compenso variabile, pari al 20% della componente fissa correlata all'incarico (nei termini fissati dal Consiglio di Sorveglianza con delibera del 7 maggio 2010 e nel rispetto della citata non cumulabilità), da corrispondere per cassa, in funzione della durata del mandato dei Consiglieri stessi connessa agli esercizi del Piano e, quindi, limitatamente al 2011 e al 2012; anche la determinazione e l'eventuale corresponsione di detta parte variabile è collegata agli obiettivi del Piano d'Impresa e a parametri che sono stati individuati dal Consiglio di Sorveglianza;
 - l'adozione degli indicatori di performance e dei meccanismi di sostenibilità e di differimento approvati per il Top Management e i Risk Takers.

- 7.C.1. e)
- La corresponsione della componente variabile della remunerazione per il 2011 - oggetto di differimento nei tre anni successivi (2013, 2014, 2015) - è collegata all'EVA® di Gruppo positivo, al netto degli accantonamenti previsti per il sistema di incentivazione, e al rispetto di parametri che attengono al patrimonio (Core Tier 1 ratio) e alla liquidità (AV2).

Per quanto concerne il 2012, fatte salve le dovute specificità tra cui i sopra riportati vincoli relativi all'entità del compenso variabile e alla corresponsione per cassa, l'incentivo spettante ai Consiglieri di Gestione esecutivi è stato definito in armonia con le vigenti linee guida di politica retributiva per il Top Management e i Risk Takers.

Il Consigliere Delegato e gli altri Consiglieri di Gestione non sono attualmente beneficiari di alcun piano di stock option.

3.5. Cessazione della carica; indennità di fine rapporto

Art. 123-bis, c. 1, lett. i), Tuf

I Consiglieri di Gestione - eccetto il Consigliere Delegato che è anche Direttore Generale - non intrattengono un rapporto inquadrabile fra i rapporti di lavoro subordinato con la Banca.

Non sussistono accordi che prevedano indennità in caso di dimissioni ovvero che il rapporto di lavoro cessi a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

- 7.C.1.
- Le dimissioni del [REDACTED] hanno comportato il riconoscimento delle sole competenze previste dal CCNL e dal codice civile.

Come detto, il Consiglio di Sorveglianza, ha ritenuto opportuno formalizzare con il nuovo Consigliere Delegato e CEO un accordo che consenta di dare stabilità al vertice operativo della Banca, che nel breve termine sarà verosimilmente chiamato ad assumere decisioni il cui arco temporale è, per definizione, esteso oltre la durata del mandato del Consiglio di Gestione in carica.

La formula individuata è stata quella di un patto di stabilità che offra garanzie a entrambe le parti di un impegno, oneroso, per il periodo intercorrente tra la data di assunzione ([REDACTED]) e il 20 febbraio 2015. Il corrispettivo di detto patto di stabilità corrisponde a euro 300.000, che si aggiungono alla retribuzione annua lorda per [REDACTED] (RAL) già riconosciuta a [REDACTED]. La penale, in caso di violazione del patto, sarà pari a due annualità della RAL in questione per la Banca e a un'annualità per l'interessato.

Tenuto conto di quanto sopra, il Consiglio di Sorveglianza ha fissato in euro 1.800.000 l'importo della RAL da riconoscere al nuovo Consigliere Delegato, compreso l'ammontare di euro 300.000 a fronte del citato patto di stabilità, confermando altresì le ulteriori componenti della retribuzione già riconosciute a [REDACTED] per lo stesso incarico (previdenza complementare in ragione del 20% della RAL, coperture assicurative, infortunistiche, ecc.).

4. La politica di remunerazione degli organi sociali delle società controllate

I compensi da riconoscere ai componenti degli organi sociali delle società del Gruppo sono definiti da Intesa Sanpaolo in qualità di azionista di controllo e di soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento ai sensi della normativa civilistica e bancaria di riferimento.

La politica di remunerazione degli organi sociali si informa pertanto ai seguenti principi, applicati in modo uniforme a livello di Gruppo, nel rispetto del quadro normativo dei diversi Paesi in cui Intesa Sanpaolo è presente tramite le proprie controllate.

Ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo delle società appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo è riconosciuto un compenso adeguato ai compiti ed alle responsabilità affidati.

La determinazione puntuale del compenso degli amministratori è effettuata, in un'ottica di omogeneizzazione e normalizzazione secondo standard di Gruppo, in considerazione di parametri relativi alla dimensione patrimoniale ed economica e alla complessità organizzativa della società interessata, nonché di altri elementi di natura oggettiva e qualitativa, costituiti dalla natura dell'attività svolta dalla singola società controllata e dal profilo di rischio operativo della stessa.

Criteri analoghi informano la fissazione dei compensi degli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389 c.c. e di analoghe previsioni di ordinamenti stranieri.

Non sono di norma previste componenti variabili del compenso, né bonus incentivanti rapportati ai risultati, né clausole di partecipazioni agli utili o diritti di sottoscrizione di azioni a prezzo predeterminato. Deroghe a tale principio sono previste solo in via di motivata eccezione, nel rispetto delle Politiche di remunerazione di Gruppo e della normativa di vigilanza vigente in materia.

In linea generale non vi sono differenze nella remunerazione degli amministratori, siano essi dipendenti del Gruppo, professionisti, indipendenti, ecc. Gli emolumenti di competenza dei dipendenti del Gruppo designati quali amministratori nelle controllate sono riconosciuti alla società titolare del rapporto di lavoro subordinato.

La remunerazione dei componenti del collegio sindacale delle controllate italiane è determinata all'atto della nomina per tutta la durata del mandato, ai sensi dell'art. 2402 c.c., in un importo fisso in ragione d'anno.

La quantificazione dell'emolumento da riconoscere ai sindaci avviene mediante l'applicazione di un modello di calcolo, uniforme a livello di Gruppo, che prendendo in considerazione parametri di natura oggettiva, essenzialmente patrimonio e ricavi della società interessata, consente di individuare un importo puntuale per il compenso.

I componenti degli organi sociali hanno di norma diritto al rimborso delle spese vive occasionate dalla carica.

A favore degli esponenti delle società controllate è infine stipulata una polizza di assicurazione per la responsabilità civile (c.d. "polizza D&O").

5. La politica di remunerazione relativa ai dipendenti e ai collaboratori non legati da rapporti di lavoro subordinato

Art. 123-ter, c. 3, lett. a), Tuf

Nel presente capitolo viene trattata la politica di remunerazione di tutto il personale - come approvata dagli Organi per il 2012 - nel cui perimetro sono ricompresi, ai fini del voto da parte dell'Assemblea previsto dall'art. 123-ter del Testo unico della finanza, i Direttori Generali e i Dirigenti con responsabilità strategiche, per tali intendendosi, nell'attuale configurazione organizzativa di Intesa Sanpaolo e secondo quanto disciplinato nel Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con parti correlate, oltre ai componenti del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione e ai Direttori generali:

- il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili
- i Responsabili delle Divisioni e Business Unit
- il Chief Operating Officer, il Chief Financial Officer, il Chief Risk Officer, il Chief Lending Officer
- I Responsabili delle Direzioni centrali a riporto diretto del Consigliere Delegato, del Presidente del Consiglio di Gestione e del Presidente del Consiglio di Sorveglianza
- il Responsabile della Segreteria Generale del Consiglio di Sorveglianza
- il Responsabile Operazioni strategiche e progetti speciali.

5.1. Obiettivi delle politiche di remunerazione

7.P.4. Le politiche di remunerazione del Gruppo Intesa Sanpaolo si ispirano ai seguenti principi:

- 7.P.2.
- a) allineamento dei comportamenti del management e dei dipendenti con gli interessi degli azionisti, gli obiettivi aziendali e le strategie di medio e lungo periodo, nell'ambito di un quadro di regole di riferimento indirizzate ad un corretto controllo dei rischi aziendali, attuali e prospettici, e al mantenimento di un adeguato livello di liquidità e di patrimonializzazione;
 - b) merito, al fine di assicurare un accentuato collegamento con la prestazione fornita e la qualità manageriale evidenziata, attraverso:
 - la flessibilità retributiva da realizzarsi mediante il ricorso alla componente variabile della retribuzione legata ai risultati raggiunti;
 - l'attenzione alle risorse chiave e di alta qualità manageriale, destinatarie di target retributivi rapportati ai livelli più competitivi del mercato di riferimento;
 - c) equità, al fine di stimolare comportamenti virtuosi e armonizzare i trattamenti retributivi attraverso:
 - la correlazione tra la retribuzione fissa della persona ed il peso della relativa posizione ricoperta;
 - la differenziazione dei target retributivi e dell'incidenza della componente variabile sulla retribuzione globale in funzione della famiglia professionale di appartenenza;
 - d) competitività esterna della retribuzione globale annua rispetto ai livelli espressi nei grandi gruppi bancari europei, ricavati attraverso periodiche survey specializzate, al fine di attrarre e trattenere le migliori risorse manageriali e professionali del mercato;
 - e) sostenibilità, al fine di contenere gli oneri derivanti dall'applicazione della policy entro valori compatibili con gli obiettivi del Piano d'Impresa, attraverso:
 - interventi selettivi sulla retribuzione fissa;
 - il ricorso a parametri oggettivi per la definizione degli interventi economici;
 - l'allineamento dei costi all'andamento aziendale mediante la variabilizzazione delle retribuzioni del management;
 - l'individuazione di opportuni cap sull'entità degli interventi e di meccanismi di regolazione degli accantonamenti destinati a finanziare il monte incentivi complessivo in funzione della redditività aziendale e dei risultati conseguiti anche relativamente al peer di riferimento;
 - f) rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari nazionali ed europee e il conseguente focus su Top Executive, Management, Risk Taker e Funzioni di Controllo.
- 7.P.1.

5.2. La segmentazione del personale

Le linee guida di politica retributiva del Gruppo Intesa Sanpaolo sono sempre state ispirate al principio di segmentazione, in base al ruolo e al contributo fornito, sia rispetto ai processi di governance societaria sia rispetto ai sistemi ed agli strumenti adottati.

La logica del principio di segmentazione è inoltre ripresa dal Regolatore con riferimento a tipologia e contenuto di rischio aziendale assunto dal personale e ha conseguentemente determinato la seguente aggregazione, che presenta alcuni elementi di novità rispetto ai segmenti di popolazione tradizionalmente utilizzati nel Gruppo:

- Personale più rilevante
- Altri membri del "Top Executive Group" (di seguito anche "TEG")

- Middle Management e Strategic Professional
- Restante Personale

Il primo segmento di popolazione (“Personale più rilevante”) è identificato da Banca d’Italia con i) gli amministratori con incarichi esecutivi, ii) il direttore generale e i responsabili delle principali linee di business, funzioni aziendali o aree geografiche, iii) i responsabili e il personale di livello più elevato delle funzioni di controllo interno¹, iv) altri soggetti che, individualmente o collettivamente, assumono rischi in modo significativo e v) qualsiasi dipendente la cui remunerazione totale si collochi nella medesima fascia retributiva delle categorie ii) e iv).

L’identificazione del “Personale più rilevante” del Gruppo Intesa Sanpaolo avviene in applicazione di criteri di natura organizzativa, stante:

- la chiara definizione di regole, processi e procedure da cui derivano precise attribuzioni di responsabilità differenziate tra i diversi livelli gerarchici (Divisioni, Aree di Governance, Direzioni, Servizi, Uffici, Unità);
- la stretta correlazione tra il ruolo e la posizione ricoperta nell’ambito della struttura organizzativa di Gruppo e l’attribuzione delle facoltà di autonomia gestionale, delle deleghe in materia di concessione e gestione del credito e dei limiti di rischio (VaR) per Banca IMI, con facoltà e ambiti di autonomia più elevati, tali da poter incidere sul profilo di rischio del Gruppo nel suo complesso, limitati ai titolari delle posizioni di maggiore rilevanza nell’organigramma del Gruppo.

Appartengono al “Personale più rilevante”, oltre al Chief Executive Officer:

- i Direttori Generali e i restanti Dirigenti con responsabilità strategica (esclusi i titolari delle “Funzioni di Controllo”²);
- gli Amministratori Delegati / Direttori Generali di Banca Fideuram, Eurizon Capital, Banca IMI e Intesa Sanpaolo Vita;
- i Responsabili delle “Funzioni di Controllo” di Gruppo (Chief Risk Officer, Direzione Centrale Internal Auditing, Direzione Centrale Personale, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Direzione Centrale Compliance e Direzione Centrale Risk Management, Servizio Antiriciclaggio);
- altri soggetti che assumono rischi in modo significativo, individuati in:
 - i responsabili delle restanti Direzioni Centrali;
 - i responsabili delle Direzioni di business nell’ambito della Divisioni Corporate e Investment Banking, della Divisione Banca dei Territori, della Divisione Banche Estere, di Banca Fideuram e di Eurizon Capital;
 - i principali ruoli di responsabilità in ambito finanza/investment banking, con particolare riferimento a Banca IMI, qualora non già ricompresi nel personale di cui al punto precedente;
 - i CEO delle banche estere.

Eventuali titolari di ruolo la cui remunerazione variabile risultasse di importo uguale o maggiore a euro 500.000 saranno comunque assoggettati al medesimo trattamento previsto, come più avanti specificato, per il “Personale più rilevante” appartenente ai primi due cluster sopra indicati.

Appartengono al secondo segmento (“Altri membri del Top Executive Group”) i membri del Top Executive Group – composto dalla prima e seconda linea di riporto al Chief Executive Officer e dagli Amministratori Delegati / Direttori Generali delle principali banche e società controllate, con specifici inserimenti / limitazioni in funzione della tipologia/rilevanza della posizione ricoperta – che, per l’attività presidiata, non rientrano nel “Personale più rilevante”.

Appartengono al terzo segmento i responsabili di strutture chiave nell’organizzazione di Gruppo (Middle Management) e le risorse che possiedono un’importanza distintiva e differenziata per il contributo fornito (Strategic Professional), non inseriti nei primi due segmenti.

I responsabili e il personale di livello più elevato delle “Funzioni di Controllo”, ove non già ricompresi tra il “Personale più rilevante”, sono inclusi negli altri segmenti di popolazione sopra riportati.

¹ Si tratta delle funzioni di revisione interna, conformità, gestione dei rischi, antiriciclaggio, risorse umane e di chi ha dirette responsabilità in merito alla veridicità e correttezza dei dati contabili e finanziari della banca.

² Il Chief Risk Officer, il Responsabile della Direzione Centrale Internal Auditing, il Responsabile della Direzione Centrale Personale e il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, pur rimanendo parte dei Dirigenti con responsabilità strategica, sono considerati titolari di “Funzioni di Controllo” ai fini dell’applicazione delle specifiche norme in materia di incentivazione previste dalle nuove Disposizioni di Vigilanza.

Il quarto segmento (Restante Personale) comprende in via residuale tutti gli altri dipendenti e i promotori finanziari del Gruppo la cui retribuzione è definita, prioritariamente, dalle norme contrattuali tempo per tempo vigenti nei Paesi in cui il Gruppo opera.

5.3. La correlazione fra remunerazione, rischi e performance

La correlazione tra remunerazione, performance e rischi è assicurata per tutta la popolazione aziendale da:

- 7.C.1.a) – il ricorso a un pay mix bilanciato, in quanto la componente fissa risulta sufficientemente elevata così da consentire alla parte variabile, la cui corresponsione non è mai garantita, di contrarsi significativamente e azzerarsi al verificarsi delle condizioni di seguito specificate;
- 7.P.2.
7.C.1.d) – l'introduzione, in base al cosiddetto principio di sostenibilità, di un meccanismo che consente di ridurre, e in casi estremi azzerare, gli accantonamenti complessivi riferiti alla componente variabile della remunerazione – e conseguentemente l'entità dei premi – qualora venisse rilevata una particolare criticità in indicatori connessi alla capacità di produzione reddituale del Gruppo;
- il ricorso a un meccanismo di solidarietà tra risultati di Gruppo e di Divisione/Business Unit, in base al quale la somma dei premi complessivamente erogabili al personale di ciascuna Business Unit dipende in parte dalla performance realizzata dal Gruppo nella sua interezza e in parte da quella dell'Unità Organizzativa di appartenenza;
- 7.C.1.c) – il rispetto del principio di simmetria, secondo cui l'entità dei premi corrisposti è strettamente correlata ai risultati conseguiti a livello di Gruppo, di Business Unit e individuale e può conseguentemente contrarsi significativamente sino ad azzerarsi in caso di risultati non in linea con gli obiettivi e le aspettative aziendali. Inoltre l'ammontare del bonus pool complessivo è correlato, mediante fattori moltiplicativi/demoltiplicativi, al raggiungimento dei livelli di budget prefissati e, ove possibile, alla performance relativa confrontata rispetto al peer group di riferimento;
- 7.P.2.
7.C.1.d) – l'utilizzo di corretti indicatori di performance, strettamente connessi agli obiettivi pluriennali contenuti nel Piano d'Impresa, che considerino obiettivi i) economico-patrimoniali (es. proventi operativi netti, ricavi su raccolta, raccolta netta, ecc.), ii) di efficienza (es. cost/income), iii) di contenimento del rischio (di mercato, di credito e/o di liquidità), iv) di sostenibilità, considerati i rischi assunti e il costo del capitale (es. rapporto tra utile e capitale, rapporto tra ricavi e RWA, EVA®);
- la valutazione delle prestazioni e dei comportamenti individuali, effettuata dal Responsabile diretto, attraverso la quale viene certificato il grado di conseguimento degli obiettivi quali-quantitativi assegnati al Management e al restante personale, integrata attraverso eventuali correttivi derivanti dalle risultanze Audit relative alla struttura di appartenenza nonché da possibili giudizi espressi dal Chief Executive Officer.

7.C.3. Per il Dirigente preposto, i Responsabili e il personale di livello più elevato delle funzioni di controllo interno, ferma restando l'applicazione della "malus condition" più avanti descritta, la determinazione dell'incentivo maturato è strettamente definita, nel rispetto delle Disposizioni di Vigilanza, con riferimento ad indicatori qualificativi specifici delle rispettive funzioni. In particolare, per quanto riguarda il Dirigente preposto, tali indicatori permettono di valutare i) la corretta rappresentazione dei risultati economici e patrimoniali della Banca e dell'intero Gruppo, ii) l'assolvimento degli adempimenti contabili e di Vigilanza, iii) il controllo di qualità sui processi che sovrintendono all'informativa amministrativo-finanziaria ai mercati e iv) la definizione, in coerenza con le strategie e gli obiettivi aziendali, degli indirizzi e delle politiche in materia di Bilancio e adempimenti fiscali.

Per quanto concerne d'altra parte il Chief Risk Officer, il Responsabile della Direzione Centrale Risk Management, il Responsabile della Direzione Centrale Compliance, il Responsabile del Servizio Antiriciclaggio, il Responsabile della Direzione Centrale Internal Auditing e il personale di livello più elevato di dette strutture tali indicatori permettono di misurare l'attività di controllo posta in essere sulle diverse tipologie di rischio (mercato, credito, tasso, liquidità, operativi, paese, non conformità alle norme, ivi comprese quelle riferite al riciclaggio e finanziamento del terrorismo), attraverso la predisposizione delle linee guida, delle politiche e delle regole metodologiche inerenti la gestione del rischio, e di garanzia di una costante e indipendente azione di sorveglianza sul regolare andamento dell'operatività e dei processi al fine di prevenire o rilevare l'insorgere di comportamenti o situazioni anomale e rischiose.

Per quanto riguarda il Responsabile della Direzione Centrale Personale e il personale più elevato della funzione gli indicatori consentono di i) valutare il livello di definizione degli indirizzi e delle politiche in materia di risorse umane del Gruppo, ivi comprese le politiche del lavoro e delle relazioni sindacali; ii) verificare la corretta copertura quali-quantitativa degli organici necessari per il conseguimento degli

obiettivi strategici del Gruppo e iii) monitorare il rispetto dell'obiettivo inerente il costo del lavoro a livello di bilancio consolidato.

5.4. Le componenti della remunerazione

La retribuzione del personale dipendente si articola in:

- a) componente fissa, definita sulla base dell'inquadramento contrattuale, del ruolo ricoperto, delle eventuali responsabilità assegnate, della particolare esperienza e competenza maturata dal dipendente, comprensiva di eventuali indennità;
- b) componente variabile, collegata alle prestazioni fornite dal personale e simmetrica rispetto ai risultati di breve e lungo termine effettivamente conseguiti e composta da:
 - specifici sistemi di incentivazione, come più avanti descritto, che prevedono l'attribuzione di premi allineati ai valori di mercato, così come rilevati da periodiche survey specializzate, quale ad esempio l'indagine retributiva condotta annualmente dall'Associazione Bancaria Italiana, focalizzata sul personale della rete commerciale;
 - premio aziendale, previsto dalla contrattazione collettiva italiana e finalizzato a riconoscere al personale dipendente, ciascuno in base al proprio inquadramento, l'incremento della produttività aziendale;
- c) eventuali benefit, aventi la finalità di accrescere la motivazione e la fidelizzazione delle risorse; possono avere natura contrattuale (es. previdenza complementare, assistenza sanitaria, ecc.) o derivare da scelte di politica retributiva (es. autovettura aziendale) e, pertanto, prevedere trattamenti differenziati nei confronti delle diverse categorie di personale.

5.5. Il Pay mix retributivo

Nell'ambito del presente documento, con il termine pay mix si intende rappresentare il peso, in termini percentuali sulla retribuzione complessiva, della componente fissa e della parte variabile, come sopra descritte.

7.C.1.a)

Il Gruppo Intesa Sanpaolo, nel pieno rispetto delle indicazioni normative, adotta un pay mix opportunamente "bilanciato" tra le suddette componenti al fine di:

- consentire una gestione flessibile del costo del lavoro, in quanto la parte variabile può contrarsi sensibilmente sino ad azzerarsi in relazione al livello dei risultati effettivamente conseguiti nell'esercizio di riferimento;
- scoraggiare comportamenti focalizzati al raggiungimento di risultati di breve termine, specie se derivanti da assunzione di rischi elevati.

7.C.1.o)

Per conseguire le finalità sopra esposte sono stati innanzitutto stabiliti ex ante limiti massimi alla retribuzione variabile, attraverso la definizione di specifici cap all'incremento dei premi in relazione a eventuali over-performance.

7.C.1.b)

Sono state inoltre individuate opportune differenziazioni del pay mix con riferimento a:

- le diverse categorie di personale, con particolare attenzione a quello ricompreso tra il "Personale più rilevante", per rispecchiare correttamente il livello di incidenza su rischio e risultati, contenendo il peso della componente variabile per il personale delle funzioni di controllo interno;
- le diverse famiglie professionali, ovvero per ambito di business, coerentemente con i riscontri ottenuti attraverso specifiche analisi di benchmark riferite alle principali banche universali europee che garantiscono inoltre il rispetto del criterio di equità interna, stante l'utilizzo di riferimenti comuni a ciascuna fascia di popolazione;
- le risorse chiave e di alta qualità manageriale, con l'obiettivo di sostenere la meritocrazia e supportare la retention di tali risorse.

L'adeguatezza degli importi è ulteriormente verificata rispetto alle prassi di mercato, con la continua partecipazione a indagini retributive a carattere nazionale e internazionale; per i ruoli a contenuto manageriale e altre particolari posizioni di business il riscontro avviene selezionando determinati peer group al fine di valutare l'allineamento competitivo con lo specifico mercato di riferimento.

7.P.1.

In rapporto ai dati di mercato, il Gruppo Intesa Sanpaolo si pone l'obiettivo di allineare le retribuzioni complessive ai valori mediani, fermo restando la possibilità di apportare opportune differenziazioni per posizioni di particolare criticità e/o risorse di elevata qualità manageriale.

7.C.1.a)
7.C.1.e)

In termini di linee guida, l'incidenza della componente variabile rispetto a quella fissa e la quota di retribuzione variabile oggetto di differimento nel tempo vengono riviste periodicamente per le differenti categorie di personale.

Eventuali deroghe possono essere autorizzate solo in casi eccezionali avuto altresì presente le facoltà di autonomia gestionale tempo per tempo vigenti e fatte salve le peculiarità riguardanti i Dirigenti con responsabilità strategica. In ogni caso, trattandosi di modifiche alle politiche di Gruppo, esse devono essere prese di concerto con la Direzione Centrale Personale che relazionerà con cadenza almeno annuale gli Organi di Capogruppo, per quanto di rispettiva competenza.

Più in generale, i trattamenti retributivi del personale sono oggetto di revisione periodica, al fine di verificarne il costante allineamento rispetto all'evoluzione della situazione interna e del mercato, tenendo altresì in considerazione gli esiti del processo di valutazione delle prestazioni. In tali occasioni possono essere previsti, nell'ambito degli stanziamenti di budget definiti annualmente (nel rispetto delle compatibilità economiche complessive), interventi volti ad adeguare il trattamento economico complessivo del personale mediante gli strumenti definiti dalle politiche di gestione di Gruppo e nel rispetto delle deleghe in materia di personale tempo per tempo vigenti.

La valutazione di congruità del trattamento economico complessivo viene condotta anche nell'ipotesi di attribuzione di incarico o modifica della posizione organizzativa per verificarne la coerenza con le competenze richieste e le responsabilità attribuite nella nuova posizione.

In particolare, per quello che concerne sia il personale classificato come "più rilevante" sia per il personale appartenente al Top Executive Group, qualsiasi decisione retributiva dovrà essere assunta di concerto con la Direzione Centrale Personale al fine di garantire il necessario livello di coerenza ed allineamento richiesto per questa popolazione dal regolatore nazionale ed internazionale.

5.6. I sistemi di incentivazione per il personale del Gruppo

5.6.a. Personale più rilevante

La normativa detta regole precise relativamente alla componente variabile della retribuzione del "Personale più rilevante" prevedendo che:

- almeno il 40% della stessa (percentuale elevabile al 60% per gli amministratori con incarichi esecutivi, per le posizioni apicali e per i responsabili delle principali linee di business, funzioni aziendali o aree geografiche) debba essere soggetta a sistemi di pagamento differito per un periodo non inferiore a 3 anni, in modo che la remunerazione possa tenere conto dell'andamento nel tempo dei rischi assunti dalla banca;
- una quota sostanziale, pari ad almeno il 50%, debba essere adeguatamente bilanciata tra azioni, strumenti ad esse collegati o, per le banche non quotate, strumenti equivalenti, e, ove appropriato, strumenti innovativi e non innovativi di capitale computabili sino al 50% nel patrimonio di base che riflettano adeguatamente la qualità di credito della banca in modo continuativo; detta percentuale si applica, nella medesima proporzione, sia alla parte della componente variabile differita, sia a quella non differita (cosiddetta upfront);
- vi sia la presenza di uno specifico meccanismo di retention (non inferiore a 2 anni per la componente upfront, più breve per la parte differita) degli strumenti finanziari di cui al punto precedente;
- debba essere sottoposta a meccanismi di correzione ex post – malus o claw-back – idonei, tra l'altro, a riflettere i livelli di performance al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti sino a ridursi significativamente o azzerarsi in caso di risultati significativamente inferiori alle previsioni o negativi.

Erogazione della retribuzione variabile sotto forma di strumenti finanziari:

E' prevista l'assegnazione di strumenti finanziari del Gruppo Intesa Sanpaolo per quanto concerne:

- il 50% della retribuzione upfront
- il 50% della retribuzione differita

7.C.1.e)

Orizzonte temporale di differimento:

L'orizzonte temporale di differimento è pari a 3 anni, con una corresponsione in rate uguali alle tre scadenze annuali successive all'anno di maturazione della componente upfront. Considerato il periodo di

retention più avanti specificato, l'attribuzione dell'incentivo si completa trascorsi 5 anni dall'esercizio di riferimento.

Composizione delle quote differite:

La composizione della parte differita è la seguente:

- 1° quota di differimento: 100% cash
- 2° quota di differimento: 100% strumenti finanziari
- 3° quota di differimento: 50% strumenti finanziari, 50% azioni

Periodo di retention:

E' previsto un holding period degli strumenti finanziari assegnati pari a:

- 2 anni per quelli attribuiti come quota upfront;
- 1 anno per quelli attribuiti come quota differita;

Condizioni di erogazione della retribuzione variabile:

La parte differita è subordinata alla permanenza nel Gruppo al termine del periodo di differimento/alle scadenze previste per l'effettiva consegna degli strumenti finanziari, nonché al meccanismo di "malus condition" descritto più avanti e all'insussistenza di accadimenti negativi direttamente ascrivibili a comportamenti della persona, nello svolgimento delle proprie attività, che abbiano pregiudicato la sostenibilità dei risultati nel tempo.

Calcolo dell'incentivo complessivamente spettante:

L'importo complessivamente spettante (somma delle componenti upfront e differita) è attribuito annualmente ai singoli Manager in funzione di un mix di indicatori opportunamente bilanciati riferiti ai risultati conseguiti nell'esercizio precedente a livello di Gruppo, di singola Divisione/Business Unit nonché con riferimento alla valutazione individuale. Dette attribuzioni avvengono in stretta correlazione alle performance dei singoli manager anche attraverso una maggior polarizzazione nella distribuzione dell'incentivo per premiare in maniera più che proporzionale i top performer, assicurando pertanto la massima valorizzazione del merito individuale, fermo restando il rispetto del bonus pool della Divisione/Business Unit di appartenenza e di quello complessivo, tenuto conto degli effetti derivanti dall'applicazione del principio di sostenibilità e del meccanismo di solidarietà.

Malus condition sulla quota di retribuzione variabile differita:

Ciascuna quota differita è soggetta a un meccanismo di correzione ex post – cosiddetta malus condition – secondo il quale il relativo importo riconosciuto e il numero delle eventuali strumenti finanziari attribuiti potranno essere decurtati in relazione al grado di conseguimento, nell'esercizio a cui la quota differita fa riferimento, di specifici obiettivi che riflettano il massimo rischio accettabile per il Gruppo in termini di liquidità e patrimonializzazione.

5.6.b. Altri membri del Top Executive Group, Middle Management e Strategic Professional

Per detta popolazione, qualora compatibile con i vincoli di sostenibilità economica degli incentivi e in applicazione del "principio di proporzionalità" stabilito dai Regolatori, si adotta il medesimo meccanismo di incentivazione del "Personale più rilevante" fatta eccezione per una più semplice modalità di differimento (prevista in un'unica soluzione dopo due anni) e di liquidazione del premio. La quota differita sarebbe di norma corrisposta interamente attraverso strumenti finanziari per i membri del Top Executive Group, ovvero interamente cash per le restanti risorse; la quota upfront sarebbe invece erogata esclusivamente in forma cash per tutti i beneficiari non facenti parte del "Personale più rilevante".

5.6.c. Restante personale

Tutto il personale del Gruppo è destinatario di specifici sistemi incentivanti predisposti in coerenza con i principi, le linee guida e le regole previste per il management sopra rappresentati.

Allo scopo di stabilire premi equi e incentivanti sono state effettuate verifiche sia con riferimento alle prassi interne, sia in merito all'allineamento con specifici benchmark di mercato.

I sistemi di incentivazione adottati prevedono modalità premianti diversificate per ambito di business al fine di attuare interventi coerenti con le peculiarità professionali presenti in azienda, riconoscere il merito individuale e premiare il lavoro di squadra e, in determinati casi, promuovere la sostenibilità nel

medio/lungo termine dei risultati attraverso il differimento di quota parte del premio annuo maturato, sempre previsto per l'eventuale parte eccedente la RAL.

L'entità dei premi erogabili è inoltre correlata sia alle performance di Divisione/Business Unit sia a quelle generali dell'intero Gruppo (meccanismi di sostenibilità e di solidarietà).

Le logiche dei sistemi di incentivazione ideati e applicati in azienda sono così riassumibili:

- business retail e private (Divisione Banca dei Territori): l'attribuzione dei premi valorizza i risultati di squadra, opportunamente temperati per tenere in debito conto il merito individuale; i parametri oggetto di incentivazione fanno riferimento ai ricavi tipici dell'attività presidiata opportunamente corretta per il rischio (es. margine di intermediazione di 2° livello) e agli aspetti di carattere commerciale (tenuto conto degli indirizzi di compliance), opportunamente integrati con indicatori di customer satisfaction e di qualità del servizio reso;
- business corporate & finance (Divisione Corporate e Investment Banking) e asset management (Eurizon Capital, alcune controllate Banca Fideuram): il riconoscimento è dato prioritariamente dal merito individuale, considerati anche elementi di carattere qualitativo-comportamentale, temperato da vincoli di solidarietà di squadra, premiando i contributi eccellenti con incentivi raffrontabili con i livelli target dei rispettivi mercati di riferimento;
- promotori finanziari: ferme restando le specificità strettamente correlate al mandato di agenzia (remunerazione attraverso provvigioni) che contraddistingue il relativo rapporto con Banca Fideuram e Sanpaolo Invest, i promotori finanziari beneficiano di incentivazioni annuali che, considerati adeguati indicatori di natura qualitativa, sono correlate al livello di raggiungimento degli obiettivi commerciali definiti a sostegno dei target aziendali di crescita, sostenibilità e redditività;
- funzioni di governo (Direzioni Centrali e Strutture di Staff delle Divisioni): l'attribuzione degli incentivi è collegata ai risultati complessivi del Gruppo/Divisione di appartenenza; il sistema prevede inoltre, coerentemente con gli indirizzi di gestione del merito e gli obiettivi di sostenibilità, predeterminati criteri di selettività (inteso come numero massimo di risorse premiabili) al fine di riconoscere premi esclusivamente a fronte di prestazioni distintive e di comportamenti eccellenti;
- banche estere: l'attribuzione degli incentivi avviene, fermo restando l'utilizzo di adeguati indicatori quali-quantitativi e il rispetto della policy generale di Gruppo, in funzione delle prassi e della normativa locale vigente tempo per tempo presso ciascun Paese.

5.6.d. Bonus garantiti

Non è prevista l'attribuzione di bonus garantiti al personale. Non si esclude, peraltro, in piena armonia con il dettato normativo di riferimento, la possibilità di utilizzo degli stessi in casi limitati e solo per il primo anno per i nuovi assunti.

5.7. Meccanismi di claw-back

L'azienda si riserva di attivare meccanismi di claw-back, ovvero di restituzione di premi già corrisposti così come richiesto dalla normativa, nell'ambito delle iniziative e provvedimenti disciplinari previsti a fronte di comportamenti fraudolenti o di colpa grave del personale, tenendo altresì conto dei profili di natura legale, contributiva e fiscale in materia.

5.8. Risoluzione del rapporto di lavoro

7.C.1.f) La cessazione dal servizio di personale in possesso del diritto alla pensione di vecchiaia o di anzianità e/o dei trattamenti pensionistici dell'A.G.O. non fa venir meno il diritto alla corresponsione delle quote di spettanza, anche differite. In tutti gli altri casi è facoltà dell'azienda riconoscere eventuali interventi, in funzione delle specifiche situazioni, anche attraverso accordi individuali di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro realizzati mediante la sottoscrizione di apposite transazioni.

In ogni caso, il rispetto dei principi contenuti nel Codice Etico di Gruppo esclude la possibilità di riconoscere "golden parachutes" ai propri manager e dipendenti.

Peraltro, negli ultimi anni la Società ha sottoscritto con le organizzazioni sindacali specifici accordi relativi al cosiddetto "fondo di solidarietà", applicabili per i dipendenti di ogni ordine e grado, ivi compresi i dirigenti, attraverso i quali è stato tra l'altro disciplinato il trattamento da erogare al personale a seguito della cessazione del rapporto di lavoro.

5.9. Benefici pensionistici discrezionali

I benefici pensionistici discrezionali, qualora riconosciuti, saranno attribuiti ai beneficiari nel rispetto della normativa vigente e, pertanto:

7.C.1 f)

- nel caso di risorse che non abbiano maturato il diritto alla pensione, saranno investiti in azioni Intesa Sanpaolo, o altri strumenti ad esse collegati, trattenuti dalla banca per un periodo non inferiore a cinque anni e soggetti a meccanismi di aggiustamento ex post in relazione alla performance realizzata dal Gruppo al netto dei rischi;
- nel caso di risorse con diritto alla pensione, saranno investiti in azioni Intesa Sanpaolo, o altri strumenti ad esse collegati e trattenuti dalla banca per un periodo non inferiore a cinque anni.

Sezione II

PARTE I – INFORMAZIONI GENERALI

Rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione e coerenza con la politica di riferimento

La retribuzione dei Consiglieri, dei Direttori Generali e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche è composta da:

Art. 123-ter, c. 4, lett. a), Tuf

- a) una **componente fissa** comprendente, per:
 1. i Consiglieri di Sorveglianza, gli emolumenti deliberati dall'Assemblea, ivi compresi i compensi spettanti per lo svolgimento di particolari cariche e i gettoni di presenza;
 2. i Consiglieri di Gestione, gli emolumenti deliberati dal Consiglio di Sorveglianza nel rispetto delle specifiche politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea, ivi compresi i compensi spettanti per lo svolgimento di particolari cariche;
 3. i Direttori Generali e gli altri Dirigenti con responsabilità strategiche, la retribuzione lorda definita individualmente sulla base dell'inquadramento contrattuale, del ruolo ricoperto, delle responsabilità assegnate, della particolare esperienza e competenza maturata dal dirigente, comprensiva di eventuali indennità;

- b) una **componente variabile**, non spettante ai Consiglieri di Sorveglianza e ai Consiglieri di Gestione non esecutivi, collegata alle prestazioni fornite e simmetrica rispetto ai risultati di breve e lungo termine effettivamente conseguiti dalla Banca e dal Gruppo nel suo complesso, così come derivante dall'applicazione dei sistemi di incentivazione approvati dai competenti organi societari nel rispetto delle vigenti politiche di remunerazione; rientra tra la componente variabile il piano di incentivazione basato su strumenti finanziari rivolto al Top Management e ai c.d. Risk Takers, approvato nell'ambito delle politiche di remunerazione, per quanto di rispettiva competenza, dai Consigli di Gestione e di Sorveglianza il 20 luglio 2011. Per l'attuazione di tale piano si rinvia alla proposta di attribuzione di strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del Testo unico della finanza, oggetto di separata delibera dell'Assemblea ordinaria convocata il 28 maggio 2012;

- c) una componente derivante dalla valorizzazione dei **benefit** attribuiti ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con responsabilità strategiche e comprendente l'importo del contributo aziendale versato nell'anno al fondo di previdenza complementare cui il dirigente risulta iscritto e i premi, fiscalmente imponibili, pagati dalla Società per le relative coperture assicurative; non sono riportati nei prospetti eventuali altri benefit accordati al suddetto personale (per esempio, l'autovettura aziendale) che non risultano fiscalmente imponibili anche in ragione delle specifiche condizioni di attribuzione definite dalle policy aziendali (ad esempio, perché richiesto un contributo monetario a carico del dirigente)

7.C.2.

Non sono di norma previsti in anticipo particolari accordi che regolano trattamenti o indennità da riconoscere in occasione della risoluzione del rapporto, ai Consiglieri, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con responsabilità strategiche, per i quali, oltre al riconoscimento delle competenze previste dal codice civile e, se dipendenti, dal CCNL, si applica quanto riportato in precedenza nei paragrafi 2.4, 3.5 e 5.8 della Sezione I.

PARTE II – TABELLE CON INFORMAZIONI QUANTITATIVE ANALITICHE

Compensi

Tabella n. 1: *Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con responsabilità strategiche*

(dati in migliaia di euro)

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Gettoni di Presenza	Compensi variabili non equity		Altri compensi monetari	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili			
		01/01/2011	31/12/2011	1.200							1.200
		01/01/2011	31/12/2011	150							150
		01/01/2011	31/12/2011		-	26					26
	(*)	01/01/2011	31/12/2011		-	2					2
		01/01/2011	31/12/2011	200							200
		01/01/2011	31/12/2011	150							150
		01/01/2011	31/12/2011		-	26					26
		01/01/2011	31/12/2011		-	2					2
		01/01/2011	16/11/2011	175							175

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Gettoni di Presenza	Compensi variabili non equity		Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
		01/01/2011	16/11/2011	131								131
		01/01/2011	16/11/2011		-	26						26
		01/01/2011	16/11/2011		-	-						-
		01/01/2011	31/12/2011	150								150
		01/01/2011	31/12/2011		-	28						28
	a)	01/01/2011	31/12/2011	6								6
	a)	01/01/2011	31/12/2011	12								12
		01/01/2011	31/12/2011	150								150
		01/01/2011	31/12/2011		-	18						18
		01/01/2011	31/12/2011		-	92						92
		01/01/2011	31/12/2011		-	38						38
	a)	01/01/2011	31/12/2011	70		8						78

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Gettoni di Presenza	Compensi variabili non equity		Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011	150						150		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011		-	2				2		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011		-	92				92		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011		-	40				40		
[REDACTED]	[REDACTED]	16/11/2011	31/12/2011	19						19		
[REDACTED]	[REDACTED]	24/11/2011	31/12/2011		-	-				-		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011	150						150		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011		50	92				142		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011		-	38				38		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011	78						78		
[REDACTED]	[REDACTED]	25/03/2011	31/12/2011	52		3				55		

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Gettoni di Presenza	Compensi variabili non equity		Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011	150						150		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011		-	56				56		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011		-	18				18		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011	150						150		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011		-	28				28		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011	150						150		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011		-	56				56		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011		-	-				-		
[REDACTED]	[REDACTED]	20/07/2011	31/12/2011	68						68		
[REDACTED]	[REDACTED]	06/09/2011	31/12/2011		-	6				6		
[REDACTED]	[REDACTED]	26/07/2011	31/12/2011	11		2				13		

a)

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Gettoni di Presenza	Compensi variabili non equity		Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
a)		01/01/2011	31/12/2011	67		3				70		
a)		01/01/2011	31/12/2011	65		1				66		
		01/01/2011	31/12/2011	150						150		
		01/01/2011	31/12/2011		-	56				56		
		01/01/2011	31/12/2011		-	88				88		
		01/01/2011	31/12/2011		-	34				34		
a)		01/01/2011	31/12/2011	60		3				63		
		01/01/2011	31/12/2011	150						150		
		01/01/2011	31/12/2011		-	28				28		
		24/11/2011	31/12/2011		-	2				2		

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Gettoni di Presenza	Compensi variabili non equity		Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
[redacted]	[redacted]	01/01/2011	31/12/2011	150						150		
[redacted]	[redacted]	01/01/2011	31/12/2011		50	28				78		
[redacted]	[redacted]	01/01/2011	10/07/2011	78						78		
[redacted]	[redacted]	01/01/2011	10/07/2011		-	20				20		
[redacted]	[redacted]	01/01/2011	31/12/2011	150						150		
[redacted]	[redacted]	01/01/2011	31/12/2011		-	92				92		
[redacted]	[redacted]	01/01/2011	31/12/2011		-	40				40		
[redacted]	[redacted]	01/01/2011	31/12/2011	57		2				59		
[redacted]	[redacted]	01/01/2011	31/12/2011	89						89		
[redacted]	[redacted]	01/01/2011	31/12/2011	69		2				71		
[redacted]	[redacted]	01/01/2011	31/12/2011	31		1				32		

a)

a)

a)

a)

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Gettoni di Presenza	Compensi variabili non equity		Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
a)		01/01/2011	31/12/2011	-						-		
		01/01/2011	31/12/2011	150						150		
		01/01/2011	31/12/2011			2				2		
		01/01/2011	31/12/2011	1.200						1.200		
		01/01/2011	31/12/2011	150						150		
		01/01/2011	31/12/2011	200				e)		200		
		01/01/2011	31/12/2011	150						150		
a)		04/04/2011	31/12/2011	185		3				188		
		01/01/2011	31/12/2011	200						200		
		01/01/2011	31/12/2011	150						150		
		01/01/2011	31/12/2011	150						150		
a)		01/01/2011	31/12/2011	26						26		

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Gettoni di Presenza	Compensi variabili non equity		Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
[REDACTED]	[REDACTED]	22/12/2011	31/12/2011	10						10		
[REDACTED]	[REDACTED]	22/12/2011	31/12/2011	4						4		
[REDACTED]	[REDACTED]	22/12/2011	31/12/2011	53						53		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	16/11/2011	306						306		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	16/11/2011	131						131		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	16/11/2011	1.700 (*****)					286	1.986		1.125 (*****)
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011	150						150		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011	30		1				31		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011	50						50		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011	52						52		
[REDACTED]	[REDACTED]	01/01/2011	31/12/2011	550		6				556		

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Gettoni di Presenza	Compensi variabili non equity		Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
		01/01/2011	31/12/2011	300			e)			300		
a)		01/01/2011	31/12/2011	12						12		
a)		01/01/2011	31/12/2011	27		4				31		
		01/01/2011	31/12/2011	150						150		
		01/01/2011	31/12/2011	300			e)			300		
a)		01/01/2011	31/12/2011	60		4				64		
a)		01/01/2011	31/12/2011	10		1				11		
		01/01/2011	31/12/2011	300			e)			300		
a)		01/01/2011	31/12/2011	225		2				227		
		01/01/2011	31/12/2011	1.256					61	1.317		
a)		01/01/2011	31/12/2011	b)						-		

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Gettoni di Presenza	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
		01/01/2011	31/12/2011	1.200			-	56		1.256	-		
a)		01/01/2011	31/12/2011	c)									
a)		01/01/2011	31/12/2011	c)									
Dirigenti con responsabilità strategiche	Totale compensi nella società che redige il bilancio			8.201 (*****)			2.460	513		11.174	2.460	400 (*****)	
	Totale compensi e gettoni di presenza nelle società controllate e collegate			d)									

a) Compensi / Gettoni di presenza nelle società controllate e collegate.
b) I compensi corrisposti per le cariche in società controllate e/o collegate in rappresentanza di Intesa Sampaolo S.p.a., che ammontano ad euro 31 mila, non sono stati inseriti nella presente voce, in quanto interamente riversati alla Banca.
c) I compensi corrisposti per le cariche in società controllate e/o collegate in rappresentanza di Intesa Sampaolo S.p.a., che ammontano ad euro 122 mila, non sono stati inseriti nella presente voce, in quanto interamente riversati alla Banca.
d) I compensi corrisposti per le cariche in società controllate e/o collegate in rappresentanza di Intesa Sampaolo S.p.a., che ammontano ad euro 403 mila, non sono stati inseriti nella presente voce, in quanto interamente riversati alla Banca.
e) I Consiglieri di Gestione esecutivi hanno rinunciato all'incentivo di competenza per l'esercizio 2011 pari a euro 70 mila per i Vice Presidenti e a euro 60 mila per gli altri Consiglieri esecutivi.
(*) Il [redacted] ha rinunciato ai compensi per gli incarichi [redacted] (euro 50 mila) e [redacted] (euro 50 mila).
(**) Il [redacted] ha rinunciato al compenso di euro 50 mila previsto per l'incarico di [redacted].
(***) Il [redacted] percepisce un compenso aggiuntivo per l'incarico conferitogli dal Consiglio di Gestione per lo sviluppo delle Relazioni Internazionali e dei Progetti di internazionalizzazione della Banca e del Gruppo.
(*****) Comprensivo di euro 379 mila erogati a t tolo di Ferie non godute.
(*****) Comprensivo di euro 68 mila erogati a t tolo di Ferie non godute.
(*****) Indennità sostitutiva dei preavvisi ai sensi del vigente CCNL Dirigenti.

Tabella n. 2: Stock-option assegnate ai componenti del Consiglio di Gestione, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con responsabilità strategiche

A	B	Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio				Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio				Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio			Opzioni scadute nell'esercizio	Opzioni detenute alle fine dell'esercizio	Opzioni di cui si competerà l'esercizio	
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)				(12)
Nome e Cognome	Carica	Piano	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Periodo possibile di esercizio (dal - al)	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Periodo possibile di esercizio (dal - al)	Fair Value alla data di assegnazione	Data di assegnazione	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti all'assegnazione delle opzioni	Numero opzioni	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Numero opzioni	Numero opzioni	Fair value
		Piano Ex-SPIIMI 2006-2008	-													
		Piano Ex-SPIIMI 2006-2008	-													
		Piano Ex-SPIIMI 2006-2008	-													
		Piano Ex-SPIIMI 2006-2008	-													
Dirigenti con responsabilità strategiche		Piano Ex-SPIIMI 2006-2008	3.426.500	3,951	Marzo 2009 - Aprile 2012 (*)										3.426.500	

N.B.: I dati indicati fanno riferimento ai compensi attribuiti dalla società che redige il bilancio; non è previsto il percepimento di stock option da controllate e collegate.
 (*) Eserciziabili secondo finestre temporali prestabilite; l'ultima finestra di esercizio si è chiusa il 13 aprile 2012 e il Piano risulta dunque concluso.

Tabella n. 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti del Consiglio di Gestione, dei Direttori Generali e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche

(dati in migliaia di euro)

A	B	(1)	(2)			(3)			(4)
			Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			
Cognome e nome	Carica	Piano	(A) Erogabile / Erogato	(B) Differito	(C) Periodo di differimento	(A) Non più erogabili (a)	(B) Erogabile / Erogati	(C) Ancora differiti	Altri Bonus
		Incentivo Esercizio 2011	-	-	-	-	-	-	-
		Incentivo Esercizio 2010	-	-	-	500	-	-	-
		Incentivo Esercizio 2011	-	-	-	-	-	-	-
		Incentivo Esercizio 2010	-	-	-	-	-	330	-
		Incentivo Esercizio 2011	-	-	-	-	-	-	-
		Incentivo Esercizio 2010	-	-	-	-	-	400	-
		Incentivo Esercizio 2011	-	-	-	-	-	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche			984	1.476	Mag. 2013 - Mag. 2015	260	-	2.275	-

N.B.: I dati indicati fanno riferimento ai compensi attribuiti dalla società che redige il bilancio; non è previsto il percepimento di compensi variabili da controllate e collegate.

(a) Somme non più erogabili a seguito della cessazione dal servizio e/o dalle cariche societarie da parte degli interessati.

Partecipazioni

Tabella n. 1: Partecipazioni dei componenti del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione e dei Direttori Generali

Cognome e Nome	Carica	Società Partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
[redacted]	[redacted]	Intesa Sanpaolo ord.	15.000	4.284 (a)		19.284
[redacted]	[redacted]	Intesa Sanpaolo ord.	791	226		1.017
(b) (c)	[redacted]	Intesa Sanpaolo ord.	5.000	1.500 (i)		n. d.
[redacted]	[redacted]	Intesa Sanpaolo ord.	3.720			3.720
[redacted]	[redacted]	Intesa Sanpaolo ord.	150.587	419.966 (f)		570.553
[redacted]	[redacted]	Intesa Sanpaolo ord.	292.000	460.528 (g)		752.528
[redacted]	[redacted]	Intesa Sanpaolo ord.	-	500.000		500.000
(d)	[redacted]	Intesa Sanpaolo ord.	12.460	3.560 (a)		16.020
(c)	[redacted]	Intesa Sanpaolo ord.	15.560.357	4.445.814 (a)	500.000	19.506.171
[redacted]	[redacted]	Intesa Sanpaolo ord.	7.000	13.000 (h)		20.000
(b)	[redacted]	Intesa Sanpaolo ord.	6.426.499	2.212.142 (e)		n. d.
[redacted]	[redacted]	Intesa Sanpaolo ord.	700.164	200.046 (a)		900.210

(a) In occasione dell'aumento di capitale.

(b) In carica sino al 16 novembre 2011; i valori relativi al numero delle azioni acquistate e vendute fanno riferimento alle operazioni effettuate fino a tale data.

(c) Azioni detenute indirettamente.

(d) Azioni di pertinenza del coniuge.

(e) Di cui 1.836.142 in occasione dell'aumento di capitale.

(f) Di cui 42.866 in occasione dell'aumento di capitale.

(g) Di cui 83.428 in occasione dell'aumento di capitale.

(h) Di cui 3.000 in occasione dell'aumento di capitale.

(i) Di cui 1.428 in occasione dell'aumento di cap tale.

Tabella n. 2: Partecipazioni degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche

Numero altri dirigenti con responsabilità strategica	Società Partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
13 (*)	Intesa Sanpaolo ord. (a)	1.209.419	625.642 (b)	190.248	1.519.813
	Intesa Sanpaolo rnc.	125.000	80.000		205.000

(*) Numero totale degli altri dirigenti con responsabilità strategica ancorché non detentori di partecipazioni.

(a) Di cui 12.245 azioni al 31.12.2010 e 15.743 azioni al 31.12.2011 di pertinenza di familiari.

I valori di inizio e fine periodo tengono conto dei mutamenti intervenuti nella composizione degli "Altri dirigenti con responsabilità strategica".

(b) Di cui 248.942 in occasione dell'aumento di capitale.

PARTE III – INFORMAZIONI QUANTITATIVE AGGREGATE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA DELLA BANCA D'ITALIA

Il sistema di incentivazione 2011 per il Top Management e i Risk Takers

Premessa

Il 20 luglio 2011 il Consiglio di Sorveglianza di Intesa Sanpaolo ha approvato – su proposta del Consiglio di Gestione – l'aggiornamento delle politiche di remunerazione di Gruppo, al fine di recepire la normativa emessa in materia da Banca d'Italia entro il termine stabilito del 31 luglio 2011.

In tale ambito rientra il sistema di incentivazione 2011 (successivamente anche "Sistema") destinato a una parte del Management e ai cosiddetti "risk takers" del Gruppo Intesa Sanpaolo, che ha sostituito il Piano di incentivazione a lungo termine approvato dall'Assemblea del 30 aprile 2010, alla luce dei cambiamenti intervenuti nella normativa nazionale e internazionale in materia.

Il Piano precedente già rispondeva a larga parte dei criteri previsti dalla nuova normativa, tra i quali in particolare gli incentivi legati all'effettiva creazione di valore nel medio periodo e il bilanciamento tra la componente fissa e quella variabile; la differenza più significativa tra il Sistema e il Piano precedente ha riguardato l'utilizzo – espressamente richiesto da Banca d'Italia – di azioni o strumenti finanziari equivalenti anche per la componente variabile di breve termine.

Il Sistema risulta pienamente coerente con le recenti disposizioni normative, con particolare riferimento a:

- l'individuazione del cosiddetto "personale più rilevante", ovvero coloro le cui scelte incidono in modo significativo sul profilo di rischio della banca, al quale devono essere applicate specifiche regole retributive in termini di corresponsione del compenso variabile;
- il rapporto tra la componente fissa e variabile della remunerazione, opportunamente bilanciata;
- la struttura della componente variabile, di cui:
 - a) almeno il 40% (percentuale elevabile al 60% per gli amministratori con incarichi esecutivi, le posizioni apicali e i responsabili delle principali linee di business, funzioni aziendali o aree geografiche) deve essere soggetta a sistemi di pagamento differito per un periodo non inferiore a 3 anni;
 - b) almeno il 50% deve essere erogata in azioni o strumenti ad esse collegati; detta percentuale si applica, nella medesima proporzione, sia alla parte della componente variabile differita, sia a quella non differita (cosiddetta upfront);
- la presenza di uno specifico meccanismo di retention (non inferiore a 2 anni per la componente upfront, più breve per la parte differita) degli strumenti finanziari di cui al punto b).

Soggetti destinatari

Il Sistema è rivolto al "personale più rilevante", così come definito dalle Disposizioni di vigilanza, identificato dal Consiglio di Sorveglianza e dal Consiglio di Gestione, per quanto di rispettiva competenza, nel Chief Executive Officer, nei Direttori Generali, negli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nei responsabili delle funzioni di controllo interno a livello di Gruppo, nei responsabili delle principali funzioni aziendali e aree di business e nei soggetti, definiti dalla normativa "risk takers", che possono assumere rischi rilevanti per il Gruppo, quali, a titolo puramente esemplificativo, i responsabili delle principali unità di business di Banca IMI, per un totale di circa 120 risorse.

Nel novero dei beneficiari rientrano, pertanto, i Dirigenti che hanno regolare accesso ad informazioni privilegiate e detengono il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future dell'emittente.

La Società ha altresì previsto la possibilità di allargare la partecipazione al Sistema a una platea di beneficiari superiore (cosiddetto "perimetro esteso") rispetto alla popolazione identificabile in base alla mera applicazione delle disposizioni normative, al fine di diffondere nel modo più ampio possibile all'interno del Gruppo una cultura orientata alla sostenibilità attraverso un reale collegamento dei compensi con l'effettività e stabilità nel tempo dei risultati e del livello di patrimonializzazione.

Per i soggetti del “perimetro esteso”, pari complessivamente a un massimo di 780 risorse, sono previste specifiche modalità di differimento della componente variabile della remunerazione, mentre l'utilizzo di strumenti azionari è limitato, anche nel quantum, ai componenti del Top Executive Group che, per l'attività presidiata, non rientrano nel cosiddetto “personale più rilevante” (circa 70 dirigenti).

Le ragioni che motivano l'adozione del piano

I piani di incentivazione a lungo termine sono finalizzati, in linea generale, alla fidelizzazione del personale, ne sostengono la motivazione al conseguimento degli obiettivi pluriennali della società e, qualora prevedano il ricorso a strumenti finanziari, favoriscono l'allineamento degli interessi tra dipendenti e Azionisti consentendo la diretta partecipazione dei primi al rischio d'impresa.

In tale ottica, detti piani costituiscono, nel Gruppo Intesa Sanpaolo, parte integrante del sistema di remunerazione del Management, delle risorse chiave e degli strategic professionals operando, in piena coerenza con l'investimento nelle iniziative di valorizzazione del capitale umano in un quadro di sviluppo sostenibile nel tempo e di forte responsabilizzazione verso tutti gli stakeholders, attraverso l'incentivazione al raggiungimento di obiettivi annuali e pluriennali individuati dalle competenti funzioni aziendali tra gli indicatori che meglio riflettono la redditività nel tempo del Gruppo, tenendo altresì conto dei rischi assunti, del costo del capitale, della liquidità e del livello di patrimonializzazione necessari a fronteggiare le attività intraprese.

Le caratteristiche degli strumenti finanziari da attribuire

Il Sistema prevede, per l'esercizio 2011, l'attribuzione ai beneficiari sopra individuati di un premio composto per il 50% da una parte cash e per il 50% da azioni ordinarie Intesa Sanpaolo, che saranno acquisite sul mercato telematico azionario nel rispetto delle autorizzazioni che verranno appositamente rilasciate dall'Assemblea degli azionisti.

Il 60% dell'intero premio spettante (percentuale ridotta al 40% per il Chief Executive Officer, i Dirigenti con Responsabilità strategica e altre specifiche posizioni) è riconosciuto ai beneficiari l'anno successivo a quello di riferimento (cosiddetta quota up-front) secondo il medesimo rapporto cash / azioni di cui sopra.

La restante parte è invece attribuita pro-rata nei tre ulteriori esercizi successivi secondo la seguente articolazione: il primo terzo verrà liquidato interamente cash, il secondo terzo esclusivamente tramite azioni e l'ultimo terzo diviso in parti uguali tra cash e azioni.

Come prescritto dalle Disposizioni di vigilanza, ciascuna quota di premio assegnata tramite azioni è soggetta ad un vincolo di indisponibilità (cosiddetto periodo di retention) di 2 anni per la quota up-front e di 1 anno per le quote differite; il periodo di retention decorre dalla data di maturazione del premio.

Le azioni tempo per tempo maturate sono consegnate ai beneficiari solo al termine del periodo di retention sopra descritto e, fatti salvi i casi di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro, cessazione per il raggiungimento dei requisiti pensionabili e altre situazioni assimilabili, subordinatamente alla permanenza in servizio presso una qualsiasi società del Gruppo.

Stante l'unificazione in un unico strumento dei precedenti piani di incentivazione di breve e di lungo termine, l'entità complessiva del premio target teoricamente spettante ai beneficiari per ciascun esercizio è sostanzialmente pari alla somma del bonus target annuale e della quota annua prevista dal Piano di incentivazione a lungo termine approvato dall'Assemblea del 30 aprile 2010, con una diminuzione di circa il 10% per il “personale più rilevante”; ciò al fine di recepire le nuove disposizioni normative senza alcun potenziale aggravio di costi per il conto economico.

Più in dettaglio, il “personale più rilevante” può di norma percepire, nell'ipotesi di pieno conseguimento degli obiettivi assegnati, un premio annuo, comprensivo della quota differita e di quella attribuita in azioni, pari a circa il 60% del pay mix retributivo. Alla luce delle indicazioni dei regolatori, i Responsabili delle funzioni di controllo interno, ancorché ricompresi tra i Dirigenti con responsabilità strategica, possono beneficiare di una parte variabile, avente le medesime caratteristiche di quella del “personale più rilevante”, più contenuta e pari a circa il 40% del pay mix retributivo.

Il personale del “perimetro esteso” beneficia del medesimo meccanismo di incentivazione del “personale più rilevante”, fatta eccezione per una più semplice modalità di differimento (prevista in un'unica soluzione

dopo due anni) e di erogazione del premio. La quota differita è di norma corrisposta interamente attraverso strumenti azionari per i membri del Top Executive Group, ovvero interamente cash per le restanti risorse; la quota upfront è invece erogata esclusivamente in forma cash per tutti i beneficiari del “perimetro esteso”.

In piena armonia con il criterio di simmetria tra l’entità dei premi corrisposti e l’effettiva performance aziendale realizzata, il valore dell’incentivo, fermo restando quanto previsto per il Dirigente preposto e i Responsabili delle funzioni di controllo interno¹, è correlato al grado di conseguimento degli obiettivi aziendali annuali e pluriennali, oggetto di verifica successivamente all’approvazione del progetto di bilancio da parte degli organi competenti, con conseguente riduzione del premio nell’ipotesi di parziale raggiungimento degli stessi ed eventuale maggiorazione dell’incentivo a fronte di un superamento dei target assegnati.

La maturazione del premio complessivamente spettante è subordinata al conseguimento di target di risultato di Gruppo, misurati attraverso l’indicatore EVA®, e al superamento di una soglia minima, sia a livello di Gruppo che di Divisione/Business Unit, dello specifico indicatore di sintesi di seguito indicato che serve anche alla quantificazione dell’incentivo.

Infatti, il valore del premio da riconoscere, comprensivo della quota differita e di quella eventualmente attribuita in azioni, è correlato al grado di conseguimento di uno specifico indicatore di sintesi composto da obiettivi i) reddituali (es. proventi operativi netti), ii) di efficienza (es. cost/income), iii) di contenimento del rischio (es. rettifiche su crediti), iv) di sostenibilità, considerati i rischi assunti e il costo del capitale (es. EVA®) e v) di qualità, correttezza nella relazione con la clientela, ovvero di contenimento dei rischi legali e reputazionali (es. customer satisfaction, report delle funzioni di controllo, ecc.) . Gli obiettivi di natura economica hanno, cumulativamente, un impatto preponderante nella formazione del citato indicatore di sintesi (circa il 20/25% ciascuno), mentre i parametri qualitativi pesano, complessivamente, massimo il 10%.

Inoltre, ciascuna quota differita è soggetta a un meccanismo di correzione ex post - cosiddetta “malus condition” - secondo il quale il relativo importo riconosciuto e il numero delle eventuali azioni attribuite potranno essere decurtati in relazione al grado di conseguimento, nell’esercizio a cui la quota differita fa riferimento, di specifici obiettivi che misurano la sostenibilità nel tempo della creazione di valore (EVA®) e il rispetto del massimo rischio accettabile per il Gruppo sia in termini di patrimonializzazione (prendendo a riferimento il valore del Core Tier 1, ovvero del Common Equity Tier 1) sia di specifici livelli di liquidità (attraverso indicatori, assimilabili al Net Stable Funding Ratio di Basilea III, che consentano di monitorare l’andamento strutturale della liquidità nel medio-lungo periodo).

¹ Per i Responsabili delle funzioni di controllo interno la determinazione dell’incentivo maturato è strettamente definita, nel rispetto delle Disposizioni di Vigilanza, con riferimento a indicatori qualificativi specifici delle rispettive funzioni.

Informazioni quantitative ripartite per aree di attività

Banca d'Italia, con comunicazione del 2 marzo 2012, ha tra l'altro sollecitato le banche e i gruppi bancari a definire "l'ammontare complessivo della remunerazione variabile" da corrispondere in riferimento ai risultati 2011 entro un valore "sostenibile rispetto alla situazione finanziaria della banca" e tale da non "limitare la sua capacità di mantenere o raggiungere un adeguato livello di patrimonializzazione".

In piena armonia con lo spirito delle disposizioni normative e anticipando di fatto i contenuti della citata comunicazione dell'Autorità di Vigilanza, la Banca si è già dotata di strumenti (c.d. meccanismo di sostenibilità) che consentono di ridurre ex post l'entità della remunerazione variabile in funzione dei vincoli di bilancio.

Coerentemente col quadro sopra delineato, a livello totale di Gruppo, considerando pertanto tutti i dipendenti di ogni ordine e grado e gli addetti presso le controllate estere, la componente variabile complessivamente accantonata a bilancio per premiare i risultati 2011, comprensiva anche della parte di derivazione contrattuale (c.d. premio aziendale), ammonta a € 333 mln. ed è pari a circa il 2% dei proventi operativi netti conseguiti dal Gruppo, a circa lo 0,7% del relativo patrimonio netto, a circa lo 0,05% del totale attivo e a circa il 6% del costo complessivo del lavoro; tutti valori, sia in termini assoluti, sia in termini relativi, in significativa diminuzione rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

Fermo restando l'ammontare complessivo sopra indicato, i Consigli di Gestione e di Sorveglianza del 17 aprile 2012, per quanto di rispettiva competenza, hanno determinato di intervenire sulle modalità applicative dei sistemi incentivanti in vigore nel Gruppo con l'obiettivo di correggere le distorsioni create, nella consuntivazione dei risultati delle diverse Business Unit, dalla valorizzazione delle componenti non ricorrenti e perseguire, pertanto, una maggiore equità nel riconoscimento del contributo fornito dal management e dai dipendenti di ogni ordine e grado che, pur in un contesto particolarmente difficile, hanno operato con costante impegno e forte senso di responsabilità.

La distribuzione delle somme accantonate a bilancio per il pagamento della componente variabile riferita ai risultati 2011 privilegia, come in passato, gli addetti ai settori di attività più esposti alle variabili di mercato (asset management, finanza, corporate e investment banking), coerentemente con i risultati di survey specializzate riferite a un campione composto da gruppi bancari italiani ed europei che, per dimensione e composizione del business, costituiscono il benchmarking di riferimento per Intesa Sanpaolo.

CONFRONTO TRA LA DISTRIBUZIONE PERCENTUALE DELL'ORGANICO, DEL COSTO FISSO E DELLA COMPONENTE VARIABILE 2011

	Organico	Costo Fisso Esercizio 2011	Componente Variabile Esercizio 2011
Strutture Centrali (compreso Top Management)	12%	16%	19%
Banca dei Territori	51%	63%	45%
Corporate & Investment Banking	4%	6%	16%
Public Finance	< 1%	1%	1%
Banca Fideuram	2%	2%	3%
Eurizon Capital	< 1%	1%	2%
Banche Estere	31%	11%	14%

Informazioni quantitative ripartite tra le varie categorie del “personale più rilevante”

(dati in migliaia di euro)

Popolazione	Num.	Trattamento Economico Esercizio 2011		Dettaglio Componente Variabile Esercizio 2011				Variabile differito di esercizi precedenti riconosciuto nel 2011
		Retribuzione Fissa ¹	Retribuzio- ne Variabile	Upfront Cash	Upfront Azioni	Differita Cash	Differita Azioni	
██████████ ██████████ ²	1	67	-	-	-	-	-	-
██████████ ██████████ ²	1	1.758	-	-	-	-	-	-
DG, Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche ³ e AD/DG principali Business Unit / Società	15	10.873	5.676	1.135	1.135	1.703	1.703	-
Responsabili delle Funzioni di Controllo Interno ⁴	7	3.402	1.440	320	320	400	400	-
Altri soggetti che individualmente o collettivamente assumono rischi in modo significativo ⁵	96	24.914	13.704	3.961	3.961	2.891	2.891	-

¹ Sono esclusi eventuali compensi, ivi inclusi quelli derivanti da ferie non fruite, riconosciuti in occasione della cessazione del rapporto di lavoro.

² L'importo indicato nella colonna "Retribuzione Fissa" comprende anche i compensi percepiti quale ██████████

³ Sono esclusi n. 4 Dirigenti con Responsabilità Strategiche in quanto ricompresi tra i Responsabili delle Funzioni di Controllo Interno.

⁴ L'importo indicato nella colonna "Retribuzione Fissa" comprende anche quanto corrisposto a titolo di indennità di ruolo.

⁵ Sono ricompresi anche eventuali a tri dirigenti con retribuzione variabile superiore a € 500.000.

Per i ██████████ ██████████ ██████████ ██████████ ██████████ ██████████ non sussistono i presupposti per il riconoscimento della componente variabile della retribuzione 2011. I Consiglieri di Gestione esecutivi hanno rinunciato alla corresponsione della parte variabile della remunerazione 2011.

Per quanto riguarda le informazioni richieste relative ai trattamenti di fine rapporto riconosciuti durante l'esercizio si precisa che, oltre ██████████ ██████████ ██████████ – e ██████████ ██████████ ██████████ – che, come noto, hanno lasciato il Gruppo per assumere importanti incarichi governativi, si registra solo n. 1 caso di cessazione nel 2011, peraltro per dimissioni, tra il “personale più rilevante”.

L'ammontare complessivo dei trattamenti di uscita corrisposti ai suddetti manager è risultato pari a € 1.525 migliaia, il più elevato dei quali pari a € 1.125 migliaia corrisposti ██████████ ██████████ ██████████ – in applicazione delle disposizioni in materia di cui al Codice Civile e al Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per il personale dirigente.

Nel corso dello scorso esercizio non sono stati corrisposti speciali trattamenti per inizio del rapporto di lavoro.

PARTE IV – VERIFICHE DELLA FUNZIONE DI REVISIONE INTERNA SUL SISTEMA DI REMUNERAZIONE

La Direzione Internal Auditing di Intesa Sanpaolo ha svolto le verifiche di competenza, al fine di analizzare le prassi operative seguite nella determinazione del sistema incentivante per l'esercizio 2011, la loro coerenza con le politiche deliberate dagli Organi (già oggetto di valutazione di conformità da parte della Funzione Compliance) e con le recenti disposizioni emanate da Banca d'Italia nel 2011.

Il piano delle verifiche è stato articolato in due principali momenti distinti, finalizzati a riscontrare:

- 1) il regolare svolgimento del processo di quantificazione ed approvazione del "sistema incentivante 2011" nelle sue componenti (stima del fabbisogno economico, attestazione dei risultati conseguiti, identificazione dei soggetti beneficiari, incentivazione del Personale più rilevante, dei Risk Takers e delle Funzioni di Controllo);
- 2) il successivo momento di effettiva erogazione degli incentivi, per accertarne l'allineamento con quanto definito e approvato dai competenti Organi aziendali.

L'Internal Auditing ha svolto anche un follow-up sullo stato di attuazione dei suggerimenti formulati l'anno scorso, riscontrando l'attivazione di adeguate azioni migliorative, sia riguardo all'armonizzazione dei sistemi incentivanti delle Banche Estere sia sulla componente commerciale di Banca dei Territori.

In tale ambito, è stato fatto un approfondimento sulle modalità di primo impianto e di applicazione del nuovo Sistema di incentivazione 2011 per il Personale di Rete della Divisione Banca dei Territori, presentato al Consiglio di Gestione il 20 settembre 2011, corredato della prescritta valutazione di coerenza con la normativa formulata dalla Funzione di Compliance. Il nuovo sistema di incentivazione, che tiene anche conto delle evidenze audit segnalate lo scorso anno, è articolato su 2 componenti: base (annuale), commerciale (infra-annuale). A valle dell'analisi svolta sulla componente commerciale sono stati formulati dei suggerimenti volti a: formalizzare meglio le linee guida per l'assegnazione dei premi; perfezionare i fattori di valutazione e i meccanismi di correzione "ex post" delle performance; garantire nel tempo la tracciabilità/archiviazione dei consuntivi conseguiti da ciascuna unità operativa.

In merito al 2011, l'Internal Auditing conferma che la politica retributiva, in coerenza con i dettami normativi e seguendo una prassi consolidata, è impostata sui principi di equità (retributiva), di merito (prestazioni), di sostenibilità (di costo) e di solidarietà (tra i risultati di Gruppo e quelli delle Divisioni).

L'Internal Auditing ha riscontrato che il processo di quantificazione del sistema incentivante ha seguito le varie fasi operative previste. Il processo è supportato da procedure e modalità di misurazione delle prestazioni e di determinazione dei "bonus" definite, distinte in funzione del ruolo ricoperto e della tipologia di attività svolta (manageriale, funzioni di controllo, commerciale, strutture centrali).

L'attivazione del sistema è subordinata per tutto il personale al raggiungimento del risultato di EVA di Gruppo positivo. A tale proposito, l'Audit ha effettuato degli approfondimenti e ricalcoli indipendenti che confermano il raggiungimento del 1° cancello di attivazione del sistema a livello di Gruppo (EVA>0). Ulteriori riscontri, con esito positivo, sono stati svolti sui consuntivi di Gruppo e delle Divisioni.

La funzione di revisione interna ha accertato che i criteri utilizzati negli accantonamenti del sistema premiante per le Aree di Business sono coerenti nel tempo. Il monte bonus 2011 è inferiore di circa il 40% rispetto all'erogato per l'esercizio 2010, con minore incidenza sugli indicatori di sostenibilità e redditività (proventi operativi netti, patrimonio netto, attivo, costo del lavoro).

Poiché la puntuale applicazione delle regole comporterebbe l'azzeramento dei bonus delle Divisioni, nel rispetto degli accantonamenti fatti, è stata decisa la proposta di una diversa ripartizione di parte del "bonus pool" allocato sulle Strutture Centrali a favore delle Divisioni, in deroga ai "cancelli" (soglie minime) d'accesso ai premi previsti dalle Politiche. In coerenza con le procedure di adozione e di attuazione delle Politiche di remunerazione, la proposta di ripartizione, corredata dal positivo parere di conformità con la Normativa di riferimento formulata dalla Direzione Compliance, è stata portata all'attenzione dei

Consigli di Gestione e di Sorveglianza il 17 aprile 2012 (per gli aspetti di rispettiva competenza). In tale data sono state deliberate le attestazioni formali sui rispettivi livelli di raggiungimento dei risultati per i Direttori Generali, i Responsabili delle Funzioni di Controllo, oltre che per i Consiglieri di Gestione esecutivi.

Riguardo ai compensi degli Organi di amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, riepilogati nella Relazione delle Remunerazioni, l'Internal Auditing ha riscontrato per l'esercizio 2011 la correttezza delle componenti fisse di remunerazione e la coerenza delle proposte dei compensi variabili del personale più rilevante con i valori di riferimento previsti del sistema d'incentivazione.

La Direzione Internal Auditing, tenuto conto di quanto sopra precisato, in esito alle analisi svolte nella 1° fase delle verifiche, ha quindi formulato un giudizio sostanzialmente positivo e di adeguatezza del relativo processo decisionale.

Il processo di revisione si completerà con le verifiche sulla correttezza del processo di erogazione, inclusa la parte differita, per accertarne l'allineamento con quanto definito e approvato dai competenti Organi aziendali.

Appendice

Tabella n. 1: “Check List”

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
1. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE				
1.P.1. L'emittente è guidato da un consiglio di amministrazione che si riunisce con regolare cadenza e che si organizza ed opera in modo da garantire un efficace svolgimento delle proprie funzioni.	✓			pag. 26, 43 (C.d.S.) pag. 46, 57 (C.d.G.)
1.P.2. Gli amministratori agiscono e deliberano con cognizione di causa ed in autonomia, perseguendo l'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti. Coerentemente con tale obiettivo, gli amministratori, nello svolgimento dell'incarico, tengono anche conto delle direttive e politiche definite per il gruppo di cui l'emittente è parte nonché dei benefici derivanti dall'appartenenza al gruppo medesimo.	✓			pag. 43, 44 (C.d.S.) pag. 48, 57 (C.d.G.)
1.C.1. Il consiglio di amministrazione:				
a) esamina e approva i piani strategici, industriali e finanziari dell'emittente e del gruppo di cui esso sia a capo, il sistema di governo societario dell'emittente stesso e la struttura del gruppo medesimo;	✓			pag. 26 (C.d.S.) pag. 46 (C.d.G.)
b) valuta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale dell'emittente e delle controllate aventi rilevanza strategica predisposto dagli amministratori delegati, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e alla gestione dei conflitti di interesse;	✓			pag. 27 (C.d.S.) pag. 46 (C.d.G.)
c) attribuisce e revoca le deleghe agli amministratori delegati ed al comitato esecutivo definendone i limiti e le modalità di esercizio; stabilisce altresì la periodicità, comunque non superiore al trimestre, con la quale gli organi delegati devono riferire al consiglio circa l'attività svolta nell'esercizio delle deleghe loro conferite;	✓			pag. 46, 51, 61 (C.d.G.)
d) determina, esamina le proposte dell'apposito comitato e sentito il collegio sindacale, la remunerazione degli amministratori delegati e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche, nonché, qualora non vi abbia già provveduto l'assemblea, la suddivisione del compenso globale spettante ai membri del consiglio;	✓			
e) valuta il generale andamento della gestione, tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dagli organi delegati, nonché confrontando, periodicamente, i risultati conseguiti con quelli programmati;	✓			pag. 47, 61 (C.d.G.)
f) esamina e approva preventivamente le operazioni dell'emittente e delle sue controllate, quando tali operazioni abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per l'emittente stesso, prestando particolare attenzione alle situazioni in cui uno o più amministratori siano portatori di un interesse per conto proprio o di terzi e, più in generale, alle operazioni con parti correlate; a tal fine stabilisce criteri generali per individuare le operazioni di significativo rilievo;	✓			pag. 26 (C.d.S.) pag. 47 (C.d.G.) pag. 74, 75

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
g) effettua, almeno una volta all'anno, una valutazione sulla dimensione, sulla composizione e sul funzionamento del consiglio stesso e dei suoi comitati, eventualmente esprimendo orientamenti sulle figure professionali la cui presenza in consiglio sia ritenuta opportuna;	✓			pag. 45 (C.d.S.) pag. 60 (C.d.G.)
h) fornisce informativa, nella relazione sul governo societario, sulle modalità di applicazione del presente art. 1 e, in particolare, sul numero delle riunioni del consiglio e del comitato esecutivo, ove presente, tenutesi nel corso dell'esercizio e sulla relativa percentuale di partecipazione di ciascun amministratore.	✓			pag. 44 (C.d.S.) pag. 46, 59 (C.d.G.)
1.C.2. Gli amministratori accettano la carica quando ritengono di poter dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti il tempo necessario, anche tenendo conto del numero di cariche di amministratore o sindaco da essi ricoperte in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Il consiglio, sulla base delle informazioni ricevute dagli amministratori, rileva annualmente e rende note nella relazione sul governo societario le cariche di amministratore o sindaco ricoperte dai consiglieri nelle predette società.	✓			pag. 32 (C.d.S.) pag. 53 (C.d.G.)
1.C.3. Il consiglio esprime il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco nelle società di cui al paragrafo precedente che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore dell'emittente. A tal fine individua criteri generali differenziati in ragione dell'impegno connesso a ciascun ruolo (di consigliere esecutivo, non esecutivo o indipendente), anche in relazione alla natura e alle dimensioni delle società in cui gli incarichi sono ricoperti nonché alla loro eventuale appartenenza al gruppo dell'emittente; può altresì tenersi conto della partecipazione dei consiglieri ai comitati costituiti all'interno del consiglio.	✓			pag. 32 (C.d.S.) pag. 53 (C.d.G.)
1.C.4. Qualora l'assemblea, per far fronte ad esigenze di carattere organizzativo, autorizzi in via generale e preventiva deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 cod. civ., il consiglio di amministrazione valuta nel merito ciascuna fattispecie problematica e segnala alla prima assemblea utile eventuali criticità. A tal fine, ciascun amministratore informa il consiglio, all'atto dell'accettazione della nomina, di eventuali attività esercitate in concorrenza con l'emittente e, successivamente, di ogni modifica rilevante.	✓			pag. 53 (C.d.G.)

2. COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

2.P.1. Il consiglio di amministrazione è composto da amministratori esecutivi e non esecutivi.	✓			pag. 49 (C.d.G.)
2.P.2. Gli amministratori non esecutivi apportano le loro specifiche competenze alle discussioni consiliari, contribuendo all'assunzione di decisioni equilibrate e prestando particolare cura alle aree in cui possono manifestarsi conflitti di interesse.	✓			pag. 44 (C.d.S.) pag. 49, 58 (C.d.G.)
2.P.3. Il numero, la competenza, l'autorevolezza e la disponibilità di tempo degli amministratori non esecutivi sono tali da garantire che il loro giudizio possa avere un peso significativo nell'assunzione delle decisioni consiliari.	✓			pag. 49, 52 (C.d.G.)
2.P.4. E' opportuno evitare la concentrazione di cariche sociali in una sola persona.	✓			pag. 50 (C.d.G.)

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
2.P.5. Il consiglio di amministrazione, allorché abbia conferito deleghe gestionali al presidente, fornisce adeguata informativa nella relazione annuale sul governo societario in merito alle ragioni di tale scelta organizzativa.			✓	pag. 50 (C.d.G.)
2.C.1. Sono amministratori esecutivi: <ul style="list-style-type: none"> – gli amministratori delegati dell'emittente o di una società controllata avente rilevanza strategica, ivi compresi i relativi presidenti quando ad essi vengano attribuite deleghe individuali di gestione o quando essi abbiano uno specifico ruolo nell'elaborazione delle strategie aziendali; – gli amministratori che ricoprono incarichi direttivi nell'emittente o in una società controllata avente rilevanza strategica, ovvero nella società controllante quando l'incarico riguardi anche l'emittente; – gli amministratori che fanno parte del comitato esecutivo dell'emittente, quando manchi l'identificazione di un amministratore delegato o quando la partecipazione al comitato esecutivo, tenuto conto della frequenza delle riunioni e dell'oggetto delle relative delibere, comporti, di fatto, il coinvolgimento sistematico dei suoi componenti nella gestione corrente dell'emittente. <p>L'attribuzione di poteri per i soli casi di urgenza ad amministratori non muniti di deleghe gestionali non vale, di per sé, a configurarli come amministratori esecutivi, salvo che tali poteri siano, di fatto, utilizzati con notevole frequenza.</p>	✓			pag. 49 (C.d.G.)
2.C.2. Gli amministratori sono tenuti a conoscere i compiti e le responsabilità inerenti alla carica. Il presidente del consiglio di amministrazione cura che gli amministratori partecipino ad iniziative volte ad accrescere la loro conoscenza della realtà e delle dinamiche aziendali, avuto anche riguardo al quadro normativo di riferimento, affinché essi possano svolgere efficacemente il loro ruolo.	✓			pag. 45 (C.d.S.) pag. 50, 60 (C.d.G.)
2.C.3. Nel caso in cui il presidente del consiglio di amministrazione sia il principale responsabile della gestione dell'impresa (chief executive officer), come pure nel caso in cui la carica di presidente sia ricoperta dalla persona che controlla l'emittente, il consiglio designa un amministratore indipendente quale lead independent director, che rappresenti un punto di riferimento e di coordinamento delle istanze e dei contributi degli amministratori non esecutivi e, in particolare, di quelli che sono indipendenti ai sensi del successivo articolo 3.			✓	

3. AMMINISTRATORI INDIPENDENTI

3.P.1. Un numero adeguato di amministratori non esecutivi sono indipendenti, nel senso che non intrattengono, né hanno di recente intrattenuto, neppure indirettamente, con l'emittente o con soggetti legati all'emittente, relazioni tali da condizionarne attualmente l'autonomia di giudizio.	✓			pag. 33 (C.d.S.) pag. 52 (C.d.G.)
---	---	--	--	--------------------------------------

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
3.P.2. L'indipendenza degli amministratori è periodicamente valutata dal consiglio di amministrazione. L'esito delle valutazioni del consiglio è comunicato al mercato.	✓			pag. 33 (C.d.S.) pag. 52 (C.d.G.)
3.C.1. Il consiglio di amministrazione valuta l'indipendenza dei propri componenti non esecutivi avendo riguardo più alla sostanza che alla forma e tenendo presente che un amministratore non appare, di norma, indipendente nelle seguenti ipotesi, da considerarsi come non tassative: <ul style="list-style-type: none"> a) se, direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona, controlla l'emittente o è in grado di esercitare su di esso un'influenza notevole, o partecipa a un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti possano esercitare il controllo o una influenza notevole sull'emittente; b) se è, o è stato nei precedenti tre esercizi, un esponente di rilievo dell'emittente, di una sua controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo con l'emittente, ovvero di una società o di un ente che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla l'emittente o è in grado di esercitare sullo stesso una influenza notevole; c) se, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia esponente di rilievo, ovvero in qualità di partner di uno studio professionale o di una società di consulenza), ha, o ha avuto nell'esercizio precedente, una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale: <ul style="list-style-type: none"> - con l'emittente, una sua controllata, o con alcuno dei relativi esponenti di rilievo; - con un soggetto che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla l'emittente, ovvero – trattandosi di società od ente – con i relativi esponenti di rilievo; ovvero è, o è stato nei precedenti tre esercizi, lavoratore dipendente di uno dei predetti soggetti; d) se riceve, o ha ricevuto nei precedenti tre esercizi, dall'emittente o da una società controllata o controllante una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto all'emolumento "fisso" di amministratore non esecutivo dell'emittente, ivi inclusa la partecipazione a piani di incentivazione legati alla performance aziendale, anche a base azionaria; e) se è stato amministratore dell'emittente per più di nove anni negli ultimi dodici anni; f) se riveste la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo dell'emittente abbia un incarico di amministratore; g) se è socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione contabile dell'emittente; h) se è uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti. 	✓			pag. 33 (C.d.S.)

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
3.C.2. Ai fini di quanto sopra, sono da considerarsi "esponenti di rilievo" di una società o di un ente: il presidente dell'ente, il rappresentante legale, il presidente del consiglio di amministrazione, gli amministratori esecutivi ed i dirigenti con responsabilità strategiche della società o dell'ente considerato.	✓			pag. 33 (C.d.S.)
3.C.3. Il numero e le competenze degli amministratori indipendenti sono adeguati in relazione alle dimensioni del consiglio e all'attività svolta dall'emittente; sono inoltre tali da consentire la costituzione di comitati all'interno del consiglio, secondo le indicazioni contenute nel Codice. Qualora l'emittente sia soggetto ad attività di direzione e coordinamento da parte di terzi ovvero sia controllato da un soggetto operante, direttamente o attraverso altre società controllate, nello stesso settore di attività o in settori contigui, la composizione del consiglio di amministrazione dell'emittente è idonea a garantire adeguate condizioni di autonomia gestionale e quindi a perseguire prioritariamente l'obiettivo della creazione di valore per gli azionisti dell'emittente.	✓			pag. 28, 34 (C.d.S.)
3.C.4. Dopo la nomina di un amministratore che si qualifica indipendente e successivamente almeno una volta all'anno, il consiglio di amministrazione valuta, sulla base delle informazioni fornite dall'interessato o comunque a disposizione dell'emittente, le relazioni che potrebbero essere o apparire tali da compromettere l'autonomia di giudizio di tale amministratore. Il consiglio di amministrazione rende noto l'esito delle proprie valutazioni, in occasione della nomina, mediante un comunicato diffuso al mercato e, successivamente, nell'ambito della relazione sul governo societario, specificando con adeguata motivazione se siano stati adottati parametri differenti da quelli indicati nei presenti criteri applicativi.	✓			pag. 32, 33 (C.d.S.) pag. 52 (C.d.G.)
3.C.5. Il collegio sindacale, nell'ambito dei compiti ad esso attribuiti dalla legge, verifica la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri. L'esito di tali controlli è reso noto al mercato nell'ambito della relazione sul governo societario o della relazione dei sindaci all'assemblea.	✓			pag. 33 (C.d.S.)
3.C.6. Gli amministratori indipendenti si riuniscono almeno una volta all'anno in assenza degli altri amministratori.	✓			pag. 34 (C.d.S.)

4. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

4.P.1. Gli amministratori e i sindaci sono tenuti a mantenere riservati i documenti e le informazioni acquisiti nello svolgimento dei loro compiti e a rispettare la procedura adottata dall'emittente per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di tali documenti ed informazioni.	✓			pag. 43 (C.d.S.) pag. 48 (C.d.G.) pag. 81
4.C.1. Gli amministratori delegati assicurano la corretta gestione delle informazioni societarie; a tal fine essi propongono al consiglio di amministrazione la adozione di una procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di documenti ed informazioni riguardanti l'emittente, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate.	✓			pag. 81, 83

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
---	---------------------------------	---------------	---------------	--------------------

5. ISTITUZIONE E FUNZIONAMENTO DEI COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

5.P.1.	Il consiglio di amministrazione istituisce al proprio interno uno o più comitati con funzioni propositive e consultive secondo quanto indicato nei successivi articoli.	✓		pag. 34 (C.d.S.) pag. 46 (C.d.G.)
5.C.1.	L'istituzione e il funzionamento dei comitati all'interno del consiglio di amministrazione rispondono ai seguenti criteri:			
a)	i comitati sono composti da non meno di tre membri. Tuttavia, negli emittenti il cui consiglio di amministrazione è composto da non più di cinque membri, i comitati possono essere composti da due soli consiglieri, purché indipendenti;	✓		pag. 34 (C.d.S.)
b)	i compiti dei singoli comitati sono stabiliti con la deliberazione con cui sono costituiti e possono essere integrati o modificati con successiva deliberazione del consiglio di amministrazione;	✓		pag. 34, 35 (C.d.S.)
c)	le funzioni che il Codice attribuisce a diversi comitati possono essere distribuite in modo differente o demandate ad un numero di comitati inferiore a quello previsto, purché si rispettino le regole per la composizione di volta in volta indicate dal Codice e si garantisca il raggiungimento degli obiettivi sottostanti;	✓		pag. 34 (C.d.S.)
d)	le riunioni di ciascun comitato sono verbalizzate;	✓		pag. 35 (C.d.S.)
e)	nello svolgimento delle proprie funzioni, i comitati hanno la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei loro compiti, nonché di avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal consiglio di amministrazione. L'emittente mette a disposizione dei comitati risorse finanziarie adeguate per l'adempimento dei propri compiti, nei limiti del budget approvato dal consiglio;	✓		pag. 35 (C.d.S.)
f)	alle riunioni di ciascun comitato possono partecipare soggetti che non ne sono membri su invito del comitato stesso, con riferimento a singoli punti all'ordine del giorno;	✓		pag. 35 (C.d.S.)
g)	l'emittente fornisce adeguata informativa, nell'ambito della relazione sul governo societario, sull'istituzione e sulla composizione dei comitati, sul contenuto dell'incarico ad essi conferito e sull'attività effettivamente svolta nel corso dell'esercizio, precisando il numero delle riunioni tenutesi e la relativa percentuale di partecipazione di ciascun membro.	✓		pag. 35 (C.d.S.)

6. NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI

6.P.1.	La nomina degli amministratori avviene secondo un procedimento trasparente. Esso garantisce, tra l'altro, tempestiva e adeguata informazione sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati alla carica.	✓		pag. 29 (C.d.S.) pag. 48 (C.d.G.)
6.P.2.	Il consiglio di amministrazione valuta se costituire al proprio interno un comitato per le nomine, composto, in maggioranza, da amministratori indipendenti.	✓		pag. 34, 36 (C.d.S.)

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
6.C.1. Le liste dei candidati alla carica di amministratore, accompagnate da un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati, con indicazione dell'eventuale idoneità dei medesimi a qualificarsi come indipendenti ai sensi dell'art. 3, sono depositate presso la sede sociale almeno 15 giorni prima della data prevista per l'assemblea. Le liste, corredate dalle informazioni sulle caratteristiche dei candidati, sono tempestivamente pubblicate attraverso il sito internet dell'emittente.	✓			pag. 29 (C.d.S.)
6.C.2. Ove costituito, il comitato per le nomine può essere investito di una o più delle seguenti funzioni: a) proporre al consiglio di amministrazione i candidati alla carica di amministratore nel caso previsto dall'art. 2386, primo comma, cod. civ., qualora occorra sostituire un amministratore indipendente; b) indicare candidati alla carica di amministratore indipendente da sottoporre all'assemblea dell'emittente, tenendo conto di eventuali segnalazioni pervenute dagli azionisti; c) formulare pareri al consiglio di amministrazione in merito alla dimensione e alla composizione dello stesso nonché, eventualmente, in merito alle figure professionali la cui presenza all'interno del consiglio sia ritenuta opportuna.	✓			pag. 36 (C.d.S.)

7. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

7.P.1. La remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche è stabilita in misura sufficiente ad attrarre, trattenerne e motivare persone dotate delle qualità professionali richieste per gestire con successo l'emittente.	✓			pag. 103, 104, 105, 108, 111
7.P.2. La remunerazione degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche è definita in modo tale da allineare i loro interessi con il perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo. Per gli amministratori che sono destinatari di deleghe gestionali o che svolgono, anche solo di fatto, funzioni attinenti alla gestione dell'impresa nonché per i dirigenti con responsabilità strategiche, una parte significativa della remunerazione è legata al raggiungimento di specifici obiettivi di performance, anche di natura non economica, preventivamente indicati e determinati in coerenza con le linee guida contenute nella politica generale di cui al successivo principio 7.P.4.	✓			pag. 102, 103, 105, 108, 110
La remunerazione degli amministratori non esecutivi è commisurata all'impegno richiesto a ciascuno di essi, tenuto anche conto dell'eventuale partecipazione ad uno o più comitati.				
7.P.3. Il consiglio di amministrazione costituisce al proprio interno un comitato per la remunerazione, composto da amministratori non esecutivi, la maggioranza dei quali indipendenti. Almeno un componente del comitato possiede una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria, da valutarsi dal consiglio di amministrazione al momento della nomina.	✓			pag. 34, 37 (C.d.S.)

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
7.P.4. Il consiglio di amministrazione, su proposta del comitato per la remunerazione, definisce una politica generale per la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli altri amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche. Gli amministratori presentano all'assemblea, con cadenza annuale, una relazione che descrive tale politica.	✓			pag. 101, 103, 108
7.C.1. La politica generale per la remunerazione degli amministratori esecutivi o investiti di particolari cariche definisce linee guida con riferimento alle tematiche e in coerenza con i criteri di seguito indicati:	✓			pag. 105, 106
a) la componente fissa e la componente variabile sono adeguatamente bilanciate in funzione degli obiettivi strategici e della politica di gestione dei rischi dell'emittente, tenuto anche conto del settore di attività in cui esso opera e delle caratteristiche dell'attività d'impresa concretamente svolta;				pag. 104, 105, 110, 111, 112
b) sono previsti limiti massimi per le componenti variabili;				pag. 104, 111
c) la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione dell'amministratore nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di performance indicati dal consiglio di amministrazione;				pag. 104, 105, 106, 110, 111
d) gli obiettivi di performance - ovvero i risultati economici e gli eventuali altri obiettivi specifici cui è collegata l'erogazione delle componenti variabili (ivi compresi gli obiettivi definiti per i piani di remunerazione basati su azioni) - sono predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo;				pag. 104, 105, 110
e) la corresponsione di una porzione rilevante della componente variabile della remunerazione è differita di un adeguato lasso temporale rispetto al momento della maturazione; la misura di tale porzione e la durata del differimento sono coerenti con le caratteristiche dell'attività d'impresa svolta e con i connessi profili di rischio;				pag. 105, 106, 112
f) l'indennità eventualmente prevista per la cessazione anticipata del rapporto di amministrazione o per il suo mancato rinnovo è definita in modo tale che il suo ammontare complessivo non superi un determinato importo o un determinato numero di anni di remunerazione. Tale indennità non è corrisposta se la cessazione del rapporto è dovuta al raggiungimento di risultati obiettivamente inadeguati.				pag. 114, 115
7.C.2. Nel predisporre piani di remunerazione basati su azioni, il consiglio di amministrazione assicura che: a) le azioni, le opzioni ed ogni altro diritto assegnato agli amministratori di acquistare azioni o di essere remunerati sulla base dell'andamento del prezzo delle azioni abbiano un periodo di vesting pari ad almeno tre anni; b) il vesting di cui al punto a) sia soggetto a obiettivi di performance predeterminati e misurabili; c) gli amministratori mantengano sino al termine del mandato una quota delle azioni assegnate o acquistate attraverso l'esercizio dei diritti di cui al punto a).	✓			pag. 117

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
<p>7.C.3. I criteri 7.C.1 e 7.C.2 si applicano, in quanto compatibili, anche alla determinazione - da parte degli organi a ciò delegati - della remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche.</p> <p>I meccanismi di incentivazione dei preposti al controllo interno e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari sono coerenti con i compiti ad essi assegnati.</p>	✓			pag. 37 (C.d.S.) pag. 101, 110
<p>7.C.4. La remunerazione degli amministratori non esecutivi non è - se non per una parte non significativa - legata ai risultati economici conseguiti dall'emittente. Gli amministratori non esecutivi non sono destinatari di piani di remunerazione basati su azioni, salvo motivata decisione dell'assemblea dei soci.</p>	✓			pag. 104
<p>7.C.5. Il comitato per la remunerazione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica generale adottata per la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli altri amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dagli amministratori delegati; formula al consiglio di amministrazione proposte in materia; - presenta al consiglio di amministrazione proposte sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione; monitora l'applicazione delle decisioni adottate dal consiglio stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance. 	✓			pag. 37 (C.d.S.) pag. 101
<p>7.C.6. Nessun amministratore prende parte alle riunioni del comitato per la remunerazione in cui vengono formulate le proposte al consiglio di amministrazione relative alla propria remunerazione.</p>	✓			pag. 37 (C.d.S.)
<p>7.C.7. Qualora intenda avvalersi dei servizi di un consulente al fine di ottenere informazioni sulle pratiche di mercato in materia di politiche retributive, il comitato per le remunerazioni verifica preventivamente che esso non si trovi in situazioni che ne compromettano l'indipendenza di giudizio.</p>	✓			pag. 38 (C.d.S.)

8. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

<p>8.P.1. Il sistema di controllo interno è l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, una conduzione dell'impresa sana, corretta e coerente con gli obiettivi prefissati.</p>	✓			pag. 65
<p>8.P.2. Un efficace sistema di controllo interno contribuisce a garantire la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia delle operazioni aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti.</p>	✓			pag. 65

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
8.P.3. Il consiglio di amministrazione valuta l'adeguatezza del sistema di controllo interno rispetto alle caratteristiche dell'impresa.	✓			pag. 27, 66 (C.d.S.) pag. 65
8.P.4. Il consiglio di amministrazione assicura che le proprie valutazioni e decisioni relative al sistema di controllo interno, alla approvazione dei bilanci e delle relazioni semestrali ed ai rapporti tra l'emittente ed il revisore esterno siano supportate da un'adeguata attività istruttoria. A tal fine il consiglio di amministrazione costituisce un comitato per il controllo interno, composto da amministratori non esecutivi, la maggioranza dei quali indipendenti. Se l'emittente è controllato da altra società quotata, il comitato per il controllo interno è composto esclusivamente da amministratori indipendenti. Almeno un componente del comitato possiede una adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria, da valutarsi dal consiglio di amministrazione al momento della nomina.	✓			pag. 34, 66 (C.d.S.)
8.C.1. Il consiglio di amministrazione, con l'assistenza del comitato per il controllo interno:				
a) definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno, in modo che i principali rischi afferenti all'emittente e alle sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, determinando inoltre criteri di compatibilità di tali rischi con una sana e corretta gestione dell'impresa;	✓			pag. 46 (C.d.G.) pag. 65
b) individua un amministratore esecutivo (di norma, uno degli amministratori delegati) incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno;	✓			pag. 52, 66 (C.d.G.)
c) valuta, con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno;	✓			pag. 65
d) descrive, nella relazione sul governo societario, gli elementi essenziali del sistema di controllo interno, esprimendo la propria valutazione sull'adeguatezza complessiva dello stesso.	✓			pag. 65
Il consiglio di amministrazione, inoltre, su proposta dell'amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno e sentito il parere del comitato per il controllo interno, nomina e revoca uno o più soggetti preposti al controllo interno e ne definisce la remunerazione coerentemente con le politiche aziendali.	✓			pag. 46 (C.d.G.)
8.C.2. Il consiglio di amministrazione esercita le proprie funzioni relative al sistema di controllo interno tenendo in adeguata considerazione i modelli di riferimento e le best practices esistenti in ambito nazionale e internazionale. Una particolare attenzione è rivolta ai modelli di organizzazione e gestione adottati ai sensi del d.lgs. 8 giugno 2001 n. 231.	✓			pag. 65, 78

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
8.C.3. Il comitato per il controllo interno, oltre ad assistere il consiglio di amministrazione nell'espletamento dei compiti indicati nel criterio 8.C.1.:	✓			pag. 66 (C.d.S.)
a) valuta, unitamente al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ed ai revisori, il corretto utilizzo dei principi contabili e, nel caso di gruppi, la loro omogeneità ai fini della relazione del bilancio consolidato;	✓			pag. 38 (C.d.S.)
b) su richiesta dell'amministratore esecutivo all'uopo incaricato esprime pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali nonché alla progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno;		✓		pag. 62 (C.d.G.)
c) esamina il piano di lavoro preparato dai preposti al controllo interno nonché le relazioni periodiche da essi predisposte;	✓			pag. 39, 40 (C.d.S.)
d) valuta le proposte formulate dalle società di revisione per ottenere l'affidamento del relativo incarico, nonché il piano di lavoro predisposto per la revisione e i risultati esposti nella relazione e nella eventuale lettera di suggerimenti;	✓			pag. 38 (C.d.S.)
e) vigila sull'efficacia del processo di revisione contabile;	✓			pag. 38 (C.d.S.)
f) svolge gli ulteriori compiti che gli vengono attribuiti dal consiglio di amministrazione;	✓			pag. 38 (C.d.S.)
g) riferisce al consiglio, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione del bilancio e della relazione semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno.	✓			pag. 40 (C.d.S.)
8.C.4. Ai lavori del comitato per il controllo interno partecipa il presidente del collegio sindacale o altro sindaco da lui designato.			✓	
8.C.5. L'amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno:	✓			pag. 66 (C.d.G.)
a) cura l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dall'emittente e dalle sue controllate, e li sottopone periodicamente all'esame del consiglio di amministrazione;				
b) dà esecuzione alle linee di indirizzo definite dal consiglio di amministrazione, provvedendo alla progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno, verificandone costantemente l'adeguatezza complessiva, l'efficacia e l'efficienza; si occupa inoltre dell'adattamento di tale sistema alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare;				
c) propone al consiglio di amministrazione la nomina, la revoca e la remunerazione di uno o più preposti al controllo interno.				pag. 66

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
<p>8.C.6. I preposti al controllo interno:</p> <p>a) sono incaricati di verificare che il sistema di controllo interno sia sempre adeguato, pienamente operativo e funzionante;</p> <p>b) non sono responsabili di alcuna area operativa e non dipendono gerarchicamente da alcun responsabile di aree operative, ivi inclusa l'area amministrazione e finanza;</p> <p>c) hanno accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento del proprio incarico;</p> <p>d) dispongono di mezzi adeguati allo svolgimento della funzione loro assegnata;</p> <p>e) riferiscono del loro operato al comitato per il controllo interno ed al collegio sindacale; può, inoltre, essere previsto che essi riferiscano anche all'amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno. In particolare, essi riferiscono circa le modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi, nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento ed esprimono la loro valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno a conseguire un accettabile profilo di rischio complessivo.</p>	✓			pag. 72
<p>8.C.7. L'emittente istituisce una funzione di internal audit. Il preposto al controllo interno si identifica, di regola, con il responsabile di tale funzione aziendale.</p>	✓			pag. 72
<p>8.C.8. La funzione di internal audit, nel suo complesso o per segmenti di operatività, può essere affidata a soggetti esterni all'emittente, purché dotati di adeguati requisiti di professionalità e indipendenza; a tali soggetti può anche essere attribuito il ruolo di preposto al controllo interno. L'adozione di tali scelte organizzative, adeguatamente motivata, è comunicata agli azionisti e al mercato nell'ambito della relazione sul governo societario.</p>			✓	

9. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

<p>9.P.1. Il consiglio di amministrazione adotta misure volte ad assicurare che le operazioni nelle quali un amministratore sia portatore di un interesse, per conto proprio o di terzi, e quelle poste in essere con parti correlate vengano compiute in modo trasparente e rispettando criteri di correttezza sostanziale e procedurale.</p>	✓			pag. 73, 74 76 (C.d.G.)
<p>9.C.1. Il consiglio di amministrazione, sentito il comitato per il controllo interno, stabilisce le modalità di approvazione e di esecuzione delle operazioni poste in essere dall'emittente, o dalle sue controllate, con parti correlate. Definisce, in particolare, le specifiche operazioni (ovvero determina i criteri per individuare le operazioni) che debbono essere approvate previo parere dello stesso comitato per il controllo interno e/o con l'assistenza di esperti indipendenti.</p>	✓			pag. 37, 39 (C.d.S.) pag. 47 (C.d.G.) pag. 73, 74
<p>9.C.2. Il consiglio di amministrazione adotta soluzioni operative idonee ad agevolare l'individuazione ed una adeguata gestione delle situazioni in cui un amministratore sia portatore di un interesse per conto proprio o di terzi.</p>	✓			pag. 76

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
10. I SINDACI				
10.P.1. La nomina dei sindaci avviene secondo un procedimento trasparente. Esso garantisce, tra l'altro, tempestiva e adeguata informazione sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati alla carica.	✓			pag. 29 (C.d.S.)
10.P.2. I sindaci agiscono con autonomia ed indipendenza anche nei confronti degli azionisti che li hanno eletti.	✓			pag. 44 (C.d.S.)
10.P.3. L'emittente predispone le misure atte a garantire un efficace svolgimento dei compiti propri del collegio sindacale.	✓			pag. 26, 28 (C.d.S.)
10.C.1. Le liste dei candidati alla carica di sindaco, accompagnate da un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati, sono depositate presso la sede sociale almeno quindici giorni prima della data prevista per l'assemblea. Le liste, corredate dalle informazioni sulle caratteristiche dei candidati, sono tempestivamente pubblicate attraverso il sito internet dell'emittente.	✓			pag. 29 (C.d.S.)
10.C.2. I sindaci sono scelti tra persone che possono essere qualificate come indipendenti anche in base ai criteri previsti dal presente Codice con riferimento agli amministratori. Il collegio verifica il rispetto di detti criteri dopo la nomina e successivamente con cadenza annuale, esponendo l'esito di tale verifica nella relazione sul governo societario.	✓			pag. 32, 33 (C.d.S.)
10.C.3. I sindaci accettano la carica quando ritengono di poter dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti il tempo necessario.	✓			pag. 32 (C.d.S.)
10.C.4. Il sindaco che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione dell'emittente, informa tempestivamente e in modo esauriente gli altri sindaci e il presidente del consiglio di amministrazione circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse.	✓			pag. 76 (C.d.S.)
10.C.5. Il collegio sindacale vigila sull'indipendenza della società di revisione, verificando tanto il rispetto delle disposizioni normative in materia, quanto la natura e l'entità dei servizi diversi dal controllo contabile prestati all'emittente ed alle sue controllate da parte della stessa società di revisione e delle entità appartenenti alla rete della medesima.	✓			pag. 27 (C.d.S.) pag. 80
10.C.6. Nell'ambito delle proprie attività i sindaci possono chiedere alla funzione di internal audit lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative ed operazioni aziendali.	✓			pag. 39 (C.d.S.)
10.C.7. Il collegio sindacale ed il comitato per il controllo interno si scambiano tempestivamente le informazioni rilevanti per l'espletamento dei relativi compiti.			✓	
11. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI				
11.P.1. Il consiglio di amministrazione promuove iniziative volte a favorire la partecipazione più ampia possibile degli azionisti alle assemblee e a rendere agevole l'esercizio dei diritti dei soci.	✓			pag. 84

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
11.P.2. Il consiglio di amministrazione si adopera per instaurare un dialogo continuativo con gli azionisti fondato sulla comprensione dei reciproci ruoli.	✓			pag. 83
11.C.1. Il consiglio di amministrazione si adopera per rendere tempestivo e agevole l'accesso alle informazioni concernenti l'emittente che rivestono rilievo per i propri azionisti, in modo da consentire a questi ultimi un esercizio consapevole dei propri diritti. A tal fine l'emittente istituisce un'apposita sezione nell'ambito del proprio sito internet, facilmente individuabile ed accessibile, nella quale sono messe a disposizione le predette informazioni, con particolare riferimento alle modalità previste per la partecipazione e l'esercizio del diritto di voto in assemblea, nonché alla documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno, ivi incluse le liste di candidati alle cariche di amministratore e di sindaco con l'indicazione delle relative caratteristiche personali e professionali.	✓			pag. 83, 84, 86
11.C.2. Il consiglio di amministrazione assicura che venga identificato un responsabile incaricato della gestione dei rapporti con gli azionisti e valuta periodicamente l'opportunità di procedere alla costituzione di una struttura aziendale incaricata di tale funzione.	✓			pag. 83
11.C.3. Il consiglio di amministrazione si adopera per ridurre i vincoli e gli adempimenti che rendano difficoltoso od oneroso l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto da parte degli azionisti.	✓			pag. 86
11.C.4. Alle assemblee, di norma, partecipano tutti gli amministratori. Le assemblee sono occasione anche per la comunicazione agli azionisti di informazioni sull'emittente, nel rispetto della disciplina sulle informazioni privilegiate. In particolare, il consiglio di amministrazione riferisce in assemblea sull'attività svolta e programmata e si adopera per assicurare agli azionisti un'adeguata informativa circa gli elementi necessari perché essi possano assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare.	✓			pag. 85
11.C.5. Il consiglio di amministrazione propone alla approvazione dell'assemblea un regolamento che disciplina l'ordinato e funzionale svolgimento delle riunioni assembleari, garantendo il diritto di ciascun socio di prendere la parola sugli argomenti posti in discussione.		✓		pag. 85
11.C.6. Il consiglio di amministrazione, in caso di variazioni significative nella capitalizzazione di mercato delle azioni dell'emittente o nella composizione della sua compagine sociale, valuta l'opportunità di proporre all'assemblea modifiche dello statuto in merito alle percentuali stabilite per l'esercizio delle azioni e delle prerogative poste a tutela delle minoranze.		✓		pag. 86

12. SISTEMI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO DUALISTICO [E MONISTICO]

12.P.1. In caso di adozione di un sistema di amministrazione e controllo dualistico o monistico, gli articoli precedenti si applicano in quanto compatibili, adattando le singole previsioni al particolare sistema adottato, in coerenza con gli obiettivi di buon governo societario, trasparenza informativa e tutela degli investitori e del mercato perseguiti dal Codice e alla luce dei criteri applicativi previsti dal presente articolo.	✓			pag. 15
--	---	--	--	---------

Principi e Criteri del Codice di Autodisciplina	Applicato anche con adattamenti	Non applicato	Inapplicabile	Riferimento pagina
12.P.2. Nel caso in cui sia proposta l'adozione di un nuovo sistema di amministrazione e controllo, gli amministratori informano i soci e il mercato in merito alle ragioni di tale proposta, nonché al modo nel quale si prevede che il Codice sarà applicato al nuovo sistema di amministrazione e controllo.	✓			pag. 25
12.P.3. Nella prima relazione sul governo societario pubblicata successivamente alla modifica del sistema di amministrazione e controllo, l'emittente illustra in dettaglio le modalità con cui il Codice è stato applicato a tale sistema. Tali informazioni sono pubblicate anche nelle relazioni successive, indicando eventuali modifiche relative alle modalità di recepimento del Codice nell'ambito del sistema di amministrazione e controllo prescelto.	✓			pag. 25
<p>12.C.1. Nel caso di adozione del sistema di amministrazione e controllo dualistico, l'applicazione del Codice si informa ai seguenti criteri:</p> <p>a) salvo quanto previsto dal successivo punto b), gli articoli del Codice che fanno riferimento al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale, o ai loro componenti, trovano applicazione, in linea di principio, rispettivamente al Consiglio di Gestione e al consiglio di sorveglianza o ai loro componenti;</p> <p>b) l'emittente, in ragione delle specifiche opzioni statutarie adottate, della configurazione degli organi di amministrazione e controllo – anche in relazione al numero dei loro componenti ed alle competenze ad essi attribuite – nonché delle specifiche circostanze di fatto, può applicare le previsioni riguardanti il consiglio di amministrazione o gli amministratori al consiglio di sorveglianza o ai suoi componenti;</p> <p>c) le disposizioni in materia di nomina degli amministratori previste dall'art. 6 del presente Codice si applicano, in quanto compatibili, alla nomina dei membri del consiglio di sorveglianza e/o dei membri del Consiglio di Gestione.</p>	✓			pag. 25

Tabella n. 2: “Art. 123-bis - Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari”

Art. 123 bis - Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari	Riferimento pagina
---	--------------------

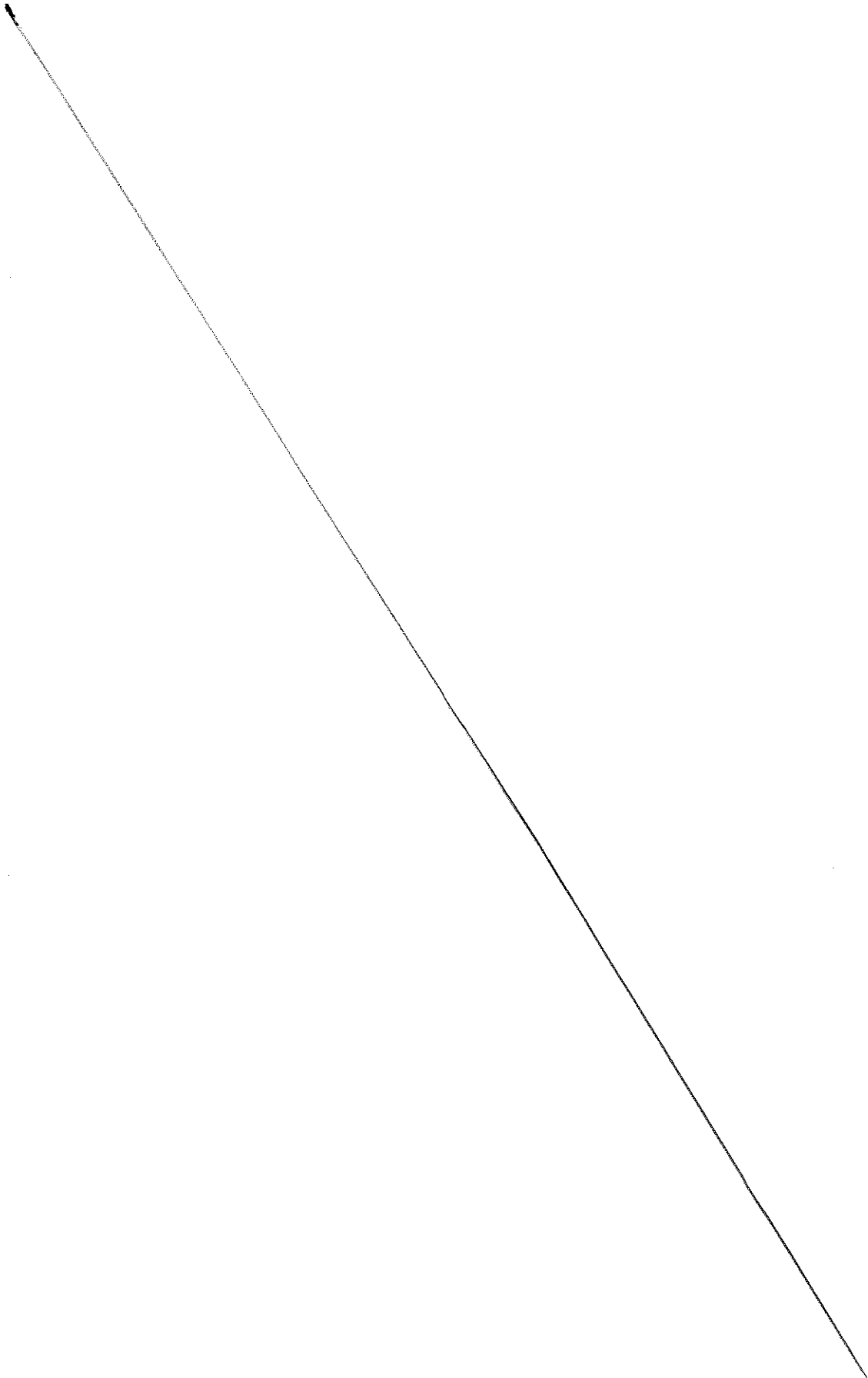
1. La relazione sulla gestione delle società emittenti valori mobiliari ammessi alle negoziazioni in mercati regolamentati contiene in una specifica sezione, denominata: «Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari», informazioni dettagliate riguardanti:

- | | |
|--|---------------------------------|
| a) la struttura del capitale sociale, compresi i titoli che non sono negoziati su un mercato regolamentato di uno Stato comunitario, con l'indicazione delle varie categorie di azioni e, per ogni categoria di azioni, i diritti e gli obblighi connessi, nonché la percentuale del capitale sociale che esse rappresentano; | pag. 21, 22 |
| b) qualsiasi restrizione al trasferimento di titoli, quali ad esempio limiti al possesso di titoli o la necessità di ottenere il gradimento da parte della società o di altri possessori di titoli; | pag. 22 |
| c) le partecipazioni rilevanti nel capitale, dirette o indirette, ad esempio tramite strutture piramidali o di partecipazione incrociata, secondo quanto risulta dalle comunicazioni effettuate ai sensi dell'articolo 120; | pag. 22 |
| d) se noti, i possessori di ogni titolo che conferisce diritti speciali di controllo e una descrizione di questi diritti; | pag. 21 |
| e) il meccanismo di esercizio dei diritti di voto previsto in un eventuale sistema di partecipazione azionaria dei dipendenti, quando il diritto di voto non è esercitato direttamente da questi ultimi; | pag. 22 |
| f) qualsiasi restrizione al diritto di voto, ad esempio limitazioni dei diritti di voto ad una determinata percentuale o ad un certo numero di voti, termini imposti per l'esercizio del diritto di voto o sistemi in cui, con la cooperazione della società, i diritti finanziari connessi ai titoli sono separati dal possesso dei titoli; | pag. 23, 87 |
| g) gli accordi che sono noti alla società ai sensi dell'articolo 122; | pag. 22 |
| h) gli accordi significativi dei quali la società o sue controllate siano parti e che acquistano efficacia, sono modificati o si estinguono in caso di cambiamento di controllo della società, e i loro effetti, tranne quando sono di natura tale per cui la loro divulgazione arrecherebbe grave pregiudizio alla società; tale deroga non si applica quando la società ha l'obbligo specifico di divulgare tali informazioni sulla base di altre disposizioni di legge; | pag. 24 |
| i) gli accordi tra la società e gli amministratori, i componenti del consiglio di gestione o di sorveglianza, che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto; | pag. 103, 106 |
| l) le norme applicabili alla nomina e alla sostituzione degli amministratori e dei componenti del consiglio di gestione e di sorveglianza, nonché alla modifica dello statuto, se diverse da quelle legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva; | pag. 29, 30 (C.d.S.)
pag. 87 |
| m) l'esistenza di deleghe per gli aumenti di capitale ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile ovvero del potere in capo agli amministratori o ai componenti del consiglio di gestione di emettere strumenti finanziari partecipativi nonché di autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie. | pag. 21, 22 |

Art. 123 bis - Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari**Riferimento pagina**

2. Nella medesima sezione della relazione sulla gestione di cui al comma 1 sono riportate le informazioni riguardanti:

- a) l'adesione ad un codice di comportamento in materia di governo societario promosso da società di gestione dei mercati regolamentati o da associazioni di categoria, motivando le ragioni dell'eventuale mancata adesione ad una o più disposizioni, nonché le pratiche di governo societario effettivamente applicate dalla società al di là degli obblighi previsti dalle norme legislative o regolamentari. La società indica altresì dove il codice di comportamento in materia di governo societario al quale aderisce è accessibile al pubblico; pag. 13, 15
- b) le principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria, anche consolidata, ove applicabile; pag. 65
- c) i meccanismi di funzionamento dell'assemblea degli azionisti, i suoi principali poteri, i diritti degli azionisti e le modalità del loro esercizio, se diversi da quelli previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva; pag. 84
- d) la composizione e il funzionamento degli organi di amministrazione e controllo e dei loro comitati. pag. 28, 35 (C.d.S.)
pag. 48, 54, 57 (C.d.G.)



Relazione del Consiglio di Gestione

Punto 5 all'ordine del giorno

Proposta di approvazione del Sistema di Incentivazione basato su strumenti finanziari e autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Ordinaria per discutere e deliberare in merito al Sistema di Incentivazione (successivamente anche "Sistema") che prevede il ricorso ad azioni ordinarie Intesa Sanpaolo da acquistare sul mercato, previa Vostra specifica autorizzazione.

Il Sistema è destinato a una parte del Management e ai cosiddetti "risk takers", come più avanti dettagliati, del Gruppo Intesa Sanpaolo. Esso costituisce parte integrante delle politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo Intesa Sanpaolo relative all'esercizio 2011, le cui finalità e modalità di applicazione sono dettagliatamente illustrate all'Assemblea nell'ambito della Relazione sulle Remunerazioni di cui al precedente punto all'ordine del giorno.

Come ricorderete, già nel 2010 venne sottoposto all'approvazione dell'Assemblea un piano di incentivazione di lungo termine basato su strumenti finanziari, avente la medesima finalità di quello attuale, approntato in ottemperanza alle indicazioni fornite da Banca d'Italia con lettera del 28 ottobre 2009 e, quindi, pienamente coerente con i principi e gli standard applicativi diffusi dal Financial Stability Board, rispettivamente, nell'aprile e settembre 2009.

Il predetto piano non ha mai trovato attuazione in quanto superato dall'evoluzione della normativa nazionale e internazionale concretizzatasi:

- in data 14 dicembre 2010 con la pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea della Direttiva 2010/76/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 24 novembre 2010 che modifica le direttive 2006/48/CE e 2006/49/CE per quanto riguarda i requisiti patrimoniali per il portafoglio di negoziazione e le ricartolarizzazioni e il riesame delle politiche remunerative da parte delle autorità di vigilanza (cosiddetta CRD III);
- in data 7 aprile 2011 con la pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana delle "Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari" (di seguito anche "Disposizioni di Vigilanza").

Il Sistema proposto – la cui approvazione comporta pertanto la conseguente revoca del precedente Piano di incentivazione – risulta pienamente coerente con le recenti disposizioni normative, con particolare riferimento a:

- l'individuazione del cosiddetto "personale più rilevante", ovvero coloro le cui scelte incidono in modo significativo sul profilo di rischio della banca, al quale devono essere applicate specifiche regole retributive in termini di corresponsione del compenso variabile;
- il rapporto tra la componente fissa e variabile della remunerazione, opportunamente bilanciata;
- la struttura della componente variabile, di cui:
 - a. almeno il 40% (percentuale elevabile al 60% per gli amministratori con incarichi esecutivi, le posizioni apicali e i responsabili delle principali linee di business, funzioni aziendali o aree geografiche) deve essere soggetta a sistemi di pagamento differito per un periodo non inferiore a 3 anni;
 - b. almeno il 50% deve essere erogata in azioni o strumenti ad esse collegati; detta percentuale si applica, nella medesima proporzione, sia alla parte della componente variabile differita, sia a quella non differita (cosiddetta upfront);
- la presenza di uno specifico meccanismo di retention (non inferiore a 2 anni per la componente

upfront, più breve per la parte differita) degli strumenti finanziari di cui al punto b.

Si evidenzia pertanto che il sistema di incentivazione proposto risulta qualificabile come piano di compenso basato su strumenti finanziari ai sensi dell'art.114-bis, comma 1 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n.58.

In conformità a quanto previsto dall'art.84 bis del Regolamento Emittenti emanato dalla Consob, le caratteristiche del sistema di incentivazione sono illustrate in dettaglio nell'apposito Documento informativo di seguito riportato, di cui la presente relazione costituisce parte integrante.

A tale riguardo il Sistema è da considerarsi "di particolare rilevanza" in quanto rivolto, tra gli altri, a soggetti che svolgono funzioni di direzione e, più in generale, a dirigenti con responsabilità strategiche che hanno regolare accesso a informazioni privilegiate e detengono il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future del Gruppo.

Poiché la Società allo stato non ha in portafoglio azioni proprie per assicurare l'attuazione del Sistema, si ritiene opportuno chiedere autorizzazione all'Assemblea degli azionisti di Intesa Sanpaolo ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile affinché la Società possa acquistare le azioni proprie necessarie ed assegnarle ai propri dipendenti e collaboratori e agli amministratori, dipendenti e collaboratori di società controllate, in attuazione del sistema di remunerazione variabile illustrato.

A questi fini l'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più tranches, di azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, fino ad un numero massimo di azioni ordinarie e ad una percentuale massima del capitale sociale di Intesa Sanpaolo determinato dividendo l'importo omnicomprendivo di euro 13.400.000 circa per il prezzo ufficiale registrato dalla stessa azione il 28 maggio 2012 (data dell'Assemblea). Il suddetto importo comprende pertanto sia la quota destinata a dipendenti di Intesa Sanpaolo sia quella per dipendenti delle società dalla stessa direttamente e/o indirettamente controllate.

Il capitale sociale di Intesa Sanpaolo ammonta a Euro 8.545.561.614,72, diviso in n. 16.433.772.336 azioni del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, di cui n. 15.501.281.775 azioni ordinarie e n. 932.490.561 azioni di risparmio non convertibili.

Il numero massimo di azioni ordinarie di cui si chiede l'autorizzazione all'acquisto ai sensi dell'art. 2357 c.c. rientra pertanto nei limiti di legge, tenendosi conto anche delle azioni eventualmente possedute da società controllate.

L'acquisto di azioni proprie avverrà entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione delle operazioni di acquisto.

Una riserva indisponibile pari all'importo delle azioni proprie iscritto all'attivo del bilancio deve essere costituita e mantenuta finché le azioni non siano trasferite o annullate.

L'autorizzazione all'acquisto viene richiesta per il periodo massimo di 18 mesi consentito dalla normativa applicabile e a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria.

Il Consiglio di Gestione potrà procedere alle operazioni di acquisto autorizzate, a ciò opportunamente delegando il Consigliere delegato e CEO, che si avvarrà delle competenti funzioni aziendali, in una o più volte e in ogni momento.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie acquistate come sopra è richiesta nei limiti temporali necessari all'attuazione del Piano.

Il Consiglio di Gestione propone che l'acquisto avvenga, nel rispetto delle eventuali prescrizioni regolamentari o prassi di mercato ammesse, ad un prezzo, al netto degli ordinari oneri accessori, individuato di volta in volta, entro un minimo e un massimo determinabili secondo i seguenti criteri:

- il corrispettivo minimo di acquisto non dovrà essere inferiore al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione di acquisto, diminuito del 10%;
- il corrispettivo massimo di acquisto non dovrà essere superiore al prezzo di riferimento che il titolo avrà

registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione di acquisto, aumentato del 10%.

Gli acquisti saranno effettuati sul mercato regolamentato - ai sensi dell'art. 144-bis, lett. b), del Regolamento Emittenti - nel pieno rispetto della normativa sulla parità degli azionisti, delle misure di prevenzione degli abusi di mercato e delle relative prassi di mercato ammesse dalla Consob.

Le azioni ordinarie acquistate in base all'autorizzazione oggetto della presente proposta saranno assegnate ai beneficiari nei termini e alle condizioni previste dal Sistema. L'assegnazione delle azioni avverrà a titolo gratuito, a un valore per i Beneficiari calcolato nel rispetto di quanto disciplinato dalle normative fiscali e contributive tempo per tempo vigenti.

Nel caso in cui le azioni acquistate dovessero risultare eccedenti rispetto alle effettive esigenze di servizio del Sistema, la Società potrà alienarle sul mercato regolamentato con le medesime modalità previste per gli acquisti e a un prezzo non inferiore al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione diminuito del 10%, ovvero conservarle a servizio di eventuali futuri piani di incentivazione.

Signori Azionisti, siete pertanto invitati ad approvare il Sistema di Incentivazione basato su azioni per l'esercizio 2011, revocando conseguentemente il Piano di Incentivazione approvato dall'assemblea ordinaria del 30 aprile 2010, nonché la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, il tutto nei termini illustrati.

17 aprile 2012

Per il Consiglio di Gestione
il Presidente – Andrea Beltratti



DOCUMENTO INFORMATIVO

Ai sensi dell'art. 84-bis, comma 1, del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato

relativo al

SISTEMA DI INCENTIVAZIONE BASATO SU STRUMENTI FINANZIARI

DI

INTESA SANPAOLO S.p.A.

Aprile 2012

Premessa

Il Documento Informativo è pubblicato al fine di fornire agli azionisti della Società e al mercato un'informazione sul sistema di incentivazione basato su strumenti finanziari (di seguito il "Sistema"), in ossequio a quanto previsto dall'art. 84-bis, comma 1 del Regolamento Emittenti.

Il Documento Informativo è a disposizione del pubblico presso la sede legale di INTESA SANPAOLO, in Torino, Piazza San Carlo, 156, nonché sul sito internet group.intesasanpaolo.com. Il Documento Informativo è stato altresì inviato a Borsa Italiana S.p.A. e contestualmente trasmesso a Consob. La pubblicazione del Documento ha formato oggetto di comunicato al mercato.

L'Assemblea ordinaria chiamata a deliberare circa l'approvazione del Sistema è stata convocata per il 28 maggio 2012 (in unica convocazione).

Soggetti destinatari

Il Sistema è rivolto al "personale più rilevante", così come definito dalle Disposizioni di Vigilanza, identificato, per quanto di rispettiva competenza, dai Consigli di Sorveglianza e di Gestione nel Chief Executive Officer¹, nei Direttori Generali, negli altri Dirigenti con responsabilità strategica², nei responsabili delle funzioni di controllo interno a livello di Gruppo³, nei responsabili delle principali funzioni aziendali e aree di business e nei soggetti, definiti dalla normativa "risk takers", che possono assumere rischi rilevanti per il Gruppo, quali, a titolo puramente esemplificativo, i responsabili delle principali unità di business di Banca IMI, per un totale al momento stimabile in circa 120 risorse.

Nel novero dei beneficiari rientrano, pertanto, i Dirigenti che hanno regolare accesso ad informazioni privilegiate e detengono il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future dell'emittente.

Come già sopra accennato, rientrano tra i destinatari del Piano i responsabili delle funzioni di controllo interno, per i quali rimangono confermate, nel rispetto delle disposizioni emanate da Banca d'Italia, le specificità relative ai parametri oggetto di incentivazione.

Dette figure rivestono cruciale importanza nell'ambito dei processi aziendali, soprattutto alla luce degli insegnamenti ricavati dalla recente crisi finanziaria, stante la responsabilità attribuita loro di assicurare la corretta rappresentazione dei risultati economici e patrimoniali e di garantire un'efficace attività di misurazione e controllo dell'esposizione di Gruppo alle diverse tipologie di rischio (mercato, credito, tasso, liquidità, operativo e paese), ivi compreso il rischio di non conformità alle norme.

Si ritiene corretto che i Responsabili delle funzioni di controllo interno, in quanto parte della componente manageriale del Gruppo, possano partecipare e usufruire dei medesimi meccanismi di incentivazione, assicurando che l'entità dei relativi premi dipenda strettamente, come richiesto dai Regulatori, dalla qualità dei compiti svolti con riferimento alle attività sopra indicate e contemperandone il collegamento con i risultati economici della Società.

La Società, compatibilmente con i vincoli di sostenibilità economica, può altresì decidere di allargare la partecipazione al Sistema a una platea di beneficiari superiore (cosiddetto "perimetro esteso") rispetto alla popolazione identificabile in base alla mera applicazione delle attuali disposizioni normative, al fine di diffondere nel modo più ampio possibile all'interno del Gruppo una cultura orientata alla sostenibilità attraverso un reale collegamento dei compensi con l'effettività e stabilità nel tempo dei risultati e del livello di patrimonializzazione.

Resta inteso che, come meglio dettagliato nel prosieguo del documento, per i soggetti del "perimetro esteso", pari complessivamente a circa 780 risorse, sono previste specifiche modalità di differimento della componente variabile della remunerazione, mentre l'utilizzo di strumenti azionari è limitato, anche nel quantum, ai componenti del Top Executive Group che, per l'attività presidiata, non rientrano nel cosiddetto "personale più rilevante" (circa 70 dirigenti).

L'indicazione dei destinatari è riportata nella Tabella allegata.

Ragioni che motivano l'adozione del piano

I piani di incentivazione a lungo termine sono finalizzati, in linea generale, alla fidelizzazione del personale, ne sostengono la motivazione al conseguimento degli obiettivi pluriennali della società e, qualora prevedano il ricorso a strumenti finanziari, favoriscono l'allineamento degli interessi tra dipendenti e Azionisti consentendo la diretta partecipazione dei primi al rischio d'impresa.

¹ Stante la cessazione dal servizio e dalla carica ricoperta, avvenuta con decorrenza 16 novembre 2011, l'ex Chief Executive Officer Corrado Passera non ha più il diritto a ricevere l'incentivo spettante con riferimento ai risultati conseguiti nell'esercizio 2011.

² Al momento dell'approvazione della presente relazione e attenendosi ai criteri stabiliti dallo IAS 24, sono considerati Dirigenti con responsabilità strategica, oltre al Chief Executive Officer e ai Direttori Generali, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, i Responsabili delle Business Unit, delle aree di attività delle direzioni centrali, delle direzioni centrali che riportano direttamente al CEO e/o ai Presidenti dei Consigli di Gestione e di Sorveglianza, il Responsabile della Segreteria Generale del Consiglio di Sorveglianza e il Responsabile Operazioni Strategiche e Progetti Speciali. Pertanto, allo stato attuale, i Dirigenti con responsabilità strategica, ivi compresi il Chief Executive Officer e i Direttori Generali, ammontano a n. 15 manager.

³ Si tratta, in base all'attuale configurazione organizzativa, del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societarie, del Chief Risk Officer, del Responsabile della Direzione Centrale Internal Auditing, del Responsabile della Direzione Centrale Personale, del Responsabile della Direzione Centrale Compliance, del Responsabile della Direzione Centrale Risk Management e del Responsabile della Servizio Antiriciclaggio. I primi 4 nominativi, pur rimanendo parte dei Dirigenti con responsabilità strategica, sono considerati titolari di "Funzioni di Controllo" ai fini dell'applicazione delle specifiche norme in materia di incentivazione previste dalle nuove Disposizioni di Vigilanza.

In tale ottica, detti piani costituiscono, nel Gruppo Intesa Sanpaolo, parte integrante del sistema di remunerazione del Management, delle risorse chiave e degli strategic professionals operando, in piena coerenza con l'investimento nelle iniziative di valorizzazione del capitale umano in un quadro di sviluppo sostenibile nel tempo e di forte responsabilizzazione verso tutti gli stakeholders, attraverso l'incentivazione al raggiungimento di obiettivi annuali e pluriennali individuati dalle competenti funzioni aziendali tra gli indicatori che meglio riflettono la redditività nel tempo del Gruppo, tenendo altresì conto dei rischi assunti, del costo del capitale, della liquidità e del livello di patrimonializzazione necessari a fronteggiare le attività intraprese.

La revisione dei meccanismi sinora vigenti all'interno del Gruppo e l'adozione del Sistema proposto si sono rese necessarie per dare esecuzione alle Disposizioni di Vigilanza che impongono, tra l'altro, agli intermediari di adottare meccanismi di incentivazione aventi specifiche caratteristiche.

Inoltre, il sistema di incentivazione proposto permette di semplificare i meccanismi di gestione del personale unificando in un unico strumento i piani di incentivazione di breve e di lungo termine precedentemente in vigore.

L'articolazione del meccanismo incentivante risulta coerente con gli obiettivi di patrimonializzazione e con la sostenibilità a conto economico dei conseguenti oneri, mentre le somme eventualmente corrisposte e il controvalore degli strumenti finanziari attribuiti ai beneficiari saranno assoggettati al regime previdenziale e costituiranno reddito da lavoro dipendente sulla base delle relative normative tempo per tempo vigenti. Da ultimo, si conferma che valutazioni di ordine contabile e fiscale non hanno inciso in modo significativo sulla definizione del Sistema.

Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

Le politiche di remunerazione e incentivazione di Intesa Sanpaolo, di cui il Sistema proposto costituisce parte integrante, sono state approvate dal Consiglio di Sorveglianza su proposta del Consiglio di Gestione il 20 luglio 2011.

La Commissione Piano d'Impresa e Operazioni Straordinarie e il Comitato Remunerazioni, per quanto di rispettiva competenza, ne hanno esaminato le caratteristiche e i parametri nelle riunioni del 18 e 19 luglio 2011 (per quanto riguarda la Commissione Piano d'Impresa e Operazioni Straordinarie) e del 19 luglio 2011 (con specifico riferimento al Comitato Remunerazioni). Il prezzo ufficiale registrato dall'azione ordinaria Intesa Sanpaolo nelle suddette date è oscillato da un minimo di € 1,5169 (quotazione del 18 luglio 2011) a un massimo di € 1,6062 (in data 20 luglio 2011).

A tal fine, occorre segnalare che, al momento dell'approvazione del Sistema da parte dei Consigli, il Consigliere Delegato e Chief Executive Officer dell'epoca si trovava in una potenziale situazione di conflitto d'interesse – in quanto componente del Consiglio di Gestione chiamato a proporre al Consiglio di Sorveglianza e all'Assemblea un meccanismo di incentivazione che lo riguardava personalmente – e che lo stesso, conseguentemente, non ha partecipato alla relativa decisione consiliare.

Il Sistema è relativo al solo esercizio 2011.

Il Sistema di incentivazione in proposta sarà soggetto all'approvazione dell'Assemblea ordinaria dei soci convocata per il 28 maggio 2012 in unica convocazione.

La proposta di deliberazione che verrà sottoposta alla suddetta Assemblea include il conferimento di apposito mandato al Consiglio di Gestione, con facoltà di sub-delega, a provvedere a tutto quanto necessario ed opportuno al fine di rendere esecutive le deliberazioni medesime. A tal fine, il Consiglio di Gestione si avvarrà della collaborazione della Direzione Centrale Tesoreria e/o di Banca IMI che avranno anche l'incarico di procedere alla eventuale cessione delle azioni che dovessero eccedere l'effettivo fabbisogno.

La Direzione Centrale Personale ha il compito di gestire il Sistema supportando il Chief Executive Officer e i Consigli di Gestione e di Sorveglianza nella predisposizione dei provvedimenti necessari a dare attuazione al Sistema stesso e avvalendosi, a tal fine, della collaborazione di altre funzioni aziendali per le attività di rispettiva competenza.

Le caratteristiche degli strumenti finanziari da attribuire

Il Sistema prevede l'attribuzione ai beneficiari sopra individuati di un premio composto per il 50% da una parte cash e per il 50% da azioni ordinarie Intesa Sanpaolo, che saranno acquisite sul mercato telematico azionario nel rispetto delle deleghe appositamente fornite dall'Assemblea.

Il 60% dell'intero premio spettante (percentuale ridotta al 40% per il Chief Executive Officer, i Dirigenti con Responsabilità strategica e altre specifiche posizioni) sarà riconosciuto ai beneficiari l'anno successivo a quello di riferimento (cosiddetta quota upfront) secondo il medesimo rapporto cash / azioni di cui sopra.

La restante parte sarà invece attribuita pro-rata nei tre ulteriori esercizi successivi secondo la seguente articolazione: il primo terzo verrà liquidato interamente cash, il secondo terzo esclusivamente tramite azioni e l'ultimo terzo diviso in parti uguali tra cash e azioni.

Come prescritto dalle Disposizioni di Vigilanza, ciascuna quota di premio assegnata tramite azioni sarà soggetta ad un vincolo di indisponibilità (cosiddetto periodo di retention) di 2 anni per la quota upfront e di 1 anno per le quote differite; il periodo di retention decorre dalla data di maturazione del premio.

Le azioni tempo per tempo maturate saranno consegnate ai beneficiari solo al termine del periodo di retention sopra descritto e, fatti salvi i casi più avanti descritti, subordinatamente alla permanenza in servizio presso una qualsiasi società del Gruppo.

Alla luce di quanto sopra, le azioni che saranno acquisite su delega assembleare, potranno essere consegnate ai beneficiari a partire dal 2014 (per la parte upfront riferita ai risultati dell'esercizio 2011) e sino al 2016 (per l'ultima tranche differita).

Pertanto, come da prassi ormai consolidata all'interno del Gruppo e in coerenza con le indicazioni dei regolatori in base alle quali il rapporto tra la componente fissa della remunerazione e quella variabile "deve essere opportunamente bilanciato, puntualmente determinato e attentamente valutato in relazione alle caratteristiche dell'intermediario e delle diverse categorie di personale", il premio teorico erogabile è rapportato al livello della componente fissa della retribuzione di ciascun beneficiario.

Più in dettaglio, il "personale più rilevante" può di norma percepire, nell'ipotesi di pieno conseguimento degli obiettivi assegnati, un premio annuo, comprensivo della quota differita e di quella attribuita in azioni, pari a circa il 60% del pay mix retributivo. Alla luce delle indicazioni dei regolatori, i Responsabili delle funzioni di controllo interno, ancorché ricompresi tra i Dirigenti con responsabilità strategica, potranno beneficiare di una parte variabile, avente le medesime caratteristiche di quella del "personale più rilevante", più contenuta e pari a circa il 40% del pay mix retributivo.

Il personale del "perimetro esteso" può beneficiare del medesimo meccanismo di incentivazione del "personale più rilevante", fatta eccezione per una più semplice modalità di differimento (prevista in un'unica soluzione dopo due anni) e di erogazione del premio. La quota differita sarebbe di norma corrisposta interamente attraverso strumenti azionari per i membri del Top Executive Group, ovvero interamente cash per le restanti risorse; la quota upfront sarebbe invece erogata esclusivamente in forma cash per tutti i beneficiari del "perimetro esteso".

Inoltre, le risorse appartenenti a detta popolazione potranno percepire un importo annuo, comprensivo della quota differita e di quella eventualmente attribuita in azioni, di norma compresa tra il 40% e il 60% del pay mix retributivo. La differenziazione è motivata, coerentemente con le migliori prassi riscontrate sul mercato, dalla tipologia di attività e di business presidiati, dal livello di responsabilità assunta e dalla strategicità della risorsa.

In piena armonia con il criterio di simmetria tra l'entità dei premi corrisposti e l'effettiva performance realizzata, il valore dell'incentivo, fermo restando quanto previsto per il Dirigente preposto e i Responsabili delle funzioni di controllo interno, sarà correlato al grado di conseguimento degli obiettivi aziendali annuali e pluriennali più avanti descritti, oggetto di verifica successivamente all'approvazione del progetto di bilancio da parte degli organi competenti, con conseguente riduzione del premio nell'ipotesi di parziale raggiungimento degli stessi ed eventuale maggiorazione dell'incentivo a fronte di un superamento dei target assegnati.

La maturazione del premio complessivamente spettante è subordinata al conseguimento di target di risultato di Gruppo, misurati attraverso un indicatore economico corretto per il rischio (EVA®), e al superamento di una soglia minima, sia a livello di Gruppo che di Divisione/Business Unit, dello specifico indicatore di sintesi di seguito indicato che serve anche alla quantificazione dell'incentivo.

Infatti, il valore del premio da riconoscere, comprensivo della quota differita e di quella eventualmente attribuita in azioni, è correlato al grado di conseguimento di uno specifico indicatore di sintesi composto da obiettivi i) reddituali (proventi operativi netti), ii) di efficienza (cost/income), iii) di contenimento del rischio (rettifiche su crediti), iv) di sostenibilità, considerati i rischi assunti e il costo del capitale (EVA®) e v) di qualità, correttezza nella relazione con la clientela, ovvero di contenimento dei rischi legali e reputazionali (es. customer satisfaction, report delle funzioni di controllo, ecc.)⁴. Gli obiettivi di natura economica hanno, cumulativamente, un impatto preponderante nella formazione del citato indicatore di sintesi (20/25% ciascuno), mentre i parametri qualitativi pesano, complessivamente, il 10%.

Inoltre, ciascuna quota differita è soggetta a un meccanismo di correzione ex post – cosiddetta “malus condition” – secondo il quale il relativo importo riconosciuto e il numero delle eventuali azioni attribuite potranno essere decurtati in relazione al grado di conseguimento, nell’esercizio a cui la quota differita fa riferimento, di specifici obiettivi che misurano la sostenibilità nel tempo della creazione di valore (EVA®) e il rispetto del massimo rischio accettabile per il Gruppo sia in termini di patrimonializzazione (prendendo ad esempio a riferimento il valore del Core Tier 1, ovvero del Common Equity Tier 1) sia di specifici livelli di liquidità (attraverso indicatori, assimilabili al Net Stable Funding Ratio di Basilea III, che consentano di monitorare l’andamento strutturale della liquidità nel medio-lungo periodo).

Come già accennato in precedenza, l’erogazione degli incentivi promessi, sia con riferimento alla quota upfront, sia a quella differita, siano esse attribuite in forma cash o mediante azioni, rimane subordinata alla verifica circa la sussistenza del rapporto di lavoro con una delle società appartenenti al Gruppo al momento dell’effettiva corresponsione dell’incentivo, ovvero dell’effettiva consegna delle azioni al termine del periodo di retention. E’ infatti prevista la decadenza di qualsiasi diritto a percepire gli incentivi “promessi” in caso di dimissioni, licenziamento per giusta causa dei dipendenti interessati e situazioni simili, mentre potranno essere comunque riconosciute, al termine del periodo di differimento/retention ed eventualmente rapportate al periodo di effettiva permanenza in servizio, le somme/azioni maturate in caso di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro, cessazione per il raggiungimento dei requisiti pensionabili e altre situazioni assimilabili.

Gli schemi riportati nell’allegato 1⁵ illustrano, a titolo esemplificativo, l’articolazione del meccanismo di cui sopra.

Alla luce dei criteri, dei parametri, delle caratteristiche del Sistema e, più in generale, delle informazioni oggi disponibili, è possibile stimare un onere complessivo - comprensivo degli oneri indiretti a carico del datore di lavoro, includendo pertanto anche quanto riferito alla componente cash del premio - per il c.d. “personale più rilevante” e per gli altri membri del Top Executive Group, beneficiari di azioni, pari a massimo € 37 mln. ed equivalente allo 0,7% del costo del personale registrato a livello consolidato nel bilancio riferito all’esercizio 2011.

Il numero massimo delle azioni da acquistare sul mercato per soddisfare il fabbisogno complessivo del Sistema è stimabile, alla luce delle informazioni oggi disponibili, ivi compreso il valore del titolo (alla data del 16 aprile 2012), in n. 11,6 mln., pari a ca. lo 0,07% del capitale sociale ordinario e dell’intero capitale sociale. Trattandosi di acquisto azioni proprie, non vi è alcun effetto diluitivo per gli azionisti.

Le azioni, essendo offerte ai beneficiari nell’ambito di un meccanismo di incentivazione, saranno attribuite agli stessi, qualora ne sussistano i presupposti sopra indicati, a titolo gratuito e, conseguentemente, non sono previsti prestiti o altre agevolazioni ai dipendenti per l’acquisto delle stesse.

I beneficiari godranno dei diritti connessi alla titolarità delle azioni a decorrere dalla data di effettiva consegna dei titoli, al termine del periodo di retention; dalla medesima data potranno disporre liberamente delle azioni, senza ulteriori vincoli di sorta, fermo restando l’impossibilità di cedere direttamente le stesse a Intesa Sanpaolo o a società appartenenti al relativo Gruppo.

Nell’eventualità di operazioni straordinarie sul capitale sociale e di altre operazioni che comportino la variazione della sua composizione, del patrimonio della Società o del numero di strumenti sottostanti (aumenti di capitale, raggruppamento e frazionamento delle azioni sottostanti, fusione e scissione, operazioni di conversione in altre categorie di azioni, distribuzione di dividendi straordinari con prelievo da

⁴ Si ricorda che per i Responsabili delle funzioni di controllo interno, fermo restando il superamento dei cancelli di Gruppo, la determinazione dell’incentivo maturato è strettamente definita, nel rispetto delle Disposizioni di Vigilanza, con riferimento ad indicatori qualificativi specifici delle rispettive funzioni.

⁵ Per una maggiore chiarezza di esposizione, gli schemi riportano le modalità di corresponsione dell’incentivo riferito all’esercizio 2011 relativamente alla fascia di popolazione, facente parte del “personale più rilevante”, per la quale è previsto il pagamento upfront del 40% del premio maturato e il differimento del restante 60%.

riserve, ecc.) i Consigli di Gestione e di Sorveglianza valuteranno, per quanto di competenza, se sia necessario rettificare il numero delle azioni promesse/maturate. A tal fine si procederà secondo le regole comunemente accettate dalla prassi dei mercati finanziari e, per quanto possibile, uniformandosi alle rettifiche eventualmente disposte da Borsa Italiana.

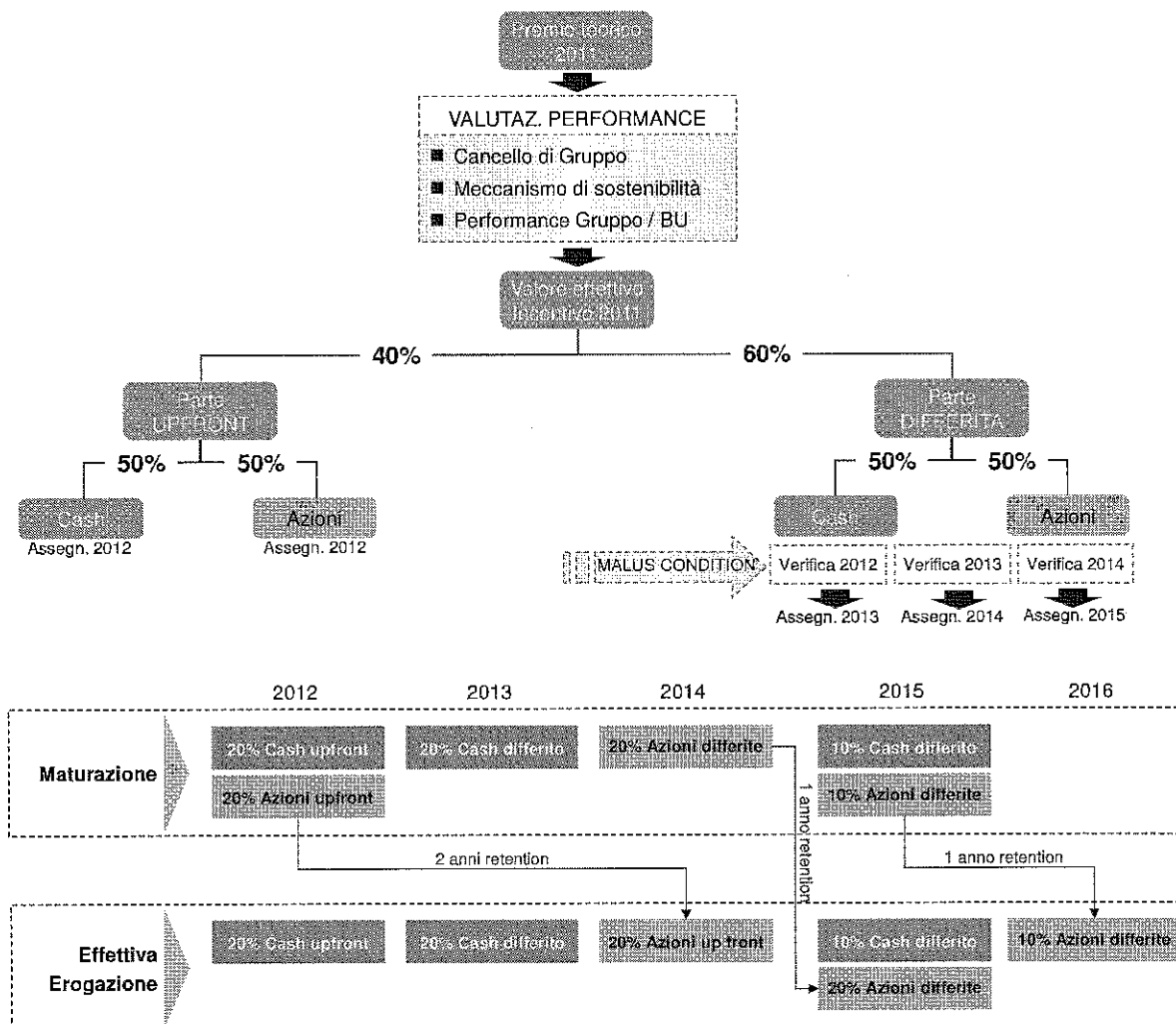
Si ricorda che, ai sensi del vigente Codice di Comportamento di Gruppo, è vietato ai dipendenti "effettuare operazioni in strumenti derivati, quali quelli individuati nell'art. 1, comma 3, del T.U.F. e nel Regolamento dei Mercati gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (ad esempio covered warrant, options, futures e leverage certificates), e comunque porre in essere operazioni e/o strategie operative aventi caratteristiche altamente speculative". Conseguentemente, i beneficiari non potranno effettuare operazioni di hedging sulle azioni attribuite nell'ambito del Sistema.

Da ultimo si precisa che la consegna delle azioni ai beneficiari, al termine del periodo di retention, non potrà avvenire nei cosiddetti "blocking periods" di cui al Regolamento sull'internal dealing, intervalli di tempo all'interno dei quali è fatto espressamente divieto ai soggetti rilevanti ai fini dell'internal dealing di compiere operazioni sulle azioni ordinarie Intesa Sanpaolo.

L'assegnazione di strumenti finanziari nei termini sopra descritti, anche alla luce delle valutazioni formulate dalla Direzione Centrale Compliance, risulta pienamente coerente con quanto richiesto a livello europeo dalla CRD III e dalle nuove "Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari" pubblicate da parte di Banca d'Italia.

Schema esemplificativo del premio attribuibile in relazione ai risultati dell'esercizio 2011

(esempio con differimento 60%)



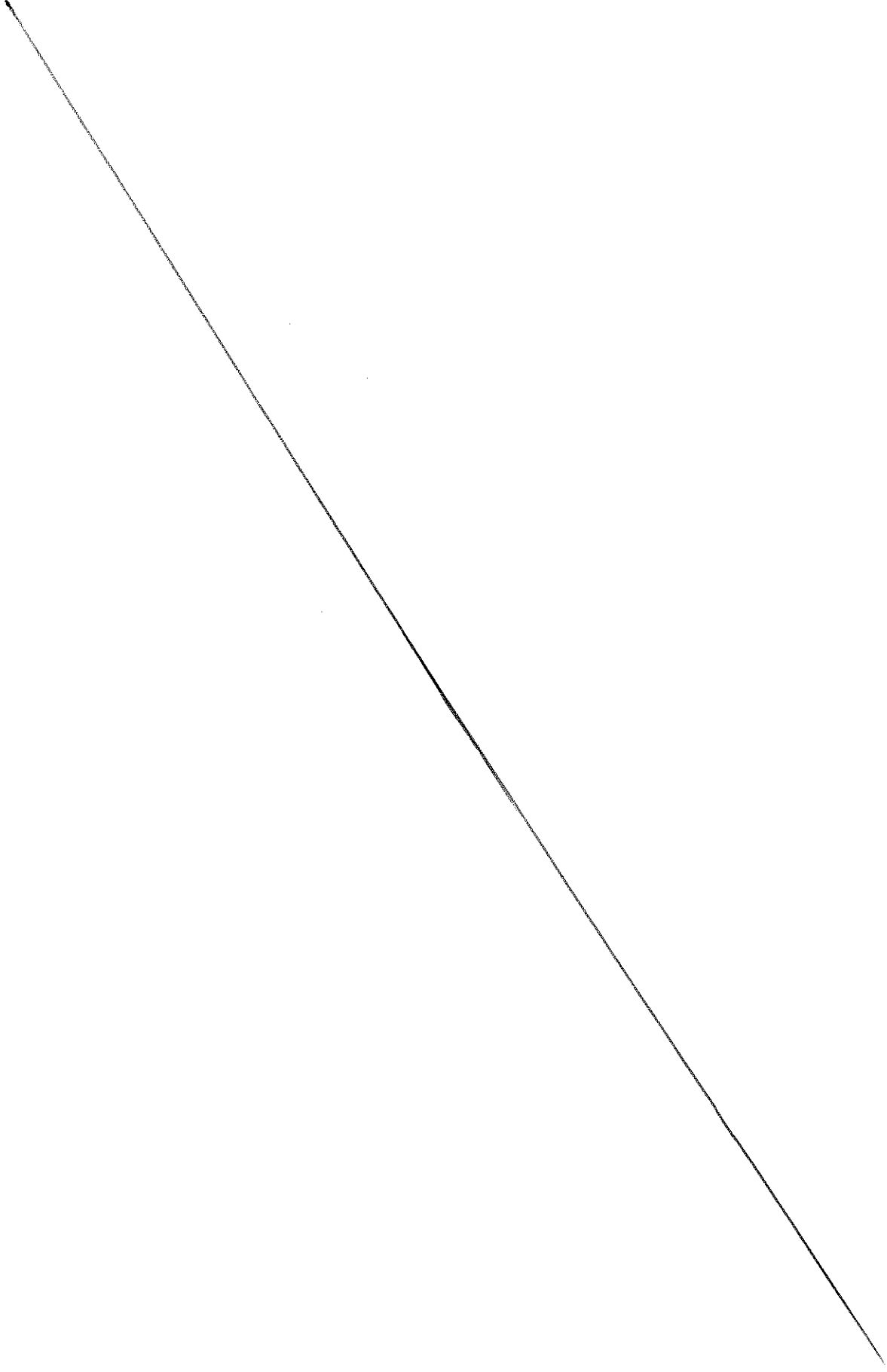
Allegato 2

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Data: 17 / 04 / 2012

Nome e cognome o categoria	Carica <small>(da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)</small>	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		Sezione 2						
		Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione: <input checked="" type="checkbox"/> del c.d.a. di proposta per l'assemblea <input type="checkbox"/> dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari assegnati	Data dell'assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di vesting

Dirigenti con Responsabilità Strategiche		28/05/2012	Azioni ordinarie Intesa Sanpaolo	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Personale più Rilevante		28/05/2012	Azioni ordinarie Intesa Sanpaolo	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Altri membri del Top Executive Group		28/05/2012	Azioni ordinarie Intesa Sanpaolo	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
ABRARDO GIOVANNI BATTISTA	299	299	X	X	X	X	X	X	X
AGHEMO ANTONIO	800	800	X	X	X	X	X	X	X
ALEMANNO GUIDO	6.000	6.000	F	X	X	X	X	X	X
ALFANO ENZO	2.182	2.182	X	X	X	X	X	X	X
ALTAMURA ANTONIO	20.570	20.570	X	X	X	X	X	X	X
AMORE LUIGI - PER DELEGA DI	0								
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DELLA SPEZIA	38.683.422		F	X	X	X	X	X	X
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI PARMA E MONTE DI CREDITO SU PEGNO DI BUSSETO	110.515.202	149.198.624	F	X	X	X	X	X	X
ANDREOLETTI GIOVANNI	10	10	X	X	X	X	X	X	X
ANDRUETTO RICCARDO	989	989	X	X	X	X	X	X	X
ANESSI ROSSANA BARBARA	100	100	F	C	C	A	C	-	
ANNALORO PIETRO	4.000	4.000	X	X	X	X	X	X	X
ANTOLINI GIOVANNI	41.910	41.910	C	C	C	-	X	X	
ANTONINI BERNARDO	16.167	16.167	F	F	-	X	X	X	
AZZOLLINI NICOLO' - IN RAPPRESENTANZA DI CATTOLICA POPOLARE SCARL COOPERATIVA A RESPONSABILITA' LIMITATA	0								
BARDO BRUNO	150.000	150.000	X	X	X	X	X	X	X
BARIOGLIO FRANCESCO	13.000	13.000	X	X	X	X	X	X	X
BARIOGLIO MARCO	3.214	3.214	X	X	X	X	X	X	X
	1.200		F	C	F	C	C	-	

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Remunerazione; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 1

Allegato "P"

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
- PER DELEGA DI NOVERO ANNA MARIA	102	1.302	F	C	F	C	C	-
BAROLI PIERO	5.518		X	X	X	X	C	C
- PER DELEGA DI BONINO GIOVANNA	46.750	52.268	X	X	X	X	C	C
BAYA MARCO GEREMIA CARLO (1)	40		C	C	C	C	C	C
- PER DELEGA DI MARINI ANGELINA COSTANTINO MICHELE	3 1.000	1.043	C	C	C	C	C	C
BECHERE PIETRO	15.914	15.914	F	-	-	X	X	
BENA SERGIO	1.200	1.200	F	F	F	F	F	F
BENINATI IGNAZIO ANTONIO	6.491	6.491	F	F	F	A	X	X
BERARDI GUGLIELMO	100	100	X	X	X	X	X	X
BERCHIALLA GIAN MARIA	12.951	12.951	X	X	X	X	X	X
BERTINETTI ARMANDO	50.000	50.000	F	X	X	X	X	X
BERTONI MARCO	24.935	24.935	X	X	X	X	X	X
BETTASSA MARIA INES	2.417	2.417	X	X	X	X	X	X
BOERO CLAUDIO	627	627	X	X	X	X	X	X
BONA ANDREA	0							
- PER DELEGA DI NEGRI CATERINA	1	1	X	X	X	X	X	X
BONA CARLO	0							
- PER DELEGA DI								

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
NEGRI VITTORIO	1		X	X	X	X	X	X	X
BORTOLINI GIANCARLO	3.000	3.000	X	X	X	X	X	X	X
BOZZELLO VEROLE FRANCO	10.000	10.000	X	X	X	X	X	X	X
BRAMBILLA ROBERTO - PER DELEGA DI DELLA ROSSA EMANUELA	0								
BRIANO GIULIANO GIORGIO	236	236	C	X	X	X	X	X	X
BRUSTIA CESARE	7.000	7.000	F	F	F	F	F	F	F
BRUZZONE ORAZIO	1.284	1.284	X	X	X	X	X	X	X
CAFFARELLI SALVATORE	2.000	2.000	F	A	A	F	C	F	
CALAMATI MARIO	1.000	1.000	C	C	X	X	X	X	
CALDERARA GIUSEPPE	1	1	F	F	F	F	X	F	
CARDILLO SALVATORE	5.000	5.000	A	X	X	X	X	X	
CARLINI GIOVANNI	4.500	4.500	I						
CAROBBO GIAN PIETRO	43.933	43.933	C	C	C	C	C	C	
CASCIANO CARMELO - PRESIDENTE E LEGALE RAPPRESENTANTE DELL'ASSOCIAZIONE DEI PICCOLI AZIONISTI DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO - AZIONE INTESA SANPAOLO	0								
- PER DELEGA DI									
CARTA PAOLO	554		C	A	C	C	C	C	
PIVA FRANCESCA	93		C	A	C	C	C	C	
ELIA GIUSEPPE	835		C	A	C	C	C	C	
BOCUS MARTINA FEDERICA	648		C	A	C	C	C	C	
BONINI ENRICA BRUNA	554		C	A	C	C	C	C	
BONINO LOREDANA	936		C	A	C	C	C	C	
BORGIA MARIACRISTINA	115		C	A	C	C	C	C	

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Remunerazione; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
BORGIS DANIELA	2.000		C	C	A	C	C	C
BORSARELLI STEFANO	20.000		C	C	A	C	C	C
BOTTICELLA PASQUALINA	160		C	C	A	C	C	C
BOVO SABINA	1.150		C	C	A	C	C	C
BRAMBILLA MARIA TERESA	1.489		C	C	A	C	C	C
BRESSAN VALERIA	3.771		C	C	A	C	C	C
FONTANA CINZIA	886		C	C	A	C	C	C
BRIGATIDINA	417		C	C	A	C	C	C
BROCCARDO PAOLA	2.236		C	C	A	C	C	C
BRONDINO CHIAPPREDO	9.000		C	C	A	C	C	C
BUZZO BARBARA	539		C	C	A	C	C	C
CALAO MARIA CRISTINA	1.865		C	C	A	C	C	C
CALLEGATTI ERCOLE	504		C	C	A	C	C	C
CAMERA PAOLA	276		C	C	A	C	C	C
CANE ERICA	2.273		C	C	A	C	C	C
CAPELLINI SERGIO	535		C	C	A	C	C	C
CARA LOREDANA	214		C	C	A	C	C	C
RUSSO FABIO	753		C	C	A	C	C	C
CARAMAZZA GIUSEPPE	554		C	C	A	C	C	C
CARASSITI ELENA	729		C	C	A	C	C	C
CARDAMONE NADIA	233		C	C	A	C	C	C
CARELLI ELISABETTA	900		C	C	A	C	C	C
CARIA ELEONORA	2.295		C	C	A	C	C	C
CARUSO EMANUELA	2.804		C	C	A	C	C	C
CASCIO GRAZIELLA	1.698		C	C	A	C	C	C
CASETTI MILA	1.044		C	C	A	C	C	C
CASTELLARO CATERINA	1.944		C	C	A	C	C	C
CATTINELLI MARIANGELA	2.800		C	C	A	C	C	C
MARTINELLI FRANCESCO	4.217		C	C	A	C	C	C
CAVUOTO DANIELA	1.725		C	C	A	C	C	C
CAVUOTO GIUSEPPE	2.090		C	C	A	C	C	C
CECERE RAFFAELE	80.000		C	C	A	C	C	C
CENCIONI ANDREA	184		C	C	A	C	C	C
CHIARLA MARIALUISA	2.976		C	C	A	C	C	C
COIANIS MARIA GRAZIA	1.183		C	C	A	C	C	C
COLOMBERA NICOLETTA	534		C	C	A	C	C	C
COMANDINI DANIELA	4.277		C	C	A	C	C	C

Legenda:

Pagina: 4

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdite e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
CONFALONIERI CHIARA	417		C	A	C	C	C	C
CONSOLIVO MARIA	1.000		C	A	C	C	C	C
CARPI PAOLA	4.494		C	A	C	C	C	C
CONZATTI MARTINO	1.238		C	A	C	C	C	C
CORAL GIAMPIETRO	6.028		C	A	C	C	C	C
CORDISCO ANTONIO	184		C	A	C	C	C	C
CORONELLI MAURIZIO	712		C	A	C	C	C	C
CORTESE CHIARA	712		C	A	C	C	C	C
CROATTO MONICA	627		C	A	C	C	C	C
CROCCO ALESSIA	535		C	A	C	C	C	C
CULASSO SANDRA	1.854		C	A	C	C	C	C
D'AMELIO MARIA FILOMENA	394		C	A	C	C	C	C
D'ARCO RAFFAELA	554		C	A	C	C	C	C
COSMAI GIROLAMO	417		C	A	C	C	C	C
D'ELIA GIANLUCA MARIA	554		C	A	C	C	C	C
DA LIO MIRELLA	648		C	A	C	C	C	C
DABUSTI MARIA LUISA	1.354		C	A	C	C	C	C
DAMIANI FEDERICA	712		C	A	C	C	C	C
DANIELE GIGLIOLA	417		C	A	C	C	C	C
DAZIANI SILVIO	2.627		C	A	C	C	C	C
DE GUGLIELMI LAURA	358		C	A	C	C	C	C
DE LUCA GABRIELLA	402		C	A	C	C	C	C
DE SIMONI GIOVANNI	1.044		C	A	C	C	C	C
DEL VECCIO ANNA MARIA	660		C	A	C	C	C	C
MONTANARO MORENO	500		C	A	C	C	C	C
DELLA CALCE CLAUDIA	417		C	A	C	C	C	C
DELLA MAESTRA DANIA	1.602		C	A	C	C	C	C
DI CERBO GEMMA	1.455		C	A	C	C	C	C
DEMARCHI PAOLA	1.133		C	A	C	C	C	C
DI DOMENICO GRAZIA	2.956		C	A	C	C	C	C
DI DONATO MARIA	8.453		C	A	C	C	C	C
DI FRANCO TOMMASO	158		C	A	C	C	C	C
DI LERNIA PASQUALE	712		C	A	C	C	C	C
DI MAIO PAOLO	712		C	A	C	C	C	C
DONNO SILVANA MARIA	474		C	A	C	C	C	C
LUCCARINI MARZIA	535		C	A	C	C	C	C
DORIA ILARIA	1.247		C	A	C	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
FADONE STEFANO	276		C	C	A	C	C	C	C
FANCHIN ZAIRA	805		C	C	A	C	C	C	C
FANTONI NADIA	417		C	C	A	C	C	C	C
FASCIOLA TIZIANA	3.535		C	C	A	C	C	C	C
ONORATO PAOLA	835		C	C	A	C	C	C	C
PACIFICI MASSIMO	158		C	C	A	C	C	C	C
PACILETTI MICHELE	712		C	C	A	C	C	C	C
PAGANINI GIORGIO	6.428		C	C	A	C	C	C	C
PAGANO LOREDANA	750		C	C	A	C	C	C	C
D'AMBROSIO FELICE	236		C	C	A	C	C	C	C
PAGGIN MARILENA	2.182		C	C	A	C	C	C	C
PALMITESSA RUGGIERO	737		C	C	A	C	C	C	C
PANELLA ALBERTO	5.679		C	C	A	C	C	C	C
PAOLETTI MARIELLA	535		C	C	A	C	C	C	C
PARRANO LAURA	184		C	C	A	C	C	C	C
PASSONI EZIO	1.133		C	C	A	C	C	C	C
PATIES RENZO	535		C	C	A	C	C	C	C
PECORARI GIOVANNA	265		C	C	A	C	C	C	C
PEDRINA DANIELA	554		C	C	A	C	C	C	C
PENNA RENATO	1.455		C	C	A	C	C	C	C
BENDANDI ELISA	535		C	C	A	C	C	C	C
PERRA MANLIO	712		C	C	A	C	C	C	C
PERSANO SERGIO	501		C	C	A	C	C	C	C
PETRARULO PASQUALINO	923		C	C	A	C	C	C	C
PETRINI NADIA	520		C	C	A	C	C	C	C
PETRONIO ALBERTO	3.054		C	C	A	C	C	C	C
PIANELLI FRANCO	712		C	C	A	C	C	C	C
PILI GIULIANO	712		C	C	A	C	C	C	C
PILONE LILIANA	1.133		C	C	A	C	C	C	C
PINCIONE ELENA	4.838		C	C	A	C	C	C	C
PIOVESAN IREANA	535		C	C	A	C	C	C	C
VICCARO MAURIZIO	554		C	C	A	C	C	C	C
MOLITERNI LUCIA	627		C	C	A	C	C	C	C
PIZZA ANTONIO	184		C	C	A	C	C	C	C
POLICE STEFANIA	2.267		C	C	A	C	C	C	C
POLITI ALDO	554		C	C	A	C	C	C	C
POMILI ROBERTA	770		C	C	A	C	C	C	C

Legenda:

Pagina: 6

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.1135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
PORTIGLIATTI PIANCERA SERGIO	1.713		C	A	C	C	C	C
POZZI DENIS	1.800		C	A	C	C	C	C
POZZI SIMONETTA	712		C	A	C	C	C	C
PRETTO NICOLETTA	2.998		C	A	C	C	C	C
PULCINI SERGIO	47.906		C	A	C	C	C	C
QUALIZZA FEDERICA	627		C	A	C	C	C	C
PEDRINI MARZIA	1.892		C	A	C	C	C	C
RADAELLI ENRICO	554		C	A	C	C	C	C
RAIA PIETRO	554		C	A	C	C	C	C
RAMPOLDI EMANUELA	1.455		C	A	C	C	C	C
RIMOLDI ANNA	627		C	A	C	C	C	C
RIZZI LAURA	434		C	A	C	C	C	C
ROCCETTO NICOLETTA	417		C	A	C	C	C	C
ROCCHI FABIO	1.698		C	A	C	C	C	C
ROCCI VALERIA	354		C	A	C	C	C	C
RODINIS GIANFRANCO	535		C	A	C	C	C	C
ROMARE ANTONIO	712		C	A	C	C	C	C
AURORA PASQUALE	8.000		C	A	C	C	C	C
ROMBOLI SERENA	417		C	A	C	C	C	C
ROMERI GIAN PAOLO	554		C	A	C	C	C	C
ROSSI CARLA	1.044		C	A	C	C	C	C
ROSSI STEFANO	158		C	A	C	C	C	C
ROVATI MONICA LAURA	554		C	A	C	C	C	C
ROVERSI LUCA	884		C	A	C	C	C	C
RUSSO GIOVANNI	4.199		C	A	C	C	C	C
RUSTICI VENTURINI GIANENRICO	5.000		C	A	C	C	C	C
SANGALLI DANIELA	513		C	A	C	C	C	C
SANGIORGI MARCO	1.395		C	A	C	C	C	C
BARBIERI MONICA	540		C	A	C	C	C	C
SANTACATTERINA CARLO	417		C	A	C	C	C	C
SANTAMARIA NICOLA	7.000		C	A	C	C	C	C
SANTORO MAURIZIO	712		C	A	C	C	C	C
SARDELLI MARINA	3.107		C	A	C	C	C	C
SASIA LOREDANA	1.669		C	A	C	C	C	C
SCATTOLIN SONIA	535		C	A	C	C	C	C
SCLIP DANIELE SILVANO	1.183		C	A	C	C	C	C
SENTIMENTI UGO	1.085		C	A	C	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 7

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTIE RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
SERAFINO ANGELO	662		C	C	A	C	C	C	C
SIMONATO PIER GIORGIO	712		C	C	A	C	C	C	C
GENOVESE ANGELA	642		C	C	A	C	C	C	C
SLONGO SERENA	947		C	C	A	C	C	C	C
SPANEVELLO ANNA	474		C	C	A	C	C	C	C
SQUILLACI MARIA STELLA	535		C	C	A	C	C	C	C
STRADA GIORGIO GIUSEPPE	921		C	C	A	C	C	C	C
STRADA SILVIA	2.045		C	C	A	C	C	C	C
STRADOTTO MARINA	1.131		C	C	A	C	C	C	C
SZOKE JULIANA	417		C	C	A	C	C	C	C
TEGON LORELLA	1.354		C	C	A	C	C	C	C
TELATIN ROBERTO	417		C	C	A	C	C	C	C
TERRASSAN FLAVIA	554		C	C	A	C	C	C	C
ALPI ALBERTA	2.621		C	C	A	C	C	C	C
TERZAROLI STEFANO	712		C	C	A	C	C	C	C
TESSICINI EMANUELA	274		C	C	A	C	C	C	C
TIBURZIO GIAN MICHELE	1.976		C	C	A	C	C	C	C
TOFFOLO SUSANNA	3.658		C	C	A	C	C	C	C
TOGLIANI SIMONETTA	554		C	C	A	C	C	C	C
TOLFO FAUSTO	12.645		C	C	A	C	C	C	C
TOLOMIO ALESSANDRA	535		C	C	A	C	C	C	C
TOMASSETTI NAZZARIO	627		C	C	A	C	C	C	C
TONI DANIELA	2.317		C	C	A	C	C	C	C
TORLASCO DIEGO	535		C	C	A	C	C	C	C
BELLIFEMINE CARLO	2.000		C	C	A	C	C	C	C
TORRI GRAZIANO	5.712		C	C	A	C	C	C	C
TORTORELLA BARBARA	707		C	C	A	C	C	C	C
TOSATTO MARIA LUCIA	535		C	C	A	C	C	C	C
TRASINO FRANCESCA	36.000		C	C	A	C	C	C	C
TRIMBOLI GIUSEPPE	933		C	C	A	C	C	C	C
TUCCI ELISABETTA	1.439		C	C	A	C	C	C	C
TUMMILLO GIANFRANCA	554		C	C	A	C	C	C	C
FERRARI ALBERTO	1.713		C	C	A	C	C	C	C
FERRARI MARIA LUISA	276		C	C	A	C	C	C	C
FERRARI MASSIMO AGOSTINO	554		C	C	A	C	C	C	C
BIOLCATI GIAMPIETRO	1.284		C	C	A	C	C	C	C
FERRARI VALENTINA	417		C	C	A	C	C	C	C

Legenda:

Pagina: 8

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
FERRARO PIERO CLAUDIO	712		C	A	C	C	C	C
FERRATO ELIDE	805		C	A	C	C	C	C
FESTEGGIANTE ANTONELLA	207		C	A	C	C	C	C
FICHERA EUGENIO	12.500		C	A	C	C	C	C
FILIPPI ANNA MARIA	737		C	A	C	C	C	C
FINA MARIA CRISTINA	535		C	A	C	C	C	C
FORTI DANIELA	627		C	A	C	C	C	C
FRASCETTI ELENA	1.284		C	A	C	C	C	C
FUCCI FRANCESCO	479		C	A	C	C	C	C
BRUNETTI FRANCESCO	41.000		C	A	C	C	C	C
FURLAN FULVIO	2.126		C	A	C	C	C	C
GALLUZZI EDI	6.428		C	A	C	C	C	C
GAMERRO EZIO	2.000		C	A	C	C	C	C
GANDOLFO LAURA	158		C	A	C	C	C	C
GANDOLFO PAOLA	118		C	A	C	C	C	C
GARBIN ROBERTO	194		C	A	C	C	C	C
GARGIULO MARCELLA	628		C	A	C	C	C	C
GARINO ERIKA	1.522		C	A	C	C	C	C
GARUTI BARBARA	663		C	A	C	C	C	C
GENUZIO BARBARA	1.049		C	A	C	C	C	C
CHIAPPAROLI CLAUDIA	365		C	A	C	C	C	C
GIAMMELLA CATIA	299		C	A	C	C	C	C
GIAQUINTO FRANCESCO	550		C	A	C	C	C	C
GIARETTA FRANCA	554		C	A	C	C	C	C
GIOLLO MASSIMO	554		C	A	C	C	C	C
GIORDANO MARIA	417		C	A	C	C	C	C
GORGATO DANIELA	1.540		C	A	C	C	C	C
GORI MIRELLA	627		C	A	C	C	C	C
GORINO PATRIZIA	921		C	A	C	C	C	C
GORZA MASSIMO	805		C	A	C	C	C	C
GOTTI MONICA	1.863		C	A	C	C	C	C
DELIGIOS DANIELA	214		C	A	C	C	C	C
CURATOLO CHIARA MARISTELLA	118		C	A	C	C	C	C
GRATTAROLA MARINA	158		C	A	C	C	C	C
GRAZIOLI GUIDO	1.698		C	A	C	C	C	C
GRECO PAOLINA	236		C	A	C	C	C	C
GREGORI DEJAN	535		C	A	C	C	C	C

Legenda:

Pagina: 9

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
GRILLO FEDERICA	1.933		C	C	A	C	C	C
GUIOT MILENA GIUSEPPINA	16.521		C	C	A	C	C	C
IEZZI MARIO	3.854		C	C	A	C	C	C
ILARI GIANCARLO	535		C	C	A	C	C	C
ILARI VINCENZA	1.073		C	C	A	C	C	C
ISABELLA RAFFAELLA	554		C	C	A	C	C	C
DI BERNARDO CRISTOFORO	10.554		C	C	A	C	C	C
KRAVANJA MICHELA	1.721		C	C	A	C	C	C
LADINI MONICA	142		C	C	A	C	C	C
LAMONICA BIAGINA	554		C	C	A	C	C	C
LANDA FRANCESCA	2.679		C	C	A	C	C	C
LANDI ANDREA	14.500		C	C	A	C	C	C
LANZINI TERESINA	1.566		C	C	A	C	C	C
LATINA MARIAGRAZIA	712		C	C	A	C	C	C
LATTINEMANUELA	712		C	C	A	C	C	C
LATTANZI FABIANA	805		C	C	A	C	C	C
LEGA ENRICO	354		C	C	A	C	C	C
GIANNETTI RITA	712		C	C	A	C	C	C
LEONARDUZZI ROSSELLA	535		C	C	A	C	C	C
LEONE NUNZIA	124		C	C	A	C	C	C
LESTI ALESSANDRA	712		C	C	A	C	C	C
LISEI MONICA CATERINA	1.339		C	C	A	C	C	C
LISPI LAURA	1.133		C	C	A	C	C	C
LOCATELLI CORRADO	1.133		C	C	A	C	C	C
LOCATELLI MAURO DOMENICO	712		C	C	A	C	C	C
LORA BRUNA MARIA	712		C	C	A	C	C	C
LOVATI SONIA	124		C	C	A	C	C	C
LUINO BERNARDINO	9.000		C	C	A	C	C	C
FOSSATI GIUSEPPE	905		C	C	A	C	C	C
LUMINOSO AUSILIA	554		C	C	A	C	C	C
LUNERTI SILVIO	35.872		C	C	A	C	C	C
MAERO ELISA	717		C	C	A	C	C	C
MAFFEO CARMINE	1.364		C	C	A	C	C	C
MAGNI ISABELLA	184		C	C	A	C	C	C
MAGONARA SABRINA	417		C	C	A	C	C	C
MAIER MARIALUISA	3.000		C	C	A	C	C	C
MAISTRELLO LUIGI	1.000		C	C	A	C	C	C

Legenda:

Pagina: 10

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
MANFAGIOLO ALESSANDRA	1.183		C	A	C	C	C	C
MANFIO ANTONELLA	184		C	A	C	C	C	C
INNOCENTI MARIAGRAZIA	1.606		C	A	C	C	C	C
MANTERO ANGELA	92		C	A	C	C	C	C
MANTOVAN GIUSEPPINA	417		C	A	C	C	C	C
MARCHESE ANDREA	124		C	A	C	C	C	C
MARCHIORI CRISTINA	921		C	A	C	C	C	C
MARELLO MAURIZIO	805		C	A	C	C	C	C
MAROSTICA LUCA	3.342		C	A	C	C	C	C
MARUSI GIORGIO	712		C	A	C	C	C	C
MASTROCOLA MARIA STEFANIA	444		C	A	C	C	C	C
MAZZOCCO GABRIELLA	535		C	A	C	C	C	C
MERCANTINI ROBERTA	1.476		C	A	C	C	C	C
GIULIANO VINCENZA	1.427		C	A	C	C	C	C
MESTRONI EMANUELE	805		C	A	C	C	C	C
MIANI ROBERTA	118		C	A	C	C	C	C
MICCA ROSA MARIA	3.000		C	A	C	C	C	C
MICHELINI FRANCESCA	6.091		C	A	C	C	C	C
MILANI MARIA	1.183		C	A	C	C	C	C
MINA DAVIDE	3.000		C	A	C	C	C	C
MINNELLA ALFIO	12.500		C	A	C	C	C	C
MINZON IVANA	554		C	A	C	C	C	C
MIRONE MARCO ANDREA	1.155		C	A	C	C	C	C
MOLENDINI GABRIELE	368		C	A	C	C	C	C
MANCINI GIUSEPPE	2.472		C	A	C	C	C	C
MOLTENI EMILIO	5.253		C	A	C	C	C	C
MONETA FRANCO	10.000		C	A	C	C	C	C
MONTERSINO MAURO	554		C	A	C	C	C	C
MONTI FABRIZIO	805		C	A	C	C	C	C
MONTUORI GERARDO	2.605		C	A	C	C	C	C
MORELLO MAURIZIO	1.712		C	A	C	C	C	C
MUNARO MARCELLA	554		C	A	C	C	C	C
TURLA SILVIA	1.389		C	A	C	C	C	C
VALDAMERI MARCO	3.000		C	A	C	C	C	C
VARISCO ELENA EMILIA	434		C	A	C	C	C	C
MEZZEDIMI PAOLO	2.707		C	A	C	C	C	C
VENTURINI MARIELLA	627		C	A	C	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.195-undecies co.3 TUF

Pagina: 11

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
VERONA ELISABETTA	158		C	C	A	C	C	C
ZAMMATARO MARIA	700		C	C	A	C	C	C
ZAMPIERI LAURA	354		C	C	A	C	C	C
ZANELLA CLAUDIO	712		C	C	A	C	C	C
ZANI PIERPAOLO	354		C	C	A	C	C	C
ZANINI RENATO	3.372		C	C	A	C	C	C
ZAPPAVIGNA SIMONETTA	1.550		C	C	A	C	C	C
ZARAMELLA PAOLA	21.535		C	C	A	C	C	C
ZOCCO MARIA CRISTINA	535		C	C	A	C	C	C
PETRAROLI GIUSEPPE	712		C	C	A	C	C	C
MUSSO DANIELE	2.000		C	C	A	C	C	C
NATALE ELIA	1.131		C	C	A	C	C	C
NICOLI SONIA	1.282		C	C	A	C	C	C
NOVELLI GRAZIANO	13.161		C	C	A	C	C	C
ODERDA SIMONA	812		C	C	A	C	C	C
RONDOLINI CRISTIANA	1.725		C	C	A	C	C	C
BUSCHINI RUGGERO	2.182		C	C	A	C	C	C
SPINA ROSARIO	118		C	C	A	C	C	C
TREVISAN SERGIO	712		C	C	A	C	C	C
PAOLI SIMONA	3.158		C	C	A	C	C	C
CARBONI BEATRICE	18.600		C	C	A	C	C	C
PRAMPOLINI ALESSANDRA	806		C	C	A	C	C	C
ROTTA WALTER	184		C	C	A	C	C	C
REPETTI FRANCESCA	535		C	C	A	C	C	C
SALAMANCA DANIELA	158		C	C	A	C	C	C
SAVIOLI GLORIA	985		C	C	A	C	C	C
TARANTINO PATRIZIA	712		C	C	A	C	C	C
TOPATINO VITTORIO	9.856		C	C	A	C	C	C
TRONCONI ANTONIO	878		C	C	A	C	C	C
TORRE MICHELE	12.000		C	C	A	C	C	C
BINI ANNALISA	1.455		C	C	A	C	C	C
GIULIETTI MARCO	142		C	C	A	C	C	C
BUZZETTI DONATELLA	1.133		C	C	A	C	C	C
VIGNANDO NICOLE	92		C	C	A	C	C	C
CAMPI MARIA CRISTINA	2.189		C	C	A	C	C	C
ATTOLLINO FRANCESCO	1.073		C	C	A	C	C	C
DECARLI LORELLA	1.000		C	C	A	C	C	C

Legenda:

Pagina: 12

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
FARES MARIA ROSARIA	1.172		C	A	C	C	C	C
BIFFARO ANTONIO	627		C	A	C	C	C	C
BORRUTO ANNA	712		C	A	C	C	C	C
FRIGERI ELENA	1.821		C	A	C	C	C	C
CAMPOBASSO FILOMENA	1.405		C	A	C	C	C	C
URSELLA ROBERTA	554		C	A	C	C	C	C
NOTARRIGO ROSSELLA	1.725		C	A	C	C	C	C
PEZZINI LAURA	3.134		C	A	C	C	C	C
CARDONE PATRIZIA	62		C	A	C	C	C	C
IORE NICOLA	805		C	A	C	C	C	C
SARTORI DANIELA	2.332		C	A	C	C	C	C
FUSCO TEODORO	11.800		C	A	C	C	C	C
ROMEO TIZIANA DINA	1.215		C	A	C	C	C	C
GIANICOLO STEFANIA	3.414		C	A	C	C	C	C
GUARCO ELENA	4.000		C	A	C	C	C	C
SELLERI LUCA	535		C	A	C	C	C	C
ZEDDA LICIO	554		C	A	C	C	C	C
LAURITO ANNA MARIA	1.314		C	A	C	C	C	C
MEZZACAPO ANGELO	554		C	A	C	C	C	C
NAPOLITANO RUGGIERO	4.500		C	A	C	C	C	C
PICA GIUSEPPE	35.500		C	A	C	C	C	C
SOLIMENE ANTONIO	3.500		C	A	C	C	C	C
GIOVANNETTI CLAUDIO	582		C	A	C	C	C	C
SUSSOLANO ROMOLO	554		C	A	C	C	C	C
ZANARDI MARIA GLORIA	712		C	A	C	C	C	C
URGO SILVIO	712		C	A	C	C	C	C
ZACCARIA LARA	4.698		C	A	C	C	C	C
GALASSI ANTONELLO	1.300		C	A	C	C	C	C
DEPRETTO ALESSANDRO	1.000		C	A	C	C	C	C
DI SARNO DOMENICO	3.250		C	A	C	C	C	C
POLA MATTEO	712		C	A	C	C	C	C
TOSOLINI CINZIA	1.284		C	A	C	C	C	C
TONELLO MAURO	535		C	A	C	C	C	C
MARIOSIA LUCIANO	31.805		C	A	C	C	C	C
MOVIA LUCA	136		C	A	C	C	C	C
PIZZI ELISA	265		C	A	C	C	C	C
CAVALLINI ANNA	1.183		C	A	C	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
SEBASTIANUTTO SILVIA	1.183		C	C	A	C	C	C	C
GIGLIUCCI MASSIMILIANO	1.326		C	C	A	C	C	C	C
COIUTTI CATIA	184		C	C	A	C	C	C	C
SANDRUYI ALESSIA	118		C	C	A	C	C	C	C
SANTONOCITO ILARIA	1.284		C	C	A	C	C	C	C
LANEZIC FRANCESCO	3.720		C	C	A	C	C	C	C
FILONZI MASSIMILIANO	4.528		C	C	A	C	C	C	C
COSTANTINI DANIELA	1.183		C	C	A	C	C	C	C
GRANSINIGH KATIA	1.301		C	C	A	C	C	C	C
PELLIZZARI MARIA GRAZIA	1.508		C	C	A	C	C	C	C
SPESSOT ANDREA	805		C	C	A	C	C	C	C
CUPPO SILVIA	2.013		C	C	A	C	C	C	C
SCURRIA STEFANO	712		C	C	A	C	C	C	C
DELLA SAVIA GLAUCO	472		C	C	A	C	C	C	C
SEBASTIANUTTO ANNA	20		C	C	A	C	C	C	C
MAZZUCATO STEFANIA PAOLA	780		C	C	A	C	C	C	C
ROMANI ENZO	921		C	C	A	C	C	C	C
GIRARDI GIORGIO	4.000		C	C	A	C	C	C	C
MEO LILIANA	698		C	C	A	C	C	C	C
PRETE GIORGIO	712		C	C	A	C	C	C	C
QUAGLIA LINDA	236		C	C	A	C	C	C	C
BRUSATTIN PIETRO	712		C	C	A	C	C	C	C
MACULAN EMANUELA	2.235		C	C	A	C	C	C	C
CONCAS ANSELMO	2.000		C	C	A	C	C	C	C
RISDONNE ROMINA	4.737		C	C	A	C	C	C	C
CARLI FABRIZIO	3.402		C	C	A	C	C	C	C
CASSETTA FRANCA	417		C	C	A	C	C	C	C
ALESSANDRI MARZIA	236		C	C	A	C	C	C	C
DE ROSSI REGINA	535		C	C	A	C	C	C	C
REATO TIZIANA	1.307		C	C	A	C	C	C	C
BARZAN AURELIO	8.000		C	C	A	C	C	C	C
BOTTARO ALBERTO	134		C	C	A	C	C	C	C
EGER MASSIMO	712		C	C	A	C	C	C	C
ZULIAN ANTONIO	3.782		C	C	A	C	C	C	C
PERLINI GILBERTO	712		C	C	A	C	C	C	C
VIAN LUCIA	236		C	C	A	C	C	C	C
STEVANONI LAURA	3.385		C	C	A	C	C	C	C

Legenda:

Pagina: 14

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
PAGANI ALESSANDRO	712		C	C	A	C	C	C
ALDIGHIERI ANTONIETTA	256		C	C	A	C	C	C
PERUSI TARCISIO	430		C	C	A	C	C	C
FORONI DANIELE	712		C	C	A	C	C	C
TURAZZA MARCO	83		C	C	A	C	C	C
SCATTOLIN MARIA	494		C	C	A	C	C	C
COSTA DOMENICO	712		C	C	A	C	C	C
SCALZOTTO STEFANIA	26.124		C	C	A	C	C	C
BARINELLI IVANO	554		C	C	A	C	C	C
DI GIACOMO NICOLA	3.200		C	C	A	C	C	C
PISTORIO STEFANO	712		C	C	A	C	C	C
LIOY LORENZO	554		C	C	A	C	C	C
BOSCOLO MAURO	712		C	C	A	C	C	C
FRANCO STEFANO	9.000		C	C	A	C	C	C
CANTON FABIO	2.500		C	C	A	C	C	C
NATUZZI MASSIMO	124		C	C	A	C	C	C
TRENTINI SARA	1.183		C	C	A	C	C	C
CROIN CRISTINA	417		C	C	A	C	C	C
PAVIN PAOLO	1.870		C	C	A	C	C	C
DANIELI CARLO ALBERTO	712		C	C	A	C	C	C
CASTEGNARO ANTONELLA	417		C	C	A	C	C	C
BARION DORIANA	1.183		C	C	A	C	C	C
ZAMBERLAN ELISABETTA	444		C	C	A	C	C	C
ARLENGHI BARBARA	1.063		C	C	A	C	C	C
BIANCO LUIGINO	9.782		C	C	A	C	C	C
CADURA CRISTINA	1.455		C	C	A	C	C	C
CASAGRANDE KIM MARILENA	712		C	C	A	C	C	C
CASONATO EMANUELE	500		C	C	A	C	C	C
CAVAGGION MARCELLO	4.449		C	C	A	C	C	C
CHIOZZI SABRINA	504		C	C	A	C	C	C
DEPICOLZUANE PAOLA	10.284		C	C	A	C	C	C
BARBAROSSA PATRIZIA	535		C	C	A	C	C	C
GALLO LAURA	535		C	C	A	C	C	C
GUERRINI ROSSANA	318		C	C	A	C	C	C
MARCHI ALBERTO	712		C	C	A	C	C	C
NARDI EVELYN	535		C	C	A	C	C	C
PALMA DAMIANO	3.926		C	C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 15

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
RAVAZZOLO FLAVIANO	712		C	C	A	C	C	C
ROSSETTO ORIANO	3.476		C	C	A	C	C	C
SARTORI MASSIMILIANO	299		C	C	A	C	C	C
SCHIAVON DANTE	712		C	C	A	C	C	C
SORDI GIAMPAOLO	554		C	C	A	C	C	C
VISENTINI LUCIA	1.183		C	C	A	C	C	C
TOFFANO PAOLO	554		C	C	A	C	C	C
VANELLIGINO	3.107		C	C	A	C	C	C
VICARI MARCELLINO	554		C	C	A	C	C	C
ARTUSO DANILO	712		C	C	A	C	C	C
BAZZO GIANROMOLO	509		C	C	A	C	C	C
BERNARDINELLO FILIPPO	554		C	C	A	C	C	C
BERNINI GIORGIO	5.712		C	C	A	C	C	C
BITTANTE LAURA	380		C	C	A	C	C	C
BORIN FRANCESCO	1.712		C	C	A	C	C	C
CAMPAGNARO CARLA	921		C	C	A	C	C	C
APPOLLONI ADRIANO	2.090		C	C	A	C	C	C
DAL CORSO SERENELLA	17		C	C	A	C	C	C
DALLA LONGA STEFANO	712		C	C	A	C	C	C
GELAIN PAOLO	1.194		C	C	A	C	C	C
GENNARI MARIA	444		C	C	A	C	C	C
GUAGNO STEFANIA	737		C	C	A	C	C	C
MARCHESI LUISA	648		C	C	A	C	C	C
MEDEA SIMONE	354		C	C	A	C	C	C
NARDER ALESSANDRO	1.350		C	C	A	C	C	C
PACE MICHELE	3.238		C	C	A	C	C	C
PANILO FRANCESCO	15.751		C	C	A	C	C	C
POLETTO MONICA	233		C	C	A	C	C	C
PAVIN MARIA ROSANNA	4.016		C	C	A	C	C	C
POLINI MAURIZIO	554		C	C	A	C	C	C
POZZOBON IRENE	13.000		C	C	A	C	C	C
ROSSI DAVIDE	712		C	C	A	C	C	C
SIGNORI GABRIELE	712		C	C	A	C	C	C
SPOLLON GIOVANNI	417		C	C	A	C	C	C
TADIELLO NICOLETTA	535		C	C	A	C	C	C
TOSCANO ANNA MARIA	421		C	C	A	C	C	C
TOSI ANDREA	800		C	C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Remunerazione; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Assente alla votazione; X: Non Votante; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 16

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
VECCHIATO VALENTINA	2.785		C	C	A	C	C	C
PIERPAOLI DEBORA	4.092		C	C	A	C	C	C
ZANCAN ANTONELLA	368		C	C	A	C	C	C
ZORZI ELENA	504		C	C	A	C	C	C
PARADISO ANTONIO	500		C	C	A	C	C	C
ZAGO EMILIO	1.183		C	C	A	C	C	C
GALLINARO SERGIO	554		C	C	A	C	C	C
ROSANA FABRIZIO	417		C	C	A	C	C	C
PERUZZO KATIA	4.244		C	C	A	C	C	C
STIVAN GIULIANO	1.721		C	C	A	C	C	C
ZANELLA PATRIZIO	1.000		C	C	A	C	C	C
VANIN MICHELA	1.453		C	C	A	C	C	C
SCORDILLI MARILENA	417		C	C	A	C	C	C
CORRADIN BIANCA ANTONIA	627		C	C	A	C	C	C
RIZZI EMANUELA	1.453		C	C	A	C	C	C
MARCON ELISA	600		C	C	A	C	C	C
PRETO ALESSANDRO	470		C	C	A	C	C	C
METRICO MARIA ELENA	12.593		C	C	A	C	C	C
PAMPAGNIN LORENZO	4.300		C	C	A	C	C	C
MAPELLI ALBERTO	2.488		C	C	A	C	C	C
AVOLIO STEFANIA	1.000		C	C	A	C	C	C
BEVILACQUA DONATO	11.570		C	C	A	C	C	C
FEGATELLI MAURIZIO	514		C	C	A	C	C	C
CEO FRANCO	124		C	C	A	C	C	C
BONAZZOLI GABRIELE	35		C	C	A	C	C	C
FOSCHI BRUNO	1.569		C	C	A	C	C	C
CILLI MORENA	535		C	C	A	C	C	C
MATTIOLI MIRELLA	1.133		C	C	A	C	C	C
GULMANELLI STEFANIA	124		C	C	A	C	C	C
MALTONI RAFFAELLA	554		C	C	A	C	C	C
ARCANGELI ANDREA	42.928		C	C	A	C	C	C
BARONCINI STEFANIA	417		C	C	A	C	C	C
DONATI WALTER	1.800		C	C	A	C	C	C
MOLDUCCI CORRADO	1.455		C	C	A	C	C	C
MONTANARI VALERIA	921		C	C	A	C	C	C
TROLESE LUIGI	921		C	C	A	C	C	C
SEGATTO DANIELE	712		C	C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
BERDONINI RAFFAELLA	184		C	C	A	C	C	C	C
CALESINI FILIPPO	767		C	C	A	C	C	C	C
DALMONTE SARA	118		C	C	A	C	C	C	C
LEONCINI FRANCESCO	1.800		C	C	A	C	C	C	C
PASTORELLI PAOLO	100		C	C	A	C	C	C	C
ZAMBONINI EMANUELA	118		C	C	A	C	C	C	C
GRAZIANI FRANCESCO	1.714		C	C	A	C	C	C	C
PIRONE PASQUALINA	417		C	C	A	C	C	C	C
VOLPONI GIAN CARLO	1.073		C	C	A	C	C	C	C
ZIZZETTI ROBERTA	417		C	C	A	C	C	C	C
MARGAGLIO DANIELE	11.500		C	C	A	C	C	C	C
BANELLA NELLO	1.765		C	C	A	C	C	C	C
PRIMITERRA LORENA	553		C	C	A	C	C	C	C
GIGNINA SONIA	236		C	C	A	C	C	C	C
ALLEGRI FULVIA	2.354		C	C	A	C	C	C	C
FRANCO GIUSEPPE	184		C	C	A	C	C	C	C
SILVESTRI ALFREDO	3.300		C	C	A	C	C	C	C
NOVELLI LUDOVICA	1.247		C	C	A	C	C	C	C
ORDANINI GIUSEPPE	1.000		C	C	A	C	C	C	C
BALBIANO NEVA	2.254		C	C	A	C	C	C	C
POLVERARI LARIA	2.983		C	C	A	C	C	C	C
SAQUELLA ACHILLE GIUSEPPE	6.000		C	C	A	C	C	C	C
D'AVERSA RANIERO	417		C	C	A	C	C	C	C
VALERIANI FABRIZIO	368		C	C	A	C	C	C	C
INCAGNOLI MASSIMO	299		C	C	A	C	C	C	C
PETTA SILVIA	627		C	C	A	C	C	C	C
MANCINI ANNA	354		C	C	A	C	C	C	C
DE SANTIS MARCO	2.182		C	C	A	C	C	C	C
FERRANDI GIORGIO	1.073		C	C	A	C	C	C	C
BINI MAURIZIO	712		C	C	A	C	C	C	C
GALANO CLAUDIO	124		C	C	A	C	C	C	C
BARTOLI MAURIZIO	554		C	C	A	C	C	C	C
MARCELLETTI FILIPPO	554		C	C	A	C	C	C	C
FELICE CLAUDIO	712		C	C	A	C	C	C	C
BRIONNE RICCARDO	554		C	C	A	C	C	C	C
CAMELI FEDERICA	712		C	C	A	C	C	C	C
BOSSI MARINO TINO	1.000		C	C	A	C	C	C	C

Legenda:

Pagina: 18

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Remunerazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
FERRETTI PAOLO	184		C	A	C	C	C	C
PROFAZI SAVERIO	1.977		C	C	A	C	C	C
CETTOMAI ANTONELLA	236		C	C	A	C	C	C
GUIDOTTI ADRIANA	518		C	C	A	C	C	C
LOMBARDI STEFANIA	554		C	C	A	C	C	C
UBALDI TONINO	535		C	C	A	C	C	C
BICHIRI SANDRO	124		C	C	A	C	C	C
MARCELLINI VALERIO MARIA	132		C	C	A	C	C	C
SPAGNOLO GRAZIA	2.226		C	C	A	C	C	C
MELLI STEFANO	50.000		C	C	A	C	C	C
SETTIMO LAURA MARIA ERNESTINA	1.821		C	C	A	C	C	C
SPEZZ PAOLO SIMONE	712		C	C	A	C	C	C
MALCHIODI DANILO	1.885		C	C	A	C	C	C
MADDALENA STEFANIA	633		C	C	A	C	C	C
MORELLI GABRIELLA	1.474		C	C	A	C	C	C
SANTUCCI LAURA	535		C	C	A	C	C	C
BIANCATO PAOLA	1.183		C	C	A	C	C	C
SPINA SILVIA	46.000		C	C	A	C	C	C
ZANCA MIRCO	1.698		C	C	A	C	C	C
CASTELLINI CHIARA	417		C	C	A	C	C	C
MARINO STEFANIA	184		C	C	A	C	C	C
ROSSETTI BRUNO	200		C	C	A	C	C	C
VASSALLO DANILO	4.000		C	C	A	C	C	C
MANCA MARIO	4.000		C	C	A	C	C	C
CUCCOMINO PAOLA	554		C	C	A	C	C	C
MERLO MARINA	236		C	C	A	C	C	C
BERTOLAZZI STEFANO	236		C	C	A	C	C	C
MARCOLINI ROBERTO	435		C	C	A	C	C	C
DE MEO STEFANIA	554		C	C	A	C	C	C
COMPARI MAURIZIO	1.635		C	C	A	C	C	C
ADOLFI MAURIZIO	3.282		C	C	A	C	C	C
CONCA MAURIZIO	6.877		C	C	A	C	C	C
PENCO GERMANO	3.000		C	C	A	C	C	C
PIAZZA FRANCESCO	1.998		C	C	A	C	C	C
MAURINO ELISA ELIANA	158		C	C	A	C	C	C
DELLA CROCE SILVIA MARIA ROSINA	710		C	C	A	C	C	C
ELIA BRUNELLA	1.044		C	C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 19

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
RUSSO GIOVANNI	5.000		C	C	A	C	C	C
BIANCHI ALESSANDRO	554		C	C	A	C	C	C
FERLAZZO GIOVANNI	15.054		C	C	A	C	C	C
MACELLONI MASSIMILIANO	835		C	C	A	C	C	C
POCHETTI RENZO	1.000		C	C	A	C	C	C
ANGIELLO OLGA	4.138		C	C	A	C	C	C
CARUSO EVELINA	6.170		C	C	A	C	C	C
TABORRO ROBERTO	6.500		C	C	A	C	C	C
STRUSANI CINZIA	236		C	C	A	C	C	C
DALL'OGGIO CORRADO	184		C	C	A	C	C	C
MANNUCCI ALESSIO	1.073		C	C	A	C	C	C
GARDETTO MARCO	10.000		C	C	A	C	C	C
GATTARI PAOLA	947		C	C	A	C	C	C
SCORDO CARMELO	5.282		C	C	A	C	C	C
ROSANO EMANUELE	3.554		C	C	A	C	C	C
WISSIAK MARTA	712		C	C	A	C	C	C
RICALDONE LAURA	41		C	C	A	C	C	C
FATALE MARCO	815		C	C	A	C	C	C
PISTILLI ALBERTO	417		C	C	A	C	C	C
MARCO VITO	535		C	C	A	C	C	C
SEGATI ANDREA	1.882		C	C	A	C	C	C
ABBA DANIELA	1.455		C	C	A	C	C	C
DI PALMA BRUNO	354		C	C	A	C	C	C
PORCU CARLO	800		C	C	A	C	C	C
BISI CARLA	236		C	C	A	C	C	C
DI PADUA DOMENICA	535		C	C	A	C	C	C
BRACAGLIA KATIA	891		C	C	A	C	C	C
MICCHELI MARIO	627		C	C	A	C	C	C
PASQUINO STEFANO	14.100		C	C	A	C	C	C
CRISTALLINO STEFANIA	4.241		C	C	A	C	C	C
ANSELMO LOREDANA	354		C	C	A	C	C	C
DE LORENZO LILLA ROSANNA	3.763		C	C	A	C	C	C
CANTALUPPI STEFANIA	535		C	C	A	C	C	C
GIUNTA FRANCESCO	496		C	C	A	C	C	C
ANNALORO SALVATORE	823		C	C	A	C	C	C
PADULA ANNINA	1.300		C	C	A	C	C	C
RIEM IVANA	812		C	C	A	C	C	C

Legenda:

Pagina: 20

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; -: Astenuto; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
GEREMIA CALOGERO	535		C	A	C	C	C	C
CARBONE ANDREA	400		C	A	C	C	C	C
TRUFEA MONICA	417		C	A	C	C	C	C
COSTA LAURA	2.182		C	A	C	C	C	C
LA MANTIA IGNAZIA	236		C	A	C	C	C	C
SANNA VALERIA	184		C	A	C	C	C	C
LABARTINO ALESSANDRA	6.608		C	A	C	C	C	C
MALPASSINI LILIA	554		C	A	C	C	C	C
FERRARI PATRIZIO	712		C	A	C	C	C	C
CATTEL KARIM	417		C	A	C	C	C	C
CRIPPA KATIA MORENA	554		C	A	C	C	C	C
DELL'ORTO ALFREDO	554		C	A	C	C	C	C
PIOTTI PIERO ERMINIO PRIMO	554		C	A	C	C	C	C
XOTTA GIOVANNI	712		C	A	C	C	C	C
CARAGGI GIACOMO CESARE	712		C	A	C	C	C	C
PERSIA FABIO	1.000		C	A	C	C	C	C
INNAMORATI MARCO	1.715		C	A	C	C	C	C
PILI RICCARDO	712		C	A	C	C	C	C
ZITO ELENA	158		C	A	C	C	C	C
DIOTTO PAOLO	233		C	A	C	C	C	C
GEMINI MARIA LETIZIA	554		C	A	C	C	C	C
INGARAMO MAURILIO	774		C	A	C	C	C	C
ROSSI MARIA CRISTINA	805		C	A	C	C	C	C
DI BLASIO SEBASTIANO	1.700		C	A	C	C	C	C
LAURI GIORGIO	472		C	A	C	C	C	C
AGOSTINO ALVARO	15.000		C	A	C	C	C	C
RISDONNE LOREDANA	417		C	A	C	C	C	C
GAGLIARDO ORNELLA	712		C	A	C	C	C	C
DI MARZO MARICA	224		C	A	C	C	C	C
MIRRA GENNARO	712		C	A	C	C	C	C
MOROSI SILVIA	124		C	A	C	C	C	C
FERRO ALESSANDRO	30.000		C	A	C	C	C	C
MASSIMI MARA	554		C	A	C	C	C	C
VENEZIALE GIOVANNA	712		C	A	C	C	C	C
BACOCO GIANCARLO	712		C	A	C	C	C	C
CIARAMELLA DANILO	712		C	A	C	C	C	C
CALDERA LUIGI	2.279		C	A	C	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
RANZONI MANUELA	72		C	C	A	C	C	C
FIOROT LUISA LUCIA	320		C	C	A	C	C	C
CARAGLIO ROBERTA	1.133		C	C	A	C	C	C
RIGOLDI STEFANO ENRICO	535		C	C	A	C	C	C
CITTERIO ROBERTO	859		C	C	A	C	C	C
PAGNINI FRANCESCO MARIA	184		C	C	A	C	C	C
NASI GIOVANNI	712		C	C	A	C	C	C
PATELLA MASSIMO	554		C	C	A	C	C	C
CAMARDA SONIA	580		C	C	A	C	C	C
CAMPINI FLAVIA	552		C	C	A	C	C	C
CALVOSA ARTURO	2.315		C	C	A	C	C	C
GRAZIANI SILVIA	1.455		C	C	A	C	C	C
CATTANI SANDRO	3.549		C	C	A	C	C	C
REVIGLIO CLAUDIO BARTOLOMEO	2.702		C	C	A	C	C	C
PAGLIETTA PAOLO	1.971		C	C	A	C	C	C
RIGOLA ROBERTO	1.073		C	C	A	C	C	C
POLINI ROBERTO	368		C	C	A	C	C	C
CHIAPPA ANGELA	535		C	C	A	C	C	C
BOLZONI SONIA	4.367		C	C	A	C	C	C
BUONOCORE MARIA ANTONIETTA	4.754		C	C	A	C	C	C
ARCAGNI PAOLO	805		C	C	A	C	C	C
BURANI ROBERTA	354		C	C	A	C	C	C
CATELLANI MARILINA	627		C	C	A	C	C	C
DISTEFANO INES	351		C	C	A	C	C	C
TAMIAZZO SERENA	207		C	C	A	C	C	C
BRUZZONE MARIO ALCIDE	299		C	C	A	C	C	C
MORGAN MARCELLA	535		C	C	A	C	C	C
LEANDRIN RICCARDO	535		C	C	A	C	C	C
NOVELLI MICAELA MARIA PAOLA	184		C	C	A	C	C	C
DELMONTE DANILLO	535		C	C	A	C	C	C
CAUTI GIOVANNI MARIA	900		C	C	A	C	C	C
BENEDICENTI MARIO	2.267		C	C	A	C	C	C
BIANCHI GIAN CARLO	1.505		C	C	A	C	C	C
TUNINETTI MARGHERITA	1.522		C	C	A	C	C	C
PACCHIONE GIOVANNA	417		C	C	A	C	C	C
PETRUCCI SIMONA	3.342		C	C	A	C	C	C
FERRARO DOMENICA	25.000		C	C	A	C	C	C

Legenda:

Pagina: 22

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
CAVALIERE EGLE	535		C	C	A	C	C	C
MARCUZZI SILVIA	417		C	C	A	C	C	C
GIUGLIARD ENRICO	11.000		C	C	A	C	C	C
ROASIO ROSANNA	276		C	C	A	C	C	C
CERATO STEFANO	535		C	C	A	C	C	C
RAITI MARCO	417		C	C	A	C	C	C
GORLATO PATRIZIA	737		C	C	A	C	C	C
DELLACROCE MICHELE	835		C	C	A	C	C	C
GIACCO GIOVANNA MONICA	383		C	C	A	C	C	C
CORRADA FLAVIA	3.305		C	C	A	C	C	C
GALLIA GIOVANNI	535		C	C	A	C	C	C
MEDINA EMANUELA	417		C	C	A	C	C	C
VENTURA GAETANINO	237		C	C	A	C	C	C
DE MEO ANTONIO	236		C	C	A	C	C	C
BANCALE ELYRA	1.073		C	C	A	C	C	C
VALENTINUZZI CARLO	535		C	C	A	C	C	C
AMICUCCI MARIA ASSUNTA	5.698		C	C	A	C	C	C
MONFERRATO VINCENZO	800		C	C	A	C	C	C
SENA ANTONIO	1.721		C	C	A	C	C	C
SANTO PAOLO	158		C	C	A	C	C	C
FASO GIUSEPPE	554		C	C	A	C	C	C
MERLINI MARIA GRAZIA	1.133		C	C	A	C	C	C
CIGNETTI MARIA TERESA	2.750		C	C	A	C	C	C
PALOMBO ANDREA	214		C	C	A	C	C	C
NARDINI PIERPAOLO	1.131		C	C	A	C	C	C
PELLEGRINI SIMONA	1.846		C	C	A	C	C	C
GAMBA MARIA	158		C	C	A	C	C	C
NOBILE PIERO	554		C	C	A	C	C	C
CALDIERI CHIARA	7.846		C	C	A	C	C	C
DURASTANTI NADIA	923		C	C	A	C	C	C
PRESTI LUISELLA	314		C	C	A	C	C	C
SILENZI FABRIZIO	1.734		C	C	A	C	C	C
MAMBRETTI GIOVANNA ANGELA	712		C	C	A	C	C	C
FELISA FABRIZIO	712		C	C	A	C	C	C
CROVINI ALBERTO	198		C	C	A	C	C	C
RAVANELLI ROBERTA	554		C	C	A	C	C	C
MORASCHINI STELLA	119		C	C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 23

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
PEREGO LORENZA EMILIA MARIA	734		C	C	A	C	C	C
CERESA MARCO	1.000		C	C	A	C	C	C
FRATELLI ALESSANDRO	1.000		C	C	A	C	C	C
DAINOTTO GIORGIO	4.322		C	C	A	C	C	C
ARTIOLI PAOLA	712		C	C	A	C	C	C
COMPARATO MAURIZIO	3.554		C	C	A	C	C	C
GIANDOMENICO GRAZIA ELISABETTA	554		C	C	A	C	C	C
BASCIALLA VALERIA	807		C	C	A	C	C	C
LEGAMANDI ROBERTO	1.590		C	C	A	C	C	C
BASTARI DIEGO	442		C	C	A	C	C	C
MANCUSO MASSIMILIANO	1.000		C	C	A	C	C	C
FERRARI DAVIDE	2.480		C	C	A	C	C	C
TRINCHEIRO ELISABETTA	184		C	C	A	C	C	C
PATTI UCCI LUIGI	92		C	C	A	C	C	C
PAMPANIN CLAUDIO DORINO	1.472		C	C	A	C	C	C
GALLUZZI ROBERTO	15.368		C	C	A	C	C	C
BISERNI SERENA	114		C	C	A	C	C	C
RHO SIMONETTA	10.073		C	C	A	C	C	C
PAPA SILVIA	158		C	C	A	C	C	C
ANELLI ALBERTO	554		C	C	A	C	C	C
BEDESCHINI BUCCI ALESSANDRO	712		C	C	A	C	C	C
CORBELLINI WALTER	2.000		C	C	A	C	C	C
LOTTI GIAN LUCA	712		C	C	A	C	C	C
CAMPIONI DIEGO	554		C	C	A	C	C	C
PRONINO MONICA	3.261		C	C	A	C	C	C
GARITTA LEONARDA	1.133		C	C	A	C	C	C
BIAGETTI GIOVANNI	712		C	C	A	C	C	C
NOVELLI OVIDIO	524		C	C	A	C	C	C
REVEL PAOLO ANGELO	5.531		C	C	A	C	C	C
ARTUSIO MARISA	417		C	C	A	C	C	C
PASTORI FABIO MARIA	12.124		C	C	A	C	C	C
ROSSI VIVIANA	1.247		C	C	A	C	C	C
FUGAZZA ELENA PIA ANGIOLA	554		C	C	A	C	C	C
FILIPPINI EMANUELA	364		C	C	A	C	C	C
VITALE CATERINA	2.417		C	C	A	C	C	C
CRESPINADIA	2.354		C	C	A	C	C	C
LETTORI PATRIZIO	1.000		C	C	A	C	C	C

Legenda:

Pagina: 24

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Stradordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
MASINA MARIO	2.001		C	A	C	C	C	C
TASCONE SERENA	5.533		C	A	C	C	C	C
SARTI MARCO	554		C	A	C	C	C	C
SEAZZU PIERLUIGI	10		C	A	C	C	C	C
CANCELLOTTI FRANCESCO	1.000		C	A	C	C	C	C
CHEIELI MASSIMO	2.200		C	A	C	C	C	C
CURZI LUCIANA	1.000		C	A	C	C	C	C
MARIANI PAOLO	2.140		C	A	C	C	C	C
DI CIAULA GIOVANNA	712		C	A	C	C	C	C
SARDELLA EGDIO	712		C	A	C	C	C	C
RIBOLZI ELENA	739		C	A	C	C	C	C
MAMBRETTI PAOLO	1.725		C	A	C	C	C	C
TASSETTI MATTEO	7.537		C	A	C	C	C	C
MORLACCHI ENRICO LUIGI	1.970		C	A	C	C	C	C
DE BERNARDI MONICA	1.183		C	A	C	C	C	C
BOTTAN MANUELA PIERA	1.142		C	A	C	C	C	C
CIOSCHI PAOLO	233		C	A	C	C	C	C
MARINETTI ALBERTO	3.000		C	A	C	C	C	C
SPARLA MARGHERITA	417		C	A	C	C	C	C
BUCCI ULISSE	805		C	A	C	C	C	C
GULOTTA GIUSEPPE	712		C	A	C	C	C	C
GHILARDI MARIA TERESA	1.168		C	A	C	C	C	C
GALMOZZI ENRICO GUGLIELMO	2.182		C	A	C	C	C	C
ROSSI NICOLA	712		C	A	C	C	C	C
CROTTI ROBERTO	535		C	A	C	C	C	C
TADINI LINO	10.354		C	A	C	C	C	C
RIZZI STEFANIA	535		C	A	C	C	C	C
DEL MORO NATALINA	236		C	A	C	C	C	C
CASORATI ARSENIO	1.715		C	A	C	C	C	C
MILANI FULVIO	5.313		C	A	C	C	C	C
GAZZOLA ELISA	2.485		C	A	C	C	C	C
SBARDELLA MASSIMO	2.500		C	A	C	C	C	C
BRUSTIA ROSELLA	30.000		C	A	C	C	C	C
ACIERNO ANNAMARIA	115		C	A	C	C	C	C
AIOLFI ANNA MARIA	13.417		C	A	C	C	C	C
AMICO FRANCESCO	554		C	A	C	C	C	C
ANZALONE SANDRO MARIA	712		C	A	C	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Remunerazione; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
ASTORE ANNA	16.030		C	C	A	C	C	C	C
BASAGNI BENEDETTA	100		C	C	A	C	C	C	C
AUGELLO CALOGERO	4.000		C	C	A	C	C	C	C
BARONE DAVIDE	1.000		C	C	A	C	C	C	C
BEATRICE SERENA	6.200		C	C	A	C	C	C	C
BEDENDI IVANO	276		C	C	A	C	C	C	C
BEGHIN DANIELA	2.892		C	C	A	C	C	C	C
BIRAGHI MAURO	554		C	C	A	C	C	C	C
BONACCI MILENA	712		C	C	A	C	C	C	C
BONETTI LUCA GIUSEPPE	805		C	C	A	C	C	C	C
BONIARDI SILVIA AUGUSTA	2.515		C	C	A	C	C	C	C
BOTTAZZI DONATELLA	554		C	C	A	C	C	C	C
VIOTTO CINZIA	417		C	C	A	C	C	C	C
BRAVI GIACOMO	236		C	C	A	C	C	C	C
BRINGHEN CLAUDIO	1.227		C	C	A	C	C	C	C
BROCATO ANTONIA	417		C	C	A	C	C	C	C
BROTTO ANNA MARIA	700		C	C	A	C	C	C	C
BUSCEMI SILVIA	7.140		C	C	A	C	C	C	C
BUSCONE DOMENICO	2.226		C	C	A	C	C	C	C
CACCIALUPI CHRISTIAN	712		C	C	A	C	C	C	C
CALIGARIS MANUELA	500		C	C	A	C	C	C	C
CAMPOPREDANO VINCENZO	124		C	C	A	C	C	C	C
CARACCIOLIO GIOVANNI	1.449		C	C	A	C	C	C	C
MAGALETTI LARA	41		C	C	A	C	C	C	C
DIOTALLEVI MAURIZIO	535		C	C	A	C	C	C	C
CARBONI SILVIA	599		C	C	A	C	C	C	C
CARPANI PAOLO	207		C	C	A	C	C	C	C
CELADON FAUSTO	1.336		C	C	A	C	C	C	C
CERVINI MARCELLO	1.585		C	C	A	C	C	C	C
CIRIO LORENZO FRANCESCO	246		C	C	A	C	C	C	C
COLELLA GIUSEPPE	15.806		C	C	A	C	C	C	C
COLLESEI ROBERTO	10.142		C	C	A	C	C	C	C
CRESPI ANNA	534		C	C	A	C	C	C	C
CUPITO FRANCA	535		C	C	A	C	C	C	C
DALAI EMANUELA	618		C	C	A	C	C	C	C
MILAZZO MARIAROSA	805		C	C	A	C	C	C	C
DAMONTE LUISA	383		C	C	A	C	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 26

Intesa Sanpaolo S.p.A.
Assemblea Ordinaria del 28 maggio 2012

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
DE FIDIO DANIELA	535		C	C	A	C	C	C
DE MEO MARIA FILOMENA	712		C	C	A	C	C	C
DE PADOVA MARIA	535		C	C	A	C	C	C
DEAGOSTINI SERGIO	1.000		C	C	A	C	C	C
DELLAGIOVANNA SIMONETTA	535		C	C	A	C	C	C
DINDO FULVIA ANNAMARIA	1.110		C	C	A	C	C	C
DONADIO CLAUDIA	383		C	C	A	C	C	C
DONATI DARIO	1.795		C	C	A	C	C	C
DUGO DOMENICO	1.500		C	C	A	C	C	C
PECE FERNANDO	554		C	C	A	C	C	C
FACHERIS FLORA	337		C	C	A	C	C	C
FAGNANI PATRIZIA	124		C	C	A	C	C	C
FASANO SIMONA	1.116		C	C	A	C	C	C
FERRAGNI BARBARA	354		C	C	A	C	C	C
FERRARI MAGDA	14.914		C	C	A	C	C	C
FISSORE ALESSANDRA	535		C	C	A	C	C	C
FORNERIS TIZIANA RITA	805		C	C	A	C	C	C
FRANCO ANTONINO	1.073		C	C	A	C	C	C
FRANCONE GIORGIO	417		C	C	A	C	C	C
FUMAGALLI CHIARA	712		C	C	A	C	C	C
DI VITA ROMEO	10.868		C	C	A	C	C	C
GALLIZIO ENRICO	4.199		C	C	A	C	C	C
GAMBARO ROMINA	712		C	C	A	C	C	C
GARINO PAOLO GIOVANNI	2.500		C	C	A	C	C	C
GHEZZI MAURIZIO MASSIMO	2.054		C	C	A	C	C	C
GHIGO ADELE ELISABETTA	554		C	C	A	C	C	C
GIODA MAURO	924		C	C	A	C	C	C
GIOVENINO CATERINA	1.000		C	C	A	C	C	C
GRASSI LUCIA	686		C	C	A	C	C	C
GRECO ROBERTO	535		C	C	A	C	C	C
GUAITA LUCA DANTE	554		C	C	A	C	C	C
CONTICINI STEFANIA	237		C	C	A	C	C	C
GUAZZARRI GIOVANNI	805		C	C	A	C	C	C
IACHI SILVA	1.001		C	C	A	C	C	C
INDULGENZI LORELLA	6.887		C	C	A	C	C	C
IORIO ANDREA	509		C	C	A	C	C	C
LAZZARI MARIAGABRIELLA	417		C	C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie
F: Favorevole; C: Contrario; A: Ritenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
LAZZARI MAURO	29.570		C	C	A	C	C	C
LUONGO SIMONA	5.184		C	C	A	C	C	C
MANDELLI FIAMMETTA	535		C	C	A	C	C	C
MANDELLI GIUSEPPE	3.500		C	C	A	C	C	C
MANISCALCO SANDRO	124		C	C	A	C	C	C
CASTAGNOTTO MARA	417		C	C	A	C	C	C
MANUELLI TULLIO	712		C	C	A	C	C	C
MARCOLONGO MARIA GRAZIA	140		C	C	A	C	C	C
MARINO MARTA	1.560		C	C	A	C	C	C
MASSI LAURA	2.417		C	C	A	C	C	C
MAZZANTINI MARINA	158		C	C	A	C	C	C
MERATI LAURA	124		C	C	A	C	C	C
MILANESIO MARIA AUSILIA	184		C	C	A	C	C	C
MOLTIGLIENGO IRENE	417		C	C	A	C	C	C
MONALDINI FRANCESCA	577		C	C	A	C	C	C
MUCCIA SILVIA	383		C	C	A	C	C	C
PETTROSSI GIOVANNA	92		C	C	A	C	C	C
MUSELLA IRENE	1.133		C	C	A	C	C	C
NASELLI AUGERI MARIO ANTONIO	374		C	C	A	C	C	C
NICOLOSI FRANCESCA	535		C	C	A	C	C	C
ORCIANI ALESSANDRO	92		C	C	A	C	C	C
PADOVANI CESARE	523		C	C	A	C	C	C
PANERO ANNALISA	1.247		C	C	A	C	C	C
PAPAPICCO DORA	124		C	C	A	C	C	C
PAPARUSSO RICCARDO	554		C	C	A	C	C	C
PASSONI ANTONIA ALESSANDRA	554		C	C	A	C	C	C
PATERLINI CESARE	2.498		C	C	A	C	C	C
PEGORARO MARTA	921		C	C	A	C	C	C
PEYROT SILVIA	1.200		C	C	A	C	C	C
PINI SILVIA	158		C	C	A	C	C	C
PORTALONE LUIGI	351		C	C	A	C	C	C
RAVASI CHIARA	3.500		C	C	A	C	C	C
REBAUDENGO DONATELLA	1.869		C	C	A	C	C	C
ROCCHI ELENA VIRGINIA	554		C	C	A	C	C	C
ROMANO DONATELLA	634		C	C	A	C	C	C
RONDINA MAURO	1.133		C	C	A	C	C	C
ROSSI PETER JOHN	40.000		C	C	A	C	C	C

Legenda:

Pagina: 28

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Relazione di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Assente alla votazione; X: Non Votante; -: Astenuto; -: Non Votante; X: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI					
		Totale	1	2	3	4	5
ROVEDA FRANCESCO	712		C	A	C	C	C
QUARESIMA MICAELA	233		C	A	C	C	C
ROVERE MAURIZIO	1.784		C	A	C	C	C
RUSCHETTI RICCARDO	712		C	A	C	C	C
RUSSO ORAZIO	1.267		C	A	C	C	C
RUZZA ROBERTO	351		C	A	C	C	C
SABATINI MAURIZIO	554		C	A	C	C	C
SANSIVERO MARIA ELENA	224		C	A	C	C	C
SAPORITI MARIO	554		C	A	C	C	C
SAVINO FILIPPO CLAUDIO	2.054		C	A	C	C	C
SECCHI PAOLA	276		C	A	C	C	C
SEGNA ELISA	276		C	A	C	C	C
TOLOMEI STEFANIA	10		C	A	C	C	C
SOLINAS NOEMI	270		C	A	C	C	C
SORRENTINO MICHELA	535		C	A	C	C	C
SOZIO SILVIA	812		C	A	C	C	C
SQUILLACE MARIA CELESTE LISA	417		C	A	C	C	C
STEFFENINO ANDREA	535		C	A	C	C	C
SURANO VALENTINA	613		C	A	C	C	C
TARTAGLIA ROBERTO	554		C	A	C	C	C
TONINELLI PIETRO	535		C	A	C	C	C
VANGELISTI GIUSEPPE	2.307		C	A	C	C	C
VAUDAGNA BARBARA	1.000		C	A	C	C	C
ANGELUCCIENZA	2.133		C	A	C	C	C
STOPPONI MAURA	813		C	A	C	C	C
VILLA AGNESE	554		C	A	C	C	C
ZEDDA LORENA	1.000		C	A	C	C	C
ZINELLI MARIANGELA	1.133		C	A	C	C	C
ZUCCHI RAFFAELLA	6.664		C	A	C	C	C
SPAGNOLO ANNA MARIA	236		C	A	C	C	C
ABBA' SILVANA	2.878		C	A	C	C	C
AINA ORNELLA	6.321		C	A	C	C	C
ALFIERI GRAZIANO	4.815		C	A	C	C	C
AMONINI ALESSANDRA	1.088		C	A	C	C	C
ANGERA MARISA	936		C	A	C	C	C
ZANUTTO GIORGIO	1.183		C	A	C	C	C
ARICO' MASSIMILIANO	554		C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Stradordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 rUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
ARRIGONI CARLA	522		C	A	C	C	C	C
ARTOSIN LOREDANA	417		C	C	A	C	C	C
AUGUGLIARO NICOLO'	554		C	C	A	C	C	C
AVANZATO GRAZIELLA	2.284		C	C	A	C	C	C
BAGLIONI PIETRO	404		C	C	A	C	C	C
BARALE LAURA	417		C	C	A	C	C	C
BARCELLA FAUSTO	712		C	C	A	C	C	C
BAROERO CHIARA	17.614		C	C	A	C	C	C
BARSOTTI GIANLUCA	4.137		C	C	A	C	C	C
RITUCCI FIORELLA	1.000		C	C	A	C	C	C
BASSI LORELLA	717		C	C	A	C	C	C
BATTIFOGLIA DANIELA	627		C	C	A	C	C	C
BAVERA STEFANIA	1.455		C	C	A	C	C	C
BELLO GABRIELLA	200		C	C	A	C	C	C
BELLOTTO ANTONELLA NADIA	712		C	C	A	C	C	C
BELLUCCI MASSIMO	417		C	C	A	C	C	C
BELTRANDO AGNESE	10.928		C	C	A	C	C	C
BENIGNO MARINA	2.000		C	C	A	C	C	C
BERA LUCIANA	1.073		C	C	A	C	C	C
BERTOLOTTO MATILDE	535		C	C	A	C	C	C
CONTI ALESSANDRO	1.300		C	C	A	C	C	C
BERTOZZI FRANCESCA	554		C	C	A	C	C	C
BESSO FAUSTO	1.563		C	C	A	C	C	C
BILANZUOLI GIUSEPPE	700		C	C	A	C	C	C
BONANDIN PAOLO	27.535		C	C	A	C	C	C
BONOTTO MARGHERITA	1.225		C	C	A	C	C	C
BRAVIN FIORENZO	712		C	C	A	C	C	C
BURCHI FABIO	2.927		C	C	A	C	C	C
BUSO DEBORAH	627		C	C	A	C	C	C
CALCAGNO MARIA GRAZIA	1.004		C	C	A	C	C	C
CAMPAGNA MARCO	882		C	C	A	C	C	C
PETRACCO ELENA	236		C	C	A	C	C	C
CAMPAGNA SILVIA	712		C	C	A	C	C	C
CANNA MARIA CHIARA	4.191		C	C	A	C	C	C
CANTAMESSA ALESSANDRO	535		C	C	A	C	C	C
CARABELLESE COSMO MARIA	2.182		C	C	A	C	C	C
CARBONATI CLAUDIO MARIA	200		C	C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Relazione di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 30

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
CARLEVARIS PAOLO	265		C	A	C	C	C	
CARRIGLIO DOMENICO	712		C	A	C	C	C	
CASCIANO CARMELO	712		C	A	C	C	C	
CATRINI LUANA	627		C	A	C	C	C	
CATTANEO PAMELA	686		C	A	C	C	C	
PANDOLFI ROBERTO	535		C	A	C	C	C	
CAVIGLIA CLAUDIA	417		C	A	C	C	C	
CEFALU' GIANFRANCO	712		C	A	C	C	C	
CENTENARO CAROLINA	2.500		C	A	C	C	C	
CENTURELLI TIZIANO	4.000		C	A	C	C	C	
CERRUTI IVANNA MARIA	354		C	A	C	C	C	
CHIARAMONTI MARA	1.133		C	A	C	C	C	
CIAGLIA PAOLA	712		C	A	C	C	C	
CIOCCA FABRIZIO	236		C	A	C	C	C	
CIPRIANI LUCA	772		C	A	C	C	C	
COLUCCI SILVIA	535		C	A	C	C	C	
RISALITI ENRICO	12.856		C	A	C	C	C	
CRISTILLI MONICA	434		C	A	C	C	C	
CUTONE VALERIA	539		C	A	C	C	C	
CUZZOLI RICCARDO	554		C	A	C	C	C	
DAINI ERIKA	5.092		C	A	C	C	C	
DAL VECCHIO CELESTINO	2.093		C	A	C	C	C	
D'ALBIS RAFFAELE	554		C	A	C	C	C	
DALL'ACQUA PATRIZIA	805		C	A	C	C	C	
DEL BUONO DAVIDE	712		C	A	C	C	C	
DI FABIO FABIO	351		C	A	C	C	C	
DI PIERRO SIMONA	554		C	A	C	C	C	
MICOTTI ANNA LISA	514		C	A	C	C	C	
DI RENZO ROSSELLA	554		C	A	C	C	C	
D'ITILLO ALBERTO LEANDRO	2.000		C	A	C	C	C	
DONATI DONATA	2.000		C	A	C	C	C	
ELISHA LAWRENCE	3.230		C	A	C	C	C	
FARNETANI ROBERTO	754		C	A	C	C	C	
FASOLA ANGELA	554		C	A	C	C	C	
FILIPPUCCI VIVIANA	1.111		C	A	C	C	C	
FINOCCHIARO ALFIO	8.426		C	A	C	C	C	
FIORANI CLAUDIA	158		C	A	C	C	C	

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 31

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
FIORINA NICOLETTA	2.182		C	C	A	C	C	C	C
TOLOMEI CLAUDIA	2.528		C	C	A	C	C	C	C
FORNI PAOLA	554		C	C	A	C	C	C	C
FUSACCHIA MAURO	627		C	C	A	C	C	C	C
GALLI GIANNMARIO	805		C	C	A	C	C	C	C
GALLINO MARCO	627		C	C	A	C	C	C	C
GALLOPPI SUSANNA	1.698		C	C	A	C	C	C	C
GALUPPO GIROLAMA	554		C	C	A	C	C	C	C
GARILLI ALESSANDRO	7.688		C	C	A	C	C	C	C
GENOVESE MARISA	535		C	C	A	C	C	C	C
GERACE TIZIANA	1.247		C	C	A	C	C	C	C
GERARDI LAURA MARIA	2.082		C	C	A	C	C	C	C
SANGIULIANO FRANCESCA	184		C	C	A	C	C	C	C
GORNO GABRIELE	3.083		C	C	A	C	C	C	C
GOTTI MARIASPINA	554		C	C	A	C	C	C	C
GRANDE VALENTINO	355		C	C	A	C	C	C	C
GRASSO CATERINA	510		C	C	A	C	C	C	C
GRECCHI ANTONIO	25.000		C	C	A	C	C	C	C
GUARANY MONICA	636		C	C	A	C	C	C	C
GUARESCHI ANTONELLA	417		C	C	A	C	C	C	C
GUARRIELLO CLAUDIO	2.616		C	C	A	C	C	C	C
GULMINI MAURIZIO	535		C	C	A	C	C	C	C
IACULO MARIA	2.500		C	C	A	C	C	C	C
CONI VALENTINA	1.474		C	C	A	C	C	C	C
RAVALLESE PIETRO	535		C	C	A	C	C	C	C
INVERNI LUISA	554		C	C	A	C	C	C	C
LA MONICA CRISTIANA	124		C	C	A	C	C	C	C
LAMPERTI SERGIO	2.997		C	C	A	C	C	C	C
LANDO MARCO	14.000		C	C	A	C	C	C	C
LATTINI SANDRA	535		C	C	A	C	C	C	C
LELMI FRANCESCO	554		C	C	A	C	C	C	C
LEONE PASQUALE	2.400		C	C	A	C	C	C	C
LOSI ROSSELLA	570		C	C	A	C	C	C	C
MAESTRI SILVIA ANNA ALBERTA	1.712		C	C	A	C	C	C	C
MAGGIOLO ANTONELLA	535		C	C	A	C	C	C	C
RUSSO NADIA	1.284		C	C	A	C	C	C	C
MAIOLO ANNAMARIA	92		C	C	A	C	C	C	C

Legenda:

Pagina: 32

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Assemblea Ordinaria del 28 maggio 2012

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
MALEZ LUCIA	92		C	C	A	C	C	C
MANCINELLI VANIA	1.133		C	C	A	C	C	C
MANNARINO ANTONELLA	1.455		C	C	A	C	C	C
MARANGON PAOLA	642		C	C	A	C	C	C
MARCHISIO STEFANIA	184		C	C	A	C	C	C
MARRAUDINO ANNA FELICIA	627		C	C	A	C	C	C
MARTINEZ CORENGIA HECTOR JOSE` MARIA	2.714		C	C	A	C	C	C
MARTONI LEONIDA	904		C	C	A	C	C	C
MASIERO ALESSANDRO LORIS	236		C	C	A	C	C	C
COSENTINO ADRIANO	2.000		C	C	A	C	C	C
MASTRANGELO PAOLA	394		C	C	A	C	C	C
MAZZUCCO SIMONA	3.000		C	C	A	C	C	C
MENNILLO ALESSANDRA	417		C	C	A	C	C	C
MERCADANTE DANIELE ANTONIO	1.000		C	C	A	C	C	C
MICELI WANDA	1.455		C	C	A	C	C	C
MINOTTI PERNA GEMMA	535		C	C	A	C	C	C
MISCIOSCIA ROBERTO	13.020		C	C	A	C	C	C
MOCATI VINCENZO	964		C	C	A	C	C	C
MOLA PIER GIORGIO	535		C	C	A	C	C	C
MOLFESE MICHELA	947		C	C	A	C	C	C
DELL'ANNUNZIATA LUCA	535		C	C	A	C	C	C
MONTANI LUCILLA BARBARA	1.302		C	C	A	C	C	C
MORETTI GIUSEPPINA	554		C	C	A	C	C	C
MORINI SIMONE	265		C	C	A	C	C	C
MUCOLI GIORGIO	1.629		C	C	A	C	C	C
NIOLELLA UGO	805		C	C	A	C	C	C
OCCHIUTO ANTONIO	1.928		C	C	A	C	C	C
ORU TANZI SARA EMILIA	417		C	C	A	C	C	C
ORIANI GRAZIA MARIA	554		C	C	A	C	C	C
ORTOLANI MARZIA	2.182		C	C	A	C	C	C
PACE ANTONINO	3.000		C	C	A	C	C	C
PRENESTINI CARMELA MARIA	554		C	C	A	C	C	C
PAGANO MANUELA	1.500		C	C	A	C	C	C
PAGLIARI MAURO	178		C	C	A	C	C	C
PALAGI STEFANO	9.212		C	C	A	C	C	C
PATRINI ROBERTA	5.784		C	C	A	C	C	C
PELLINACCI ALESSANDRO	554		C	C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie
 F: Favorevole; C: Contrario; A: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE/RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
PELLISSIER TIZIANA	6.577		C	C	A	C	C	C
PENCO ILARIA GIUSEPPINA	554		C	C	A	C	C	C
PEZZA GIULIA	750		C	C	A	C	C	C
PIACENZA CLAUDIO	124		C	C	A	C	C	C
PIROLA ROBERTO LAZZARO	554		C	C	A	C	C	C
MODAFFERI FRANCESCO	554		C	C	A	C	C	C
PIUMATTI GIOVANNA	2.808		C	C	A	C	C	C
PIZZUTO CRISTINA	1.218		C	C	A	C	C	C
PODIO ROBERTO	236		C	C	A	C	C	C
POLLASTRO DINO	1.912		C	C	A	C	C	C
POLZONETTI GIORGIO	5.142		C	C	A	C	C	C
PREVE GIULIO GIUSEPPE	1.432		C	C	A	C	C	C
RABINO LUCIA	1.127		C	C	A	C	C	C
RAMPONI VANNI	815		C	C	A	C	C	C
RANZANI AGNESE MARIA	535		C	C	A	C	C	C
RAVANELLI SAVINA	840		C	C	A	C	C	C
CIRILLO FRANCESCO	1.455		C	C	A	C	C	C
REDAELLI DONATO SERGIO	712		C	C	A	C	C	C
REDOLFI DE ZAN DANIELA	158		C	C	A	C	C	C
RENI ENZO	1.998		C	C	A	C	C	C
REY CINZIA	3.916		C	C	A	C	C	C
RIPAMONTI MARIA ANGELA	712		C	C	A	C	C	C
RIPANDELLI NICOLA	667		C	C	A	C	C	C
RIVA BARBARA	554		C	C	A	C	C	C
ROMANO PATRIZIA	1.133		C	C	A	C	C	C
RONCALLO CRISTINA	233		C	C	A	C	C	C
ROSNOLI ENNIO	554		C	C	A	C	C	C
ROMANELLI ANELLA	1.044		C	C	A	C	C	C
ROSSI ROBERTO	351		C	C	A	C	C	C
ROSSO GIORGIO	417		C	C	A	C	C	C
SANTORO MARIA CHIARA	518		C	C	A	C	C	C
SCHIATTI ILARIA	608		C	C	A	C	C	C
SCHIRANO MARIA CARMELA	2.295		C	C	A	C	C	C
SCIOTTI PAOLO	554		C	C	A	C	C	C
SCOTTO FRANCESCO	554		C	C	A	C	C	C
SELMO CHIARA	417		C	C	A	C	C	C
SERGISIMONE	535		C	C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; X: Non Votante; -: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTE E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
SILVA LOREDANA	3.461		C	C	A	C	C	C
IOVINE ANNA RITA	184		C	C	A	C	C	C
SIMONTE ANTONINO	554		C	C	A	C	C	C
SOMENZI GIUSEPPE	40.000		C	C	A	C	C	C
SOTTOCORNO ROBERTO	4.136		C	C	A	C	C	C
SPINA LIDIA	671		C	C	A	C	C	C
SPOSARO FRANCESCO	835		C	C	A	C	C	C
STANCHI MARGHERITA	417		C	C	A	C	C	C
STANGALINO SABRINA	1.500		C	C	A	C	C	C
TAROCCHI CLAUDIO	5.935		C	C	A	C	C	C
TARTAGLIA GIANCARLO	1.000		C	C	A	C	C	C
TASSIENOLA	410		C	C	A	C	C	C
DALLA ALESSANDRA	535		C	C	A	C	C	C
TIBUZZI BARBARA	1.455		C	C	A	C	C	C
TODDE CORRADO	184		C	C	A	C	C	C
TONELLO GIANLUCA	12.461		C	C	A	C	C	C
TORINO OLIVIERI CRISTINA	354		C	C	A	C	C	C
TORSELLI SILVIA	554		C	C	A	C	C	C
TRABATTONI ROBERTO	299		C	C	A	C	C	C
TROMBETTA ROBERTA	1.000		C	C	A	C	C	C
TUTINO CHIARA	1.247		C	C	A	C	C	C
UGOCCIONI ROBERTO	891		C	C	A	C	C	C
URBAN LIVIO	712		C	C	A	C	C	C
MONNI FRANCESCA	544		C	C	A	C	C	C
FERMO MARCO	712		C	C	A	C	C	C
VANZINO CLARA	1.254		C	C	A	C	C	C
VAVASSORI VALERIA	1.133		C	C	A	C	C	C
VENDRAMIN GIANCARLO	1.455		C	C	A	C	C	C
VENTRESCA MARIA NICOLETTA	737		C	C	A	C	C	C
VENTURINI LORENZA	1.998		C	C	A	C	C	C
VISCONTI ELENA	750		C	C	A	C	C	C
VISENTIN LUIGI	1.133		C	C	A	C	C	C
VOGLINO PAOLA	3.018		C	C	A	C	C	C
ZACCONE CLAUDIA	1.156		C	C	A	C	C	C
ZINGARETTI ALESSIA	660		C	C	A	C	C	C
FINALDI CARMINE ANTONIO	3.001		C	C	A	C	C	C
MEAZZA GIUSEPPE	5		C	C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE/RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
RICCI RITA	835		C	C	A	C	C	C
CONFALONIERI CAROLINA	8.792		C	C	A	C	C	C
BRESSAN UMBERTO	712		C	C	A	C	C	C
SCARANO DOMENICO	236		C	C	A	C	C	C
ACERBI PAOLA	524		C	C	A	C	C	C
QUARTI SANTINO	1.566		C	C	A	C	C	C
PANZERI GUIDO CARLO	554		C	C	A	C	C	C
BERTAINA ALESSANDRO	1.800		C	C	A	C	C	C
BOSSI EMMA	712		C	C	A	C	C	C
MAGNANI MARIA GRAZIA	6.498		C	C	A	C	C	C
CARINCI SABRINA	2.980		C	C	A	C	C	C
CASULA MARIA STEFANIA	3.735		C	C	A	C	C	C
CATRABONE MIRELLA	417		C	C	A	C	C	C
CERRI DARIO	1.073		C	C	A	C	C	C
GIROLA LILIANA GIOVANNA	535		C	C	A	C	C	C
VANELLI GIANPAOLO	554		C	C	A	C	C	C
VANZANELLI GIORGIO	118		C	C	A	C	C	C
VETTORI MARIENA	1.133		C	C	A	C	C	C
SANTAGATA FEDERICO	712		C	C	A	C	C	C
SARTORI ROSARIA PIA	2.750		C	C	A	C	C	C
RUGGIERO IVAN	6.664		C	C	A	C	C	C
SAVANI DANIELA	502		C	C	A	C	C	C
STABILE ROBERTO	2.913		C	C	A	C	C	C
FUNICELLI SALVATORE	712		C	C	A	C	C	C
RIVIERA RICCARDO	47.850		C	C	A	C	C	C
ROLANDO MARA	51		C	C	A	C	C	C
OITANA BRUNA	712		C	C	A	C	C	C
NEGRI LEONARDO	1.000		C	C	A	C	C	C
MACCARIO PAOLO	320		C	C	A	C	C	C
MACCARINI MADDALENA	1.500		C	C	A	C	C	C
MARTUCCI MICHELE	684		C	C	A	C	C	C
COLONNA GIUSEPPE	417		C	C	A	C	C	C
MONACI LUCIANA	4.366		C	C	A	C	C	C
DE BONI FABRIZIO	5.653		C	C	A	C	C	C
DEGRADI PATRIZIA	535		C	C	A	C	C	C
DE MARTINO GIUSI	900		C	C	A	C	C	C
DIVANO MARIO	354		C	C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 36

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
DOMIZIO MARCO	2.055		C	C	A	C	C	C
DURANDO ALESSANDRA	1.900		C	C	A	C	C	C
PESSOZ ALESSANDRO	1.354		C	C	A	C	C	C
PIAZZALUNGA CELESTE	554		C	C	A	C	C	C
LAMEDICA PAOLA CAROLINA	488		C	C	A	C	C	C
CASIELLO DOMENICO	417		C	C	A	C	C	C
SANTINELLI IVAN ROBERTO	3.572		C	C	A	C	C	C
SECCIANI GIULIANA	922		C	C	A	C	C	C
NICOLI RINALDO	4.339		C	C	A	C	C	C
BERNASCONI CLAUDIO	5.784		C	C	A	C	C	C
DEANOZ CLAUDIA	800		C	C	A	C	C	C
TADINI STEFANO	10.000		C	C	A	C	C	C
BASSI MARIAGRAZIA	3.300		C	C	A	C	C	C
CIOTTI MARIO	712		C	C	A	C	C	C
FORNASARI MARA	1.455		C	C	A	C	C	C
PIANTONI FAUSTO	7.050		C	C	A	C	C	C
BERNA CHIARA	118		C	C	A	C	C	C
RANFONE VINCENZO	3.700		C	C	A	C	C	C
GIOMBELLI MONICA	5.784		C	C	A	C	C	C
CAZZULI ELENA	92		C	C	A	C	C	C
BELLIS ALESSANDRO	479		C	C	A	C	C	C
DELL'AQUILA GIUSEPPINA	236		C	C	A	C	C	C
KRAL ELENA	835		C	C	A	C	C	C
REGAZZI GIUSEPPINA	6.071		C	C	A	C	C	C
LARITONDA ELENA	712		C	C	A	C	C	C
CAVALLETTO FABIO	5		C	C	A	C	C	C
CESANA FEDERICA	158		C	C	A	C	C	C
MAGGIORE STEFANIA	354		C	C	A	C	C	C
ABRIGO MARCELLO	2.142		C	C	A	C	C	C
AGAGLIATE CLAUDIA	947		C	C	A	C	C	C
AGLIANI ROBERTO	712		C	C	A	C	C	C
AGOSTINI ENRICO	2.653		C	C	A	C	C	C
ALMONDO ANNA MARIA	821		C	C	A	C	C	C
AMBROSIN SAMUELE	463		C	C	A	C	C	C
ANDRELLI ROBERTO	6.782		C	C	A	C	C	C
ANGELONI GIANLUCA	712		C	C	A	C	C	C
ANTONELLI ANDREA	1.131		C	C	A	C	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
APREA ANGELO	1.099		C	C	A	C	C	C	C
MARCHESI BARBARA	1.998		C	C	A	C	C	C	C
ARICI ALDO	712		C	C	A	C	C	C	C
ARMILLOTTA NICOLINO	10.000		C	C	A	C	C	C	C
ARTUSO MARILENA	1.156		C	C	A	C	C	C	C
ASQUINI ANDREA	627		C	C	A	C	C	C	C
BABINI BARBARA	9.300		C	C	A	C	C	C	C
BARBANO GIORGIO	2.182		C	C	A	C	C	C	C
BASILICO SONIA FAUSTA	629		C	C	A	C	C	C	C
BATTISTI ANNA	484		C	C	A	C	C	C	C
BATTISTUTTA FEDERICO	492		C	C	A	C	C	C	C
BELOTTI GIAMBATTISTA	1.133		C	C	A	C	C	C	C
BOTTI ELENA	514		C	C	A	C	C	C	C
BENSO GIUSEPPINA	1.335		C	C	A	C	C	C	C
BERARDI LUISA	805		C	C	A	C	C	C	C
BERGAMINI PASQUA	1.156		C	C	A	C	C	C	C
BERLINI MICHELE	712		C	C	A	C	C	C	C
BERNO MAURO	1.028		C	C	A	C	C	C	C
BERTOLUSSO GIUSEPPINA	1.455		C	C	A	C	C	C	C
BERTONE MICHELE	554		C	C	A	C	C	C	C
BETTIOL CRISTINA	1.247		C	C	A	C	C	C	C
BIGNOLI GIOVANNI	484		C	C	A	C	C	C	C
BISOGLIO MAURIZIO	354		C	C	A	C	C	C	C
	2.938.606								
CASUALE GIOVANNI	3.000		C	C	A	C	C	C	C
	3.000								
CIGAINA ELISABETTA	487		F	F	F	X	X	X	X
	487								
CIGAINA GIORGIO	230.000		F	F	F	F	X	X	X
- PER DELEGA DI									
CIGAINA MARCO	500		F	F	F	F	X	X	X
CIGAINA LORENZO	487		F	F	F	F	X	X	X
AMBROSIO ERNESTO	17.524		F	F	F	F	X	X	X
	248.511								
CIRRI FRANCA	8.891.573		F	F	F	F	F	F	F
	8.891.573								
COLOMBO ANTONIO	700		A	C	C	A	C	A	A
	700								

Legenda:

Pagina: 38

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Intesa Sanpaolo S.p.A.
Assemblea Ordinaria del 28 maggio 2012

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
COMOTTI MARIANGELA - SEGRETARIO GENERALE, VICE PRESIDENTE E LEGALE RAPPRESENTANTE DELL'ASSOCIAZIONE AZIONISTI DIPENDENTI DEL GRUPPO BANCARIO INTESA SANPAOLO (ADBI)								
- PER DELEGA DI	0							
SANTI ALBERTO	9.256		C	F	F	F	C	
BRAMBATI CLAUDIO	712		F	F	F	F	C	
SARROCCO OLGA	1.605		F	F	F	F	C	
LOCATELLI ELENA	712		F	F	F	F	C	
MILITANO GIUSEPPE	712		F	F	F	F	C	
PAGANI STEFANO	10.000		C	F	F	F	C	
ROSSI MARIA LUISA	672		F	F	F	F	C	
ORABONA MICHELE	554		F	F	F	F	C	
ZARDONI STEFANO	14.428		C	F	F	F	C	
COLOMBINI ALESSANDRO MARIA	11.055		F	F	F	F	C	
VECCHIETTI ANNA MARIA	712		F	F	F	F	C	
ZAMBON DANIELE	554		C	F	F	F	C	
PINAZZI MIRCO	173.000		F	F	F	F	C	
ROGORA MARZIA	712		F	F	F	F	C	
SOMASCHINI LUISA	554		F	F	F	F	C	
PANATI CARLA	1.069		F	F	F	F	C	
ROLANDI MARIA LUISA	1.400		F	F	F	F	C	
GALLI ELISABETTA	1.174		F	F	F	F	C	
GATTI GIANCARLA	554		F	F	F	F	C	
MAIA DANIELA	5.703		F	F	F	F	C	
BRIGADA GIOVANNA	7.370		F	F	F	F	C	
BIGLIERI EUGENIO	124		F	F	F	F	C	
CATELLANI ERINA ROSA MARIA	2.783		F	F	F	F	C	
DELFINO PIETRO	554		F	F	F	F	C	
ZARINELLI ADRIANO	712		F	F	F	F	C	
BIANCHI CORRADO LUIGI	554		F	F	F	F	C	
PEZZI ROSELLA	554		F	F	F	F	C	
BONVINI CORRADO	2.256		F	F	F	F	C	
FERRARI PAOLA	72		C	F	F	F	C	
GHISONI GRAZIELLA	554		F	F	F	F	C	
DE PRA STEFANO DANIELE	712		F	F	F	F	C	
CAMPI ALESSANDRA	805		F	F	F	F	C	
TOMASINO ANNA	554		F	F	F	F	C	
RIPAMONTI MARZIA	918		C	F	F	F	C	

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie
F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
CHIOVOLONI SABRINA	3.222		F	F	F	F	C	C
GOLA LUIGI	9.057		C	F	F	F	C	C
GARAVAGLIA ARIANNA	300		C	F	F	F	C	C
NERI LUCIA	184		F	F	F	F	C	C
NEGRI VALERIA MARIA	634		F	F	F	F	C	C
ORNIGOTTI ANGELO	554		F	F	F	F	C	C
RIPAMONTI MORENA	712		F	F	F	F	C	C
LOSA ANNAMARIA	712		F	F	F	F	C	C
VIGANO MARIAGRAZIA	2.000		F	F	F	F	C	C
SANTAMARIA CRISTINA	1.000		F	F	F	F	C	C
CASSANI PIERA	554		F	F	F	F	C	C
VALENTINI GIORGIO	1.000		F	F	F	F	C	C
RE CARLA MARIA	712		F	F	F	F	C	C
COLOMBO MONICA	554		F	F	F	F	C	C
BERENGAN LAURA	712		F	F	F	F	C	C
SEDDA SERGIO	2.738		F	F	F	F	C	C
SICORELLO RAIMONDO	338		F	F	F	F	C	C
ORTUANI LILIANA	1.000		F	F	F	F	C	C
GARAVAGLIA VALERIA	634		F	F	F	F	C	C
TAVERNA GRETA	2.000		F	F	F	F	C	C
CASIRAGHI RAFFAELA	712		F	F	F	F	C	C
PAZZI TIZIANA	712		F	F	F	F	C	C
FABRIZI ANGELO	554		F	F	F	F	C	C
GANDINI NATALINA	4.000		F	F	F	F	C	C
TIRAMANI MARINA DESOLINA	454		F	F	F	F	C	C
GRIFFONI MARIA DOLORES	712		F	F	F	F	C	C
VITALE ELEONORA	20.654		F	F	F	F	C	C
GRAZOLI GIOVANNA	158		F	F	F	F	C	C
VAGO SIMONA	1.497		F	F	F	F	C	C
VERGANTI LUISELLA	15.984		F	F	F	F	C	C
COLOSETTI LUISA	1.000		F	F	F	F	C	C
CARENA LUCIA	554		F	F	F	F	C	C
EPIS RENATA	554		F	F	F	F	C	C
GROSSI LUISA GIOVANNA	414		F	F	F	F	C	C
MONTI LORENA	712		F	F	F	F	C	C
MERAVIGLIA PAOLO	158		F	F	F	F	C	C
CROCI ROSARITA	5.239		F	F	F	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
BRANDI MINA	550		F	F	F	F	C	C
MOSCA GLORIA	712		F	F	F	F	C	C
GHIRARDINI LAURA	474		F	F	F	F	C	C
UBIALI CINZIA GIUSEPPINA	2.139		F	F	F	F	C	C
RIMOLDI SERGIO	554		F	F	F	F	C	C
ALBANESI ALESSIA	140		F	F	F	F	C	C
CITTADIN AURO EDOARDO	554		C	F	F	F	C	C
MATTI ANTONELLA	712		F	F	F	F	C	C
BREGA ETTORINA	2.055		F	F	F	F	C	C
TOGNI CLARA	2.856		F	F	F	F	C	C
CESANA ROSELLA	554		F	F	F	F	C	C
BORELLI EZIO	712		F	F	F	F	C	C
CATALANI ANDREA LUCIANO	4.500		F	F	F	F	C	C
SCARPARO LORENZO	4.287		F	F	F	F	C	C
MERLOTTI BARBARA	507		F	F	F	F	C	C
CERVI MARZIO GIANFRANCO	712		F	F	F	F	C	C
MONZIO COMPAGNONI ROBERTA	1.400		F	F	F	F	C	C
CORTI PIERANGELO	712		F	F	F	F	C	C
MARCHINI ANDREA	1.045		F	F	F	F	C	C
MASCETTI MAURO	712		F	F	F	F	C	C
VENERONI SIMONETTA	941		F	F	F	F	C	C
CROTTI GIAMPIERO	417		F	F	F	F	C	C
PANIGADA ANGELA ALESSANDRA	712		F	F	F	F	C	C
CAGGIULA PAOLO ROSARIO	554		F	F	F	F	C	C
POLTINI ROSELLA	1.100		F	F	F	F	C	C
FONTANA PAOLA	554		F	F	F	F	C	C
TADI CLAUDIA	124		F	F	F	F	C	C
GUARISCO MARIO	712		F	F	F	F	C	C
CROSTA LAURA	1.067		F	F	F	F	C	C
MAINETTI DANIELA	390		F	F	F	F	C	C
FERRARIO FABIO	124		F	F	F	F	C	C
VALIZIA OLGA	699		F	F	F	F	C	C
ALBERTI MARIA LUIGIA	712		F	F	F	F	C	C
COVA NICOLETTA	1.162		F	F	F	F	C	C
MINESIO PAMELA SIMONA	554		F	F	F	F	C	C
CASTELLANI ANNA GRAZIA	2.955		F	F	F	F	C	C
ALGERI SIMONA	831		F	F	F	F	C	C

Legenda:

Pagina: 41

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; - : Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
NELLI EMIDIA	629		F	F	F	F	C	C
GAGLIANO MARIO	554		F	F	F	F	C	C
MEAZZA GRAZIA	554		F	F	F	F	C	C
PUGLIATTI SUSANNA	3.476		F	F	F	F	C	C
RANCATI ROMINA	505		F	F	F	F	C	C
NOBILE MICHELA	3.462		F	F	F	F	C	C
COLOMBO MARIA LUISA ADELE	554		F	F	F	F	C	C
SOMARE` PAOLO	712		F	F	F	F	C	C
FAGIOLI CLAUDIO	4.500		F	F	F	F	C	C
SCAGLIONI SILVANA	1.000		F	F	F	F	C	C
FERRARI IVANO	712		F	F	F	F	C	C
PAGNONI MARCO	712		F	F	F	F	C	C
LODIGIANI SARA GIOVANNA	554		F	F	F	F	C	C
LOMELE ANNA MARIA	554		F	F	F	F	C	C
SARACINO GIUSEPPE	802		F	F	F	F	C	C
BARATTIERI CARLO PAOLO	1.300		F	F	F	F	C	C
MANCARELLA PAOLO	5.491		F	F	F	F	C	C
TREVISAN CARLO	2.093		F	F	F	F	C	C
ROYEDA FABIO	554		F	F	F	F	C	C
DEBIAGGI ISABELLA	712		F	F	F	F	C	C
TINELLI MARIA ALMA	554		F	F	F	F	C	C
GARBAGNATI RITA TERESA	534		F	F	F	F	C	C
DETTI ALESSANDRO	554		F	F	F	F	C	C
SERRA MARIA GRAZIA	124		F	F	F	F	C	C
VACCHELLI MATTEO	499		F	F	F	F	C	C
SCHINELLI ANNA LISA	2.704		F	F	F	F	C	C
GAMBINI CLAUDIO	554		F	F	F	F	C	C
ORLANDI PAOLA	712		F	F	F	F	C	C
ROBBIATI GIUSEPPINA	712		F	F	F	F	C	C
LUCREZI FILIPPO	2.124		F	F	F	F	C	C
FRIGUGLIETTI STEFANO	2.756		F	F	F	F	C	C
FIORANI GABRIELE	1.354		F	F	F	F	C	C
BIANCARDI PIETRO	712		F	F	F	F	C	C
MONTEROSSO RAFFAELE	5.124		F	F	F	F	C	C
RAGAZZONE GIAN LUCA	554		F	F	F	F	C	C
BONFANTI ANTONELLA	554		F	F	F	F	C	C
VERGANI PAOLO	10.658		F	F	F	F	C	C

Legenda:

Pagina: 42

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Relazione di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
BUSCA RICCARDO	904		F	F	F	F	C	C
ZOCCA LORENA	528		F	F	F	F	C	C
BONFANTI MARIA EVELINA	712		F	F	F	F	C	C
MARIANI GIOVANNI	712		F	F	F	F	C	C
ALBERGA SABRINA	554		F	F	F	F	C	C
BRIOSCHI MARINA	554		F	F	F	F	C	C
CHIERICO TERESA	10.200		F	F	F	F	C	C
SARMENTI CRISTINA	712		F	F	F	F	C	C
CATENAZZI MARINA	1.226		F	F	F	F	C	C
FRA SILVIA	2.538		F	F	F	F	C	C
MARCONI MARIANGELA	712		F	F	F	F	C	C
VISCONTE GIACOMA SILVANA	996		F	F	F	F	C	C
CESARI ELGA	554		F	F	F	F	C	C
DRAGONI SANTINA	712		F	F	F	F	C	C
COLLA MARIA ROSA	2.570		F	F	F	F	C	C
DE ROBERTO ALFREDO	554		F	F	F	F	C	C
TETTAMANZI GIOVANNI	4.000		F	F	F	F	C	C
REPOSSI MARIA TERESA	414		F	F	F	F	C	C
COMIZZOLI DORIANO	2.212		F	F	F	F	C	C
CAZZOLLA ANTONELLA	3.573		F	F	F	F	C	C
SPAIRANI ANTONELLA	554		F	F	F	F	C	C
BOSCOLO CESARE	2.000		F	F	F	F	C	C
IMPECIATI LORENA	712		F	F	F	F	C	C
DI DONNA ANNA	2.000		F	F	F	F	C	C
TARTINI ELENA	712		F	F	F	F	C	C
BERETTA LAURA	554		F	F	F	F	C	C
BUSSOLO PAOLA	554		F	F	F	F	C	C
CARENA GIOVANNA	1.030		F	F	F	F	C	C
MARINI LUIGIA	554		F	F	F	F	C	C
ZANEBONI MAURIZIO	5.000		F	F	F	F	C	C
BONIZZONI MARIA ANTONELLA	712		F	F	F	F	C	C
MANGIAROTTI MARIA LUISA	1.643		F	F	F	F	C	C
CANEGALLO ANTONELLA	608		F	F	F	F	C	C
CICCARONE ROSARIA	712		F	F	F	F	C	C
BATTISTELLI BARBARA LAURA	354		F	F	F	F	C	C
CUCCHI GIANCARLO	2.000		F	F	F	F	C	C
MALAVASI ADRIANA	2.354		F	F	F	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Remunerazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
MARIANI MASSIMO	4.899		F	F	F	F	C	C
PIGONI DINA	3.783		F	F	F	F	C	C
FRUSTACI ERMINIO	2.562		F	F	F	F	C	C
MANDRINO CLAUDIO	554		F	F	F	F	C	C
TAGLIABUE IVANA MARIA	712		F	F	F	F	C	C
RE VIVIANA	660		F	F	F	F	C	C
ROLANDI FABIO	712		F	F	F	F	C	C
MENNITI FRANCA	2.005		F	F	F	F	C	C
GALLI ROBERTA	3.168		F	F	F	F	C	C
CITTERIO MIRIAM	554		F	F	F	F	C	C
BENELLI DONATELLA	15.664		F	F	F	F	C	C
BONVINI ELISABETTA	712		F	F	F	F	C	C
GAFFURI DANIELE	712		F	F	F	F	C	C
TORTI CLARA	554		F	F	F	F	C	C
NAGGI FABIO	1.800		F	F	F	F	C	C
TRAVERSA PATRIZIA	554		F	F	F	F	C	C
CISLAGHI PATRIZIA	554		F	F	F	F	C	C
VACCA DARIO	712		F	F	F	F	C	C
NARDINI ANTONELLO	495		F	F	F	F	C	C
RICCARDI LUISA	22.444		F	F	F	F	C	C
BASSIGNANA PIERFRANCO	2.570		F	F	F	F	C	C
SCHIAVI LUIGI	3.000		F	F	F	F	C	C
BOSSOLINI CATIA	582		F	F	F	F	C	C
SFORZINI MAURO	124		F	F	F	F	C	C
COTRONEO LORENZA ANNA	712		F	F	F	F	C	C
ROSSI NESTORE	554		F	F	F	F	C	C
NASUELLI GIANLUIGI	712		F	F	F	F	C	C
CASARINI ANTONIO	554		F	F	F	F	C	C
GATTI ELISA	554		F	F	F	F	C	C
BAZZIGALUPPI RITA	712		F	F	F	F	C	C
LECCHI FRANCESCO	554		F	F	F	F	C	C
RADAELLI SILVIA	474		F	F	F	F	C	C
MARINA LUISA MARIA	554		F	F	F	F	C	C
GATTI GIOVANNI	554		F	F	F	F	C	C
MARCONI GIOVANNI	686		F	F	F	F	C	C
TREMOLADA CLAUDIA	712		F	F	F	F	C	C
CORBETTA MONICA	554		F	F	F	F	C	C

Legenda:

Pagina: 44

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Remunerazione; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
COLOMBO ELISABETTA	712		F	F	F	F	C	C
RANGOGNI DANIELE	2.704		F	F	F	F	C	C
MORALE FRANCO	554		F	F	F	F	C	C
DEGLIESPOSTI MARCO	65.000		F	F	F	F	C	C
NARDELLI ARISTIDE	648		F	F	F	F	C	C
MARTINELLI ANITA	444		F	F	F	F	C	C
RIZZI CARLO	554		F	F	F	F	C	C
BOTTA ROSANNA	2.140		F	F	F	F	C	C
SERRA CARLO	554		F	F	F	F	C	C
BOTTI GIOVANNI	1.042		F	F	F	F	C	C
CARLESÌ LOREDANA	554		F	F	F	F	C	C
VERCESI MARIA ANGELA	524		F	F	F	F	C	C
BONACINA ALESSANDRA	554		F	F	F	F	C	C
SPEDONE ALESSIO TOMASO	1.093		F	F	F	F	C	C
CARLONE ANNA	474		F	F	F	F	C	C
ZANETTI MARCO	700		F	F	F	F	C	C
BALDUCCI DONATELLA	124		F	F	F	F	C	C
ANDI LORENA	712		F	F	F	F	C	C
FERRARI GIORGIO	712		F	F	F	F	C	C
COSTANTINI LOREDANA	634		F	F	F	F	C	C
MASCETTI CRISTIANA	712		F	F	F	F	C	C
REPOSI ORNELLA	544		F	F	F	F	C	C
QUARONI ALBERTO	712		F	F	F	F	C	C
TOZZI FONTANA ENRICO	712		F	F	F	F	C	C
BUFIS NICOLA	554		F	F	F	F	C	C
FILIPPOLI FRANCESCO	554		F	F	F	F	C	C
OTTOBELLI VINCENZINA	6.782		F	F	F	F	C	C
ZAMBIANCHI DANIELA	712		A	F	F	F	C	C
ZILIOLI MARIA ANGELA	595		F	F	F	F	C	C
MAFFI MAURO	712		F	F	F	F	C	C
VALLE SIMONA	554		F	F	F	F	C	C
MORONI CESARE	554		F	F	F	F	C	C
BONFANTI GABRIELLA	712		C	F	F	F	C	C
GHELFI GIUSEPPE	712		F	F	F	F	C	C
NEIROTTI MARCO	41		F	F	F	F	C	C
VIMERCATI GIANLUIGI	554		C	F	F	F	C	C
GRANATA GIANCARLO	2.396		F	F	F	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 45

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
GUERAGNI ZITA	2.000		C	F	F	F	F	F
MAGGIONI MARIA LUISA	712		F	F	F	F	C	C
MONTAGNA PIER PAOLO	554		A	F	F	F	C	C
FRIGERIO FRANCESCA	72		F	F	F	F	C	C
GREGORI MARIACRISTINA	712		F	F	F	F	C	C
CALATRONI CRISTINA	504		F	F	F	F	C	C
SARCHI MAURA	3.006		F	F	F	F	C	C
ZUCCA GIANPIERA	554		F	F	F	F	C	C
TOSI MARIA NADIA	554		F	F	F	F	C	C
SACCHI ANNAMARIA	554		F	F	F	F	C	C
FARISEO ROSELLA	712		F	F	F	F	C	C
MARCONI BARBARA	2.570		F	F	F	F	C	C
LONGONI RUGGERO	124		F	F	F	F	C	C
RHO FIORENZO	712		F	F	F	F	C	C
BIANCHI MARCO ANGELO	712		A	F	F	F	C	C
DOMINA ELEONORA MARIA CARMEN	648		F	F	F	F	C	C
PASUCCONI BARBARA	554		F	F	F	F	C	C
BAROZZI VALERIA	494		F	F	F	F	C	C
TEBALDI MARCO	264		F	F	F	F	C	C
DELLA VALLE ANNALISA	3.255		F	F	F	F	C	C
GATTI GIULIANA	2.998		F	F	F	F	C	C
CAZZOLA MONICA	712		F	F	F	F	C	C
PROVERA GIUSEPPE	10.000		F	F	F	F	C	C
CATENACCI LORETTA	2.165		F	F	F	F	C	C
DELLAFIORE MARIA ROSA	712		F	F	F	F	C	C
ROSSONI OMBRETTA	12.000		F	F	F	F	C	C
DA COL FEDERICA	504		F	F	F	F	C	C
FRASCETTA VALENTINA	504		F	F	F	F	C	C
DRAGHI MANUELA	554		F	F	F	F	C	C
TAGLIANTI ROSANGELA	1.090		F	F	F	F	C	C
MOTTINI CARLA	554		F	F	F	F	C	C
SFORZINI ARIANNA	124		F	F	F	F	C	C
PERINETTI ERNESTO	554		F	F	F	F	C	C
BONOMI SUSANNA	554		F	F	F	F	C	C
DIANA ADRIANO	712		F	F	F	F	C	C
DEALBERTI MARIA ENRICA	698		F	F	F	F	C	C
CRISTIANI MARIAGRAZIA	554		F	F	F	F	C	C

Legenda:

Pagina: 46

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
FRONTI TIZIANA	712		F	F	F	C	C	
CRESPERMINIA	554		F	F	F	C	C	
BARBIERI ALESSANDRO	554		F	F	F	C	C	
GIRANI ELISA	2.000		F	F	F	C	C	
VERGANI MARIA CRISTINA	1.000		F	F	F	C	C	
SALI MARIA GIOVANNA	2.000		F	F	F	C	C	
BENINI PATRIZIA	124		F	F	F	C	C	
CAPPELLIPIERLUIGI	554		F	F	F	C	C	
GIATTI VALERIA	1.500		F	F	F	C	C	
GATTI FRANCO	712		F	F	F	C	C	
PIASTRA ROBERTO	712		F	F	F	C	C	
VEGGETTI ROBERTA	608		F	F	F	C	C	
BRONZINI MARIA CRISTINA	554		F	F	F	C	C	
ROSSETTI ENRICO ERNESTO	3.712		F	F	F	C	C	
VOLPI PIERA LUISA	417		F	F	F	C	C	
RUSPI GILBERTO	1.585		F	F	F	C	C	
GABBINI GIANRAZIO	1.566		F	F	F	C	C	
CERUTI PATRIZIA	236		F	F	F	C	C	
CADEMARTORI CLAUDIA	712		F	F	F	C	C	
COMINETTI CINZIA	2.254		F	F	F	C	C	
MARIZZOLI MARIAGRAZIA	700		F	F	F	C	C	
BRAMBILLA PIETRO	554		F	F	F	C	C	
NAVARO PAOLA	124		F	F	F	C	C	
DE FULGENTIS CINZIA	712		F	F	F	C	C	
SACCHINI LORETTA	712		C	F	F	C	C	
MARTINENGO ADRIANO	712		F	F	F	C	C	
PANAGINI STEFANO	554		F	F	F	C	C	
BERETTA LUCIANO	712		F	F	F	C	C	
MANDELLI PATRIZIA	712		C	F	F	C	C	
FRACCHIA MARCO DOMENICO	1.554		F	F	F	C	C	
ARNOLDIZAIRA	712		C	F	F	C	C	
DEVECCHI LUISA	712		F	F	F	C	C	
FEBELIDARIO MARCO	712		F	F	F	C	C	
CLARONCINI PAOLA	554		F	F	F	C	C	
BOSETTI PAOLO	1.162		F	F	F	C	C	
LANDINI PAOLO	712		F	F	F	C	C	
ANZANI LUIGIA	660		F	F	F	C	C	

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 47

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
COZZIVANO	6.338		F	F	F	F	C	C
MUZZANTI MAURA	712		F	F	F	F	C	C
CARBONE FRANCO	554		F	F	F	F	C	C
CARBONI RAFFAELLA	554		F	F	F	F	C	C
CHIODI CORRADO	1.000		F	F	F	F	C	C
FONTI GIOVANNA	554		F	F	F	F	C	C
RE DEPAOLINI LUCIA	712		F	F	F	F	C	C
CAITANEO LUIGI	712		F	F	F	F	C	C
UGGERI EMANUELE	554		F	F	F	F	C	C
TOIETTA ALDO	554		F	F	F	F	C	C
DE SERVI GIOVANNI	554		F	F	F	F	C	C
AMOLARO BARBARA	712		F	F	F	F	C	C
VENTURI MARA	554		F	F	F	F	C	C
BRUSCHETTA VIVIANA	712		C	F	F	F	C	C
FACCHINETTI LUIGI	554		F	F	F	F	C	C
MASCHERPA SILVIA	558		F	F	F	F	C	C
VANDONI ANNALISA	712		F	F	F	F	C	C
CIVASCHI LIDIA	712		F	F	F	F	C	C
CASELLA GIANCARLO	712		F	F	F	F	C	C
CROSTA PAOLO	554		F	F	F	F	C	C
VISCHIONI MARINA	2.712		C	F	F	F	C	C
TERNA GIULIANA	754		F	F	F	F	C	C
GALLONI SIMONA	582		F	F	F	F	C	C
CAMUGLIA DANIELA	554		F	F	F	F	C	C
GARLATI RICCARDO	712		C	F	F	F	C	C
LONGHI FRANCO	6.000		A	F	F	F	A	C
ALBERIO ROSSANA	5.600		F	F	F	F	C	C
NOBILI GABRIELLA	660		C	F	F	F	C	C
GRASSI LAURA	554		A	F	F	F	A	C
GIORGI MAURIZIO	554		C	F	F	F	C	C
BRIGHENTI SIMONA	554		F	F	F	F	C	C
GRAPEGGIA SIMONA	554		F	F	F	F	C	C
GERNETTI LUCIA	712		F	F	F	F	C	C
MARTINA SIMONA	72		F	F	F	F	C	C
VIGNATI ALBERTO	712		F	F	F	F	C	C
COMI MARCO	712		F	F	F	F	C	C
ORAZI GIORGIO	712		F	F	F	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Assente alla votazione; X: Non Votante; -: Astenuto; -: Non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 48

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
COLOMBO PAOLO	712		F	F	F	F	C	C
MAGGI PAOLO	3.500		C	F	F	F	C	C
GARBERI GIORGIO	3.476		F	F	F	F	C	C
FRANCHINI RENZO GIUSEPPE	2.000		F	F	F	F	C	C
BIANCHI NICOLETTA	4.282		C	F	F	F	C	C
GALLIVANONI DANIELA	10.000		F	F	F	F	C	C
BONACINA MAURO AUGUSTO	554		F	F	F	F	C	C
VALECCCHI CARLO ANTONIO	7.000		F	F	F	F	C	C
STROPPA FERRUCCIO	20.000		F	F	F	F	C	C
COLOMBO GIULIANO	5.854		F	F	F	F	C	C
BOCCIARELLI MONICA	504		F	F	F	F	C	C
VALENTI MARIO	712		F	F	F	F	C	C
SALUTE PAOLA	494		F	F	F	F	C	C
RIZZI SABRINA MARIA	474		F	F	F	F	C	C
GIASSI ANNA MARIA	712		F	F	F	F	C	C
BELOTTI TIZIANA	2.783		F	F	F	F	C	C
TERRANEO DANIEL ANDREA	634		F	F	F	F	C	C
DIONISIO UMBERTO	124		F	F	F	F	C	C
BESANA SILVIA	411		F	F	F	F	C	C
ROSA PAOLA	3.282		F	F	F	F	C	C
NEGRI GIORGIO	554		C	F	F	F	C	C
BIANCHI VILMA	2.359		F	F	F	F	C	C
MARABISO MAURIZIO	9.712		F	F	F	F	C	C
FARACCHIO PAOLO	3.000		F	F	F	F	C	C
PURCARO ILARIA	200		F	F	F	F	C	C
GALLAZZI FRANCESCA	1.343		F	F	F	F	C	C
CANCIANI LUCIANO	627		F	F	F	F	C	C
TORRESIN MASSIMO	835		F	F	F	F	C	C
CARNELLI PAOLO PIETRO	812		F	F	F	F	C	C
DE COLLE PAOLA	6.021		C	F	F	F	C	C
CEPPI MARIA ERNESTA	5.854		F	F	F	F	C	C
RONCATO ELIANA GABRIELLA	2.704		F	F	F	F	C	C
CHINELLO AMBROGINA	998		F	F	F	F	C	C
CAIVANO SONIA	444		F	F	F	F	C	C
RUSSO GRAZIA	712		F	F	F	F	C	C
ROGORA MARIA CRISTINA	4.950		F	F	F	F	C	C
SAPONE NADIA	1.810		F	F	F	F	C	C

Legenda:

L: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
CAIRO ELENA	712		F	F	F	F	C	C
GENONI MARIA MADDALENA	712		F	F	F	F	C	C
PANGRAZZI LAURA	554		F	F	F	F	C	C
CALDERONI BRUNO	554		F	F	F	F	C	C
TRONCONI ANGELA	712		F	F	F	F	C	C
DIBITONTO FABRIZIA	650		F	F	F	F	C	C
RESTELLI GABRIELLA	554		F	F	F	F	C	C
ASTORI ROBERTO	712		F	F	F	F	C	C
TURRI DARIO	1.455		F	F	F	F	C	C
MAGGIONI MARIA ADELE	9.282		F	F	F	F	C	C
MARTINI CLAUDIO	1.250		F	F	F	F	C	C
DE GASPARI MICHELA	554		F	F	F	F	C	C
CIVATI PAOLO	712		F	F	F	F	C	C
VILLA ALBERTO	2.982		F	F	F	F	C	C
PIROVANO ALDA	554		F	F	F	F	C	C
DE ZORDI GIANLUCA	554		F	F	F	F	C	C
CAPOFERRI ADRIANO	712		F	F	F	F	C	C
FACCHINETTI GIANCARLA	184		F	F	F	F	C	C
BIZZOZERO CRISTINA	595		F	F	F	F	C	C
CAVALLI VALERIA	417		F	F	F	F	C	C
CAMOZZI MIRIAM	417		F	F	F	F	C	C
MAURISTEFANO	994		F	F	F	F	C	C
OTTINI GIANPAOLO	3.468		F	F	F	F	C	C
TIMANTI GABRIELLA VERANGELA	5.287		F	F	F	F	C	C
SCARATI RAFFAELE	554		F	F	F	F	C	C
DE VIZZI ISABELLA	554		F	F	F	F	C	C
FIGLIOLA CARLA	582		F	F	F	F	C	C
COLOMBO CESARE	4.712		F	F	F	F	C	C
PULITO PAOLA MARIA	474		F	F	F	F	C	C
FALCOMER GABRIELE	6		F	F	F	F	C	C
GALLI MARIA ANGELA	758		F	F	F	F	C	C
CASATI GIANCARLA	596		F	F	F	F	C	C
VIOLA GIUSEPPINA	158		F	F	F	F	C	C
DOSI ALESSANDRO	712		F	F	F	F	C	C
SCARABELLI MARISA	554		F	F	F	F	C	C
COLOMBO MARINA	712		F	F	F	F	C	C
STAGNI CLARA	554		F	F	F	F	C	C

Legenda:

Pagina: 50

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Stradordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
CALLONI MARINA	712		F	F	F	F	C	C
LONGONI ANNA MARIA	552		C	F	F	F	C	C
CAZZOLA STEFANO	1.568		F	F	F	F	C	C
REGAZZI CLEMENZA	184		F	F	F	F	C	C
MARANNINO MAURIZIO	544		F	F	F	F	C	C
CREMASCHI GIACOMO	554		F	F	F	F	C	C
RIZZO MARCELLO SALVATORE	554		F	F	F	F	C	C
BRIVIO WALTER	758		F	F	F	F	C	C
GERMANI EMANUELA	2.286		F	F	F	F	C	C
BIRAGHI DANIELE	712		F	F	F	F	C	C
POZZOLI ENRICA	2.000		F	F	F	F	C	C
SCROCCIO LANI SILVIO	554		F	F	F	F	C	C
FORNONI VALERIA	414		F	F	F	F	C	C
PIROLA CARLA MARIA	712		F	F	F	F	C	C
BALDINI MARINA	554		F	F	F	F	C	C
TURATI MONICA	712		F	F	F	F	C	C
SIGNORELLI LAURA MARIA	554		F	F	F	F	C	C
SANGALLI MIRKO	712		C	F	F	F	C	C
TONALI LUISA	524		F	F	F	F	C	C
BIANZANI MARISA	2.818		F	F	F	F	C	C
BRIOCCHI MARINA	554		F	F	F	F	C	C
ARTIOLI ELENA	444		F	F	F	F	C	C
RADAELLI MARINELLA	712		F	F	F	F	C	C
GALLI DAVIDE LUCIO	10.854		F	F	F	F	C	C
VILLA ANTONELLA	3.856		F	F	F	F	C	C
NOVARINI CINZIA	554		F	F	F	F	C	C
FIOR LINA MARIA	1.095		F	F	F	F	C	C
DOLCI GIAMBERTO	2.880		F	F	F	F	C	C
PINETTI GIULIANO	554		F	F	F	F	C	C
LANGE' CARLA	414		F	F	F	F	C	C
ARRIGONI WALTER	6.000		F	F	F	F	C	C
BENDOTTI GIANANGELO	712		F	F	F	F	C	C
SPANO MARIA	712		F	F	F	F	C	C
BERGAMASCHI MARCO	554		F	F	F	F	C	C
GHIATTI ANGELO	4.240		C	F	F	F	C	C
DAINESI PATRIZIA	494		C	F	F	F	C	C
BELLANDI ELENA	2.063		C	F	F	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Remunerazione; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
TESTA PAOLA	1.998		F	F	F	F	C	C
PESENTI ROBERTA	124		F	F	F	F	C	C
SANTAMBROGIO SILVANA	712		F	F	F	F	C	C
SATTIN PATRIZIA	1.112		F	F	F	F	C	C
REA STEFANIA	648		F	F	F	F	C	C
LARONZANA STEFANIA ANNA	158		F	F	F	F	C	C
LAVARONE ELENA ANTONIETTA	712		F	F	F	F	C	C
PISONI GIUSEPPINA FRANCESCA	913		F	F	F	F	C	C
CISLAGHI ELENA	2.744		F	F	F	F	C	C
MERLOTTI CHIARA	464		F	F	F	F	C	C
GETTI PIERGIOGIO	554		F	F	F	F	C	C
BIANCHI LAURA ELISABETTA	4.958		F	F	F	F	C	C
TOMASETTI ANDREA	504		F	F	F	F	C	C
PENDESINI MAURO	1.042		F	F	F	F	C	C
BARZAGHI GIOVANNA	502		F	F	F	F	C	C
RIVABENE MARIA GIOVANNA	1.100		F	F	F	F	C	C
MORLACCHI MONICA	124		F	F	F	F	C	C
DORNINI LAURA	554		F	F	F	F	C	C
FASOLI MANUELA	554		F	F	F	F	C	C
TEDESCHI ROBERTO	712		F	F	F	F	C	C
FERRARESE SILVIA ANTONELLA	1.444		F	F	F	F	C	C
MOLINARI LUIGI	554		F	F	F	F	C	C
MANUZZATO ANDREA	554		F	F	F	F	C	C
BARTOLOTTA DANIELA	83		F	F	F	F	C	C
ZUCCHETTI FABIO	554		F	F	F	F	C	C
BUTTI SIMONA	5.326		F	F	F	F	C	C
MALACRIDA MARCO	554		F	F	F	F	C	C
RISIELISA	158		C	F	F	F	C	C
BERTAZZONI FEDERICA	264		F	F	F	F	C	C
ROVARIS STEFANO	7.000		F	F	F	F	C	C
CIPOLLA FABRIZIO	712		F	F	F	F	C	C
ROZZONI CARMEN	32.996		F	F	F	F	C	C
FERRI LUCIANA	1.354		F	F	F	F	C	C
LOSA MARIARITA	712		F	F	F	F	C	C
FRIGERIO PAOLA GIUSEPPINA	494		F	F	F	F	C	C
VAILATI PAOLO	158		F	F	F	F	C	C
BOCCA WALTER	554		F	F	F	F	C	C

Legenda:

Pagina: 52

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Strordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Assemblea Ordinaria del 28 maggio 2012

Intesa Sanpaolo S.p.A.

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
CALOGIURI ENRICHETTA	554		F	F	F	F	C	C
PAESAN MARIA ANGELA	1.000		F	F	F	F	C	C
IACOVONE ANNUNZIATA	554		F	F	F	F	C	C
ZANABONI PIERO	2.783		F	F	F	F	C	C
PAGANIN DANIELA	1.698		F	F	F	F	C	C
MANELLI CATERINA	712		F	F	F	F	C	C
RIMOLDI FABIO ERNESTO ARTURO	4.000		F	F	F	F	C	C
MARIANI PAOLA	158		F	F	F	F	C	C
FASSI MILENA	613		F	F	F	F	C	C
VILLA SABRINA	761		F	F	F	F	C	C
BIDIN RAMONA SONIA	494		F	F	F	F	C	C
CREMONESI DANIELA	5.000		F	F	F	F	C	C
BUSSINI DOMENICA	756		F	F	F	F	C	C
PADOVA ROBERTA	712		C	F	F	F	C	C
PORTATADINO GIUSEPPINA	9.524		F	F	F	F	C	C
BARENGHI EMILIANO	1.193		F	F	F	F	C	C
PANFILO PATRIZIO	1.000		F	F	F	F	C	C
ANTONINO SABRINA	2.570		F	F	F	F	C	C
FRIGO LUCIANO ANGELO	194		F	F	F	F	C	C
RICHELLI MARIAGRAZIA	3.000		C	F	F	F	C	C
RUGGIERO PAOLA	733		F	F	F	F	C	C
FUMAGALLI MIRELLA	1.554		C	F	F	F	C	C
AGLIONI MICHELA	462		F	F	F	F	C	C
CASSINERIO ANGELA MARIA	554		F	F	F	F	C	C
TOFFANO CHIARA	482		F	F	F	F	C	C
OBERTI NEVIO LUIGI	917		F	F	F	F	C	C
PASSERA MARIAROSA INES	417		F	F	F	F	C	C
BROLETTI MARCO	467		F	F	F	F	C	C
LOSIGNORE GUENDALINA	1.284		F	F	F	F	C	C
NENTI ANTONELLA	24.282		F	F	F	F	C	C
GRIGOLATO SILVIA	712		F	F	F	F	C	C
BOLIS SIMONETTA	712		F	F	F	F	C	C
PIANCA CRISTINA GIOVANNA	712		F	F	F	F	C	C
BACCANELLI GIOVANNI	2.000		F	F	F	F	C	C
CESARENI STEFANIA	712		F	F	F	F	C	C
CALCINI FABRIZIA	554		F	F	F	F	C	C
CONFALONIERI FEDELE	1.343		F	F	F	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie
 F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
GUARNIERI DONATELLA	1.532		F	F	F	F	C	C
ZIGHETTI MARIA ANTONIA	712		F	F	F	F	C	C
MEAZZA MARIELLA	1.500		F	F	F	F	C	C
CATTAI CRISTINA	3.006		F	F	F	F	C	C
FARAVELLI GIUSEPPINA	1.000		F	F	F	F	C	C
PALLADINI GIAMPIERA	2.712		F	F	F	F	C	C
DOGNINI BRUNO	10.928		F	F	F	F	C	C
REDAELLI LAURA	535		F	F	F	F	C	C
MICHELETTI MARTA MARIA	184		F	F	F	F	C	C
VILLA PAOLO	509		F	F	F	F	C	C
GALLI GIORGIO	1.000		C	F	F	F	C	C
D'ALESSIO ANGELA SILVIA	4.568		F	F	F	F	C	C
GIASSI FRANCA	10.098		F	F	F	F	C	C
BONACINA PIERANGELO	2.182		F	F	F	F	C	C
FUMAGALLI MARIA SIMONA	805		F	F	F	F	C	C
CHIESA PIER ANTONIO	5.000		F	F	F	F	C	C
ISOLA GIOVANNI	554		C	F	F	F	-	C
BRIVIO MARINA	634		C	F	F	F	C	C
BODON GIANPIERO	712		F	F	F	F	C	C
CHIODI LUCA	712		F	F	F	F	C	C
GATTI CARLO	554		F	F	F	F	C	C
PERLETTI FRANCA	1.354		F	F	F	F	C	C
CAPOZZI LUCIA	417		A	F	F	F	C	C
MOSCHETTI MARZIELLA	10		A	F	F	F	C	C
RAMA MONICA	417		A	F	F	F	C	C
ROMEIO ENZA	3.858		F	F	F	F	C	C
SAVINI DIANA	5.124		F	F	F	F	C	C
SPERANZA LAURA	712		F	F	F	F	C	C
SPINELLI VALTER	712		F	F	F	F	C	C
ASALONE LUCA	2.005		F	F	F	F	C	C
PINGARO TIZIANA	554		F	F	F	F	F	F
CAPRA FABRIZIO	124		-	F	F	F	-	-
LOIACONO ANNA SILVIA	554		F	F	F	F	C	C
CASALICCHIO EMANUELA	382		F	F	F	F	C	C
BONESI STEFANO	554		F	F	F	F	C	C
VOLPI GIULIO	554		-	F	F	F	-	-
CLERICI CRISTINA	10.000		F	F	F	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
BERTELEGGNI MATTEO	712		F	F	F	F	C	C
GRISONE ROBERTO	712		F	F	F	F	C	C
GHISLIERI EMANUELA	554		F	F	F	F	C	C
IELPO MARIA DOMENICA	2.880		F	F	F	F	C	C
CILURZO CLAUDIO	3.712		F	F	F	F	C	C
MAINARDI FLAVIO	554		C	F	F	F	C	C
CERIANI MASSIMILIANO	554		F	F	F	F	C	C
BRENNIA ANGELO	11.768		F	F	F	F	C	C
LO PINTO ANTONIO	554		F	F	F	F	C	C
GALLOTTI ENZO MARIO	1.500		F	F	F	F	C	C
CUCCHI GIUSEPPINA	6.134		F	F	F	F	C	C
VILLA MILENA	224		F	F	F	F	C	C
COLOMBO MARIELLA	554		C	F	F	F	C	C
FOSSATI SIMONA ROSA	712		F	F	F	F	C	C
TOMASINI DAVIDE	2.856		F	F	F	F	C	C
DONADONI DANIELE GIUSEPPE	1		F	F	F	F	C	C
MONCARDINI LUIGI MARIA IVAN	554		F	F	F	F	C	C
PERIPOLI WALTER	3.054		C	F	F	F	C	C
FERRARI ALFREDO	824		F	F	F	F	C	C
LIVELLI ORNELLA	712		F	F	F	F	C	C
ZAMBELLI GIAMPIERA	2.165		F	F	F	F	C	C
RANGOONI LUISA	712		F	F	F	F	C	C
VAIRANI BARBARA	504		F	F	F	F	C	C
BRAGA LORELLA	2.955		F	F	F	F	C	C
PALEARI GIANLUCA	39.416		F	F	F	F	C	C
CAFAGNA MARIA	1.676		F	F	F	F	C	C
GARAVAGLIA CARLO	712		F	F	F	F	C	C
MARIANI AMALIA	659		F	F	F	F	C	C
TONETTI ROSSANO	15.000		F	F	F	F	C	C
MARINI ENZO	712		F	F	F	F	C	C
SCANNELLA NINFA	554		F	F	F	F	C	C
CERUTI MASSIMO	712		-	F	F	F	-	-
ALBERI CRISTINA	554		F	F	F	F	C	C
MARONATI ALESSANDRA BRUNA	712		F	F	F	F	C	C
MORINI LORENZO	124		F	F	F	F	C	C
SFORZINI CLAUDIA MARINA	712		F	F	F	F	C	C
TRAPANI ANNA GIACOMA	554		F	F	F	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
RODELLA RENATO	712		F	F	F	C	C	
SECCHI LUIGI	552		-	F	F	C	C	
LUCCHINI ANGELA	712		F	F	F	C	C	
CASTAGNOLA MILENA	712		F	F	F	C	C	
SCANAROTTI ELENA	5.854		F	F	F	C	C	
CRENNA ROSANNA	712		F	F	F	C	C	
MEREGHETTI MARIANGELA	554		F	F	F	C	C	
VISCOMI ROSINA	15.000		F	F	F	C	C	
TACCHINI SANDRA	554		C	F	F	C	C	
SANTAMBROGIO SILVANA	554		F	F	F	C	C	
CASIRAGHI SILVIA	2.896		C	F	F	C	C	
MEZZANZANICA GIORGIO	12.856		F	F	F	C	C	
ANGUISSOLA DANIELA	648		F	F	F	C	C	
BIRAGHI ADRIANO	554		-	F	F	-	-	
MORETTI DANIELA	712		F	F	F	C	C	
MARANZANI MARINELLA	4.657		F	F	F	C	C	
ZATTERINI ROBERTA	554		F	F	F	C	C	
COLOMBETTI NADIA	554		F	F	F	C	C	
VATALARO FRANCA	124		F	F	F	C	C	
GHIRALDINI FABIO MASSIMO	554		F	F	F	C	C	
FOLCINI GIAMPAOLO	554		F	F	F	C	C	
BAROZZI PAOLA	400		F	F	F	C	C	
BOSI MARINA PIERA	554		F	F	F	C	C	
PERGOLA FABRIZIO	2.093		F	F	F	C	C	
CAMPARI MASSIMO	2.000		F	F	F	C	C	
PARODI MARINA	712		F	F	F	C	C	
BELLINZONA SIMONA	629		F	F	F	C	C	
ORNIGOTTI MARIA CRISTINA	712		F	F	F	C	C	
CUZZOCREA ROSA MARIA	712		A	F	F	C	C	
SERRA CAROLINA	5.926		F	F	F	C	C	
CARNEVALE ANDREA	712		F	F	F	C	C	
VANZINI CRISTINA	712		F	F	F	C	C	
ELLI MARINO ERMANNO	8.598		C	F	F	C	C	
CARAVA FRANCO	1.000		F	F	F	C	C	
TOME MARINA	4.665		F	F	F	C	C	
BETTENZOLI ILARIA TERESA TEA	554		F	F	F	C	C	
CONCETTI MARIAELISABETTA	39		F	F	F	C	C	

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
PANIGHETTI MARCO	1.284		C	F	F	F	C	C
DE BERNARDI MARIA LUISA	7.022		F	F	F	F	C	C
BOCCHETTI VALERIA	554		-	F	F	F	-	-
CAMPEGGI LAURA	124		F	F	F	F	C	C
LOVATTI NICOLETTA GIOVANNA	1.084		F	F	F	F	C	C
VEZZOLI ELISA	474		F	F	F	F	C	C
PECCHENINI MARIA GIOVANNA	4.762		F	F	F	F	C	C
COLOMBO ANNA MARIA	632		F	F	F	F	C	C
BRESCIANI PIERA	514		F	F	F	F	C	C
VEROLI MARIA	1.854		C	F	F	F	C	C
AMENDOLA FRANCESCA	514		F	F	F	F	C	C
BENINI MIRIAM	712		F	F	F	F	C	C
FERRAZZI GIULIA	566		F	F	F	F	C	C
SELLINI GIANPAOLO	554		F	F	F	F	C	C
RONGIOLETTI ANTONELLA	10.554		F	F	F	F	C	C
DONGHI PAOLO	712		F	F	F	F	C	C
ROSSETTI ANDREA	554		F	F	F	F	C	C
DUCCI PAOLA	712		F	F	F	F	C	C
PARISIO CESARINA	554		F	F	F	F	C	C
GHIZZI FLAVIO	554		F	F	F	F	C	C
GIANCOLA MUTTI FABIO	554		C	F	F	F	C	C
CRISCIONE LEOLUCA	554		F	F	F	F	F	F
PORTA MARIA	4.734		F	F	F	F	C	C
BASSANI LAURA	2.501		F	F	F	F	C	C
GIACOBBI VIVIANA	738		F	F	F	F	C	C
TERZONI MARIA ANGELA	3.282		F	F	F	F	C	C
RIMOLDI LUCIA ANGELA	712		F	F	F	F	C	C
BARONI EMANUELA	3.199		F	F	F	F	C	C
BERETTA CRISTINA	504		-	F	F	F	-	-
CARACCILO GIUSEPPE	554		F	F	F	F	C	C
GHIRARDI KATIA	648		F	F	F	F	C	C
DISCONSI PATRIZIA	158		F	F	F	F	C	C
ROSSI BORGESANO PAOLA	554		F	F	F	F	C	C
BOSSI LAURA	8.276		F	F	F	F	C	C
PELLEGATTA ANGELO	712		F	F	F	F	C	C
GIANI MARIA ELENA	712		F	F	F	F	C	C
PAGANO ROBERTO	554		F	F	F	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
PITRELLI LUANA PAOLA	83		F	F	F	F	C	C
BEFFA PIERANGELO	22.757		F	F	F	F	C	C
SEGHETTI DANIELA	3.000		F	F	F	F	C	C
GALIMBERTI VALERIA	494		F	F	F	F	C	C
TOMASINI PIERPAOLO	1.154		F	F	F	F	C	C
LORENZONI ROBERTO	712		F	F	F	F	C	C
CARELLA GIOVANNA	712		F	F	F	F	C	C
FRATTARUOLO RAFFAELINA	7.000		F	F	F	F	C	C
BUCCI GIANLUCA	554		F	F	F	F	C	C
TANSINI MARIA GRAZIA	4.833		F	F	F	F	C	C
VECCHI MARISA	554		F	F	F	F	C	C
COSCIA ANDREA	3.668		F	F	F	F	C	C
CIULLI ANDREA	1.190		F	F	F	F	C	C
ANGOLI GIANFRANCO	1.424		F	F	F	F	C	C
GAETA GIOVANNA	712		F	F	F	F	C	C
TARDITI FABIO	10.554		-	F	F	-	-	-
DISPERATI MARIA	712		-	F	F	-	-	-
FAGGIAN MICHAELA	132		F	F	F	F	C	C
NECCHINI GUALTIERO	42.626		F	F	F	F	C	C
LORENZI ELENA	1.494		-	F	F	-	-	-
BESSI MARILENA	200		F	F	F	F	C	C
BARNI VITTORIA	554		F	F	F	F	C	C
VILLANI MATTEO	648		F	F	F	F	C	C
BURATTO MARCO	3.600		F	F	F	F	C	C
FALCONI NADIA	672		F	F	F	F	C	C
BERETTA PATRIZIA	600		F	F	F	F	C	C
MAI FRANCO	554		F	F	F	F	C	C
SALINELLI CARLA	264		F	F	F	F	C	C
ZERMANI MARIA LUISA	712		-	F	F	-	-	-
MILANESI DUNIA	634		F	F	F	F	C	C
MARTINI ROSSANA	1.998		F	F	F	F	C	C
ZANETTI DANIELA	41		F	F	F	F	C	C
BONETTI ELENA	807		F	F	F	F	C	C
BRUGGI ORNELLA	10.000		F	F	F	F	C	C
BONANOMI ANGELA	712		F	F	F	F	C	C
CRISTIANI DANIELE	460		F	F	F	F	C	C
PASSONI ROBERTA	608		C	F	F	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 28 maggio 2012

ELENCO PARTECIPANTI

**NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTE E RAPPRESENTATI**

	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
VERENINI ANNAMARIA	712		F	F	F	C	C	
BERTOTTI ELENA	712		F	F	F	C	C	
TRIBERTI ROSSANA	554		F	F	F	C	C	
STEFANELLI MARCO	660		F	F	F	C	C	
ANCORA FLAVIO	1.000		F	F	F	C	C	
PETROSINO BARBARA	596		F	F	F	C	C	
BUONGIORNO ANDREA	2.000		F	F	F	C	C	
VICHI MAURO	158		F	F	F	C	C	
PARIS DARIO	51.645		F	F	F	C	C	
RUTIGLIANO SILVIA	554		C	F	F	C	C	
ARRIGO SILVANA	609		F	F	F	C	C	
CRESPI ELENA MARIALUISA	2.007		F	F	F	C	C	
DINATO LORIS ILARIO	535		F	F	F	C	C	
BIANCHI ELLIS MARIO	535		F	F	F	C	C	
DUCHINI ELENA	992		F	F	F	C	C	
PANELLI PAOLA	5.400		F	F	F	C	C	
SOLBIATI MONICA BRUNA MARIA	6.500		F	F	F	C	C	
CALLONI MAURILIO	7.276		C	F	F	C	C	
TESTANI CATIA	2.000		F	F	F	C	C	
FERRARIO SABRINA	4.000		F	F	F	C	C	
RIMOLDI AMALIA	1.133		F	F	F	C	C	
LAZZARIN CRISTINA	5.028		F	F	F	C	C	
RUFFONI LAURA ROSANNA	124		F	F	F	C	C	
GALLI CARLA	554		F	F	F	C	C	
SEMPlici IVANA NATALINA	554		F	F	F	C	C	
MARIANI MICHAELA	1.214		F	F	F	C	C	
BRUNO LAURA GIOVANNA	712		F	F	F	C	C	
FABRIS SIMONA	634		F	F	F	C	C	
MARIZZONI PAOLA	158		F	F	F	C	C	
PEREGO RAINERI ANTONIO	554		F	F	F	C	C	
D'ALOIA GIULIA	474		F	F	F	C	C	
MALGIOGLIO DOMENICO	712		C	F	F	C	C	
TOMBOLILLO IRMA	504		F	F	F	C	C	
POLETTI ROSALBA	712		F	F	F	C	C	
BORRONI MARCELLA	3.538		F	F	F	C	C	
PAGANI ARNALDO	712		F	F	F	C	C	
DE MARIA RAFFAELLA	712		F	F	F	C	C	

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
GAVIRAGHI ENNIO	582		C	F	F	F	C	C
AMOROSO CONCETTA	582		C	F	F	F	C	C
VILLA VERONICA	712		C	F	F	F	C	C
SCHIAVI SABRINA	124		F	F	F	F	C	C
RADICE BRUNA	4.313		F	F	F	F	C	C
BRIGNOLI GABRIELLA	8.404		C	F	F	F	C	C
FARAON MARIO	124		C	F	F	F	C	C
CALEFATO ANTONELLA	380		C	F	F	F	C	C
VERGANI RENATA	554		C	F	F	F	C	C
POMA GABRIELLA	554		C	F	F	F	C	C
CARRERA PIETRO	712		C	F	F	F	C	C
DALLAGLIO FRANCESCO	1.138		C	F	F	F	C	C
CONTI CARLO	1.226		F	F	F	F	C	C
PELEGRINI ANNALISA	712		F	F	F	F	C	C
ZUBANI ANTONIO	712		F	F	F	F	C	C
UBEZIO PIERANGELO	434		F	F	F	F	C	C
DEPONTI MONICA	629		F	F	F	F	C	C
MUSCI BARBARA	812		F	F	F	F	C	C
ROMEO CATHERINE	320		F	F	F	F	C	C
CAMPANINI ANTONELLA	737		F	F	F	F	C	C
CAMPI GIOVANNI	354		F	F	F	F	C	C
DEL BO VALERIA	2.515		F	F	F	F	C	C
PANEBIANCO VALERIA	417		F	F	F	F	C	C
NANNI CLAUDIO	1.073		F	F	F	F	C	C
PALUMBO MARIA LUCE	686		F	F	F	F	C	C
BERETTA GIUSEPPE	1.455		F	F	F	F	C	C
BELLONI MARTA	554		F	F	F	F	C	C
BERTOLOTTI STEFANO	2.100		-	F	F	F	-	-
RUSSO MONICA	47		F	F	F	F	C	C
CIRELLI SILVIA	1.133		F	F	F	F	C	C
COMO FELICE	712		C	F	F	F	C	C
GATTONI ELENA	10		F	F	F	F	C	C
BRUZZI STEFANO	10		F	F	F	F	C	C
MAZZA OSCAR	1.700		F	F	F	F	C	C
LABO DANIELE	712		F	F	F	F	C	C
PIACENTINI CINZIA	284		F	F	F	F	C	C
GALLI CRISTINA	100		C	F	F	F	C	C

Legenda:

Pagina: 60

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Remunerazione; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
FEDELI ANTONELLA	554		F	F	F	F	C	C
CICOLIN MICHELA	10		F	F	F	F	C	C
ZAGGIA ROMANO	554		F	F	F	F	C	C
FASSI FILIPPO	50		F	F	F	F	C	C
BASOTTI FABIO	10		F	F	F	F	C	C
PREVITALI ALESSANDRO	10		F	F	F	F	C	C
MARCANDALLI ANGELO GIUSEPPE	6.642		F	F	F	F	C	C
VECCHI LUCIANA	50		F	F	F	F	C	C
PAGANI PAOLO	100		F	F	F	F	C	C
DI VITTORIO GIUSEPPE	712		F	F	F	F	C	C
PADOVAN MARCO	1.158		F	F	F	F	C	C
SERIO LUCIA	554		F	F	F	F	C	C
GRECCHI PINUCCIA	441		F	F	F	F	C	C
AGOSTI MIRELLA	554		F	F	F	F	C	C
ALMICI MARIATERESA	712		F	F	F	F	C	C
INTROZZI TIZIANA	554		F	F	F	F	C	C
DAGANI ORNELLA	2.880		F	F	F	F	C	C
PATTINI ANTONELLA	702		C	F	F	F	C	C
SCHIAVI SABRINA	554		F	F	F	F	F	F
PRAVETTONI DONATELLA	3.768		F	F	F	F	C	C
SPAGNOLI ANTONIO	124		-	F	F	F	-	-
SIRONI MARIA BAMBINA	4.116		-	F	F	F	-	-
FAZIO GIANLUCA	712		F	F	F	F	C	C
ORLANDI MARIA	712		F	F	F	F	C	C
PEZZI RAFFAELLA	671		-	F	F	F	-	-
FOSSATI SARA	596		-	F	F	F	-	-
CARLI GIOVANNI	2.844		-	F	F	F	-	-
COSTA BARBARA	124		F	F	F	F	C	C
GALVAGNI PAOLA	800		F	F	F	F	C	C
LEONE SALVATORE	2.704		F	F	F	F	C	C
MONFRINI SIMONA DORES	579		F	F	F	F	C	C
DRAGHIL LAURA	3.476		F	F	F	F	C	C
CARRERI PATRIZIA	554		-	F	F	F	-	-
VALISI LUCA	554		F	F	F	F	C	C
ARRIGHI MARCO	15.428		-	F	F	F	-	-
BONZANINI FRANCO	712		-	F	F	F	-	-
SOTGIU CARLA	158		-	F	F	F	-	-

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTIE RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
SPORENI SIRO	554		F	F	F	F	C	C
BELLOLI MICHELA	554		F	F	F	F	C	C
CAGNONI CLELIA	6.200		F	F	F	F	C	C
TONNI MICHELE	60.000		-	F	F	F	-	-
FOLINO LUCIA	554		F	F	F	F	F	F
GUERINI MARIA CRISTINA	1.500		F	F	F	F	C	C
LOCATELLI ANDREA	554		F	F	F	F	C	C
CHIESA ESTER	1.712		F	F	F	F	C	C
AGATAN FABIO	800		C	F	F	F	C	C
MARGAIRA OSCAR	417		F	F	F	F	C	C
BERTONE ROBERTO	4.287		C	F	F	F	C	C
GALEAZZI MARIA ELENA	554		-	F	F	F	-	-
SALA MAURO	712		F	F	F	F	C	C
MARALDO CRISTINA	554		F	F	F	F	C	C
GEVI MARIANNA ANGELA	580		F	F	F	F	C	C
GILARDELLI MARCO LUIGI	554		F	F	F	F	C	C
CRISCIOTTI MADDALENA	712		F	F	F	F	C	C
MISSORI ORIETTA	712		F	F	F	F	C	C
TORTELLI ROBERTO	2.712		F	F	F	F	C	C
SCUOPPO LAURA	6.000		F	F	F	F	C	C
ZUCCARELLI IDO	554		-	F	F	F	-	-
SCACCABAROZZI CINZIA OMBRETTA	1.629		F	F	F	F	C	C
OTTOLINI DINA	712		F	F	F	F	C	C
CAVALETTI MIRIAM	704		F	F	F	F	C	C
FOSCHETTI DANIELA	554		F	F	F	F	C	C
MANGINI EMANUELA	464		F	F	F	F	C	C
PASSONI CARLA	712		F	F	F	F	C	C
BIANCO MAURIZIO	426		F	F	F	F	C	C
FABI CARLO	124		-	F	F	F	-	-
PITANZA VIVIANA	554		C	F	F	F	C	C
RONCHI LUISELLA	10.028		F	F	F	F	C	C
TIRLONI LUISA	2.000		F	F	F	F	C	C
CAVALLAZZI PIERLUIGI	712		-	F	F	F	-	-
MAIOCCHI GABRIELE	1.012		-	F	F	F	-	-
GUIDUCCI ROBERTO	12.000		F	F	F	F	C	C
FORCELLA SILVIA	607		F	F	F	F	C	C
SCHISANO MASSIMILIANO	1.000		F	F	F	F	C	C

Legenda:

Pagina: 62

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Stradordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Remunerazione; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
GUFFANTI MARA	772		F	F	F	F	C	C
PESENTI ROSA	417		F	F	F	F	C	C
VILLA ARMANDA	265		F	F	F	F	C	C
ALBANI DANIELA	554		F	F	F	F	C	C
COLOMBO FRANCO	124		F	F	F	F	C	C
MAGGI MARGHERITA	554		F	F	F	F	C	C
MONTANELLI MARIA LUIGIA	124		F	F	F	F	C	C
CALVI MARIA LUISA	124		F	F	F	F	C	C
MINICHINI ROSARIO	1.284		F	F	F	F	C	C
CALDIROLA PAOLO	712		F	F	F	F	C	C
NUFI SABINO	2.640		F	F	F	F	C	C
PANATI MARIA ELENA	2.222		F	F	F	F	C	C
GARDELLA CINZIA	554		F	F	F	F	C	C
VILLA ROBERTO ANGELO	1.093		F	F	F	F	C	C
INCATASCIATO GIUSEPPA	554	1.950.172	F	F	F	F	C	C
CONTE GIUSEPPE	16	16	X	X	X	X	X	X
COSTAMAGNA FRANCO	40.000	40.000	X	X	X	X	X	X
COSTANTINO MICHELE (1)	1.000	1.000	X	X	X	X	X	X
COZZI GUIDO	5.142	5.142	F	F	F	F	X	X
CROCIMARIO CESARINO	0							
- PER DELEGA DI								
CROCI CECILIA	4.583		X	X	X	X	X	X
CROCI ELENA	2.022	6.605	X	X	X	X	X	X
CUDA ROBERTO	0							
- PER DELEGA DI								
IMPERIALE TERESA	734	734	C	-	-	-	-	-
CUNTRIO' GIOACCHINO	707	707	X	X	X	X	X	X
D'AMATO ALFONSO	0							
- PER DELEGA DI								
CATTANEO ANITA	894		X	X	X	X	X	X

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
D'AMODIO FRANCESCO	5.734	894	F	F	F	F	F	C	C
D'ATRI GIANFRANCO	0								
- PER DELEGA DI									
D&C GOVERNANCE SRL	1		X	X	X	X	X	X	X
INVESTIMENTI SUD ITALIA SRL	17		X	X	X	X	X	X	X
DALLERA SIRO	554	18	C	F	F	F	C	C	C
- PER DELEGA DI									
IMPERIAL ADELE	1.451	2.005	C	F	F	F	C	C	C
DAMINOTTI ALDO	4.050	4.050	X	X	X	X	X	X	X
DANIELI FRANCO ADELMO	6.575	6.575	X	X	X	X	X	X	X
DARMELO ROBERTO	4.600	4.600	X	X	X	X	X	X	X
DE FANTI VILMA GENOVEFFA ANTONIA	6.051	6.051	X	X	X	X	X	X	X
DE LUCA MELANIE (2)	0								
- PER DELEGA DI									
BAYERNINVEST KAG MBH	3.901.691		F	X	X	X	X	X	X
BAYERNINVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT M	277.639	4.179.330	F	X	X	X	X	X	X
DE NICOLA MAURO	0								
- PER DELEGA DI									
BANCO DI BRESCIA SAN PAOLO CAB SPA	6.242.530		F	F	F	F	F	F	F
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA - UBI BANCA	180.215.498	186.458.028	F	F	F	F	F	F	F
DE SANCTIS INNOCENZO (3)	0								
- IN RAPPRESENTANZA DI									
FONDAZIONE VARRONE CASSA DI RISPARMIO DI RIETI	5.432.142	5.432.142	X	X	X	X	X	X	X
DEL SORBO GIUSEPPE	1.028	1.028	F	F	X	X	X	X	X
DELFINE ANTONIA	2.358		X	X	X	X	X	X	X

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 64

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
DI BELLA FILIPPO	779	2.358	X	X	X	X	X	X
DI GIOIA LUIGI	184	779	X	X	X	X	X	X
FACCIO DANTE	18.000	184	A	X	X	X	X	X
FAGGELLA VITO	1.300	18.000	F	X	X	X	X	X
FASANO GIAN LUIGI	10	1.300	X	X	X	X	X	X
FEBBRARO LAURA	59.853	10	F	F	F	F	F	F
FEDELE LOREDANA - PER DELEGA DI	0	59.853						
MLI GEF NON COLLATERAL CLIENT GENERAL	158.478		F	C	C	F	F	F
PIONEER INTERNATIONAL VALUE FUND AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	4.313.600		F	C	C	F	F	F
FCP FEDERIS IRC ACTIONS AGENTE: BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.488.820		C	A	A	F	C	C
ISHARES MSCI ACWI EX US FINANCIALS INDEX FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.672		F	C	C	F	F	F
ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.082.900		F	C	C	F	F	F
ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	16.082.654		F	C	C	F	F	F
ISHARES MSCIEAFE VALUE INDEX FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.634.984		F	C	C	F	F	F
ISHARES S&P GLOBAL FINANCIAL SECTOR INDEX FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	620.046		F	C	C	F	F	F
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.694.156		F	C	C	F	F	F
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.077.550		F	C	C	F	F	F
ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	264.174		F	C	C	F	F	F
ISHARES MSCI EUROPE FINANCIAL SECTOR INDEX FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	168.216		F	C	C	F	F	F
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	48.987.743		F	C	C	F	F	F
FCP GUENEGAUD REVENUS AGENTE: BNP PARIBAS 2S-PARIS	300.000		F	C	C	F	F	F
ISHARES MSCI WORLD INDEX FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.403		F	C	C	F	F	F
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	195.246		F	C	C	F	F	F
BLACKROCK CDN MSCI EAFE EQUITY INDEX FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	35.075		F	C	C	F	F	F
BLACKROCK CDN MSCI EAFE INDEX PLUS FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	572.220		F	C	C	F	F	F
ACWI EX-US INDEX MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	70.867		F	C	C	F	F	F
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUNDS B AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	208.344		F	C	C	F	F	F
GLOBAL MULTI-CAP EQUITY FUND B AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	204.900		F	C	C	F	F	F
RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	172.166		F	C	C	F	F	F
MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.272.091		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	310.992		F	C	F	F	F	F
ETHIS VITALITE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	55.719		F	C	F	F	F	F
EURO ALPHA TITLS FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	87.100		F	C	F	F	F	F
BGI MSC EUROPE EQUITY INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.628.510		F	C	F	F	F	F
BGI MSC IFAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.399.063		F	C	F	F	F	F
BGI MSC IEMU IMI INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	325.191		F	C	F	F	F	F
EUROPEX-CONTROVERSIAL WEAPONS EQUITY INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.285.983		F	C	F	F	F	F
TRUST FOR RETIR MED DENT & LIFE INS ARMY&AIR FORCE EXCH AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	185.073		F	C	F	F	F	F
THE RETIREMENT ANN PL FOR EMPL OF THE ARMY&AIR FORCE EX SERV AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	330.742		F	C	F	F	F	F
MASTER TR AGR FOR CERTAIN TAX QUAL RETIR PL OF BECHTEL CORP AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	518.497		F	C	F	F	F	F
ARTIO INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.186.105		F	C	F	F	F	F
ARTIO INTERNATIONAL EQUITY FUND II AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.133.698		F	C	F	F	F	F
ETHIS VALEURS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	886.168		F	C	F	F	F	F
CENTRAL PENSION F OF INT UNION OF OPERAT & PART EMPL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.462.943		F	C	F	F	F	F
THE CIVIL SERVICE SUPERANNUATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	50.998		F	C	F	F	F	F
BP PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.352.017		F	C	F	F	F	F
BRITISH AIRWAYS PENSION TR AIF AIRWAYS PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	627.480		F	C	F	F	F	F
BRITISH AIRWAYS PENSION TR LTD AIF NEW AIRWAYS PENS SCHEME AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.241.700		F	C	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.510.150		F	C	F	F	F	C
SSGA INTERNATIONAL STOCK SELECTION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.081.816		F	F	C	F	F	F
SANFORD C. BERNSTEIN FUND INC. - INTERNATIONAL PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.957.240		F	C	F	F	F	F
BRANDES INSTITUTIONAL INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.949.178		F	C	F	F	F	F
INTERNATIONAL GROUP TRUST I AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	542.059		F	C	F	F	F	F
PRADO ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	3.490.318		F	C	F	F	F	F
INTERNATIONAL LP I AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	52.006		F	C	F	F	F	F
IBM SAVINGS PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.656.111		F	F	C	F	F	F
AMERICAN AIRLINES INC. MASTER FIXED BENEFIT PENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.786.310		F	C	F	F	F	F
AMERICAN AIRLINES PILOTS RET BENEFIT PROGRAM VAR INCOME PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.354.685		F	C	F	F	F	F
ALLIANCEBERNSTEIN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST SERIES AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.721.630		F	C	F	F	F	F
MUNDER INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	62.575		F	C	F	F	F	F
PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	489.153		F	F	C	F	F	F
SSGA GLOBAL INDEX PLUS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	109.201		F	F	C	F	F	F
OKLAHOMA FIREFIGHTERS PENSION & RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	132.453		F	C	F	F	F	F
ALASKA ELECTRICAL PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	88.057		F	A	A	F	C	C
FCP AUDIENS AI AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	699.000		F	C	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 66

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTE E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
IAM NATIONAL PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	751.735		F	A	F	C	C	
SAN DIEGO CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	849.780		F	C	C	F	F	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.125.851		F	C	C	F	F	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	289.514		F	F	C	F	F	F
BRISTOL COUNTY RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	287.549		F	C	C	F	F	F
MET INVESTORS SERIES TRUST - MET/TEMPLETON GROWTH PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.390.065		F	C	C	F	F	F
CONAGRA FOODS MASTER PENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.071.483		F	C	C	F	F	F
PACE INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.419.257		F	C	C	F	F	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.089.201		F	C	C	F	F	C
CHEVRON MASTER PENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	740.886		F	F	A	F	F	F
FCP NF COLLINES INVEST 3 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	7.438.844		F	C	C	F	C	C
CITY OF EDMONTON EQUITY UNIT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.067.829		F	C	C	F	F	F
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	96.558		F	F	C	F	F	F
REGIME DE RETRAITE DE L'UNIVERSITE DE MONTREAL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.578.445		F	C	C	F	C	C
ASCENSION HEALTH MASTER PENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	797.413		F	C	C	F	F	F
CATHOLIC HEALTHCARE PARTNERS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	436.841		F	C	C	F	F	F
MASSACHUSETTS LABORERS ANNUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	117.522		F	C	C	F	F	F
STATE BOSTON RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	613.889		F	C	C	F	F	F
SAN MATEO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.117.965		F	C	C	F	F	F
VALIC COMPANY I - INTERNATIONAL EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.624.835		F	C	C	F	F	F
VALIC COMPANY I - GLOBAL STRATEGY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	578.643		F	C	C	F	F	F
FCP BNP PARIBAS INDICE EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	201.469		F	C	C	F	C	C
FIFTH THIRD INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	326.613		F	C	C	F	F	F
STATE OF MINNESOTA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.692.083		F	F	C	F	F	F
STATE OF MINNESOTA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	151.198		F	C	C	F	F	F
ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.651.083		F	C	F	F	F	F
MITCHELLS AND BUTLERS CIF LIMITED AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	72.357		F	C	F	F	F	F
MGI NON-US CORE EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.369.225		F	C	C	F	F	F
TRANSAMERICA BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	152.762		F	C	C	F	F	F
JOHN HANCOCK INSURANCE COMPANY OF VERMONT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	60.562		F	C	C	F	F	F
MML FOREIGN FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	862.040		F	C	C	F	F	F
SPDR MSCI ACWI EX-US ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	329.238		F	C	C	F	F	F
FCP FRANCE INVESTISSEMENT AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	256.758		F	C	C	F	F	C
SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	222.370		F	F	C	F	F	F
SPDR S+P INTERNATIONAL FINANCIAL SECTOR ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.552		F	F	C	F	F	F
ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	133.514		F	C	C	F	F	F

Legenda:

Pagina: 67

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
RUSSELL INVESTMENT COMPANY IV PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	340.000		F	C	C	F	F	C
MULTI-STYLE MULTI-MANAGER FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	336.144		F	C	C	F	F	C
CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.735.926		F	C	C	F	F	F
CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.057.271		F	C	C	F	F	F
THE AMERICAN NATIONAL RED CROSS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	357.198		F	C	C	F	F	F
THE RETIREMENT SYSTEM OF THE AMERICAN NATIONAL RED CROSS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	376.689		F	C	C	F	F	F
THE UNIVERSAL INST F INC - GLOBAL TACT ASSET ALL PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	23.263		F	A	F	F	F	F
FCP FCE INVEST EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	6.051.110		F	C	C	F	F	C
MORGAN STANLEY STRATEGIST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	120.612		F	A	F	F	F	F
MARKS AND SPENCER PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	26.332		F	F	A	F	F	F
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.956.945		F	C	C	F	F	F
VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	938.542		F	C	C	F	F	F
BRANDES GLOBAL BALANCED FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	85.425		F	C	C	F	F	F
BRANDES INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.043.848		F	C	C	F	F	F
BRANDES GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.180.397		F	C	C	F	F	F
BRANDES SIONNA CANADIAN BALANCED FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	67.300		F	C	C	F	F	F
OHIO POLICE AND FIRE PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.418.018		F	C	C	F	F	F
SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	122.485		F	F	C	F	F	F
DWS DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY VIP AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.124		F	F	C	F	F	F
FCP FCE PLACT EURO BIS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	9.039.629		F	C	C	F	F	C
SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	96.421		F	F	C	F	F	F
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	547.859		F	C	C	F	F	F
MERSEYDSE PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	500.000		F	A	F	F	A	C
BRUNEL INVESTMENT AGENCY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	220.195		F	C	C	F	F	F
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	157.102		F	C	C	F	F	F
SSGA MSCI EAFE INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	750.131		F	F	C	F	F	F
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.743.114		F	C	C	F	F	F
WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	92.229		F	C	C	F	F	F
CITY OF PROVIDENCE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	200.874		F	C	C	F	F	F
SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	936.928		F	F	C	F	F	F
BNPPARIBAS RETR2022-24 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	166.345		F	C	C	F	C	C
SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	523.070		F	F	C	F	F	F
SSGA EUROPE ALPHA EQUITY FUND I AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	382.810		F	F	C	F	F	F
SSGA EMU INDEX EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.821.040		F	F	C	F	F	F
SSGA FINANCIALS INDEX EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	61.385		F	F	C	F	F	F
STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	711.629		F	F	C	F	F	F
SPDR MSCI EUROPE FINANCIALS ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	330.163		F	F	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 68

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI					
		Totale	1	2	3	4	5
SSGA EUROPE ENHANCED EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	976.051	F	F	C	F	F	F
SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.136.638	F	F	C	F	F	F
SSGA WORLD SRI INDEX EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	203.039	F	F	C	F	F	F
AARGAUSCHE PENSIONSKASSE AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	702.812	F	F	C	F	F	F
BNP PARIBAS RETRAITE 2013-2015 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	34.390	F	C	C	F	C	C
WICHITA RETIREMENT SYSTEMS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	590.127	F	C	C	F	F	F
CATHOLIC HEALTHCARE PARTNERS RETIREMENT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	352.449	F	C	C	F	F	F
ABBEY LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.121.117	F	A	A	F	F	F
SCOTTISH WIDOWS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.941.554	F	A	A	F	F	F
SCOTTISH WIDOWS UNIT FUNDS LIMITED AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.564.671	F	A	A	F	F	F
PENSIONS MANAGEMENT (S.W.F.) LIMITED AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.217	F	A	A	F	F	F
SCOTTISH WIDOWS OVERSEAS GROWTH INV F ICVC - EURO GROWTH F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	92.652	F	A	A	F	F	F
SCOTTISH WIDOWS OVERSEAS GROWTH INV F ICVC-EUROLAND F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	196.555	F	A	A	F	F	F
STATE STREET TRUSTEES LIMITED ATF SWIP CAPITAL TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	723.370	F	A	A	F	F	F
SPDR DJ EURO STOXX 50 ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.878.946	F	F	C	F	F	F
BNP PARIBAS RETRAITE 75 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	676.443	F	C	C	F	C	C
INTERNATIONAL ALPHA SELECT COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.644.107	F	F	C	F	F	F
EUROPE INDEX PLUS COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	138.412	F	F	C	F	F	F
COMMON TRUST ITALY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.268.813	F	F	C	F	F	F
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	41.823.027	F	C	C	F	F	F
ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.475.058	F	C	C	F	F	F
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	612.853	F	C	C	F	F	F
ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	67.048	F	C	C	F	F	F
MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	19	F	C	C	F	F	F
ISHARES (DE) I INVGST MIT TGV FOR ISHES EURO STOXX 50 (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.048.310	F	C	C	F	F	F
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX 50 (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.154.239	F	C	C	F	F	F
BNP PARIBAS RETRAITE 100 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.455.833	F	C	C	F	C	C
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX BANKS (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.905.361	F	C	C	F	F	F
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES DJ EUROZONE SUST SCREENED (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	841.048	F	C	C	F	F	F
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.368.523	F	C	C	F	F	F
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE LARGE 200 (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	52.906	F	C	C	F	F	F
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.639.598	F	C	C	F	F	F
SOUTHERN CA UNITED FOOD COMMERCIAL WORKERS UNION AND FOOD EMPLOYERS AGENTE:UNION BANK OF CALIFORNIA	867.821	F	C	C	F	F	F
IUOE LOCALS 302 AND 612 -EMP CONSTR IND AGENTE:UNION BANK OF CALIFORNIA	56.520	F	A	A	F	C	C
SAN DIEGO ELEC WORKERS PENSION TRUST AGENTE:UNION BANK OF CALIFORNIA	76.593	F	C	C	F	F	F
LA COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE AGENTE:DEUTSCHE BANK AG FRANKFURT	2.956.850	F	C	C	F	F	C
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH (AG)	67.304.462	F	C	C	F	C	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTILE RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI								
		Totale	1	2	3	4	5	6		
FCPE MULTIPAR EQ. SOC. RES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	335.323		F	C	F	C	C	F	C	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	7.782.849		F	C	C	F	F	F	F	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	3.939.145		F	F	C	F	F	F	F	F
THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED	117.844		F	C	C	F	F	F	F	F
BLACKROCK INTERNATIONAL GROWTH AND INCOME TRUST	2.936.800		F	C	C	F	F	F	F	F
MAXIM INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO OF MAXIM SERIES FUND INC	188.278		F	C	C	F	F	F	F	F
DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	371.720		F	C	C	F	F	F	F	F
BLACKROCK GLOBAL OPPORTUNITIES V.I. FUND OF BLACKROCK VARIABLESERIES FUNDS INC	79.300		F	C	C	F	F	F	F	F
SCOTIA CANADIAN TACTICAL ASSET ALLOCATION FUND T15-6938-12	410.358		F	C	C	F	F	F	F	F
WEYLL CONTINENTAL EUROPEAN FUND BEAUFORT HOUSE	2.182.342		F	C	C	F	F	F	F	F
WELLS FARGO BANK MINNESOTA NA	7.385		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP PRADO VAUBAN DIVERSIFIE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	101.654		F	C	C	F	F	F	F	F
QUEENSLAND INVESTMENT TRUST NO 2	483.269		F	F	C	F	F	F	F	F
ING TEMPLETON GLOBAL GROWTH PORTFOLIO	2.636.220		F	C	C	F	F	F	F	F
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-BBVA- - MADRID BRANCH	11.057.310		F	C	C	F	F	F	F	F
VICTORIAN SUPERANNUATION FUND	820.113		F	F	A	F	F	F	F	F
UNISUPER	720.222		F	C	F	F	C	F	C	C
NATIONAL AUSTRALIA BANK GROUP SUPERANNUATION FUND A	257.859		F	C	C	F	F	F	F	F
BBVA BONO 2007 C FI	9.026.419		F	C	C	F	F	F	F	F
BANK OF AMERICA PENSION PLAN	2.880.021		F	C	C	F	F	F	F	F
ALAS INVESTMENT SERVICES LTD	237.029		F	C	C	F	F	F	F	F
QIC INTERNATIONAL EQUITIES FUND	101.012		F	C	C	F	F	F	F	F
FCPE MULTIPAR ACTS SR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	956.451		F	C	C	F	F	F	F	F
RBS PLC AS TRUSTEE OF THE BLACKROCK CONTINENTAL EUROPE EQUITY TRY TRACKER FUND	3.791.014		F	C	C	F	F	F	F	F
AVIVA UKGI INVESTMENTS LIMITED	1.715.292		F	C	C	F	F	F	F	F
RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	8.045.052		F	F	F	A	A	A	A	A
ING BM I ING FINANCIALS FD	1.031.819		F	C	C	F	F	F	F	F
ING ARTIHO FOREIGN PORTFOLIO	612.707		F	C	C	F	F	F	F	F
ING DIVIDEND AANDELEN FUND	3.629.337		F	C	C	F	F	F	F	F
DESERET MUTUAL MASTER RETIREMENT PLAN	553.155		F	C	C	F	F	F	F	F
ING DUURZAAMREND BASIS FUND	329.792		F	C	C	F	F	F	F	F
DESERET HEALTHCARE EMPLOYEE BENEFIT TRUST	20.902		F	C	C	F	F	F	F	F
ING INSTITUTIONAL DIVIDEND AANDELENBASIS FD	549.497		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP FORTIS ETOILE FCR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	149.412		F	C	C	F	F	C	C	C
ING GLOBAL EQUITY DIVIDEND FUND	242.906		F	C	C	F	F	F	F	F
PRINCIPAL FUNDS INC- INTERNATIONAL GROWTH FUND	182.035		F	C	C	F	F	F	F	F
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA NV	9.019.085		F	C	C	F	F	C	F	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 70

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
EP GLOBAL OPPORTUNITIES TRUST PLC	1.945.029		F	C	C	F	F	F
GOVERNMENT OF BERMUDA CONTRIBUTORY PENSION FUND	72.491		F	C	C	F	F	F
GOVERNMENT OF BERMUDA PUBLIC SERVICE SUPERANNUATION FUND	20.774		F	C	C	F	F	F
PRINCIPAL VARIABLE CONTRACTS FUND INC ASSET ALLOCATION ACCOUNT	9.953		F	A	A	F	F	F
BANK OF AMERICA PENSION PLAN FOR LEGACY COMPANIES	1.048.996		F	C	C	F	F	F
PRUDENTIAL WORLD FUND INC DRYDEN INTERNATIONAL EQUITY FUND	285.233		F	F	A	F	F	F
THE NATIONAL FOOTBALL LEAGUE RECIPROCAL TRUST	236.473		F	C	C	F	F	F
AGIP MONDE DURABLE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	904.522		F	C	C	F	C	C
BLACKROCK GLOBAL OPPORTUNITIES EQUITY TRUST	2.010.300		F	C	C	F	F	F
PENSIONSKASERNES ADMINISTRATION AS	1.522.454		F	F	A	F	F	F
CONSTRUCTION AND BUILDING UNIONS SUPERANNUATION FUND	377.024		F	C	C	F	F	F
ING INVESTMENT MANAGEMENT EUROPE NV	4.672.567		F	C	C	F	F	F
ING GLOBAL ADVANTAGE AND PREMIUM OPPORTUNITY FUND	109.527		F	C	C	F	F	F
AV SUPER FUND	15.289		F	C	C	F	F	F
AK STEEL CORPORATION MASTER PENSION TRUST	55.033		F	A	A	F	F	F
ING INDEX PLUS INTERNATIONAL EQUITY FUND	90.253		F	C	C	F	F	F
ING TEMPLETON FOREIGN EQUITY PORTFOLIO	2.886.446		F	C	C	F	F	F
THE PRUDENTIAL SERIES FUND INC CONSERVATIVE BALANCED PORTFOLIO	6.291		F	F	A	F	F	F
VANGUARD GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	218.567		F	C	C	F	F	F
WITAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	75.570		F	C	C	F	F	F
THE PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIOS INC DRYDEN ACTIVE ALLOCATION	14.399		F	F	A	F	F	F
WISDOMTREE DEFA FUND	478.275		F	C	C	F	F	F
LOCAL 705 INTERNATIONAL BROTHERHOOD OF TEAMSTERS PENSION FUND	248.527		F	C	C	F	F	F
WISDOMTREE GLOBAL EQUITY INCOME FUND	91.354		F	C	C	F	F	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL LARGE CAP DIVIDEND	261.704		F	C	C	F	F	F
TRILOGY NON-US EQUITY SERIES	329.888		F	C	C	F	F	F
NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 2 SERIES	122.918		F	C	C	F	F	F
GUTHRIE HEALTHCARE SYSTEM	127.696		F	C	C	F	F	F
MERCER OSS TRUST	5.626.441		F	C	C	F	F	F
MERCER OSS TRUST	269.922		F	C	C	F	F	C
DEKA FUNDMASTER INVEST MBH FID HAEK RENT AGENTE:BPSS -FRANKFURT	806.805		F	C	C	F	F	F
CF ODEY OPUS FUND	2.559.744		F	C	C	F	F	F
PURISIMA EAFE TOTAL RETURN FUND	50.400		F	C	C	F	F	F
US BANK BR OMNI PENSION	34.773		F	C	C	F	F	F
VISION POOLED SUPERANNUATION TRUST	95.025		F	F	C	F	F	F
BLACKROCK GLOBAL FUNDS	51.269.134		F	C	C	F	F	F
ING INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND EQUITY INCOME FUND	188.367		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 71

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
MLC LIMITED	83.706		F	C	C	F	F	F	F
ING WISDOMTREE GLOBAL HIGH-YIELDING EQUITY INDEX PORTFOLIO	180.276		F	C	C	F	F	F	F
ARK LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED	719.495		F	C	C	F	F	F	F
ING INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	323.485		F	C	C	F	F	F	F
OP-FONDS AEV HAEK AGENTE:BPSS -FRANKFURT	584.845		F	C	C	F	F	F	F
GS TAGS MARKET CONTINUOUS (INTL) LLC	791.560		F	C	C	F	F	F	F
PRINCIPAL FUNDS INC INTERNATIONAL VALUE FUND I	353.553		F	C	C	F	F	F	F
WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 22	59.881		F	C	C	F	F	F	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGEDEQUITY FUND	31.363		F	C	C	F	F	F	F
INVESCO PERPETUAL GLOBAL EX UK CORE EQ. INDEX FUND	63.317		F	C	C	F	F	F	F
INVESCO PERPETUAL GLOBAL BALANCED INDEX FUND	99.980		F	C	C	F	F	F	F
INVESCO PERPETUAL EUROPEAN EQUITY FD	16.467.945		F	C	C	F	F	F	F
INVESCO PERPETUAL GLOBAL EX UK ENHANCED INDEX FD	295.391		F	C	C	F	F	F	F
ING EURO STOXX 50 INDEX PORTFOLIO	4.948.351		F	C	C	F	F	F	F
WELLS FARGO AND CO CASH BALANCEPLAN	1.451.381		F	C	C	F	F	F	F
BAYVK G1 BVK INDEX AGENTE:BPSS -FRANKFURT	1.200.756		F	C	C	F	F	F	F
WELLS FARGO AND COMPANY CASH BALANCE PLAN	50.694		F	C	C	F	F	F	F
INVESCO FUNDS SERIES	507.140		F	C	C	F	F	F	F
PRINCIPAL FUNDS INC.-INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	699.325		F	C	C	F	F	F	F
UNIPENSION INVEST FMBA EUROPAEISKE AKTIER	23.105		F	F	A	F	F	F	F
UNIPENSION INVEST FMBA GLOBAL AKTIER II	90.560		F	F	A	F	F	F	F
EVERGREEN ALTERNATIVE CAPITAL INC.	9.200		F	C	C	F	F	F	F
STATE PUBLIC SECTOR SUPERANNUATION SCHEME	2.162.064		F	F	C	F	F	F	F
DUNHAM INTERNATIONAL STOCK FUND	272.997		F	C	C	F	F	F	F
PENSION PLAN OF LOCAL 464A	56.478		F	C	C	F	F	F	F
KNIGHTS OF COLUMBUS MASTER TRUST	92.013		F	C	C	F	F	F	F
PARVEST AGENTE:BP25 LUXEMBOURG	831.453		F	C	C	F	F	C	C
CIC-TOC PENSION PLAN	27.485		F	C	C	F	F	F	F
PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS	87.007		F	C	C	F	F	F	F
DBX MCSLEAFE CURRENCY -HEDGED EQUITY FUND	29.543		F	C	C	F	F	F	F
TRILOGY GLOBAL EQUITY FUND	202.770		F	C	C	F	F	F	F
BLACKROCK FUNDS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES PORTFOLIO	5.472.800		F	C	C	F	F	F	F
PENN SERIES DEVELOPED INTERNATIONAL INDEX FUND	63.856		F	F	C	F	F	F	F
TEMPLETON EUROPE FUND	73.818		F	C	C	F	F	F	F
TEMPLETON GROWTH FUND ISS 88 FRANKLIN TEMPLETON	1.964.567		F	C	C	F	F	F	F
ADVANCED SERIES TRUST-AST FI PYRAMIS ASSET ALLOCATION PORTFOLIO	706.193		F	F	A	F	F	F	F
ADVANCED SERIES TRUST .AST T.ROWE PRICE ASSET ALLOCATION PORTFOL.	519.226		F	C	C	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 72

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
PARWORLD AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	375.898		F	C	C	F	C	C
BLACKROCK FUNDS GLOBAL OPPORTUNITIES PORTFOLIO	606.300		F	C	C	F	F	F
MULTILATERAL INVESTMENT GUARANTEE AGENCY	71.895		F	C	C	F	F	F
BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC	640.010		F	C	C	F	F	F
THE BANK OF KOREA	46.292		F	C	C	F	F	F
ING. INTERNATIONAL VALUE FUND	1.139.890		F	C	C	F	F	F
ING INTERNATIONAL VALUE CHOISE FUND	800.000		F	C	C	F	F	F
NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES	464.900		F	C	C	F	F	F
JANA PASSIVE GLOBAL SHARE TRUST	484.346		F	F	C	F	F	F
MAJEDIE ASSET TORTOISE FUND	194.907		F	A	A	F	F	F
OIL INVESTMENT CORPORATION LTD&OIL CAS INVESTMENT	117.776		F	C	C	F	F	F
GA FUND B AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	1.837.753		F	C	C	F	C	C
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	138.031		F	C	C	F	F	F
APG-IS GLOBAL SUSTAINABILITY FUND	173.311		F	F	A	F	F	F
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	4.343.384		F	C	C	F	F	F
STICHTING DOW PENSIOENFONDS .	65.822		F	C	C	F	F	F
ACHMEA PENSIOEN EN LEVENSVZERKERINGEN N.Y.	115.247		F	C	C	F	F	F
ACHMEA PENSIOEN EN LEVENSVZERKERINGEN N.Y.	98.943		F	C	C	F	F	F
ACHMEA REINSURANCE IRELAND LIMITED	30.189		F	C	C	F	F	F
CORPORATION OF LLOYD'S .	1.190.500		F	C	C	F	F	F
MCKINLEY CAPITAL MANAGEMENT FUND PLC	7.755		F	C	C	F	F	F
MELLON INVESTMENT FUNDS ICVC NEWTON CONTINENTAL EUROPEAN FUND	4.583.379		F	C	C	F	F	F
POOL L EUROPEAN LARGE CAPS AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	41.564		F	C	C	F	C	C
MELLON INVESTMENT FUNDS ICVC NEWTON PAN EUROPEAN FUND	260.616		F	C	C	F	F	F
MELLON INVESTMENT FUNDS ICVC NEWTON EUROPEAN HIGHER INCOME FUND	455.975		F	C	C	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	819.265		F	F	C	F	F	F
STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOORDE MEDIA PNO	315.200		F	F	A	F	F	F
STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL	72.949.561		F	F	A	F	F	F
GSK COMMON INVESTMENT FUND	88.166		F	C	C	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS UNILEVER NEDERLAND PROGRESS	1		F	C	C	F	F	F
ACHMEA UNIT LINKED BELEGGINGSFONDSEN	295.131		F	C	F	F	F	F
CENTRICA COMBINED COMMON INVESTMENT FUND	115.606		F	C	C	F	F	F
DOW UK PENSION PLAN .	98.430		F	C	C	F	F	F
ALTERNATION AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	155.784		F	C	C	F	C	C
ESSEX COUNTY COUNCIL .	47.893		F	C	C	F	F	F
ELECTRICITY SUPPLY PENSION SCHEME	7.651.772		F	C	C	F	F	F
MASSEY FERGUSON WORKS PENSION SCHEME	96.786		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
HJ HEINZ PENSION TRUST LIMITED.	1.095.660		F	C	F	F	F	F
HEINZ MANAGEMENT PENSION PLAN	250.830		F	C	F	F	F	F
LLOYDS REGISTER SUPERANNUATION FUND ASSOCIATION	507.222		F	C	F	F	F	F
LAFARAGE UK PENSION PLAN	2.176.405		F	C	F	F	F	F
MERCHANT NAVY OFFICERS PENSION FUND	872.690		F	C	F	F	F	F
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	1.061.435		F	F	A	F	F	F
PEARSON GROUP PENSION PLAN	34.942		F	C	F	F	F	F
POOL L EQUITY SRI EUROPE AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	392.438		F	C	F	C		
ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	2.845.556		F	C	F	F	F	F
SOMERSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND	281.000		F	A	F	F	A	C
BELEGGINSPPOOL ACHMEA AANDELEN EURO	3.905.445		F	C	F	F	F	F
BELEGGINSPPOOL ACHMEA	336.269		F	C	F	F	F	F
INTERPOLIS PENSIOENEN EUROPA POOL	413.116		F	C	F	F	F	F
STICHTING F & C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTI	146.360		F	C	F	F	F	F
STICHTING TRUST F&C UNHEDGE.	345.551		F	C	F	F	F	F
STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS	27.742		F	C	F	F	F	F
STICHTING BEWAARDER INTERPOLIS PENSIOENEN BELEGGINSPPOOLS	165.122		F	C	F	F	F	F
PEITELAAR EFF.BEW.BEDJNZAKE SNS EURO AAND	6.292.774		F	F	F	F	A	A
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	10.083.690		F	C	F	F	F	F
BNP PARIBAS LI AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	956.004		F	C	F	F	C	C
SRLEV NV INZ. AAND. POOL INT. MNDT SNS ASSET MNG	1.308.250		F	F	F	F	A	A
BPS	358.750		F	C	F	F	F	F
ST.BW. ZWITSERL BELFDS MANDAAT SNS AM	4.150.000		F	F	F	F	A	A
STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER	18.000		F	C	F	F	F	F
STG PEDS V.D. GRAEISCHE	2.115.631		F	C	F	F	F	F
STICHTING PFDS VOOR DE TANDTECHNIEK	95.495		F	C	F	F	F	F
VALIANT AKTIEN EUROPA	201.400		F	C	F	F	F	F
POLARIS FUND-GEO EQUITY GLOBALEI	113.863		F	C	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE	1.200.000		F	A	F	F	F	F
FCP BOURBON 12	295.207		F	A	F	F	F	F
HOOR GLASS INDEXED INT SHARED SECT TRUST AGENTE:BP2S SINGAPORE	179.664		F	F	C	F	F	F
FCP CAVEC METROPOLE DIVERSIFIE	3.000.000		F	C	F	F	C	C
FCP A.A.-DEXIA-ISR	9.450		F	C	F	C	F	C
RAVGDT DIVERSIFIE I ALLIANZ GLOBAL INVES	300.000		F	A	F	F	F	F
FCP ERAFP ACTIONS INTERNATIONALES II SSGA	170.615		F	F	C	F	F	F
FCP ERAFP ACTIONS EURO V	7.683.500		F	C	F	F	F	F
VILLIERS DIVERSIFIE DEXIA AM	650.090		F	C	F	C	F	C

Legenda:

Pagina: 74

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla Remunerazione; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI							
			1	2	3	4	5	6		
RAVGDT DIVERSIFIE II DEXIA AM	93.924		F	C	C	F	C	F	C	F
FCP ERAFP ACTIONS EUROS3 BNP PAM	3.682.212		F	C	C	F	C	F	C	C
FCP VILLIERS CROISSANCE	6.188.267		F	C	C	F	C	F	C	C
FONDS DE RESERVE POUR RETRAITESANGUARD AM/LOT 43/FRR01G	5.193.199		F	C	C	F	F	F	F	F
FUTURE DIRECTIONS CORE INTERNATIONAL SHARE FUND AGENTE:BP2S SINGAPORE	4.071.308		F	C	C	F	F	F	F	F
MAJEDIE ASSET MANAGEMENT (INTERNATIONAL) INVESTMENT COMPANY PLC	7.613.800		F	A	A	F	F	F	F	F
UFF TEMPO PEA	813.365		F	C	C	F	F	F	F	F
IBM FRANCE H	139.700		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP HAMELIN DIVERSIFIE III	927.100		F	C	C	F	F	F	F	F
AGIRC FI	500.000		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP A.A. AXA REGULATION	837.000		F	C	C	F	F	F	F	F
AA SARASIN ISR	600.000		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP R PHARMA ACTIONS	1.162.050		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP BOURBON 1	1.206.500		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP BOURBON 6	569.500		F	C	C	F	F	F	F	F
FUTURE DIRECT CORE INTERN SHARE FUND 2 AGENTE:BP2S SINGAPORE	184.373		F	C	C	F	C	C	F	C
AVA EUROPE 4	559.976		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP PEUPLIER	398.688		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP ECOFI ACTIONS CROISSANCE EURO	700.056		F	C	C	F	F	F	F	F
ECOFI ACTIONS RENDEMENT	488.724		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP ECOFI ACTIONS RENDEMENT EURO	235.000		F	C	C	F	F	F	F	F
FG ACTIONS	115.000		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP OFI OPTIMA EURO	267.000		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP CURIE INVESTISSEMENTS	584.200		F	C	C	F	F	F	F	F
FCP UNIVERSALIS	300.000		F	C	C	F	F	F	F	F
ECOFI ACTIONS SCR	16.700		F	C	C	F	F	F	F	F
MULTIMIX WHOLESAL INTERNATIONAL SHARES AGENTE:BP2S SINGAPORE	85.418		F	C	C	F	F	F	F	F
FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT	635.264		F	C	C	F	C	C	F	C
A.A. - BNP PAM - ISR	207.418		F	C	C	F	C	C	F	C
BOURBON 4	581.392		F	C	C	F	C	C	F	C
UNIVERS CNP 1	2.366.379		F	C	C	F	C	C	F	C
NATIXIS EUROPE AVENIR	22.450		F	C	C	F	C	C	F	C
FC CARPIMKO	974.975		F	C	C	F	C	C	F	C
CNP ACP ACTIONS LT	170.479		F	C	C	F	C	C	F	C
INSERTION EMPLOIS	778.069		F	C	C	F	C	C	F	C
CROISSANCE DIVERSIFIE	30.660		F	C	C	F	C	C	F	C
CONCORDE 96	524.058		F	C	C	F	C	C	F	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 75

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 28 maggio 2012

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE/RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
AFS INTERNATIONAL SHARE FUND 1 AGENTE:BP2S SINGAPORE	244.753		F	F	F	F	F	F
CARPIMKO INTERNATIONAL	954.450		F	C	C	F	C	C
NATIXIS ISR ACTIONS	2.819.434		F	C	C	F	C	C
IXIS FLAMME	761.525		F	C	C	F	C	C
FCP NATIXIS IONIS	134.212		F	C	C	F	C	C
I CROISSANCE	441.233		F	C	C	F	C	C
MEDERIC ALZHEIMER IXIS AM	99.802		F	C	C	F	C	C
CMD AGIRC IXIS D	1.016.008		F	C	C	F	C	C
CDC AD-EUROPE	673.875		F	C	C	F	C	C
OACET	81.950		F	C	C	F	C	C
IXIS EURO ACTIONS	9.857.100		F	C	C	F	C	C
INSURANCE COMM.OF WESTERN AUSTRALIA AGENTE:BP2S SINGAPORE	18.375		F	C	C	F	F	F
ECUREUIL DYNAMIQUE +	6.603.474		F	C	C	F	C	C
ECUREUIL ENERGIE	2.905.665		F	C	C	F	C	C
ECUREUIL 1 2 3 FUTUR	3.766.760		F	C	C	F	C	C
NATIXIS EURO ACTIONS VALUE	3.814.920		F	C	C	F	C	C
CNP ASSUR PIERRE	294.031		F	C	C	F	C	C
CNP ASSUR VALEURS	714.885		F	C	C	F	C	C
SICAV NATIXIS ACTIONS EUROPE HORS FRANCE	482.281		F	C	C	F	C	C
AGIRC BD	550.899		F	C	C	F	C	C
FCP NATIXIS ACTIONS EUROPE DIVIDENDE	644.524		F	C	C	F	C	C
FCP CNP GGR	84.646		F	C	C	F	C	C
ENHANCED INDEX INTERNATIONAL SHARE FUND AGENTE:BP2S SINGAPORE	1.763.535		F	C	C	F	F	F
ABP ACTIONS	16.478.549		F	C	C	F	C	C
FCP ABP PERP	470.789		F	C	C	F	C	C
AREGE 2IC	423.456		F	C	C	F	C	C
FCP RSRC DIVERSIFIE	1.515.679		F	C	C	F	C	C
CARBP DIVERSIFIE	633.834		F	C	C	F	C	C
MONNET	168.920		F	C	C	F	C	C
FCP RL PREVOYANCE	715.511		F	C	C	F	C	C
ABP CROISSANCE RENDEMENT	3.800.000		F	C	C	F	C	C
FRUCTIFONDS VALEURS EUROPEENNES	3.532.814		F	C	C	F	C	C
PREPAR CROISSANCE	851.714		F	C	C	F	C	C
FCPE ACCOR DIVERSIFIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	70.000		F	F	F	F	F	F
FCP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	2.821.975		F	C	C	F	C	C
FCP FRUCTI EUROPE FINANCIERES	528.306		F	C	C	F	C	C
AREVA DIVERSIFIE OBLIGATAIRE	196.991		F	C	C	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE/RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
OCPEPARGNE	45.667		F	C	C	F	F	C	C
FCPE SAFRAN DYNAMIQUE	420.674		F	C	C	F	F	C	C
EGEPARGNE 1	185.620		F	C	C	F	F	C	C
EGEPARGNE 2	3.470.539		F	C	C	F	F	C	C
HUTCHINSON ACTIONS	102.882		F	C	C	F	F	C	C
FCPE FCP REGULIER AIR LIQUIDE DEVELOPEMENT	31.882		F	C	C	F	F	C	C
FCPE NATIXIS AVENIR 1 PERFORMANCE	567.652		F	C	C	F	F	C	C
FCPE COFACE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	30.000		F	F	F	F	F	F	F
FCPE NATIXIS AVENIR 2 DYNAMIQUE	86.650		F	C	C	F	F	C	C
FCPE NATIXIS AVENIR 3 CROISSANCE	226.262		F	C	C	F	F	C	C
FCPE NATIXIS AVENIR 4 EQUILIBRE	369.607		F	C	C	F	F	C	C
FCPE NATIXIS AVENIR 5 RENDEMENT	132.283		F	C	C	F	F	C	C
SAFRAN MIXTE	100.232		F	C	C	F	F	C	C
NATIXIS ES ACTIONS EURO	771.019		F	C	C	F	F	C	C
FCPE NATIXIS AVENIR MIXTE SOLIDAIRE	55.531		F	C	C	F	F	C	C
FCP SCINTILLANCE PEA	6.219.562		F	C	C	F	F	C	C
ABB INC. MASTER TRUST.	15.663		F	C	C	F	F	C	C
AIR CANADA PENSION MASTER TRUSTFUND	6.129.080		F	C	C	F	F	C	C
VANGUARD TAX-MANAGED INTERNATIONAL FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	10.260.738		F	C	C	F	F	C	C
FCP GAILLON 130/30 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	72.894		F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	1.014.673		F	C	C	F	F	C	C
RUSSELL OVERSEAS EQUITY FUND.	1.635.790		F	C	C	F	F	C	C
RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND.	624.801		F	C	C	F	F	C	C
RUSSELL OVERSEAS EQUITY POOL.	809.306		F	C	C	F	F	C	C
RUSSELL GLOBAL EQUITY POOL	276.000		F	C	C	F	F	C	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1.336.237		F	C	C	F	F	C	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	925.483		F	C	C	F	F	C	C
EAFE EQUITY FUND.	449.375		F	C	C	F	F	C	C
AZL FRANKLIN TEMPLETON FOUNDINGSTRATEGY PLUS FUND	526.938		F	C	C	F	F	C	C
AZL INTERNATIONAL INDEX FUND	456.317		F	C	C	F	F	C	C
FCP ES GESTION EQUILIBRE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.300.000		F	F	F	F	F	F	F
CO-OPERATIVE SUPERANNUATION SOCIETY PENSION PLAN	4.760		F	C	C	F	F	C	C
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.	2.654.801		F	C	C	F	F	C	C
CONRAIL EMPLOYEE BENEFITS TRUST	32.184		F	C	C	F	F	C	C
CANADIAN PACIFIC RAILWAY COMPANY PENSION PLAN	31.577		F	C	C	F	F	C	C
BELLSOUTH CORPORATION REA Veba TRUST	223.968		F	F	F	F	F	F	F
AAA NORTHERN CALIFORNIA NEVADA & UTAH INSURANCE EXCHANGE	546.564		F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 77

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI						
		Totale	1	2	3	4	5	6
CASEY FAMILY PROGRAMS	317.271		F	C	C	F	F	F
COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	2.194.858		F	C	C	F	F	F
AZIL BLACKROCK GLOBAL ALLOCATIONFUND	124.299		F	C	C	F	F	F
BECHTEL JACOBS COMPANY LLC PENSION PLAN MASTER	212.955		F	C	C	F	F	F
FCP ES DYNAMIQUE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	588.304		F	F	F	F	F	C
BAPTIST FOUNDATION OF TEXAS.	606.472		F	C	C	F	F	F
NATIONAL SECURITY TECHNOLOGIES LLC (NSTEC) RETIREMENT PLANMNT	119.960		F	C	C	F	F	F
THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	768.597		F	C	C	F	F	F
BELLSOUTH CORP RFA VEBB TRUST FOR NONREPRESENTABLE EMPLOYEES	51.899		F	F	C	F	F	F
AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE LIFE INSURANCE TRUST	91.346		F	C	C	F	F	F
AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION	249.251		F	C	C	F	F	F
CITY OF CINCINNATI RETIREMENT SYSTEM	772.702		F	C	C	F	F	F
CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	673.608		F	C	C	F	F	F
DAIMLERCHRYSLER CANADA INC. CANADIAN MASTER TRUST FUND	1.221.302		F	C	C	F	F	F
ONTARIO POWER GENERATION INC.	93.108		F	C	C	F	F	F
FCP ES TEMPERE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	83.570		F	F	F	F	F	C
ASCENSION HEALTH.	992.269		F	C	C	F	F	F
DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	166.200		F	C	C	F	F	F
ADVANTAGE FUNDS INC - GLOBAL ALPHA FUND	23.258		F	C	C	F	F	F
DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	455.418		F	C	C	F	F	F
DENVER EMPLOYEES RETIREMENT PLAN	211.616		F	C	C	F	F	F
DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.069.682		F	C	C	F	F	F
DUKE ENERGY QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING TRUS	713.658		F	C	C	F	F	F
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	247.735		F	C	C	F	F	F
IBERDROLA USA DEFINED BENEFIT MASTER TRUST I	530.463		F	C	C	F	F	F
EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PEN	236.170		F	F	C	F	F	F
FCP CM ACTIONS EURO AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	3.794.246		F	F	F	F	F	C
EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PEN	1.292.501		F	C	C	F	F	F
FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLOR	419.383		F	C	C	F	F	F
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM.	24.580.802		F	C	C	F	F	F
CBIS GLOBAL FUNDS PLC	165.000		F	C	C	F	F	F
FAIRFAX COUNTY UNIFORMED RETIREMENT SYSTEM	34.139		F	C	C	F	F	F
FAIRFAX COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	93.795		F	C	C	F	F	F
PYRAMIS INTERNATIONAL GROWTH TRUST	1.241.727		F	F	A	F	F	F
FIDELITY GLOBAL FUND.	720.982		F	F	A	F	F	F
FIDELITY INTERNATIONAL VALUE FUND	28.901		F	F	A	F	F	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST; SPARTAN INTERNATIONAL INDEX FD	8.364.622		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
VALORATIONS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	115.714		F	F	F	F	F	C
EQUITY LEAGUE PENSION TRUST FUND	559.221		F	C	C	F	F	F
THE ROYAL INST FOR THE ADVANCEMENT OF LEARNING MCGILL UNIVERSITY	58.966		F	C	C	F	C	C
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	7.564.208		F	C	C	F	F	F
ELECTRICAL WORKERS LOCAL 26 PENSION TRUST FUND	197.005		F	A	A	F	C	C
FRONTIERS INTERNATIONAL EQUITYPOOL	443.600		F	C	C	F	F	F
GOODRICH CORPORATION MASTER TRUST FOR QUALIFIED EMPLOYEE BENEFIT PLANS	712.422		F	C	C	F	F	F
GRAND LODGE OF FREE AND ACCEPTED MASONS OF CALIFORNIA	184.380		F	C	C	F	F	F
GOVERNORS OF THE UNIVERSITY OF ALBERTA	268.600		F	C	C	F	F	F
GRANGER FINANCIAL MANAGEMENT	17.642		F	C	C	F	F	F
CATHOLIC HEALTH EAST CONSOLIDATED MASTER RETIREMEN	153.465		A	A	F	F	A	A
FCP UNION EUROPE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.001.719		F	F	F	F	F	C
CATHOLIC HEALTH EAST	149.070		A	A	A	F	A	A
HEWLETT-PACKARD COMPANY MASTERTRUST	1.572.353		F	C	C	F	F	F
HRK INVESTMENTS LLP	205.921		F	C	C	F	F	F
WELLMARK INC.	346.166		F	C	C	F	F	F
WELLMARK OF SOUTH DAKOTA INC.	55.972		F	C	C	F	F	F
INTEGRA INTERNATIONAL EQUITY FUND	320.259		F	C	C	F	F	F
ARCELORMITAL USA INC. PENSION TRUST	47.140		F	C	C	F	F	F
INCO ELECTED MASTER TRUST	413.524		F	C	C	F	F	F
IG TEMPLETON INTERNATIONAL EQUITY FD	975.698		F	C	C	F	F	F
QUADRUS TEMPLETON INTERNATIONALEQUITY FUND	779.423		F	C	C	F	F	F
LOGICA MOTIVATION AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	5.490		F	F	F	F	F	C
IG AGF GLOBAL EQUITY FUND	261.623		F	C	C	F	F	F
JOHN DEERE PENSION TRUST	1.880.392		F	C	C	F	F	F
KEYSPAN CORPORATION PENSION MASTER TRUST	227.555		F	C	C	F	F	F
KANSAS PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	1.291.533		F	C	C	F	F	F
DELAWARE POOLED TRUST THE INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	4.046.969		F	C	C	F	F	F
THE LABOR SELECT INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	4.289.670		F	C	C	F	F	F
IOWA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	1		F	C	C	F	F	F
IG TEMPLETON INTERNATIONAL EQUITY CLASS	192.758		F	C	C	F	F	F
IG AGF GLOBAL EQUITY CLASS	20.602		F	C	C	F	F	F
INDIANA UNIVERSITY FOUNDATION	163.426		F	C	C	F	F	F
FCP UNI 1 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	305.898		F	F	F	F	F	C
LVIP SSGA DEVELOPED INTERNATIONAL 150 FU	1.412.140		F	F	C	F	F	F
LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	811.942		F	F	C	F	F	F
LOUISIANA STATE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	2.057.874		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 79

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
BNY MELLON NEWTON POOLED INTERNATIONAL EQUITY FUND	423.830		F	C	F	F	F	F
SBSA ENGINEERING INDUSTRIES PENSION FUND	344.242		F	C	C	F	F	F
FIREFIGHTERS RETIREMENT SYSTEM	71.106		F	C	C	F	F	F
LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSION TRUST	152.238		F	C	C	F	F	F
LVIP MONDRIAN INTERNATIONAL VALUE FUND	3.445.799		F	C	C	F	F	F
SBSA METAL INDUSTRIES PROVIDENTFUND	185.800		F	C	C	F	F	F
MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	45.426		F	C	C	F	F	C
SICAV TRANSATINVEST AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	125.000		F	F	F	F	F	C
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	82.858		F	F	C	F	F	F
MINISTRY OF DEFENCE PENSION FUND	52.094		F	C	C	F	F	F
LOCAL NO 8 BEW RETIREMENT PLANAND TRUST	133.129		F	A	A	F	C	C
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORP RET PLANS MASTER TRUST	403.740		F	C	C	F	F	F
MERCY INVESTMENT SERVICES	127.929		F	C	C	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI	745.425		F	C	C	F	F	F
INVESCO FONDS CAT 2 SPERRKONTO	1.149.770		F	C	C	F	F	F
METROPOLITAN WATER RECLAMATION DISTRICT RETIREMENT FUND	51.419		F	C	C	F	F	C
MERCK AND CO. INC MASTER RETIREMENT TRUST	855.689		F	C	C	F	F	F
MERCK AND CO. INC UNION VEBA TRUST	70.100		F	C	C	F	F	F
PYRAMIS INTERNATIONAL GROWTH FUND LLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	104.816		F	F	A	F	F	F
FCPE THALES AVIONICS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	80.000		F	F	F	F	F	C
MINISTRY OF FINANCE OF THE REPUBLIC OF KAZAKHST	1.412.449		F	C	C	F	F	F
MINISTRY OF FINANCE OF THE REPUBLIC OF KAZAKHST	415.135		F	F	C	F	F	F
EB NCML EAFE PLUS FUND .	2.776.061		F	C	C	F	F	F
CF NCML EAFE PLUS FUND .	166.134		F	C	C	F	F	F
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	14.261.423		F	C	C	F	F	F
METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM	569.479		F	F	A	F	F	F
ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	702.001		F	C	C	F	F	F
NOVA SCOTIA PUBLIC SERVICE SUPERANNUATION FUND	272.804		F	F	C	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	3.731.284		F	C	C	F	F	F
RETIREMENT BENEFITS INVESTMENT FUND	18.978		F	C	C	F	F	F
FCP SKF DIVERSIFIE 8434 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	40.000		F	F	F	F	F	C
NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	273.970		F	C	C	F	F	F
CITY OF NEW YORK DEFERRED COMPENSATION PLAN	1.896.451		F	C	C	F	F	F
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	2.620.035		F	C	C	F	F	F
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	72.313		F	A	A	F	F	F
CITY OF OAKLAND POLICE & FIRE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	46.958		F	C	C	F	F	F
OPERATING ENGINEERS LOCAL 101 PENSION FUND	344.198		F	C	C	F	F	F

Legenda:

Pagina: 80

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Stradordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI						
		Totale	1	2	3	4	5	6
POINT BEACH UNIT 1 AND UNIT 2 NQ TRUST-ACCOUNTING MECHANISM	24.528		F	F	C	F	F	F
STICHTING CZ FUND DEPOSITARY	139.208		F	F	C	F	F	F
EXELON PEACH BOTTOM UNIT 1 QUALIFIED FUND	2.519		F	C	C	F	F	F
PACIFIC GAS AND ELECTRIC QUALIFIED CPUC DECOMMISSIONING TRUST	368.570		F	C	C	F	F	F
FCP SCORE THANRY AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	2.570		F	F	F	F	F	C
PANAGORA GROUP TRUST .	13.440		F	C	C	F	F	F
PG&E POSTRET. MEDICAL PLAN TR.MGMT & NONBARGAINING	39.754		F	F	C	F	F	F
UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	75.220		F	C	C	F	F	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	8.251.042		F	C	C	F	F	F
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	5.106.169		F	C	C	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	2.849.811		F	C	C	F	F	F
ARIZONA PSPRS TRUST	556.145		F	F	C	F	F	F
POLYONE CORPORATION MASTER TRUST	79.700		F	C	C	F	F	F
CC & L ARROWS TREET EAFE EQUITY FUND	1.530.351		F	C	C	F	F	F
HYDRO ONE PENSION PLAN .	427.324		F	F	C	F	F	F
FCP SCORE SAINT JOSEPH AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.606		F	F	C	F	F	C
HYDRO ONE PENSION PLAN .	2.621.337		F	C	C	F	F	F
THE OPEC FUND FOR INTERNATIONAL DEVELOPMENT	575.792		F	C	C	F	F	F
OPTIMUM INTERNATIONAL FUND	1.682.820		F	C	C	F	F	F
SANTA BARBARA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	366.469		F	C	C	F	F	F
R.K. MELLON INTERNATIONAL FUND.	254.911		F	C	C	F	F	F
ROCHE US DB PLANS MASTER TRUST	797.017		F	C	C	F	F	F
RR DONNELLEY SAVING PLAN MASTER TRUST	942.871		F	C	C	F	F	F
AON HEWITT GROUP TRUST	805.601		F	C	C	F	F	F
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO NUCLEAR FACILITIES Q	364.108		F	C	C	F	F	F
GLAXOSMITHKLINE MASTER RETIREMENT TRUST	426.929		F	C	C	F	F	F
FCP SCORE SAINTE URSULE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.606		F	F	F	F	F	C
AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	1.342.982		F	F	C	F	F	F
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT P	589.866		F	C	C	F	F	F
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	358.024		F	F	C	F	F	F
SHELL PENSION TRUST .	1.046.217		F	C	C	F	F	F
SASKATCHEWAN HEALTHCARE EMPLOYEES' PENSION PLAN	2.127.061		F	C	C	F	F	F
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	43.608		F	F	C	F	F	F
DREYFUS INVESTMENT FUNDS DREYFUS NEWTON INTERNATIONAL EQUITY FND	3.764.896		F	C	C	F	F	F
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	4.372.808		F	C	C	F	F	F
TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	2.359.308		F	C	C	F	F	F
TD INTERNATIONAL INDEX FUND	189.598		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 81

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI						
		Totale	1	2	3	4	5	6
SCORE SAINT NICOLAS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	15.428		F	F	F	F	F	C
TD EUROPEAN INDEX FUND.	64.469		F	C	F	F	F	F
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	7.093.863		F	C	F	F	F	F
THOMAS JEFFERSON UNIVERSITY.	173.855		F	C	F	F	F	F
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	2.722.612		F	C	F	F	F	F
PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	8.308.771		F	F	A	F	F	F
TEXAS EDUCATION AGENCY.	2.819.495		F	C	F	F	F	F
TEACHERS' RETIREMENT ALLOWANCESFUND	1.184.006		F	C	F	F	F	F
IMPERIAL INTERNATIONAL EQUITY POOL	334.905		F	C	F	F	F	F
IMPERIAL INTERNATIONAL EQUITY POOL	904.247		F	F	A	F	F	F
IMPERIAL OVERSEAS EQUITY POOL	927		F	F	A	F	F	F
FCP SCORE PILLAUD AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	4.628		F	F	F	F	F	C
TENNESSEE VALLEY AUTHORITY RETIREMENT SYSTEM	140.203		F	C	F	F	F	F
TIME WARNER CABLE PENSION PLANSMASTER TRUST	227.191		F	C	F	F	F	F
REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MICHIGAN	41.115		F	C	F	F	F	F
UPS GROUP TRUST	145.356		F	C	F	F	F	F
UNIVERSITY OF PITTSBURGH	273.100		F	C	F	F	F	F
UNIVERSITY OF WATERLOO PENSION PLAN FOR FACULTY AND STAFF	363.100		F	C	F	F	F	F
UNIVERSITY OF PITTSBURGH MEDICAL CENTER SYSTE	148.880		F	C	F	F	F	F
UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR	648.454		F	F	C	F	F	F
VEBA PARTNERSHIP N LP.	758.854		F	C	F	F	F	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM.	10.385.905		F	C	F	F	F	F
FCP SCORE ORMESSON AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	2.570		F	F	F	F	F	C
WILLIAM BARRON HILTON CHARITABLE REMAINDER	262.200		F	C	F	F	F	F
WESTERN PENNSYLVANIA TEAMSTERS AND EMPLOYERS PENSION FUND	366.799		F	C	F	F	F	F
SAVANNAH RIVER NUCLEAR SOLUTIONS LLC MASTER TRUST	303.100		F	C	F	F	F	F
WELLPOINT MASTER TRUST	604.016		F	C	F	F	F	F
WASHINGTON UNIVERSITY.	693.260		F	C	F	F	F	F
CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	100.196		F	C	F	F	F	F
CIBC EUROPEAN INDEX FUND.	49.102		F	C	F	F	F	F
CIBC POOLED INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	61.332		F	C	F	F	F	F
FCP SCORE M O AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.928		F	F	F	F	F	C
FCP SCORE GALIEN AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	27.000		F	F	F	F	F	C
PYRAMIS GROUP TR FOR EMPLOYEES BENEF PLA AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	4.377.013		F	F	A	F	F	F
FCP SCORE AD BESANCON AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.928		F	F	F	F	F	C
FCPE ROUSSELOT MIXTE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	5.128		F	F	F	F	F	C
FCPE ROUSSELOT DYNAMIQUE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	11.600		F	F	F	F	F	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 82

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
FCPE PIPE LINE SUD EUROPEEN AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	35.000		F	F	F	F	F	C
FCP PATRIMOINE PLACEMENT 5 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	7.070		F	F	F	F	F	C
FCP PATRIMOINE PLACEMENT 3 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	2.570		F	F	F	F	F	C
FCP PATRIMOINE PLACEMENT 2 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.284		F	F	F	F	F	C
FCP PATRIMOINE PLACEMENT AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	964		F	F	F	F	F	C
MONSANTO ACTIONS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	31.240		F	F	F	F	F	C
FCP BRONGNIART AVENUE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	70.000		F	F	F	F	F	C
DWS DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.302		F	F	C	F	F	F
FCP LUCKY AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.606		F	F	F	F	F	C
LOUVRE HOTELS FCPE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	9.730		F	F	F	F	F	C
LEXMARK DYNAMIQUE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	55.000		F	F	F	F	F	C
1612 FCP KOLBENSCHMIDT PIERBURG AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	2.850		F	F	F	F	F	C
FCP HOWMET DIVERSIFIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	6.166		F	F	F	F	F	C
FCP GUTENBERG AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	3.534		F	F	F	F	F	C
FCP GROUPE FORD FRANCE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	192.856		F	F	F	F	F	C
FCP GROUPE BROSETTE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	100.000		F	F	F	F	F	C
FCP GROUPE BRIAND AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	4.000		F	F	F	F	F	C
FCP GESTION PLACEMENT 1 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	7.162		F	F	F	F	F	C
BRANDES INVESTMENT FUNDS PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.962.455		F	C	C	F	F	F
1515 FCP GERARD PERRIER AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	14.584		F	F	F	F	F	C
FREESCALE DYNAMIQUE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	22.160		F	F	F	F	F	C
FREESCALE DIVERSIFIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	129.990		F	F	F	F	F	C
1584 FCP FERTILSODEBO AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	45.000		F	F	F	F	F	C
FCP MABILLE ANJAC CSI AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	6.825		F	F	F	F	F	C
FCPE EUROPE ASSISTANCE DIVERSIFIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	36.790		F	F	F	F	F	C
FCP ESSO DIVERSIFIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	300.000		F	F	F	F	F	C
FCP CRYOSTAR FRANCE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	22.999		F	F	F	F	F	C
CM ALLIANCE FCP AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	14.000		F	F	F	F	F	C
FCP CH RIVER LABORATOIRES FRANCE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	60.000		F	F	F	F	F	C
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	534.563		F	C	C	F	F	F
FCP CAPSUGEL AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	25.002		F	F	F	F	F	C
CANSON ET MONGOLFIER AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	4.380		F	F	F	F	F	C
FCP TRANSAT PATRIMOINE 2 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	500.000		F	F	F	F	F	C
FCP BRANT AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	642		F	F	F	F	F	C
FCP BIO MERIEUX AVENIR AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	80.000		F	F	F	F	F	C
1262 FCP BEHR FRANCE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	3.200		F	F	F	F	F	C
ARPEGE PREVOYANCE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	114.714		F	F	F	F	F	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
FCPE AREVA ACTIONS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	316.742		F	F	F	F	F	F	C
AREGE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	80.428		F	F	F	F	F	F	C
FCP UNION LONG SHORT EUROPE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	53.251		F	F	F	F	F	F	C
MLPF&S NON-RESIDENT EQUITY ACCOUNT	204.494		F	C	C	F	F	F	F
PIOONEER GLOBAL SELECT EQUITY FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	479.800		F	C	C	F	F	F	F
RAIFFEISEN INDEX FONDS AGENTE:PICTET & CIE	76.600		F	C	C	F	F	F	F
FDT ETHOS AGENTE:PICTET & CIE	164.798		F	C	C	F	F	F	F
CAPACITY FONDS INSTITUTIONEL-ACTIONS ETRANGERES PIB AGENTE:PICTET & CIE	146.287		F	C	C	F	F	F	F
DORSET COUNTY PENSION FUND AGENTE:PICTET & CIE	270.684		F	C	C	F	F	F	F
PICTET TOTAL RETRUN CORTO EUROPE AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	400.000		F	C	C	F	F	F	F
SHINKO GLOBAL EQUITY INDEX LTD INV.FUND AGENTE:SUMITOMO TRUST&BANKG	65.074		F	C	C	F	F	F	F
ODEY INVESTMENT FUNDS PUBLIC LIMITED COM AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	14.013.355		F	C	C	F	F	F	F
UBI SICAV AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	12.180		F	F	A	F	F	F	F
LGT MULTIMNGR FD II AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	53.966		F	C	C	F	F	F	F
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	39.454.003		F	C	C	F	F	F	F
FID CHARLES STREE FID GLOBAL BALANCED FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	265.346		F	F	A	F	F	F	F
AVIVA INVESTORS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.637.932		F	C	C	F	F	F	F
T. ROWE PRICE FUNDS SICAV AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	14.436		F	C	C	F	F	F	F
OFI MULTI SELECT AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	134.663		F	C	C	F	F	F	F
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	23.425		F	A	A	F	F	F	F
STRATEGIC INVESTMENT SERVICE AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA	24.226		F	C	C	F	F	F	F
ODEY INVESTMENTS PLC MONTAGUE HOUSE AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA	907.442		F	C	C	F	F	F	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA	10.966.469		F	C	C	F	F	F	F
LANDESBANK HESSEN-THURINGEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	100		F	C	C	F	F	F	F
TD AMERITRADE CLEARING 1005 NORTH AMERITRADE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	115.510		F	C	C	F	F	F	F
FIRST CLEARING LLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	310.368		F	C	C	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	10.831.769		F	C	C	F	F	F	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	168.455		F	F	A	F	F	F	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	927.001		F	F	A	F	F	F	F
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMM TTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	422.218		F	F	C	F	F	F	F
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.693.569		F	C	C	F	F	F	F
MINERWORKERS PENSION SCHEME AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.854.070		F	F	A	F	F	F	F
BRITISH COAL STAFF SUPERANNUATION SCHEME AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.563.557		F	F	A	F	F	F	F
IBBOTSON INTERNATIONAL SHARES PASSIVE (UNHEDGED) TRUST IBBOTSON INTERNATIONAL SHARES PASSIVE (UNHEDGED)	54.703		A	A	A	F	F	A	A
TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK									
SAS TRUSTEE CORPORATION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.984.100		F	C	C	F	F	F	F
H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	447.837		F	F	A	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 84

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI						
		Totale	1	2	3	4	5	6
HEALTH SUPER FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.558.100		F	C	F	F	F	F
FIDELITY FUNDS SICAV AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	13.317.598		F	F	F	F	A	A
SAS TRUSTEE CORPORATION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	668.589		F	F	C	F	F	F
AUSCOAL SUPERANNUATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.915.388		F	C	C	F	F	F
SUPERANNUATION FUNDS MANAGEMENT CORPORATION OF SOUTH AUSTRALIA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	303.203		F	C	C	F	F	F
IBBOTSON SHARES HIGH OPPORTUNITIES TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	16.961		F	C	C	F	F	F
JPMORGAN CHASE BANK - PB - UNITED S AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	42.989		F	C	C	F	F	F
ROCKEFELLER & CO. INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	402.327		F	C	C	F	F	F
TEMPLETON GROWTH FUND II LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	113.664		F	C	C	F	F	F
BANCO CENTRAL DE TIMOR EST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	459.851		F	C	C	F	F	F
MANAGEMENT BOARD PUBLIC SERVICE PENSION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	363.375		F	C	C	F	F	F
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	237.500		F	C	C	F	F	F
ING DIRECT AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	357.880		F	C	C	F	F	F
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	341.886		F	C	C	F	F	F
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	67.263		F	C	C	F	F	F
SHELL FOUNDATION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	105.439		F	C	C	F	F	F
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	67.141		F	C	C	F	F	F
JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	43.503		F	C	C	F	F	C
QUEENSLAND LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	249.906		F	C	C	F	F	F
BLACKROCK FISSION INDEXED INTL EQUITY FD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	217.368		F	C	C	F	F	F
QANTAS SUPERANNUATION LIMITED AS TRUSTEE FOR THE QANTAS SUPERANNUATION PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	82.936		F	C	C	F	F	F
BOARD OF TRUSTEES OF THE NATIONAL PROVID AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	539.731		F	C	C	F	F	F
VANGUARD CARBON AWARE INTERNATIONAL SHAR AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	117.769		F	C	C	F	F	F
FIDELITY POC EUROPEAN VALUE PILOT FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	11.160		F	F	F	A	A	A
STATE SUPER FINANCIAL SERVICES AUSTRALIA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	171.019		F	F	C	F	F	F
GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	863.877		F	C	C	F	F	F
IAG ASSET MANAGEMENT WORLD EQUITY TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	749.834		F	C	C	F	F	F
F M KIRBY FOUNDATION INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	225.000		F	C	C	F	F	F
BT PARTNER INTL SHARES GROWTH 1 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.281.948		F	C	C	F	F	F
BT WHOLESAL E CORE HEDGED GLOBAL SHARE FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	51.175		F	C	C	F	F	F
TEMPLETON MASTER TRUST - SERIES 6 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	120.994		F	C	C	F	F	F
VANGUARD INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.262.102		F	C	C	F	F	F
TEMPLETON GLOBAL STOCK TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.124.982		F	C	C	F	F	F
TEMPLETON MASTER TRUST - SERIES 1 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.710.417		F	C	C	F	F	F
NATIONAL AUTOMATIC SPRINKLER INDUSTRY PE AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	451.400		F	A	A	F	C	C
TEMPLETON MASTER TRUST - SERIES 2 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	172.786		F	C	C	F	F	F

Legenda:

Pagina: 85

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE/RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
BT INTERNATIONAL FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	152.806		F	C	C	F	F	F
TEMPLETON EAFE DEVELOPED MARKETS FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.037.889		F	C	C	F	F	F
BT INSTITUTIONAL INTERNATIONAL SHARE INT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	473.388		F	C	C	F	F	F
THE TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES S AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	168.220		F	C	C	F	F	F
AXA EQUITABLE LIFE INSURANCE CO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	177.842		F	C	C	F	F	F
BT INSTITUTIONAL CORE GLOBAL SHARE SECTO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	156.469		F	C	C	F	F	F
MTBJ DAIDO LIFE FOREIGN EQUITY MOTHER FD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	72.245		F	C	C	F	F	F
TEMPLETON GLOBAL EQUITY TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	8.037.658		F	C	C	F	F	F
TEMPLETON INTERNATIONAL STOCK TRUST. AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.767.924		F	C	C	F	F	F
CCH IEMF LTD MONDRIAN INV PARINE AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	423.669		F	C	C	F	F	F
TEMPLETON INTERNATIONAL EQUITY TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.337.712		F	C	C	F	F	F
RICHARD KING MELLON FOUNDATION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	468.701		F	C	C	F	F	F
AXA ROSENBERG GLOBAL INVESTMENT COMPANY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	450.000		F	C	C	F	F	F
AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.855.249		F	C	C	F	F	F
FIDELITY EUROPEAN VALUES PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.797.385		F	F	F	A	A	
NATIONAL WESTMINSTER REINSURANCE LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	12.857		F	C	C	F	F	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT ALLIANZ GLOBAL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	592.599		F	C	C	F	F	F
AVIVA INVESTORS MANAGED FUND ICVC - DIVE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	72.907		F	C	C	F	F	F
AMONIS NV AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	175.860		F	C	C	F	F	F
THE EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.979.669		F	C	C	F	F	F
VANGUARD INTERNATIONAL VALUE FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	19.921.525		F	C	C	F	F	F
FAMANDS PENSAM INVEST PSI 10 GLOBALE AKT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	67.969		F	C	C	F	F	F
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC RETIREMENT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	139.648		F	A	A	F	C	C
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	106.442		F	A	F	F	F	F
VANTAGEPOINT INTERNATIONAL FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.878.560		F	C	C	F	F	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.180.205		F	F	C	F	F	F
YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	539.253		F	C	C	F	F	F
WYOMING RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	534.081		F	C	C	F	F	F
WYOMING RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	501.102		F	F	C	F	F	F
FUNDAO CALOUSTE GULBENKIAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	906.230		F	F	C	F	F	F
STATE OF WYOMING WYOMING STATE TREASURE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.690.925		F	C	C	F	F	F
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	639.005		F	C	C	F	F	F
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	15.643.187		F	C	C	F	F	F
PUBLIC SCHOOL RET SYSTEM OF MISSOURI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.045.659		F	C	C	F	F	F
PUBLIC EDUCATION RET SYSTEM MISSOURI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	26.559		F	C	C	F	F	F
JNL/MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.350.295		F	C	C	F	F	F
JNL/M AND G GLOBAL LEADERS FUND I CORPORATE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	386.878		C	F	F	C	F	F

Legenda:

Pagina: 86

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTIE RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI						
		Totale	1	2	3	4	5	6
JNL/FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL GROWTH FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.858.594		F	C	C	F	F	F
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.893.227		F	C	C	F	F	F
EQ ADVISORS - AXA TACTICAL MANAGER INTER AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.210.536		F	C	C	F	F	F
EQ ADVISORS TRUST - EQ/TEMPLETON GLOBAL E AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.329.863		F	C	C	F	F	F
EQ ADVISORS TRUST - EQ/GLOBAL MULTI-SECT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	670.164		F	C	C	F	F	F
LPIP AKT GLOBALE II(AKTIV FOR C/O NYKREDIT PORTEFOLJE ADM. A/S AGENTE:DANSKE BANK S/A	90.399		F	C	C	F	F	F
SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	182.853		F	F	A	F	F	F
TEMPLETON NVIT INTERNATIONAL VALUE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.263.416		F	C	C	F	F	F
AXA PREMIER VIP TRUST - MULTIMANGER INTE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	333.068		F	C	C	F	F	F
VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	204.298		F	C	C	F	F	F
NVIT INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.424.063		F	C	C	F	F	F
SBC MASTER PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.569.793		F	C	C	F	F	F
T. ROWE PRICE OVERSEAS STOCK FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.752.310		F	C	C	F	F	F
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.145.232		F	C	C	F	F	F
REYNOLDS AMERICAN DEFINED BENEFIT MASTER AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	897.374		F	C	C	F	F	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.343.860		F	C	C	F	F	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.386.706		F	F	A	F	F	F
THE EUROPEAN EQUITY FUND INC. AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.000.000		F	C	C	F	F	F
EQ ADVISORS TRUST - EQ/INTERNATIONAL COR AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	512.482		F	C	C	F	F	F
EQ ADVISORS TRUST ALLIANCEBERNSTEIN INTL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.784.194		F	C	C	F	F	F
NATIONWIDE INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.354.531		F	C	C	F	F	F
BOEING COMPANY EMPLOYEES RETIREMENT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	523.977		F	C	C	F	F	F
SBC MASTER PENSION TRUST SBC MASTER PENSION TRUST 208 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.599.183		F	F	C	F	F	F
JNL/BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	310.338		F	C	C	F	F	F
EQ ADVISORS TRUST: EQ/PUTNAM INTERNA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.914.421		F	C	C	F	F	F
T ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	357.381		F	C	C	F	F	F
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.637.235		F	F	C	F	F	F
THE DELTA MASTER TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	334.542		F	C	C	F	F	F
LOCAL UNION NO 357 PENSION F BRA AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	15.855		F	C	C	F	F	F
T. ROWE PERSONAL STRATEGY BALANCED PORTF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	16.190		F	C	C	F	F	F
JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	682.179		F	C	C	F	F	F
GOVERNMENT OF NORWAY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	211.623.571		F	F	C	F	F	F
SOUTHERN COMPANY SYSTEM MASTER RETIREMEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.845.727		F	C	C	F	F	F
T.ROWE PRICE PERSONAL STRATEGY BALANCED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	151.174		F	C	C	F	F	F
T.ROWE PRICE PERSONAL STRATEGY GROWTH FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	135.868		F	C	C	F	F	F
T.ROWE PRICE PERSONAL STRATEGY INCOME FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	71.199		F	C	C	F	F	F
FRANKLIN TEMPLETON FOREIGN SECURITIES FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	17.955.511		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 87

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
T. ROWE PRICE BALANCED FUND INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	390.577		F	C	F	F	F	F
TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	30.822.440		F	C	F	F	F	F
SEI INSTITUTIONAL INTERN TRUST INTERNATI AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	553.408		F	C	F	F	F	F
BLACKROCK LIFE LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	28.737.616		F	C	F	F	F	F
BLACKROCK INDEX SELECTION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.332.055		F	C	F	F	F	F
FIDELITY CENTRAL INVEST PORT LLC FINANCIALS CENTRAL FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	92.517		F	F	A	F	F	F
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRUCTURED INTERNATIONAL TAX-MANAGED EQUITY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	272.937		F	C	F	F	F	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS GROSS ROLL UP UNIT TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	244.869		F	F	C	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045794 11-3 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	10.120.593		F	F	C	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045795 11-3 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	10.059.505		F	C	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045796 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	10.089.813		F	C	F	F	F	F
RBS INVESTMENT FUNDS ICVC BALANCED FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	320.220		F	C	F	F	F	F
SANLAM LIFE AND PENSIONS UK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	185.550		F	C	F	F	F	F
SEI INS INV TRU INT FUND/INTECH AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	112.503		F	C	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045825 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.840.709		F	C	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045827 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	69.069		F	F	C	F	F	F
FAMANDSFOR PENSAM INVEST PSI 30 EUROPAEI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	230.800		F	C	F	F	F	F
FAMANDSFORPENSAM INVEST PSI 31 EUROPA A AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	294.438		F	C	F	F	F	F
STICHTING PENSOENFONDS VOOR HUISARTSEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	728.034		F	C	F	F	F	F
STICHTING SHELL PENSOENFONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.950.551		F	F	A	F	F	F
BMW (UK) OPERATIONS PENSION SCHEME AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	440.310		F	C	F	F	F	F
PLUMBING AND MECHANICAL SERVICES (UK) INDUSTRY PENSION SCHEME AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	574.100		F	C	F	F	F	F
NATIONAL WESTMINSTER LIFE ASSURANCE LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	93.620		F	C	F	F	F	F
TESCO PLC PENSION SCHEME AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.632.036		F	C	F	F	F	F
VANGUARD DEVELOP MARKET INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	11.518.743		F	C	F	F	F	F
PRUDENTIAL STAFF PENSIONS LIMITED AS TRUSTEE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	42.347		F	C	F	F	F	F
LINCOLNSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	417.681		C	C	F	F	F	C
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.901.058		F	F	A	F	F	F
REXAM PENSION PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.917.145		F	C	F	F	F	F
LONDON BOROUGH OF SOUTHWARK PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	116.760		F	C	F	F	F	F
VAUXHALL MOTORS LIMITED PENSION PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.889.426		F	C	F	F	F	F
KELLOGGS (GREAT BRITAIN) PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.546.330		F	C	F	F	F	F
DURHAM COUNTY COUNCIL PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.158.534		F	C	F	F	F	F
THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.003.782		F	C	F	F	F	C
C&J CLARK PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	440.604		F	C	F	F	F	F
VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	9.584.240		F	C	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 88

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
ASTRAZENECA PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	64.962		F	C	C	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045792 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	10.017.464		F	C	C	F	F	F
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	40.693.904		F	C	C	F	F	F
PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVER AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.180.855		F	C	C	F	F	F
AQR INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	450.059		F	C	C	F	F	F
AQR GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	181.257		F	C	C	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.069.015		F	C	C	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.171.009		F	C	C	F	F	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.202.684		F	C	C	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MITBJ400045829 11-3 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.927.226		F	C	C	F	F	F
BBH B FOR TMTBJ RE: MUTB400037270 AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	454.968		F	C	C	F	F	F
VANGUARD FID COMPANY EUROPEAN STOCK INDE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	541.192		F	C	C	F	F	F
TEMPLETON GROWTH FUND INC. AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	78.515.259		F	C	C	F	F	F
MASTER INTERNATIONAL INDEX SERIES OF QUA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	589.511		F	C	C	F	F	F
SAMPENSON INVEST AEFELING GLOBAL AKTIEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	621.508		F	C	C	F	F	F
AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	15.113.510		F	C	C	F	F	F
VARIABLE INSURANCE PROD FUNDS IV FIN SER AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.880		F	F	A	F	F	F
FID ADVISOR SERIES VII FINANCIAL SERVICES FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	8.105		F	F	A	F	F	F
VARIABLE INSURANCE PRODUCTS FUND OVERSEA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	922.136		F	F	A	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MORGAN STANLEY DEVELOPED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.438		F	C	C	F	F	F
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	910.363		F	C	C	F	F	F
PYRAMIS GLOBAL EX US INDEX FUND LP AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	338.497		F	C	C	F	F	F
VINSON & ELKINS LLP RETIREMENT PLANS MAS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	85.611		F	C	C	F	F	F
GENERAL CABLE CORPORATION MASTER RETIREM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	48.725		F	C	C	F	F	F
TEMPLETON INTERNATIONAL FOREIGN FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.495.222		F	C	C	F	F	F
RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.037.494		F	C	C	F	F	F
SIERRA/TEMPLETON INTERNATIONAL EQUITY T AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	703.574		F	C	C	F	F	F
WINDSTREAM MASTER TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	282.342		F	C	C	F	F	F
T. ROWE PRICE RETIREMENT DATE TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	178.642		F	C	C	F	F	F
EQ ADVISORS TRUST-AXA TACTICAL MANAGER I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	384.786		F	C	C	F	F	F
RETIREMENT PLAN FOR THE CITY OF TAMPA GENERAL EMPLOYEES AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	203.232		F	C	C	F	F	F
EAGLE INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	55.302		F	C	C	F	F	F
URS CORPORATION 401(K) PLAN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	609.747		F	C	C	F	F	F
T ROWE PRICE INTL CORE EQUITY TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	141.640		F	C	C	F	F	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	76.860		F	C	C	F	F	F
TROWE PRICE INTERNATIONAL CORE EQUITY FD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	58.060		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 89

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
CHILDREN'S HEALTHCARE OF ATLANTA INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	285.891		F	F	A	F	F	F	F
BAPTIST HEALTH SOUTH FLORIDA INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	531.292		F	C	C	F	F	F	F
EQ ALLIANCE DYNAMIC WEALTH STRATEGIES PO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	21.633		F	C	C	F	F	F	F
CONSTELLATION ENERGY GROUP INC. AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	118.800		F	C	C	F	F	F	F
HARTFORD LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	293.673		F	F	A	F	F	F	F
DAVID E MOORE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	32.836		F	F	C	F	F	F	F
WEST SUBURBAN RETIREMENT INCOME PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.156		F	F	A	F	F	F	F
F.M.B.A.PENSION EQUITY INVEST I C/O OPERATIONS AGENTE:DANSKE BANK S/A	31.556		F	C	C	F	F	F	F
HEWLETT-PACKARD COMPANY 401(K) PLAN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.167.552		F	C	C	F	F	F	F
RESURRECTION HEALTH CARE PENSION PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	29.217		F	F	A	F	F	F	F
RESURRECTION HEALTH CARE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	53.979		F	F	A	F	F	F	F
SEWARD PROSSER MELLON AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	48.284		F	C	C	F	F	F	F
AXA-EB 510 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	59.228		F	C	C	F	F	F	F
THE BOMBARDIER TRUST (UK) AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	174.884		F	C	C	F	C	C	C
FONDATION J.A. BOMBARDIER AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	7.364		F	C	C	F	F	F	F
CHEVRON CANADA LIMITED MASTER TRUST AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	15.008		F	C	C	F	C	C	C
AIR LIQUIDE CANADA INC CANAD MASTER TR AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	121.058		F	C	C	F	F	F	F
BRITISH COLUMBIA INV.MAN.CORPORATION AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	5.025.302		F	F	C	F	F	F	F
MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	108.689		F	C	C	F	F	F	F
BBH&CO BOS CUST FOR SEI INST INT TR EQUITY ACADIAN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	740.372		F	C	C	F	F	F	F
MANULIFE INVESTMENT EXCHANGE FUND CORP AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	630.539		F	C	C	F	F	F	F
MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	2.502.876		F	C	C	F	F	F	F
MAPLE BROWN ABBOTT INTL EQUITY TRUST AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	35.901		F	C	C	F	F	F	F
HEXAVEST EUROPE FUND AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	1.272.056		F	C	C	F	C	C	C
TRILOGY GLOBAL EQUITIES(HEDGED) FD AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	998.600		F	C	C	F	F	F	F
GLAXOSMITHKLINE ELECT MASTER TRUST FUND AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	52.700		F	C	C	F	F	F	F
BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	956.051		F	F	C	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	1.521.346		F	C	C	F	F	F	F
THE PROV TREAS OF P PRINCE EDW ISL AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	588.247		F	C	C	F	F	F	F
PENUTO CANADA PENS PLAN MASTER TRUST FUND AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	29.800		F	C	C	F	F	F	F
HUNTINGTON SITUS FOND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	166.400		F	C	C	F	F	F	F
NURSING HOMES E RELATED INDUSTRIES PENSI AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	250.796		F	C	C	F	F	F	F
NOVA SCOTIA ASSOC OF HEALTH ORG PENS PL AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	74.037		F	C	C	F	F	F	F
REGIME DES FUNCTIONNAIRES DE LA VILL AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	194.157		F	C	C	F	F	F	F
STEADYHAND GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	408.110		F	C	C	F	F	F	F
RBC PRIVATE OVERSEAS EQUITY POOL AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	206.598		F	C	C	F	F	F	F
PHILIPS HAGER E NORTH OVER EQ FUND AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	1.000.000		F	C	C	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 90

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
PINEBRIDGE GLOBAL TRUST CLASS C AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	418.623		F	C	C	F	F	F	F
RT TORONTO POOLED CLIENTS A/C AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	7.870		F	C	C	F	F	F	F
HLE EURO-GARANT 70 FLEX (CMD) CMI ASSET MANAGEMENT(LUX)SA AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	125.915		F	A	A	F	F	F	F
RBC DISB RE CMI EURO TRCKER CMI ASSET MANAGEMENT(LUX)SA AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	159.822		F	A	A	F	F	F	F
FIDELITY SPARTAN GLOBAL EX US INDEX FUND AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	35.856		F	C	C	F	F	F	F
CITY OF WINNIPEG CIV EMPLOYEES PENSION PLAN CITY OF WINNIPEG - TEMPLET AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	952.268		F	C	C	F	F	F	F
ALEXANDRIA GLOBAL INVESTMENT MANAGMNT L AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	77.052		F	F	A	F	F	F	F
BF&M LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	262.160		F	C	C	F	F	F	F
EPWORTH INVESTMENT FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	93.728		F	F	A	F	F	F	F
HSBC EUROPEAN INDEX FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	638.502		F	C	C	F	F	F	F
HSBC INVESTMENT FUNDS (UK) LIMITED AGENTE:HSBC BANK PLC	195.236		F	C	C	F	F	F	F
PCA GLOBAL BASICS EQUITY MOTHER FUND I-1 AGENTE:HSBC BANK PLC	246.688		C	F	F	C	F	F	C
NIGOSC ADMINISTRATORS NILG PENSION FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	3.585.466		C	F	C	F	C	C	C
NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED AGENTE:HSBC BANK PLC	284.194		F	F	C	F	F	F	F
WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITY AGENTE:HSBC BANK PLC	1.662.000		F	A	F	F	A	C	C
SCHWAB FUNDAMENTAL INTER LARGE COMP IN FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	961.538		F	F	A	F	F	F	F
WEST YORKSHIRE PENSION FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	1.600.000		F	A	F	F	A	C	C
FRIENDS PROVIDENT PENSIONS LIMITED AGENTE:HSBC BANK PLC	236.160		F	C	C	F	F	F	F
HSBC ETFS PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:HSBC BANK PLC	442.220		F	C	C	F	F	F	F
HSS (IRELAND) LIMITED AGENTE:HSBC BANK PLC	95.152		F	C	C	F	F	F	F
BBC PENSION SCHEME AGENTE:HSBC BANK PLC	2.567.380		F	F	A	F	F	F	F
FIDELITY POCEU SELECT PILOT AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	7.131		F	F	F	F	A	A	A
VERDIPAPIR FONDET KLP AKSJE GLOBAL I AGENTE:NORTHERN TR GLB SERV	738.157		F	C	C	F	F	F	F
VERDIPAPI KLP AKSEUROPA INDEKS I AGENTE:NORTHERN TR GLB SERV	377.448		F	C	C	F	F	F	F
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FO AGENTE:NORTHERN TR GLB SERV	601.139		F	C	C	F	F	F	F
STICHTING DELA DEPOSITARY AND MANAGEMENT AGENTE:NORTHERN TR GLB SERV	1.279.709		F	F	A	F	F	F	F
THE HONGKONG SINGHAI BANK.CORPSEUL BRANC AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	60.439		F	F	A	F	F	F	F
UNIVEST AGENTE:NORTHERN TR GLB SERV	103.352		F	C	C	F	F	F	F
SYNTRUS ACHMEA MULTI MANAGER POOL EUROPE AGENTE:NORTHERN TR GLB SERV	112.230		F	C	C	F	F	F	F
GUINNESS IRELAND GROUP PENSION SCHEM AGENTE:NORTHERN TR GLB SERV	959.231		F	C	C	F	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA AGENTE:NORTHERN TR GLB SERV	403.037		F	C	C	F	F	F	F
STICHTING BEDRIJFSTAKPENS ZORGVERZEKE AGENTE:NORTHERN TR GLB SERV	1.292.122		F	C	F	F	F	F	F
ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TR GLB SERV	552.051		F	F	C	F	F	F	F
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 3 AGENTE:MIZUHO TRUST BRG-LUX	1.308.010		F	C	C	F	F	F	F
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 8 AGENTE:MIZUHO TRUST BRG-LUX	155.304		F	C	C	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 91

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 10 AGENTE:MIZUHO TRUST BKG-LUX	2.269.619		F	C	C	F	F	F
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR POS AGENTE:MIZUHO TRUST BKG-LUX	526.353		F	C	C	F	F	F
CARDIF ASSURANCE RISQUES DIVERS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	218.570		F	C	C	F	F	F
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 21 AGENTE:MIZUHO TRUST BKG-LUX	469.435		F	C	C	F	F	F
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 30 AGENTE:MIZUHO TRUST BKG-LUX	35.392		F	C	C	F	F	F
NIKKO AM INVESTMENT TRUST (LUXEMBOURG) - NIKKO AM INTECH KOKUSAI FUND AGENTE:MIZUHO TRUST BKG-LUX	76.381		F	C	C	F	F	F
NIKKO AM WORLD FDS-AM INTECH GLOBAL CORE FUND AGENTE:MIZUHO TRUST BKG-LUX	521.661		F	C	C	F	F	F
EDINBURGH PARTNERS GLOBAL OPPORTUNITIES AGENTE:NTFSIL	24.168.587		F	C	C	F	F	F
EDINBURGH PARTNERS PAN EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND(EPE-0308) AGENTE:NTFSIL	10.262.280		F	C	C	F	F	F
ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTN FUND I AGENTE:UBS AG LONDON BRANCH	1.271.900		F	C	C	F	F	F
ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II AGENTE:UBS AG LONDON BRANCH	766.033		F	C	C	F	F	F
AAEUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT AGENTE:UBS AG LONDON BRANCH	199.039		F	C	C	F	F	F
GLOBAL ASCENT LTD AGENTE:UBS AG LONDON BRANCH	625.893		F	C	C	F	F	F
UNPMF AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	26.000		F	C	C	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	500.976		F	C	C	F	F	F
STRATHCLYDE PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	4.238.072		F	C	C	F	F	F
IBM PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	827.699		F	C	C	F	F	F
SUPEANN ARRANGE UNIVERSITY LONDON AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.142.512		F	C	C	F	F	F
LOMBARD ODIER DARIER HFM SA INSTITUTIONNEL-3D AGENTE:LOMBARD ODIER AND CI	383.022		F	C	C	F	F	F
LOTHIAN PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	742.946		F	F	A	F	F	F
DAILY MEG TRUST SENIOR EXECUTIVES AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	17.032		F	C	C	F	F	F
CADBURY PENSION TRUST LTD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	53.282		F	C	C	F	F	F
CREDIT SUISSE GROUP UK PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	109.542		F	C	C	F	F	F
CIVIL AVIATION AUTHORITY PENSION FD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	2.491.561		F	C	C	F	F	F
QUATREM ASSURANCE COLLECTIVE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	158.084		C	A	A	F	C	C
NATIONWIDE PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.834.026		F	C	C	F	F	F
SURREY COUNTY COUNCIL PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	45.977		F	C	C	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS SAGITTARIUS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	490.529		F	C	C	F	F	F
TUI TRAVEL PLC COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.246.486		F	C	C	F	F	F
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	345.963		F	C	C	F	F	F
CABLE & WIRELESS WORLDWIDE RETIREMENT PL AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	15.867		F	C	C	F	F	F
YORKSHIRE & CLYDESDALE BANK PENSION SCHE AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.853.508		F	C	C	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTR AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	2.065.527		F	C	C	F	C	C
CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	249.184		F	F	A	F	F	F

Legenda:

Pagina: 92

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	318.477		F	F	C	F	F	F	F
SICAV EPARGNE RETRAITE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	720.744		F	C	C	F	C	C	C
COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION AS TRUSTEE FOR ARIA INVESTMENTS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	60.296		F	C	C	F	F	F	F
BAE COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	9.910.893		F	F	A	F	F	F	F
NT INVESTMENT FUNDS PUBLIC LTD CO AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	333.382		F	C	C	F	F	F	F
HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	390.648		F	C	C	F	F	F	F
PENSION PLAN TRUST FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	213.481		F	C	C	F	F	F	F
NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	626.026		F	F	C	F	F	F	F
CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	706.676		F	A	A	F	F	F	F
ST ANDREWS LIFE ASSURANCE PLC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	128.575		F	A	A	F	F	F	F
CLERICAL MEDICAL MANAGED FUNDS LTD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	25.688		F	A	A	F	F	F	F
COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION AS TRUSTEE FOR ARIA INVESTMENTS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	805.432		F	F	C	F	F	F	F
LIP EUROPA II C/O NYKREDIT PORTEFOELGE AGENTE:DANSKE BANK S/A	936.140		F	C	C	F	F	F	F
CARDIF ASSURANCE VIE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	13.500.000		F	C	C	F	F	F	F
GARD COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	128.962		F	F	C	F	F	F	F
RBS PLC AS TRUSTEE OF L&G BALANCED TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	556.646		F	C	C	F	F	F	F
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	161.818		F	F	C	F	F	F	F
ULSTER BANK STRATEGY FD UNIVERSAL BF AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	4.057		F	C	C	F	F	F	F
NORTHERN TRUST MANAGED FUNDS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	851.510		F	C	C	F	F	F	F
AB FUNDS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	929.313		F	C	C	F	F	F	F
GUIDE STONE FUNDS - INTERNATIONAL EQUITY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	180.175		F	C	C	F	F	F	F
AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	898.806		F	C	C	F	F	F	F
HONEYWELL INT INC MASTER RETIR TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.390.460		F	C	C	F	F	F	F
CATERPILLAR INC MASTER RETIRE TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	3.022.922		F	C	C	F	F	F	F
FCP BNP ACTIONS PEA EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	3.106.349		F	C	C	F	C	C	C
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	204.791		F	C	C	F	F	F	F
NORTHERN INSTIT FUNDS INT INDEX PF AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	286.836		F	C	C	F	F	F	F
MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN ED CHICA AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	181.392		F	C	C	F	F	F	F
COLORADO PUBLIC EMP. RET. ASSOC. AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	3.460.304		F	C	C	F	F	F	F
A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	362.544		F	C	C	F	F	F	F
INCOME TRUST; FIDELITY S GLOBAL EX US I AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	496.733		F	C	C	F	F	F	F
FLUOR CORP MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	158.111		F	C	C	F	F	F	F
GREATBANC COLLECTIVE INVEST TRUST I AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	700.102		F	C	C	F	F	F	F
HONEYWELL MASTER PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	2.437.723		F	C	C	F	F	F	F
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	5.779.367		F	C	C	F	F	F	F

Legenda:

I: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 93

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
BNP ACTION MONDE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	413.666		F	C	C	F	C	C
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	19		F	C	C	F	F	F
CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	3.527.980		F	C	C	F	F	F
MONSANTO COMPANY MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	403.927		F	C	C	F	F	F
INTL TRUCK ENGINE CORP RETIREMENT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	109.219		F	C	C	F	F	F
OKLAHOMA PUBLIC EMPLOYEES RET. SYS. AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	2.431.807		F	C	C	F	F	F
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PMS & RET.FND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	133.938		F	C	C	F	F	F
MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.898.698		F	C	C	F	F	F
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	10.645.360		F	C	C	F	F	F
QM COMMON DAILY WORLD INDEX FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	333.800		F	C	C	F	F	F
CENTERPOINT ENERGY MASTER RETIR TST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	40.600		F	C	C	F	F	F
FCP BNP ACTION EUROPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	79.132		F	C	C	F	F	F
WALLACE H COULTER FOUNDATION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	7.512		F	C	C	F	F	F
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	250.093		F	C	C	F	F	F
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	198.739		F	C	C	F	F	F
ARTIO GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	122.201		F	C	C	F	F	F
HSBC INTL EQUITY POOLED FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	235.855		F	C	C	F	F	F
237.800			F	C	C	F	F	F
404.758			F	C	C	F	F	F
53.241			F	C	C	F	F	F
735.748			F	C	C	F	F	F
75.400			F	C	C	F	F	F
8.326.220			F	C	C	F	F	F
247.949			F	C	C	F	F	F
801.503			F	C	C	F	F	F
61.600			F	C	C	F	F	F
17.536			F	C	C	F	F	F
229.264			F	C	C	F	F	F
243.341			F	C	C	F	F	F
974.016			F	C	C	F	F	F
1.345.651			F	C	C	F	F	F
618.953			F	C	C	F	F	F
10.690			F	C	C	F	F	F
1.077.155			F	C	C	F	F	F
252.287			F	C	C	F	F	F
231.977			F	C	C	F	F	F
261.700			F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 94

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI					
		Totale	1	2	3	4	5
FRIENDS FIRST MANAGED PENSION FUNDS LTD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	797.876	F	C	C	F	F	F
FRIENDS FIRST LIFE ASSURANCE COMPANY LTD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	57.373	F	C	C	F	F	F
FORD FOUNDATION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	790.986	F	C	C	F	F	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	468.240	F	C	C	F	F	F
ILLINOIS CONSOLIDATED TELEPHONE TST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	28.579	F	C	C	F	F	F
JEWISH COMMUNITY FED SAN FRANCISCO AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	29.282	F	C	C	F	F	F
LJR LIMITED PARTNERSHIP AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	123.528	F	C	C	F	F	F
FCP FEDERIS EUROPE ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	83.700	C	A	A	F	C	C
MONDRIAN GROUP TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	5.749.338	F	C	C	F	F	F
MONSANTO COMPANY DEFINED CONTRIBUTION E AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	291.243	F	C	C	F	F	F
EDWARD E ANNA MITCHELL FAMILY FOUNDA AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	3.050	F	C	C	F	F	F
NORTHERN INTL EQUITY INDEX FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.577.674	F	C	C	F	F	F
NEW HAMPSHIRE RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	932.274	F	C	C	F	F	F
NORTEL NETWORKS LONG-TERM INVEST PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	347.866	F	C	C	F	F	F
NORTHERN GLOBAL SUSTAINABILITY INDEX FUN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	97.127	F	C	C	F	F	F
THE MASTER TRUST OF JAPAN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	62.271	F	C	C	F	F	F
NORTHWESTERN UNIVERSITY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	30.318	F	C	C	F	F	F
THE ONEIDA TRIBE OF INDIANS OF WISCONSIN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	17.700	F	C	C	F	F	F
BIEVRE EFARGNE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	700.000	F	C	C	F	C	C
INTEGRYS ENERGY GROUP RETIREMENT PT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	296.293	F	C	C	F	F	F
PEPSICO MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.080.849	F	C	C	F	F	F
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	228.676	F	C	C	F	F	F
READER'S DIGEST ASSOCIATION INC PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	68.550	F	C	C	F	F	F
FUND FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	966.049	F	C	C	F	F	F
NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	547.697	F	C	C	F	F	F
VOLUNTARY SOUTHERN CALIFORNIA EDISON AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	409.048	F	C	C	F	F	F
TYCO ELECTRONICS RETIREMENT SAVINGS AND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	235.851	F	C	C	F	F	F
TENNESSE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	199.299	F	C	C	F	F	F
THE HENRY SMITH CHARITY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	282.345	F	C	C	F	F	F
BNPP EURO VALEURS DURAB AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	461.520	F	C	C	F	C	C
TEXAS SCOTTISH TITE FOR HOSPITAL CRIPPLE AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	84.693	F	C	C	F	F	F
THE MARATHON LONDON GROUP TRUST FOR EMPL AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	2.256.419	F	C	C	F	F	F
THE MARATHON-LONDON POOLED TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	152.162	F	C	C	F	F	F
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	190.887	F	C	C	F	F	F
HUBBELL INC MASTER PENS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	47.047	F	A	A	F	F	F
ANDREW W. MELLON FOUNDATION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	26.697	F	A	A	F	F	F
BLUE SKY GROUP AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	309.891	F	F	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 95

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
MICHELIN NORTH AMERICA (CANADA) INC. MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	258.000		F	C	F	F	F	F
FIDELITY INVEST INTL VALUD FD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	472.020		F	F	A	F	F	F
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY EUROPE CAPITAL APPRECIATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.136.891		F	F	A	F	F	F
BNPP RETRAITE 2028-2030 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	65.294		F	C	F	F	C	C
FIDELITY ADVISOR SERIES VIII: FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	390.752		F	F	A	F	F	F
CENTRAL PROVIDENT FUND BOARD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	134.902		F	F	C	F	F	F
ATD FAMILY LTD PARTNERSHIP DTD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	3.230		F	C	F	F	F	F
DSC CAPITAL LLC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	21.092		F	C	F	F	F	F
FISHER INVEST GROUP FOREIGN EQUITY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	696.459		F	C	F	F	F	F
GRIFFIN FAMILY TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	202.377		F	C	F	F	F	F
GRAHAM CAPITAL PARTNERSHIP I LP AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	10.400		F	C	F	F	F	F
LTW GROUP HOLDINGS LLC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	60.530		F	C	F	F	F	F
MONDRIAN LARGE CAP CONCENTRATED INTERNAT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	126.674		F	C	F	F	F	F
MONDRIAN WORLD EX-US EQUITY FUND LP AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	4.595.633		F	C	F	F	F	F
BBH INT EQUITY FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.821.140		F	C	F	F	F	F
FCP LFP ACTIONS EURO ISR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.436.240		F	C	F	F	F	F
NORTHERN TRUST PRIVATE INVESTMENT F AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	248.201		F	C	F	F	F	F
THE NEW YORK TIMES CO. PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	156.983		F	C	F	F	F	F
SANFORD BERNSTEIN DELAWARE BUSINESS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	291.840		F	C	F	F	F	F
SANFORD C BERNSTEIN & CO DELAWARE TS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	575.380		F	C	F	F	F	F
THOMPSON & MURFF AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	112.332		F	C	F	F	F	F
TANYA AND CHARLES BRANDES FOUNDATION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	23.700		F	C	F	F	F	F
THE MARATHON-LONDON GLOBAL INVEST TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	854.310		F	C	F	F	F	F
THE MARATHON-LONDON GLO INVEST TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	298.556		F	C	F	F	F	F
WHD FAMILY LIMITED PARTNERSHIP AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	21.817		F	C	F	F	F	F
COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	644.080		F	C	F	F	F	F
UFG SARASIN ACTIONS EURO FLEXIBLE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	280.000		F	C	F	F	F	F
RBC TRUST CO. FUND FOR GRANTOR TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	343.328		F	C	F	F	F	F
INTER AMER. DYLP BANK STAFF RETIR. AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	157.635		F	C	F	F	F	F
WORLD HEALTH ORGANISATION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	545.518		F	C	F	F	F	F
WHITBREAD GROUP PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.246.667		F	C	F	F	F	F
INT.MONETARY FUND STAFF RET.PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	33.816		F	F	C	F	F	F
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	153.218		F	C	F	F	F	F
NORTHERN TRUST NON-UCITS COMMON CONTRACT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	66.503		F	C	F	F	F	F
COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	3.349.574		F	F	A	F	F	F
JULIUS BEAR INTL EQUITY STRATEGY FD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	392.751		F	C	F	F	F	F
JULIUS BEAR INSTITUIT EQUITY FUND II AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	621.904		F	C	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 96

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
FCP IDR ACTIONS EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	285.484		F	C	C	F	F	F
KAUST INVESTMENTS SH LIMITED AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	852.803		F	C	C	F	F	F
NUCLEAR ELECTRIC INSURANCE LIMITED AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.670.378		F	C	C	F	F	F
HP INVEST COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	953.038		F	C	C	F	F	F
HP INVEST COMMON AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	2.921.654		F	C	C	F	F	F
ARTIO INTERNATIONAL EQUITY (CAYMAN) FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	67.837		F	C	C	F	F	F
DMC INSURANCE CO LTD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	49.672		F	C	C	F	F	F
DELAWARE INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	23.100.160		F	C	C	F	F	F
SPECTRUM PRIVATE TRUST COMPANY LIMITED AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	684.360		F	C	C	F	F	F
HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND S. AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	220.708		F	C	C	F	F	F
INTERNATIONAL EQUITY PARTNERS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	88.781		F	C	C	F	F	F
FCP CCR ACTLENGAG:DURA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	327.228		F	C	C	F	F	F
HK MONETARY AUTHORITY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	5.849.824		F	C	C	F	F	F
HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.385.280		F	C	C	F	F	F
JULIUS BEAR GROUP TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	103.402		F	C	C	F	F	F
MICHELIN NORTH AMERICA INC. MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	574.226		F	C	C	F	F	F
UNILEVER UK PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	358.538		F	C	C	F	F	F
KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.983.439		F	F	A	F	F	F
CENTURYLINK INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	163.380		F	F	A	F	F	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION SALARIED SAV AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	24.946		F	C	C	F	C	C
VOLUNTARY EMPLOYEES BENEFICIARY ASSOCIAT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	20.995		F	F	C	F	F	F
BRANDES INVEST PARTNERS LP 401K AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	20.634		F	C	C	F	F	F
CRCFF BNPP AM AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	342.719		F	C	C	F	C	C
WILLIAM DOHENY GRANDCHILDREN TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	27.461		F	C	C	F	F	F
THE JENNIFER U.CLESS CHILDS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	13.673		F	C	C	F	F	F
JTW TRUST NO. 3 UAD 9/19/02 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	44.988		F	C	C	F	F	F
JTW TRUST NO. 1 UAD 9/19/02 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	21.423		F	C	C	F	F	F
JTW TRUST NO. 4 UAD 9/19/02 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	50.869		F	C	C	F	F	F
JTW TRUST NO. 2 UAD 9/19/02 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	23.821		F	C	C	F	F	F
NTGI-QM COMMON DAILY EAFE INDEX FUND - NON LENDING AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	128.347		F	C	C	F	F	F
MCGRAW HILL RET.PLN COLL.INV.TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	276.779		F	C	C	F	F	F
ORPHEUS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	49.555		F	C	C	F	F	F
1999 VOLUNTARY EMPLOYEES' BENEFICIARY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	29.885		F	C	C	F	F	F
OFINEMO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.000.000		F	C	C	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 3 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	30.465		F	C	C	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 1 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	30.465		F	C	C	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 10 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	25.301		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 11 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	25.301		F	C	C	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 6 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	32.221		F	C	C	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 4 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	30.465		F	C	C	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 9 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	25.301		F	C	C	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 8 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	32.221		F	C	C	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 2 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	30.465		F	C	C	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 7 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	32.221		F	C	C	F	F	F
OFI LEADER AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	900.000		F	C	C	F	F	F
WISCONSIN PUBLIC SERVICE CORPORATION MAS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	17.314		F	C	C	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 5 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	32.221		F	C	C	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 12 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	25.301		F	C	C	F	F	F
ALLIANZ AMS-A FOND AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	307.942		F	C	C	F	F	F
HEXAVEST INC. AGENTE:ROYAL BK CAN (CH IS)	14.073		F	C	C	F	F	F
TRUST E CUSTODY SERVICES BANK LTD AGENTE:MIZUHO TRUST BKG-LUX	835.517		F	C	C	F	F	F
WHIRPOOL CORPORATION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	96.216		F	C	C	F	F	F
CHESS INTERNATIONAL PROPERTIES LTD. AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	13.418		F	C	C	F	F	F
THE DEL REY INSTITUTIONAL INVESTMENT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	143.400		F	C	C	F	F	F
DEL REY GLOBAL INVESTORS FUNDS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	32.100		F	C	C	F	F	F
MAIF INVEST RESPO EUROPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	433.485		F	C	C	F	F	F
MICROSOFT GLOBAL FINANCE LIMITED AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	994.850		F	C	C	F	F	F
THE MARTIN CLESS CHILD UAD 4/23/90 AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	12.988		F	C	C	F	F	F
CTS CORP MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	46.842		F	C	C	F	F	F
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND P.R.C.AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.840.795		F	C	C	F	F	F
BRANDES INSTITUTIONAL EQUITY TRUST	54.913		F	C	C	F	F	F
WELLS FARGO BANK	16.252		F	C	C	F	F	F
ALPHA INTERNATIONAL SELECT EDGE STATE STREET FINANCIAL CENT.	13.859		F	C	C	F	F	F
S2G	102.757		F	C	C	F	F	F
NATIXIS AM	2.829.283		F	C	C	F	F	F
METROPOLE GESTION	19.408.000		F	C	C	F	F	F
FCP EASYETF CAR 100 EUR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	485.390		F	C	C	F	F	F
CCR ASSET MANAGEMENT	200.104		F	C	C	F	F	F
MACIF GESTION	1.984.054		F	C	C	F	F	F
LOUIS CALDER FOUNDATION	69.503		F	C	C	F	F	F
ALLIANZ VIE	2.700.127		F	A	A	F	F	F
BLACKROCK EUROFUND	2.124.586		F	A	A	F	F	F
AGI FRANCE	17.157.986		F	A	A	F	F	F
NORTHWESTERN MUTUAL SERIES FUND INC INTERN. EQUITY PORTFOLIO	4.340.710		F	C	C	F	F	F

Legenda:

Pagina: 98

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI					
		Totale	1	2	3	4	5
BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FUND INC. AGIF	18.637.680	F	C	C	F	F	F
SACRA	2.308.555	F	A	A	F	F	F
NATEXIS PERFORMANCE I AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	255.421	F	A	A	F	F	F
BLACK ROCK GLOBAL ALLOCATION PORTFOLIO OF BL.SERIES FUND INC	144.991	F	C	C	F	C	C
BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION VIFUND OF BL. VAR. SERIES F. INC	96.511	F	C	C	F	F	F
BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FUND (AUST)	3.526.219	F	C	C	F	F	F
OFI AM	296.507	F	C	C	F	F	F
BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED	1.007.443	F	C	C	F	F	F
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	2	F	C	C	F	F	F
BLACKROCK GLOBAL DYNAMIC EQUITY FUND	999.579	F	C	C	F	F	F
HARTFORD INTERNATIONAL - GLOBAL EQUITY (EX-JAPAN) INDEX FUND	367.242	F	C	C	F	F	F
MASSMUTUAL SELECT BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FUND	964.236	F	F	A	F	F	F
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC SEINVESTMENTS	191.849	F	C	C	F	F	F
SCHWAB INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1	F	C	C	F	F	F
FCP LFP AVANTAGES COMPETITIFS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.374.858	F	F	A	F	F	F
ACMBERSTEIN	1.725.227	F	C	C	F	F	F
MERRILL LYNCH INVESTMENT MANAGERS	4.953	F	C	C	F	F	F
NICHOLAS APPEGATE CAPITAL MANAGEMENT INTL SYSTEMATIC FUND	1.508.794	F	C	C	F	F	F
GENERALI INVESTMENTS FRANCE	163.393	F	F	A	F	F	F
EPARGNE RETRAITE INTERNATIONALE	4.038.940	F	C	C	F	F	F
US BANK / BR OMNI - TAXABLE	420.831	F	C	C	F	F	F
CALVERT CITY VOL FIRE RESCUE AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.970	F	C	C	F	F	F
ALPHA INTERNATIONAL SELECT EDGE RICHIEDENTE:CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC	13.891	F	C	C	F	F	F
GLOBAL ASCENT LTD- PAN EUROPE CO MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED RICHIEDENTE:CGML IPB CL SAFEK (CLEARING) ACCOUN	51.495	F	F	C	F	F	F
WINTERTHUR LIFE U.K. LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN SA AXA WEALTH LIMITED	407.176	F	C	C	F	F	F
FCPE PARFUMS C-DIOR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	686.168	F	C	C	F	F	F
AEGON CUSTODY B.V. RICHIEDENTE:CBLDN S/A AEGON CUSTODY N.V.	156.840	F	C	C	F	C	C
NATIONAL PENSION SERVICE RICHIEDENTE:CBHK SA NPS EQ GDM SSGA	556.066	F	C	C	F	F	F
MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBHK SA MIML ARROWSTREET GL EQ FD	12.144.467	A	A	A	F	A	A
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND RICHIEDENTE:CBHK SA SSF EUE CF81	3.176.501	F	C	C	F	F	F
AGF GLOBAL CORE EQUITY POOL FUND RICHIEDENTE:CBNY SA AGF GLOBAL EQUITY CORE EQUITY POOLED F	61.623	F	F	C	F	F	F
FRIENDS PROVIDENT LIFE PENSION LTD RICHIEDENTE:CBLDN SA FRIENDS PROVIDENT LIFE AND PENSIONS LIMITED	1.248.568	F	C	C	F	F	F
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND RICHIEDENTE:CBHK SA SSF EUE CF81	69.890	F	C	C	F	F	F
PRINCIPAL INSURANCE COMPANY (HONG KONG) LIMITED RICHIEDENTE:CBNY S/A PRINC TR CO (ASIA) LTD	1.163.934	F	C	C	F	F	F
THE NOMURA TRUST AND BANKING CO LTD RICHIEDENTE:CBHK S/A NMTB/NIK KOKUS-NH 935026	44.990	F	C	C	F	F	F
	348.083	F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 99

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTANTI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
AGF CANADIAN LARGE CAP DIVIDEND FUND RICHIEDENTE:CBNY SA CANAD LARGE CAP DIVID	1.139.329		F	C	C	F	F	F
FEDERIS Avenir EURO-PE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.329.600		C	A	A	F	C	C
STICHTING MN SERVICES EUROPE EX UK EQUITY FUND RICHIEDENTE:CBLDN SA STICHTING MN SERVICES EUROPE EX	76.845		F	C	C	F	C	C
MULTI-MANAGER FUND								
AEON CUSTODY BV. RICHIEDENTE:CBLDN S/A AEGON RE MM EUROPE FND	905.509		F	C	C	F	F	F
AGF ALL WORLD TAX ADVANTAGE GROUP LIMITED RICHIEDENTE:CBNY S/A AGF ALL WORLD TAX ADV GR	1.076.610		F	C	C	F	F	F
AGF GLOBAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:CBNY SA AGF GLOBAL EQUITY FUND	373.838		F	C	C	F	F	F
COMMONWEALTH BANK OFFICERS SUPERANNUATION CORPORATION PTY LTD RICHIEDENTE:CBHK S/A CBOSC OSF WGS802	68.406		F	C	C	F	F	F
CITITRUST LTD RICHIEDENTE:CBHK S/A CITITST L-TEMPLETON MPF GEF	427.753		F	C	C	F	F	F
ROBECO INSTITUTIONEEL GLOBAL ENHANCED INDEX FONDS RICHIEDENTE:CBLDN S/A SCRIRI GLOBAL ENHANCED INDEX	45.147		F	C	C	F	F	F
RBS AS DEP OF FIRST STATE INVESTMENTS ICVC RICHIEDENTE:CBNY S/A RBC PRIVATE COUNSEL	6.339		F	C	C	F	F	F
FRANKLIN TEMPLETON RICHIEDENTE:CBNY S/A TRANSAMERICA LIFE INSURANCE COMPANY	328.975		F	C	C	F	F	F
CHARLES SCHWAB CO RICHIEDENTE:CBNY S/A CHARLES SCHWAB	31.758		F	C	C	F	F	F
AVENIR EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.512.000		C	A	A	F	C	C
STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA RICHIEDENTE:CBLDN S/A MNSERVICES AANDELENFONDS EUROPA	213.729		F	C	C	F	F	F
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBHK S/A CFSIL WS IGSF	620.247		F	C	C	F	F	F
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED RICHIEDENTE:CBHK NA S/A CFSIL COMMONWEALTH GLOBAL SHARES FUND	30.616		F	C	C	F	F	F
AVIVA INVESTORS SUSTAINABLE FUTURE EURO GROWTH FUND RICHIEDENTE:CBLDN S/A CIP DEP AVIVA INV SUS FUT	1.520.416		F	C	C	F	F	F
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED RICHIEDENTE:CBHK NA S/A CFSIL COMMONWEALTH GLOBAL SHARES FUND	185.377		F	C	C	F	F	F
LEGG MASON INVESTMENT (LUXEMBOURG) S.A. RICHIEDENTE:CITIBANK INTERNATIONAL PLC S/A CITI INT PLC (PC)	62.726		F	C	C	F	F	F
AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND RICHIEDENTE:CBLDN S/A CIP-DEP AVIVA INVESTORS NORWICH UNION	222.903		F	C	C	F	F	F
AVIVA INVESTORS BALANCED MANAGED FUND RICHIEDENTE:CBLDN S/A CIP-DEP AVIVA INVESTORS NORWICH UNION	17.053		F	C	C	F	F	F
AVIVA INVESTORS EUROPEAN EQUITY FUND RICHIEDENTE:CBLDN S/A CIP-DEP AVIVA INVESTORS NORWICH UNION	1.554.291		F	C	C	F	F	F
AVIVA INVESTORS SUSTAINABLE FUTURE ABS GROWTH FUND RICHIEDENTE:CBLDN S/A CIP-DEP AVIVA INVESTORS NORWICH UNION	750.000		F	C	C	F	F	F
FCP FEDERIS EURO ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.700.000		C	A	A	F	C	C
STANLIB FUNDS LIMITED RICHIEDENTE:CBJER SA CB AGENT SA C NA AS CUSTODIAN LIBERTY INT FD PAN EUROPEAN	23.563		F	C	C	F	F	F
HIBERNIAN LIFE & PENSIONS FUND RICHIEDENTE:CBLDN S/A AVIVA LIFE AND PENSIONS IRELAND LIMITED	784.007		F	C	C	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK RICHIEDENTE:CBLDN S/A PFMT	1.512.601		F	C	C	F	F	F
AEON CUSTODY BV INZAKE AEGON BASISFONDS AANDELEN EUROPA RICHIEDENTE:CBLDN S/A AEGON CUSTODY N.V.	385.366		F	C	C	F	F	F
AEON CUSTODY BV INZAKE AEGON BASISFONDS DUURZAAM WERELD AAND RICHIEDENTE:CBLDN S/A AEGON CUSTODY N.V.	1.356.959		F	C	C	F	F	F
IRISH LIFE ASSURANCE RICHIEDENTE:CBLDN S/A IRISH LIFE ASSURANCE CO	8.357.144		F	C	C	F	F	F
SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.999		F	C	C	F	F	F
SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.240.439		F	C	C	F	F	F
HEALTHCARE FOUNDATION OF NEW JERSEY (THE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	44.877		F	C	C	F	F	F
RIVERSIDE CHURCH IN THE CITY OF NEW YORK AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	78.026		F	C	C	F	F	F

Legenda:

Pagina: 100

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTE RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
FCP GIALLO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	95.000		F	C	C	F	C	C
LOCKHEED MARTIN SUPPLEMENTAL EXCESS RETIREMENT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	20.943		F	C	C	F	C	C
LINDE PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	405.895		F	C	C	F	F	F
MORRIS & GWENDOLYN CABRITZ FOUNDATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	146.082		F	C	C	F	F	F
CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	550.426		F	C	C	F	F	F
NOVARTIS CORPORATION PENSION MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	38.231		F	C	C	F	F	F
STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST INTERNATIONAL EQ INDEX F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	250.937		F	C	C	F	F	F
ARTIO GLOBAL BALANCED (CAYMAN) FUND LTD. AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.637		F	C	C	F	F	F
KAISER PERMANENTE MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.459.914		F	C	C	F	F	F
LONZA AMERICA INC MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	49.671		F	C	C	F	F	F
ARKWRIGHT LLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	53.887		F	C	C	F	F	F
MULTIPAR SOLIDAIRE DYNA SR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.063.622		F	C	C	F	C	C
CATHOLIC INVESTMENT TRUST OF WASHINGTON AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	81.987		F	C	C	F	F	F
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.023.865		F	C	C	F	F	F
DOMINI INTERNATIONAL SOCIAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	672.007		F	C	C	F	C	C
KAISER FOUNDATION HOSPITALS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.473.352		F	C	C	F	F	F
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY TOTAL INT EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	395.504		F	F	A	F	F	F
FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II: STRATEGIC ADVISERS INT II F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	317.343		F	F	A	F	F	F
FIDELITY ADVSR SER VIII FID ADVSR EURO CAPITAL APPRECIATION F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64.361		F	F	A	F	F	F
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES INT VALUE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	26.480.198		F	F	A	F	F	F
LONDON BOROUGH OF ENFIELD SUPERANNUATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	518.100		F	C	C	F	F	F
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	191.452		F	F	C	F	F	F
FCP BNP PARIBAS ETHEIS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.975.228		F	C	C	F	C	C
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	193.130		F	F	C	F	F	F
JOHN HANCOCK TRUST GLOBAL TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.021.200		F	C	C	F	F	F
NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	478.066		F	A	F	F	A	C
HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	377.475		F	F	C	F	F	F
METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	397.440		F	C	C	F	F	F
BNY MELLON TR+DEP ATF ST. JAMES'S PLACE GLOBAL EQ UNIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	826.399		F	C	C	F	F	F
LAUDUS INTERNATIONAL MARKETMASTERS FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.231.783		F	F	A	F	F	F
LAUDUS MONDRIAN INSTITUTIONAL INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	126.799		F	F	A	F	F	F
LAUDUS MONDRIAN INSTITUTIONAL INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	850.246		F	F	A	F	F	F
SCHWAB INTERNATIONAL EQUITY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	739.632		F	F	A	F	F	F
EASY ETF EURO STOXX 50 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	4.394.701		F	C	C	F	C	C
SANFORD C. BERNSTEIN F INC - TAX-MANAGED INTERNATIONAL PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.331.330		F	C	C	F	F	F
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.961.644		F	C	C	F	F	F
DUPONT PENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	179.636		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 101

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
CAVENHAM GLOBAL EQUITIES AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	285.808		F	F	C	F	F	F	F
BRANDES INSTITUTIONAL GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	77.256		F	C	C	F	F	F	F
JOHN HANCOCK VAR INS TRUST STRATEGIC EQUITY ALLOCATION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.822.975		F	C	C	F	F	F	F
JOHN HANCOCK FUNDS II STRATEGIC EQUITY ALLOCATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	318.268		F	C	C	F	F	F	F
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL INDEX TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	176.267		F	C	C	F	F	F	F
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	469.041		F	C	C	F	F	F	F
PENSION PROTECTION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.836.627		F	C	C	F	F	F	F
FCPE GPE FMC FCE DIV BNP AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	150.115		F	C	C	F	F	C	C
JOHNSON & JOHNSON UK GROUP RETIREMENT PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	39.627		F	C	C	F	F	F	F
THE UCI FOUNDATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	38.976		F	C	C	F	F	F	F
USAA MUTUAL FUNDS TRUST - USAA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.528		F	C	C	F	F	F	F
SANFORD C. BERNSTEIN FUND INC. - OVERLAY A PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	651.790		F	C	C	F	F	F	F
SANFORD C. BERNSTEIN FUND INC. - TAX-AWARE OVERLAY A PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.639.750		F	C	C	F	F	F	F
THE ALLIANCEBERNSTEIN POOLING PTF-ALLIANCEBERN INT GROWTH PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.458.160		F	C	C	F	F	F	F
ALLIANCEBERNSTEIN VAR PROD SER F INC-GLB THEMATIC GROWTH PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	233.640		F	C	C	F	F	F	F
JOHN HANCOCK LIFE AND HEALTH INSURANCE COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	393.725		F	C	C	F	F	F	F
SISTERS OF MERCY OF NORTH CAROLINA FOUNDATION INC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	19.365		F	F	C	F	F	F	F
BRUNSWICK UNIT 1 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	20.593		F	F	C	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	351.600		F	F	F	F	A	A	A
FCPE MASTERFOODS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	363.354		F	C	C	F	C	C	C
HARRIS UNIT 1 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.836		F	F	C	F	F	F	F
BRUNSWICK UNIT 2 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	21.962		F	F	C	F	F	F	F
ROBINSON UNIT 2 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	46.434		F	F	C	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BK OF JP LTD: HITACHI FOREIGN EQ INDEX MF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	297.704		F	F	C	F	F	F	F
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	51.679		F	F	C	F	F	F	F
BT INSTITUTIONAL INTERNATIONAL SUSTAINABILITY SHARE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	191.148		F	F	C	F	F	F	F
PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	67.372		F	F	C	F	F	F	F
GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	633.634		F	C	C	F	F	F	F
GMAM GROUP PENSION TRUST III AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.072.851		F	C	C	F	F	F	F
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.963.041		F	C	C	F	F	F	F
FCPE LIMACTIF AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	112.209		F	C	C	F	F	C	C
RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.881.145		F	C	C	F	F	C	C
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.975.648		F	C	C	F	F	F	F
SACRAMENTO REGIONAL TRANSIT DISTRICT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	48.048		F	C	C	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 102

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Stradordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITED AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	111.256		F	F	C	F	F	F
JAPAN TRUSTEE SERV BK LTD ATF GLB FIN EQ FLTD SUBSCR PERIOD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	17.051		F	C	C	F	F	F
HBOS INTERNATIONAL INV FUNDS ICVC- EUROPEAN FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.067.640		F	A	A	F	F	F
THE MASTER TRUST BK OF JP RE F RUSSELL INV (JP) INTL EQUITY F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	641.533		F	C	C	F	F	C
ARCHITAS MULTI-MANAGER (SA) UNIT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	307.706		F	C	C	F	F	F
ARCHITAS MULTI-MANAGER GLOBAL FUNDS UNIT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	97.818		F	C	C	F	F	F
AQR INTERNATION EQUITY FUND II L.P. AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	75.658		F	C	C	F	F	F
FCPE KONE INVESTISSEMENT AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	160.287		F	C	C	F	C	C
AQR GLOBAL ENHANCED EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	166.755		F	C	C	F	F	F
GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF SEVENTH DAY ADVENTISTS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	360.811		F	C	C	F	F	F
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	653.000		F	C	C	F	F	F
WHOLESALE GLOBAL EQUITY - INDEX FUND (UNHEDGED) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	220.834		F	C	C	F	F	F
UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION EMPLOYEE SAVINGS PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	455.968		F	F	C	F	F	F
BECHTEL NR PROGRAM PENSION MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	433.299		F	C	C	F	F	F
AMERICAN HEART ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	21.393		F	F	C	F	F	F
MET INVESTOR SERIES TRUST-ALLIANC GLOBAL DYNAMIC ALL PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	373.686		F	C	C	F	F	F
COMBUSTION ENGINEERING 524(G) ASBESTOS PI TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	50.814		F	F	C	F	F	F
UBS PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	70.483		F	C	C	F	F	F
FCPE BMS ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	169.714		F	C	C	F	C	C
CHIMCO ALPHA FUND LLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.166.516		F	C	C	F	F	F
GENERAL ORGANISATION FOR SOCIAL INSURANCE AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	230.000		F	C	C	F	F	F
NORTHWEST EAFE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	63.500		F	A	A	F	C	C
CALVERT VP EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	133.805		F	C	C	F	F	F
ROLLS ROYCE & BENTLEY PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	322.200		F	C	C	F	F	F
DELUXE CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	249.261		F	C	C	F	F	F
ASCENSION HEALTH INSURANCE LTD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	43.897		F	C	C	F	F	F
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.760.323		F	C	C	F	F	F
AMERICAN BEACON INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.847.656		F	C	C	F	F	F
OFFICEMAX MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	290.033		F	C	C	F	F	F
FCPE DIVERSIMONDE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	77.707		F	C	C	F	C	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.116.089		F	C	C	F	F	F
LORD ABBETT SEC TRUST-LORD ABBETT INTL DIVIDEND INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.321.313		F	C	C	F	F	F
MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.346.789		F	C	C	F	F	C
ALLIANZ AGIC GLOBAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	290.747		F	F	A	F	F	F
ALLIANZ NACM INTERNATIONAL GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	150.480		F	F	A	F	F	F
FRANCISCAN ALLIANCE INC. AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	339.249		F	C	C	F	F	F
F+C INSTITUTIONAL INVESTMENT FUNDS ICVC- INST EUROPEAN FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	289.117		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 103

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
F+C OPEN ENDED INVESTMENT COMPANY ICVC- BLUE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	28.416		F	C	C	F	F	F
LORD ABBETT SERIES FUND INC. - INTERNATIONAL CORE EQ PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	17.834		F	C	C	F	F	F
LORD ABBETT SECURITIES TRUST-LORD ABBETT INT CORE EQ F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.516.552		F	C	C	F	F	F
FCP SELINGA INVEST. AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	50.000		F	C	C	F	C	C
FIDEX CORPORATION EMPLOYEES PENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.822.206		F	C	C	F	F	F
EATON VANCE TAX-MANAGED DIVERSIFIED EQUITY INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.728.701		F	C	C	F	F	F
EATON VANCE TAX-MANAGED GLOBAL DIVERSIFIED EQUITY INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.626.290		F	C	C	F	F	F
THE BOEING CO EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TR INV ACCOUNT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	436.352		F	C	C	F	F	F
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.984.389		F	C	C	F	F	F
M+G INVESTMENT FUNDS (I)- M+G GLOBAL LEADERS FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.841.266		C	F	F	C	F	F
THE GM CANADA DOMESTIC TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	74.611		F	F	C	F	F	F
THE GM CANADA FOREIGN TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	776.359		F	C	C	F	F	F
AARP AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	138.555		F	C	C	F	F	F
STICHTING BEWAARBEDRIJF BLACKROCK AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.335.147		F	C	C	F	F	F
BDF-FONDS E ACT. EUROP. AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	263.459		F	C	C	F	F	C
HEXAVEST EAFE EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	301.063		F	C	C	F	C	C
HEXAVEST ACWILEQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.951		F	C	C	F	C	C
HEXAVEST WORLD EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	68.253		F	C	C	F	C	C
TIFF INVESTMENT PROGRAM INC. - TIFF MULTI-ASSET FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	67.161		F	C	C	F	F	F
TRANSAMERICA ALLIANCEBERNSTEIN DYNAMIC ALLOCATION VP AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	22.280		F	C	C	F	F	F
ING DIRECT STREETWISE BALANCED INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.731		F	C	C	F	F	F
ING DIRECT STREETWISE BALANCED FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	56.619		F	C	C	F	F	F
ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	57.915		F	C	C	F	F	F
ING DIRECT STREETWISE EQUITY GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.519		F	C	C	F	F	F
STATE FARM MUTUAL FUND TRUST INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	189.063		F	C	C	F	F	F
INVESCO ACTIONS EUROPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.033.460		F	C	C	F	F	F
REED ELSEVIER US RETIREMENT PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	116.640		F	C	C	F	F	F
JANUS CAPITAL MANAGEMENT LLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.948		F	C	C	F	F	F
JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	188.707		F	C	C	F	F	F
J & J BELGIUM PENSION FUND OFF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	326.542		F	C	C	F	F	F
SUNAMERICA SERIES TRUST FOREIGN VALUE PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.745.401		F	C	C	F	F	F
SEASONS SERIES TRUST INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	483.294		F	C	C	F	F	F
AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	130.888		F	C	C	F	F	F
DWS LIFECYCLE LONG RANGE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	18.677		F	C	C	F	F	F
DWS EAFE EQUITY INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	245.920		F	C	C	F	F	F
LAWRENCE LIVERMORE N S & LOS ALAMOS N S DEF BENEFIT PLAN G T AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.469.632		F	C	C	F	F	F

Legenda:

Pagina: 104

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI						
		Totale	1	2	3	4	5	6
FCP REGARD ACT.CROISS. AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	650.000		F	C	C	F	F	F
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.809.438		F	C	C	F	F	F
LORD ABBETT INTERNATIONAL CORE EQUITY TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	256.441		F	C	C	F	F	F
LEGG MASON FUNDS ICVC - LEGG MASON CONTINENTAL EUROPEAN EQ F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.379		F	C	C	F	F	F
SPDR MSCIA CWI IMI ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.205		F	C	C	F	F	F
XEROX PENSIONS LIMITED ATF XEROX FINAL SALARY PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	47.251		F	C	C	F	F	C
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.551.963		F	C	C	F	F	F
MARATHON GLOBAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	403.919		F	C	C	F	F	F
MARATHON NEW GLOBAL FUND PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	802.395		F	C	C	F	F	F
THE PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	640.812		F	F	A	F	F	F
PRUDENTIAL TRUST CO MASTER COMMINGLED INV F FOR TAX EXEMPT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	178.025		F	F	A	F	F	F
FCP EURO ETHIQUE INSTITUTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.000.000		C	A	A	F	C	C
MD INTERNATIONAL VALUE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	307.290		F	C	C	F	F	F
MD EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	652.400		F	C	C	F	F	F
MD GROWTH INVESTMENTS LIMITED AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.992.771		F	C	C	F	F	F
MDPI INTERNATIONAL EQUITY POOL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.974.461		F	C	C	F	F	F
MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	829.436		F	C	C	F	F	F
MGI FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.138.264		F	C	C	F	F	F
MGI GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.937		F	C	C	F	F	C
COMPASS AGE LLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	162.105		F	C	C	F	F	F
LOCKHEED MARTIN CORP DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	126.883		F	C	C	F	F	C
JANUS OVERSEAS FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.567.976		F	C	C	F	F	F
FIDELITY SELECT PORTF.FINANCIAL SERVICES AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	30.559		F	F	A	F	F	F
FCP SAINT MARTIN EPARGNE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	300.000		F	C	C	F	C	C
JANUS ASPEN SERIES OVERSEAS PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.198.532		F	C	C	F	F	F
INTECH RISK-MANAGED INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	18.193		F	C	C	F	F	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.870.428		F	C	C	F	F	C
NORTHROP GRUMMAN CORPORATION VEBMA MASTER TRUST I AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	42.900		F	F	C	F	F	F
ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.436.148		F	C	C	F	F	F
INSYNERGY FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.004.516		F	C	C	F	F	F
CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	28.454.991		F	C	C	F	F	F
BRANDES STONNA CANADIAN EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73.400		F	C	C	F	F	F
BRANDES CANADA INTERNATIONAL EQUITY UNIT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.210.233		F	C	C	F	F	F
BRANDES CANADA GLOBAL EQUITY UNIT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	128.390		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
FCP ACTIONS ISR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.700.000		F	C	C	F	F	F
PAX MSCI EAFE ESG INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.509		F	F	F	F	C	C
SSGA GLOBAL INDEX PLUS NL TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	203.470		F	F	C	F	F	F
SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX NL TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	147.313		F	F	C	F	F	F
WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	649.699		F	F	C	F	F	F
SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX NL TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	127.067		F	F	C	F	F	F
RETIREMENT AND SECY PROGRAM FOR EMPL/N/CA AND MEMBERS SYS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	173.030		F	C	C	F	F	F
ALASKA COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	187.675		F	C	C	F	F	F
RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.005.013		F	C	C	F	F	F
RIDGEWORTH INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.163.106		F	F	A	F	F	F
RIDGEWORTH INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.012.145		F	F	A	F	F	F
FCP AG2R EURO ACCIONES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.285.714		F	C	C	F	F	F
CHEVRON UK PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	19.343		F	C	C	F	C	C
BNY MELLON TR DEP LTD ATF ST JAMES'S PL STRAT MANAG UNIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.658.203		F	C	C	F	F	F
SC BLACKROCK INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	82.112		F	C	C	F	F	F
MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.016.776		F	C	C	F	F	F
GOV OF HM THE SULTAN AND YANG DI-PERTUAN OF BRUNEI DARUSSALAM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	580.915		F	F	C	F	F	F
COMPANY								
HONG KONG HOUSING AUTHORITY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	76.872		F	F	C	F	F	F
GOVERNMENT PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	71.638		F	C	C	F	F	F
FLOURISH INVESTMENT CORPORATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.325.627		F	C	C	F	F	F
HOME AFFAIRS UNIFORMED SERVICES (INVEST FUND) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	31.656		F	F	C	F	F	F
FLOURISH INVESTMENT CORPORATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.604.270		F	F	C	F	F	F
CMD AGIRC DIV 3 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.000.000		F	A	A	F	F	F
BEST INVESTMENT CORPORATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	496.627		F	C	C	F	F	F
DEUTSCHE DBI GLOBAL SHARES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	45.522		F	C	C	F	F	F
BIMCOR OVERSEAS POOLED FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	188.587		F	C	C	F	F	F
WORKERS COMPENSATION INSURANCE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.016.348		F	C	C	F	F	F
BEST INVESTMENT CORPORATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.054.630		C	F	F	C	F	F
SSGA MSCI ACWI EX-USA INDEX NON-LENDING DAILY TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	195.589		F	F	C	F	F	F
HONG KONG HOUSING AUTHORITY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.904.583		F	C	C	F	F	F
SSGA SPDR ETFES EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	34.019		F	F	C	F	F	F
MINNESOTA LIFE INSURANCE COMPANY	163.103		F	C	C	F	F	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS EXEMPT UNIT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	408.090		F	F	C	F	F	F
FCPE SAUR EPARGNE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	448.514		F	C	C	F	C	C
SUPERVALU INC. MASTER INVESTMENT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	87.249		F	C	C	F	F	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.737.060		F	C	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie
 F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
TRILGY INVESTMENT FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.374.133		F	C	C	F	F	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	23.149.180		F	C	C	F	F	F
STATE STREET TRUSTEES LIMITED ATF MARATHON EXEMPT FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	30.908		F	C	C	F	F	F
METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 417 AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.475.126		F	C	C	F	F	F
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.194.239		F	F	C	F	F	F
UTAM INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	778.174		F	C	C	F	F	F
UNIVERSITY OF WASHINGTON AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	472.961		F	C	C	F	F	F
VANGUARD INV F ICVC- FTSE DEV WOR LD EX - U.K. EQ INDEX F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	351.169		F	C	C	F	F	F
FCPE FDS DIVERSIF.TEL 1 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	101.786		F	C	C	F	C	C
VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	287.828		F	C	C	F	F	F
THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	22.740		F	C	C	F	F	F
BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	134.614		F	C	C	F	F	F
WELLS FARGO BANK DECLARATION OF TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	245.985		F	C	C	F	F	F
WELLS FARGO ADVANTAGE VT INTERNATIONAL CORE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	550.000		F	C	C	F	F	F
WELLS FARGO ADVANTAGE INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	104.000		F	C	C	F	F	F
WELLS FARGO ADVANTAGE INTERNATIONAL CORE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	600.000		F	C	C	F	F	F
WELLS FARGO MASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.278.893		F	C	C	F	F	F
WELLS FARGO MASTER TRUST INTERNATIONAL CORE PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	43.200		F	C	C	F	F	F
WELLS FARGO MASTER TRUST INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.671		F	C	C	F	F	F
REGARD ACTIONS EUROPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.285.716		F	C	C	F	F	F
WILMINGTON TRUST RETIREMENT AND INST SER CO COLLECTIVE INV TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	613.714		F	C	C	F	F	F
WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.666.175		F	C	C	F	F	F
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	168.591		F	C	C	F	F	F
THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.958		F	C	C	F	F	F
THE HARTFORDGLOBAL ALL- ASSET FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	115.346		F	C	C	F	F	F
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	688.571		F	C	C	F	F	F
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.611.213		F	F	A	F	F	F
MANULIFE ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL EQUITY INDEX POOLED F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	79.028		F	C	C	F	F	F
SSGA MA INTERNATIONAL ALPHA SELECT FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	67.719		F	F	C	F	F	F
INVESCO GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	253.205		F	C	C	F	F	F
REGARD ACTIONS EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	5.000.000		F	C	C	F	F	F
EUROPE ALPHA COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	909.109		F	F	C	F	F	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS CAYMAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	21.673		F	F	C	F	F	F
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	43.910.509		F	F	C	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD INDEX NON-LENDING COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	90.420		F	F	C	F	F	F	F
SSGA MSCI EUROPE SCREENED INDEX NON-LENDING COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	257.679		F	F	C	F	F	F	F
MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	175.420		F	F	C	F	F	F	F
ALLIANCEBERNSTEIN TAX-MANAGED WEALTH PRESERVATION STRATEGY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	19.820		F	C	C	F	F	F	F
ALLIANCEBERNSTEIN TAX-MANAGED BALANCED WEALTH STRATEGY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	72.870		F	C	C	F	F	F	F
ALLIANCEBERNSTEIN TAX MANAGED WEALTH APPRECIATION STRATEGY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	620.790		F	C	C	F	F	F	F
GLOBAL ADVANTAGE FUNDS - MAJOR MARKETS TEILFONDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.663.607		F	F	C	F	F	F	F
REGARD ACTIONS DEVELOPEMENT DURABLE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	687.858		F	C	C	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.585.386		F	A	A	F	F	F	F
ALLIANZ SUISSE - STRATEGY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	84.534		F	A	A	F	F	F	F
ALLIANZ EURO PROTECT DYNAMIC PLUS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	456.135		F	A	A	F	F	F	F
ALLIANZ HIGH DIVIDEND DISCOUNT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	498.410		F	A	A	F	F	F	F
ALLIANZ EUROPEAN PENSION INVESTMENTS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	101.963		F	A	A	F	F	F	F
ALLIANZ SYSTEMATIC MULTI STRATEGY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	133.325		F	A	A	F	F	F	F
COMMERZBANK INTERNATIONAL PORTFOLIO MANAGEMENT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	125.890		F	A	A	F	F	F	F
CONQUEST SICAV-SIF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	228.000		F	A	A	F	F	F	F
CB FONDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.130.980		F	A	A	F	F	F	F
GARANT DYNAMIC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	876.831		F	A	A	F	F	F	F
FEDERIS EPARGNE EQUILIBREE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	186.814		C	A	A	F	C	C	C
RP RENDITE PLUS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	157.055		F	A	A	F	F	F	F
UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INS ASS LTD EQUITY CLASS 3 AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	60.286		F	F	C	F	F	F	F
GOLDMAN SACHS FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	39.884		F	C	C	F	F	F	F
GOLDMAN SACHS FUNDS II AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.050.258		F	C	C	F	F	F	F
GOLDMAN SACHS FUNDS II AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	34.881		F	C	C	F	C	C	C
MFS MERIDIAN FUNDS-CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	65.526		F	F	C	F	F	F	F
MARCH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	51.972		F	F	C	F	F	F	F
F+C FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.098.561		F	C	C	F	F	F	F
ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	539.400		F	C	C	F	F	F	F
ISHARES MSCI ACWI EX US INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	722.304		F	C	C	F	F	F	F
FEDELE LOREDANA (2)	2.868.606.774								
- PER DELEGA DI	0								
BAYERNINVEST KAG MBH	3.901.691		X	C	C	F	F	F	F
BAYERNINVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT M	277.639		X	C	C	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 108

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Stradordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
FERRARI MARCO	22.200	4.179.330	C	C	F	X	X	X
FERRARIS GIANCARLO	38.000	22.200	X	X	X	X	X	X
FERRERO CLEMENTE - PER DELEGA DI MADAGISTI MARIA	5.000	38.000	F	F	F	F	F	C
FERRERO LUGINA	5.000	10.000	F	F	F	F	F	C
FIGNAGNANI CHIARA - PER DELEGA DI	3.020	3.020	F	F	F	X	X	
FIGNAGNANI GIACOMO	130.286		F	F	F	F	F	F
FIGNAGNANI PAOLO	100.000	230.286	F	F	F	F	F	F
FRASCAROLO ALESSANDRO	65.208	65.208	F	F	F	F	F	F
FURBATTO ROBERTO	1.073	1.073	X	X	X	X	X	X
GABOTTO MAURO	5.001	5.001	A	F	F	X	X	X
GALANTUCCI SERGIO	2.860	2.860	C	C	C	X	X	X
GALLAIDINO	19.500	19.500	F	F	F	F	F	-
GALLO ANGELA	7.714	7.714	X	X	X	X	X	X
GALLO LUIGI	1.284	1.284	F	F	F	X	X	X
GALVAGNI RAFFAELE	35.000	35.000	X	X	X	X	X	X
GANDOLFO CARLO - PER DELEGA DI	2.913	2.913	C	C	A	C	C	C
ZANINI FRANCESCA	2.913	2.913	X	X	X	X	X	X
GARGIULI VITO	2.913	5.826	X	X	X	X	X	X
	1.092		X	X	X	X	X	X

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTE E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
GAROMBO ANTONIO	14.073	1.092	X	X	X	X	X	X
GARRONE DOMENICO	7.287	14.073	X	X	X	X	X	X
GASCHINO BRUNO	1.305	7.287	X	X	X	X	X	X
GASTALDI SECONDINO	16.000	1.305	X	X	X	X	X	X
GASTALDO PIERO (4) - PER DELEGA DI	0	16.000	X	X	X	X	X	X
COMPAGNIA DI SAN PAOLO	1.506.372.075		X	X	X	X	F	F
ENTE CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	514.655.221		X	X	X	X	F	F
FONDAZIONE VARRONE CASSA DI RISPARMIO DI RIETI	5.432.142	2.026.459.438	X	X	X	X	F	F
GAVAZZI ILARIO <i>di cui 146 azioni comestate con ADDUCI AMELIA</i>	818		F	A	C	A	X	X
GELSOMINO PIERO	3.500	818	X	X	X	X	X	X
GENNARI SERGIO	12.856	3.500	X	X	X	X	X	X
GENOVESE LUCIANO	1.000	12.856	X	X	X	X	X	X
GENRE SERAFINO CLAUDIO	1.000	1.000	X	X	X	X	X	X
GENTILE ANGELO	20.570	1.000	X	X	X	X	X	X
GHIGGIA MICHELE - PER DELEGA DI	0	20.570	X	X	X	X	X	X
OTTOLENGHI EMILIO	500.000		F	F	F	F	F	F
OTTOLENGHI GUIDO	38.572		F	F	F	F	F	F
LODOLINI ZENAIDE	16.020		F	F	F	F	F	F
VIS S.P.A.	847.954		F	F	F	F	F	F
PIR FINANZIARIA S.P.A.	18.658.217		F	F	F	F	F	F
GIACOMAZZI ANTONIO	1.000	20.060.763	F	-	F	A	C	-

Legenda:

Pagina: 110

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulla remunerazione; 6: Sistema di incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
GLAVENO GIULIANO	4.000	1.000	X	X	X	X	X	X
GILARDONI GABRIELE	10.000	4.000	F	F	F	F	F	F
GIOVO GIUSEPPE	1.000	10.000	X	X	X	X	X	X
GIRAUDO ADALBERTO	43.714	1.000	X	X	X	X	X	X
GIROTTI FRANCESCO - PER DELEGA DI	0	43.714						
ASSICURAZIONI GENERALI SPA GENERALI	155.252.492		F	F	F	F	F	F
INA ASSITALIA SPA	328.477		F	F	F	F	F	F
BANCA GENERALI SPA	57.368.719		F	F	F	F	F	F
GENERTELLIFE SPA	99		F	F	F	F	F	F
ALLEANZA TORO SPA	23.357.297		F	F	F	F	F	F
GENERALI VERSICHERUNG AG (A)	206.005.480		F	F	F	F	F	F
	26.581.990	468.894.554	F	F	F	F	F	F
GNAVI ALDO	1.000		X	X	X	X	X	X
GOLA GIORGIO	1.000	1.000	X	X	X	X	X	X
GORDINI RENATO (3) (4) - PER DELEGA DI	0	1.000	F	F	F	F	F	F
FONDAZIONE VARRONE CASSA DI RISPARMIO DI RIETI - IN RAPPRESENTANZA DI	5.432.142		F	F	F	F	F	F
ENTE CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	514.655.221	520.087.363	F	F	F	F	F	F
GRITELLA ALDO - PER DELEGA DI	0							
GRITELLA VINCENZO	11.913	11.913	X	X	X	X	X	X
GUALANDRIS GIUSEPPE	100	100	F	X	X	X	X	X
GUALANDRIS VITTORIO	100	100	F	X	X	X	X	X
GUGLIELMINO PAOLO	4.500	100	F	F	X	X	X	X

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
GUIOT CHIQUET ATTILIO	41.000	4.500	F	F	F	X	X	
GULINELLO CLAUDIO	712	41.000	C	C	C	C	C	C
LAMANNA BIAGIO	2.856	712	X	X	X	X	X	X
LANTELME MARCO ANDREA	40.000	2.856	F	X	X	X	X	X
LATTANZIO ARMANDO	900	40.000	X	X	X	X	X	X
- PER DELEGA DI LATTANZIO PIER LUIGI FIRMIANO	1.800		X	X	X	X	X	X
LEFORI ALBERTO	5.184	2.700	X	X	X	X	X	X
LUCCA WALTER	3.687	5.184	X	X	X	X	X	X
LUCIA NICOLA	5.139	3.687	F	X	X	X	X	X
MACARIO CANDIDO	0	5.139						
- PER DELEGA DI LISA SILVANA	65.000		X	X	X	X	X	X
MACARIO ALESSANDRA	10.000		X	X	X	X	X	X
MAGLIONE MARIO ROSARIO - DELEGATO DI SERVIZIO TITOLI SPA, IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (AI SENSI DELL'ART 135 UNDECIES)	0	75.000						
- PER DELEGA DI ALLIANZ GLOBAL INVESTOR ITALIA SGR SPA ALLIANZ AZIONI ITALIA	7.418.909		F	F	X	F	F	F
CASSINELLI GERMANO	9.500		F	F	X	F	F	F
FABRIS CARLO	13		C	C	C	X	N	C
MITTEL PARTECIPAZIONI STABILIS SRL	15.000.000		F	F	X	F	F	F
ZALESKI ROMAIN CAMILLE	4.302.856		F	F	X	F	F	F
MAINOLFI FRANCESCO	40.000	26.731.278	F	C	C	F	X	X
MALAVASI LUCIANA	3.854	40.000	X	X	X	X	X	X
MALVEZZI ELISA	712	3.854	C	A	A	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 112

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
MANCUSO CARLO	732	712	A	C	A	-	X	X
MANNIPIA TERESA	20.284	732	F	C	F	C	F	F
MARENGO COSTANZO	2.714	20.284	X	X	X	X	X	X
MARZANO MARIANGIOLA	1.219	2.714	F	C	C	X	X	X
MATTACHINI ALFIO	10.002	1.219	X	X	X	X	X	X
MAZZOLA BRUNO	15.575	10.002	F	F	F	F	X	X
MECOZZI ALBERTO	5.000	15.575	X	X	X	X	X	X
MEGARO ORESTE	100	5.000	F	X	X	X	X	X
MELLONE ANTONIO	18.216	100	X	X	X	X	X	X
MELONE ISELLA MARIA	6.864	18.216	-	X	X	X	X	X
MERLO SERGIO	9.714	6.864	X	X	X	X	X	X
MILETTO NICOLANGELO	1	9.714	C	X	X	X	X	X
MONTAGNA GIANLUCA	73	1	C	C	A	F	C	C
MOR LUCIANO	2.000	73	X	X	X	X	X	X
MORETTI ANTONIO GIOVANNI	8.500	2.000	X	X	X	X	X	X
MORETTI MICHELE	4.005	8.500	X	X	X	X	-	-
MORGANDO ENRICO	600	4.005	X	X	X	X	X	X
MOSCATELLI PASQUALINO	12.856	600	F	F	F	X	X	X
NADDEO TERESA	0	12.856						

Legenda:

Pagina: 113

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
- IN RAPPRESENTANZA DI ZENIT MULTISTOCK-PIC - PER DELEGA DI	198.000		X	X	X	X	X	X
ZENIT SGR - ZENIT AZIONARIO	104.000		X	X	X	X	X	X
ZENIT SGR - ZENIT OBBLIGAZIONARIO	60.000		X	X	X	X	X	X
ZENIT SGR ZENIT ZEROCENTO FDF	44.000		X	X	X	X	X	X
	406.000							
NEGRI GUIDO - PER DELEGA DI NEGRI FRANCESCA	0							
	1		X	X	X	X	X	X
NICOLOSI GIOVANNI	9.651		1					
NIZZI GIULIANA	2.764		9.651					
NOTARPIETRO LORENZO	1.542		2.764					
OLIVERI GIUSEPPE - PER DELEGA DI FONDAZIONE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI ESPERTI CONTABILI DI BOLOGNA	0		1.542					
	557		557					
OPALIO ALDO	18.000		F	X	X	X	X	X
ORSINI GIANFRANCO - PER DELEGA DI ROTONDI EMILIA	12.213		18.000					
OTTAVIANI UMBERTO	17.274		C	F	X	X	X	X
PALLADINO GIAN PIERO	8.388		12.213					
PALLAVICINO DOMENICO	712		17.274					
PALLAVICINO GIUSEPPE - PER DELEGA DI BUSSETTI SILVANA	2.934		8.388					
PALMOLUNGO ANTONIETTA	0		712					
	34.656		2.934					
	949		34.656					

Legenda:

Pagina: 114

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI						
			1	2	3	4	5	6	
PANICCO GIAN BEPPE	27.428	949	X	X	X	X	X	X	X
PASQUINO STEFANO	10.000	27.428	C	C	A	C	C	C	C
PAVELLINI PAOLO	23.000	10.000	F	F	F	-	X	X	
PECCHIO RICCARDO	2.073	23.000	F	X	X	X	X	X	
PENAZZI ERMINIO	7.520	2.073	X	X	X	X	X	X	
PERIN MARIO	5.000	7.520	-	C	C	F	X	X	
PIARULLI EDOARDO	7.164	5.000	F	C	C	C	C	C	
PINZONE FILIPPO	2.768	7.164	X	X	X	X	X	X	
PISA VITTORIO	5	2.768	X	X	X	X	X	X	
PRATO REMO	856	5	X	X	X	X	X	X	
PROSERPIO PAOLO - PER DELEGA DI FONDAZIONE CARIPLO	0	856							
RADICE GIANANGELO	767.029.267	767.029.267	F	F	F	F	F	F	F
RAINERI PIER EMILIO	25.000	25.000	F	X	X	X	X	X	
REALE SILVANO	12	12	X	X	X	X	X	X	
REDAELLI AMBRA	94.000	94.000	F	X	X	X	X	X	
RENZI FABRIZIO	6.101	6.101	X	X	X	X	X	X	
RICCA GIUSEPPE	7.000	7.000	F	F	F	X	X	X	
RICCOMAGNO TULLIO	14.094	14.094	X	X	X	X	X	X	
	10.712	14.094	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 115

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
RIMBOTTI FRANCESCO	318	10.712	F	A	X	X	X	X
ROSANIA ELMAN - PER DELEGA DI	10	318	-	X	X	X	X	X
TELESCA FRANCESCO SAVERIO NOTARGIACOMO GIULIA	20		-	X	X	X	X	X
CAPPIELLO ANDREA	20		-	X	X	X	X	X
DE BONIS DONATO ANTONIO	25		-	X	X	X	X	X
GALANO PASQUALE	10		-	X	X	X	X	X
LUCIANO LIDIA	40		-	X	X	X	X	X
	15	140	-	X	X	X	X	X
ROSSI GIOVANNI BATTISTA	10.000		X	X	X	X	X	X
ROSSO ANGELA	1.164	10.000	X	X	X	X	X	X
ROSTAGNO GIACOMO	25.714	1.164	X	X	X	X	X	X
	0	25.714	X	X	X	X	X	X
ROVERSI MONACO FABIO (5) - IN RAPPRESENTANZA DI FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA	313.656.442	313.656.442	X	X	X	X	X	X
RUSSELLI ANTONINO	46.397		X	X	X	X	X	X
SACCO OLIMPIA	642	46.397	X	X	X	X	X	X
SAMANNI CARLO	10.000	642	F	X	X	X	X	X
SANDRI ANGELA	2.570	10.000	X	X	X	X	X	X
SANTANGELO GIUSEPPE	3.290	2.570	F	F	F	F	F	-
SARO ROBERTO (5) - PER DELEGA DI	15.000	3.290	F	F	F	F	F	F
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI PADOVA E ROVIGO	740.092.011		F	F	F	F	F	F
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI GORIZIA	48.678.399		F	F	F	F	F	F
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI UDINE E PORDENONE	100.444.186		F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
FONDAZIONE DI VENEZIA	70.182.345		F	F	F	F	F	F
FONDAZIONE CASSA DEI RISPARMI DI FORLÌ	40.371.428		F	F	F	F	F	F
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA	313.656.442		F	F	F	F	F	F
		1.313.439.811						
SASIA ALDO - PER DELEGA DI VENEZIA CATERINA	4.000	4.000	F	C	C	F	X	X
SCALERANDI PIERO - PER DELEGA DI SALZA ENRICO	81.940		F	F	F	F	F	F
PAGNACCO MARIA NOVELLA	19.999		F	F	F	F	F	F
SALZA ELISABETTA	10.123		F	F	F	F	F	F
SALZA ENRICA	7.008		F	F	F	F	F	F
SALZA EMANUELA EUGENIA	7.436		F	F	F	F	F	F
SNE SOCIETA' SEMPLICE	7.008		F	F	F	F	F	F
	35.000	168.514	F	F	F	F	F	F
SCARZELLO MARIO	12.856	12.856	F	F	F	F	F	F
SCHIAVON ADRIANO	18.000	18.000	C	C	C	X	X	X
SCHIAVONE FRANCESCO	623	623	X	X	X	X	X	X
SCHILLACI FRANCO	65.892	65.892	X	X	X	X	X	X
SCOGNAMIGLIO ANIELLO	1.000	1.000	X	X	X	X	X	X
SECCHI ARNALDO	5.078	5.078	F	C	C	F	C	C
SEREN ROSSO MARCO	2.600	2.600	X	C	C	-	X	X
SERRA CLAUDIO	100.216	100.216	C	C	C	X	X	X
SIMONETTI VINCENZO	712	712	X	X	X	X	X	X
SLAVAZZA GABRIELE	2.154	2.154	F	A	A	F	C	C

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 117

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
- PER DELEGA DI FALCRI INTESA	158.000	160.154	F	A	A	F	C	C
STAFFA FRANCESCO	245	245	C	A	F	F	X	X
STUARDO LAURA	554	554	C	C	A	X	C	C
TAGLIONI MATTEO	2.242	2.242	C	C	A	X	X	X
TALICE DOMENICO	6.807	6.807	X	X	X	X	X	X
TINELLI FRANCO	20.000	20.000	X	F	F	F	F	-
TOSO FRANCO	12.000	12.000	X	X	X	X	X	X
TOTARO DURAZZI VITTORIO	6.800	6.800	X	X	X	X	X	X
TRABALDO TOGNA FRANCO	10.000	10.000	X	X	X	X	X	X
TREVISAN DARIO	0	0						
- PER DELEGA DI UNION INVESTMENT PRIVATE FONDS	13.164.818	13.164.818	F	F	F	F	F	F
AXA ROSENBERG EUROBLOC AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.097.000	2.097.000	F	F	F	F	F	F
SPRING CREEK INVESTORS LLC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	9.862	9.862	F	F	F	F	F	F
FOURTH AVENUE INVESTMENT COMPANY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	66.565	66.565	F	F	F	F	F	F
GLENROCK GLOBAL PARTNERS (QP) L.P. AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	759.466	759.466	F	F	F	F	F	F
GLENROCK GLOBAL PARTNERS (AI) L.P. AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	96.753	96.753	F	F	F	F	F	F
ILLINOIS TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	5.249	5.249	F	F	F	F	F	F
STATES OF JERSEY COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	116.434	116.434	F	F	F	F	F	F
NUCLEAR ELECTRIC INSURANCE LIMITED AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	4.678.000	4.678.000	F	F	F	F	F	F
SHY LLC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	32.871	32.871	F	F	F	F	F	F
FS PARAMETRIC PARTNERS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	9.658	9.658	F	F	F	F	F	F
GLENROCK GLOBAL PARTNERS (BVI) MASTER FUND L.P. AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	733.781	733.781	F	F	F	F	F	F
AXA GENERATION EQUILIBRE 2 FCPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	390.000	390.000	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	39.722	39.722	F	F	F	F	F	F
UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	43.312	43.312	F	F	F	F	F	F
CLEARWATER INTERNATIONAL FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	173.023	173.023	F	F	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 118

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Stradordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE/RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI					
		Totale	1	2	3	4	5
1982 SMITH TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	46.857	F	F	F	F	F	F
DUPONT DEFINED CONTRIBUTION PLAN TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	2.181.000	F	F	F	F	F	F
THREANEEDLE INVESTMENTS FUNDS ICVC EUROPEAN GROWTH DUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	332.815	F	F	F	F	F	F
NOMURA CONCORDIA GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:UBS AG LONDON BRANCH	464.002	F	F	F	F	F	F
LABOURERS' PENSION FUND OF CENTRAL AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	94.886	F	F	F	F	F	F
DOW RETIREMENT GROUP TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	590.490	F	F	F	F	F	F
S2G	8.288.373	F	F	F	F	F	F
FCPE AXA GENERATION EUROPE ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	359.000	F	F	F	F	F	F
AMUNDI	2.600.000	F	F	F	F	F	F
AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	4.166.783	F	F	F	F	F	F
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	451.885	F	F	F	F	F	F
ARCALIS	385.714	F	F	F	F	F	F
ETOILE GESTION	4.814.052	F	F	F	F	F	F
LANSOWNE EUROPEAN STRATEGIC EQUITY FUND LP AGENTE:DB AG LONDON PRIME BROKERAGE	17.321.265	F	F	F	F	F	F
LANSOWNE EUROPEAN EQUITY FUND LTD EUR CLASS MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED AGENTE:DB AG LONDON PRIME BROKERAGE	2.205.498	F	F	F	F	F	F
LANSOWNE EUROPEAN EQUITY FUND LTD USD CLASS MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED AGENTE:DB AG LONDON PRIME BROKERAGE	405.549	F	F	F	F	F	F
LANSOWNE EUROPEAN EQUITY FUND LP AGENTE:DB AG LONDON PRIME BROKERAGE	563.395	F	F	F	F	F	F
LANSOWNE GLOBAL LONG ONLY MASTER FUND LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED AGENTE:DB AG LONDON PRIME BROKERAGE	4.402.396	F	F	F	F	F	F
AIM CRISTAL FCP AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	146.408	F	F	F	F	F	F
LANSOWNE EUROPEAN LONG ONLY MASTER FUND LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED AGENTE:DB AG LONDON PRIME BROKERAGE	8.664.821	F	F	F	F	F	F
LANSOWNE EUROPEAN EQUITY FUND LTD B CLASS EUR MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED AGENTE:DB AG LONDON PRIME BROKERAGE	4.280.158	F	F	F	F	F	F
LANSOWNE EUREKA FUND LP AGENTE:DB AG LONDON PRIME BROKERAGE	6.834.885	F	F	F	F	F	F
LANSOWNE PECAN STREET EUROPE LP AGENTE:DB AG LONDON PRIME BROKERAGE	20.099.379	F	F	F	F	F	F
UNION INVESTMENT LUXEMBOURG SA RICHIEDENTE:DZ PRIVATBANK SA	65.751	F	F	F	F	F	F
STANDARD LIFE INVESTMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A STANDARD LIFE ASSURANCE COMPANY OF CANADA	5.967.924	F	F	F	F	F	F
AGF EUROPEAN EQUITY FUND RICHIEDENTE:CBNY S/A AGF EURO EQUITY FUND	32.296	F	F	F	F	F	F
AGF INTERNATIONAL STOCK CLASS RICHIEDENTE:CBNY S/A AGF ALL WORLD TAX ADV GR	7.576.450	F	F	F	F	F	F
AGF GLOBAL VALUE CLASS RICHIEDENTE:CBNY S/A AGF ALL WORLD TAX ADV GR	517.904	F	F	F	F	F	F
AGF EUROPEAN EQUITY CLASS RICHIEDENTE:CBNY S/A AGF ALL WORLD TAX ADV GR	4.186.640	F	F	F	F	F	F
LABEL EUROPE ACTIONS FCP AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	361.000	F	F	F	F	F	F
AGF GLOBAL VALUE FUND RICHIEDENTE:CBNY S/A AGF GLOBAL VALUE FUND	2.707.512	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN SA LEG & GEN ASSUR SOC LTD LINKED LIFE	5.483.178	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI						
		Totale	1	2	3	4	5	6
DISTRIBUTION FUND			F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEWISHAM HOUSE	70.525.522		F	F	F	F	F	F
LAZARD ASSET MANAGEMENT LTD. RICHIEDENTE:CBLDN SA LAM-REP CHURCH	2.188.846		F	F	F	F	F	F
WINTERTHUR LIFE UK LTD RICHIEDENTE:CBLDN SA WINTERTHUR LIFE UK	406.494		F	F	F	F	F	F
BRITISH AIRWAYS PLC PENSION PLAN USA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.200		F	F	F	F	F	F
LONDON BOROUGH OF TOWER HAMLETS PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	187.148		F	F	F	F	F	F
THE MOTOROLA PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	82.503		F	F	F	F	F	F
CONOCOPHILLIPS PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	366.900		F	F	F	F	F	F
SECURITY EQUITY FUND - GLOBAL SERIES AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	38.537		F	F	F	F	F	F
MONT JOIE INVESTISSEMENTS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	83.873		F	F	F	F	F	F
SBL FUND SERIES D AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	104.476		F	F	F	F	F	F
DB ADVISORS (CH) DBI WORLD EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.069		F	F	F	F	F	F
METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.726.856		F	F	F	F	F	F
RYDEX MSCIEAFE EQUAL WEIGHT ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.978		F	F	F	F	F	F
MEGA INT COMM BK CO LTD IN ITS CAP AS MST CUST ABN AMRO GLB F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	33.846		F	F	F	F	F	F
CHANG HWA COMM BK AMCO ING CHB GLOBAL HIGH DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	99.189		F	F	F	F	F	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	16.918.293		F	F	F	F	F	F
EATON VANCE TAX-MANAGED GLOBAL BUY-WRITE OPPORTUNITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.391.117		F	F	F	F	F	F
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC RETIREMENT PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	39.210		F	F	F	F	F	F
GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	137.817		F	F	F	F	F	F
FCP AIR FRANCE IFC AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	168.316		F	F	F	F	F	F
SCHRODER GLOBAL BLEND FUND (CANADA) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	25.584		F	F	F	F	F	F
DYNAMIC EUROPEAN VALUE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	687.643		F	F	F	F	F	F
NATIXIS OAKMARK INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	929.400		F	F	F	F	F	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.990.713		F	F	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.985.380		F	F	F	F	F	F
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.463.562		F	F	F	F	F	F
THE PHILLIPS 66 UK PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	69.614		F	F	F	F	F	F
ROOSEVELT INTERNATIONAL FUND L.P. AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.990		F	F	F	F	F	F
MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	58.975		F	F	F	F	F	F
BEST INVESTMENT CORPORATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	160.364		F	F	F	F	F	F
FCP AXA EUROPE DU SUD AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	328.997		F	F	F	F	F	F
HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT-EXCHANGE F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.916.423		F	F	F	F	F	F
SKY INTL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	22.400		F	F	F	F	F	F
SKY INTERNATIONAL EQUITY FUND (NON-TAXABLE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.200		F	F	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 120

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI					
		Totale	1	2	3	4	5
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	49.024.247	F	F	F	F	F	F
MERCK CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	959.334	F	F	F	F	F	F
PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	115.572	F	F	F	F	F	F
ASIAN DEVELOPMENT BANK AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	41.836	F	F	F	F	F	F
CHANG HWA COMM BK AS MC OF ING CHB EUROPE HIGH DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	33.805	F	F	F	F	F	F
UBS (IRL) ETF PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.208	F	F	F	F	F	F
BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.519.100	F	F	F	F	F	F
FCP AXA EURO VAL.RESP. AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.500.000	F	F	F	F	F	F
WORKERS' COMPENSATION REINSURANCE ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	214.781	F	F	F	F	F	F
LAZARD EUROPEAN ALPHA FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.317.662	F	F	F	F	F	F
AXA WORLD FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.184.121	F	F	F	F	F	F
AXA WORLD FUNDS II-CONTINENTAL EUROPEAN OPP EQUITIES AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.942.424	F	F	F	F	F	F
AXA NEDERLAND (LUXEMBOURG) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.485	F	F	F	F	F	F
GOLDMAN SACHS FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.494.888	F	F	F	F	F	F
UBS ETF-UBS-ETF DJ EURO STOXX 50 AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.068.780	F	F	F	F	F	F
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.232.718	F	F	F	F	F	F
THE OAKMARK INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	154.265.100	F	F	F	F	F	F
HARRIS ASSOCIATES INTERNATIONAL VALUE LP AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.190.228	F	F	F	F	F	F
FUTURE DIRECT CORE INTERN SHARE FUND 2 AGENTE:BP2S SINGAPORE	514.437	F	F	F	F	F	F
CUMBRIA LOCAL GOVERNMENT PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	191.607	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	793.527	F	F	F	F	F	F
EQUITY INTERNATIONAL INVESTMENT TRUSTS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.118.953	F	F	F	F	F	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.138.699	F	F	F	F	F	F
OREGON UNIVERSITY SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	76.650	F	F	F	F	F	F
DEPARTMENT OF STATE LANDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	578.192	F	F	F	F	F	F
TIIA-CREF INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.075.261	F	F	F	F	F	F
MET INVESTORS SERIES TRUST-HARRIS OAKMARK INT PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	58.259.500	F	F	F	F	F	F
METROPOLITAN SERIES FUND MORGAN STANLEY EAFE INDEX PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	731.738	F	F	F	F	F	F
STATE OF MINNESOTA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	905.944	F	F	F	F	F	F
GMO INTERNATIONAL INTRINSIC VALUE FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	3.156.346	F	F	F	F	F	F
ENHANCED INDEX INTERNATIONAL SHARE FUND AGENTE:BP2S SINGAPORE	827.303	F	F	F	F	F	F
MASSMUTUAL SELECT OVERSEAS FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.830.400	F	F	F	F	F	F
BRUNEL INVESTMENT AGENCY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.821.206	F	F	F	F	F	F
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	42.323	F	F	F	F	F	F
PS FTSE RAFI DEVEL.MAR EXUS PORT	727.360	F	F	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 121

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
MARSHALL + ISLEY TRUST COMPANU	9.567		F	F	F	F	F	F
UBS GLOBAL SELECT SHARE FUND	225.900		F	F	F	F	F	F
CLAYMORE ZACHS INTERNATIONAL MULTI ASSET INCOME INDEX ETF	659.791		F	F	F	F	F	F
STANDARD LIFE INVESTMENTS GLOBAL SICAV	329.350		F	F	F	F	F	F
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY	76.374		F	F	F	F	F	F
POWERSHARES DWA DEVELOPED MARKETS TECHNICAL LEADERS PORTFOLIO	267.351		F	F	F	F	F	F
JPMORGAN FUNDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	8.964.512		F	F	F	F	F	F
WALTER E. DISNEY FAMILY TRUST UNDER WILL	37.842		F	F	F	F	F	F
ADVANCED SER TR AST SCHROEDERS MULTI-AS WORLD STRATEGIC PORTFOLIO	141.594		F	F	F	F	F	F
LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC LAZARD EUROPEAN EQUITY FUND	1.211.462		F	F	F	F	F	F
LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC LAZARD PAN EUROPEAN EQUITY FUND	19.729		F	F	F	F	F	F
POWERSHARES S(AND)P INTERNATIONAL DEVELOPED HIGH BETA PORTFOLIO	8.328		F	F	F	F	F	F
ADVANCED SERIES TRUST-AST SCHROEDERS GLOBAL TACTICAL PORTFOLIO	315.724		F	F	F	F	F	F
ADVANCED SERIES TRUST-AST JP MORGAN STRATEGIC OPPORTUNITIES PORT	341.964		F	F	F	F	F	F
ADVANCED SERIES TRUST - AST JP MORGAN INTERNATIONAL EQUITY PORT.	741.395		F	F	F	F	F	F
AIG LIFE OF BERMUDA	7.825		F	F	F	F	F	F
CERYURITE INTERNATIONAL LLC.	385.600		F	F	F	F	F	F
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	1.709.956		F	F	F	F	F	F
STUTCHING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMBRO BANK N.V.	1.943.953		F	F	F	F	F	F
ASSOCIATED BRITISH FOODS PENSION SCHEME	1.000.000		F	F	F	F	F	F
BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	88.168		F	F	F	F	F	F
DERBYSHIRE COUNTY COUNCIL SUPERANNUATION FUND	352.599		F	F	F	F	F	F
RHM PENSION SCHEME.	81.394		F	F	F	F	F	F
AMUNDI FUNDS INDEX EURO ACCOUNT	827.161		F	F	F	F	F	F
AMUNDI FUNDS INDEX EUROPE ACCOUNT	932.640		F	F	F	F	F	F
AMUNDI FUNDS SELECT EURO	611.798		F	F	F	F	F	F
STRUCTURA-ASYMMETRY EUROPE EQUITIES	81.573		F	F	F	F	F	F
STRUCTURA - SMART EURO EQUITIES	161.754		F	F	F	F	F	F
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	2.469.159		F	F	F	F	F	F
FONDACO ROMA GLOBAL EQUITY SATELLITE II	145.148		F	F	F	F	F	F
FONDACO ROMA EURO BALANCED CORE	88.315		F	F	F	F	F	F
FCP AGIRC INDO	650.000		F	F	F	F	F	F
EVOLUTIS	1.104.063		F	F	F	F	F	F
MEDIACTIONS	1.400.000		F	F	F	F	F	F
REUNICA CAAM ACTIONS	1.225.397		F	F	F	F	F	F
FCP ATOUT PULSACTIONS	1.888.985		F	F	F	F	F	F
CAAM ACTIONS INTERNATIONALES	68.309		F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 122

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
INDOCAMFLAMME	870.471		F	F	F	F	F	F
QUERCUS	456.072		F	F	F	F	F	F
ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA	132.028		F	F	F	F	F	F
CAAM SELECT EURO	2.519.737		F	F	F	F	F	F
CAAM ACTIONS EURO CA-MF	584.387		F	F	F	F	F	F
FCP PORTFOLIO ACTIONS EUROPE	1.660.505		F	F	F	F	F	F
SICAV AMUNDI SELECT EUROPE	1.100.000		F	F	F	F	F	F
AGRIFLAN EXPANSION FCPE CAES	207.246		F	F	F	F	F	F
ATOUT QUANTEUROLAND	1.548.403		F	F	F	F	F	F
CAAM INDICIA MEDIAN	763.891		F	F	F	F	F	F
CAAM ACTIONS DURABLES	295.505		F	F	F	F	F	F
SICAV 5000	4.045.114		F	F	F	F	F	F
CAAM DYNALION EUROPE (CA) - L025	1.221.880		F	F	F	F	F	F
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	375.345		F	F	F	F	F	F
SICAV AMUNDI ACTIONS EURO ISR	1.197.069		F	F	F	F	F	F
DYNALION MONDE PEA L997	125.000		F	F	F	F	F	F
LION FLAMME	737.421		F	F	F	F	F	F
ATOUT EUROLAND	8.807.651		F	F	F	F	F	F
ATOUT EUROPE MONDE	521.986		F	F	F	F	F	F
EPARGNE EQUILIBRE FCPE	66.684		F	F	F	F	F	F
FCPE DYNAMIQUE JAS HENNESSY & CO	7.440		F	F	F	F	F	F
EPARGNE PRUDENCE THALES	379.264		F	F	F	F	F	F
CAAM LABEL EQUILIBRE	648.977		F	F	F	F	F	F
EVIAN A EQUILIBRE	123.920		F	F	F	F	F	F
SCHRODER GLOBAL ENHANCED INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	911.493		F	F	F	F	F	F
L.S. DYNAMIQUE	91.186		F	F	F	F	F	F
CL EPARGNE DYNAMIQUE	84.204		F	F	F	F	F	F
FCPE CAMERON FRANCE SA	45.452		F	F	F	F	F	F
N 1 RENDEMENT USINOR	227.186		F	F	F	F	F	F
VOCATION MARCHE ARIANESPACE CONSEIL DE SURVEILLANCE DU FCP	42.632		F	F	F	F	F	F
CAAM LABEL PRUDENCE	162.200		F	F	F	F	F	F
CAAM LABEL DYNAMIQUE	219.801		F	F	F	F	F	F
LV CHALLENGE	424.651		F	F	F	F	F	F
ALCATEL I	17.160		F	F	F	F	F	F
ASSURDIX	1.803.829		F	F	F	F	F	F
UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1		F	F	F	F	F	F
CAAM INDEX EURO	3.324.563		F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
CAAM INDEX EUROPE	418.997		F	F	F	F	F	F
CAAM RESA ACTIONS EURO	1.609.830		F	F	F	F	F	F
FCPE AMUNDI RESA ACTIONS EUROPE	348.020		F	F	F	F	F	F
FCPE AMUNDI RESA DYNAMIQUE	518.576		F	F	F	F	F	F
FCPE AMUNDI RESA EQUILIBRE	531.721		F	F	F	F	F	F
FCPE AMUNDI RESA PRUDENT	186.345		F	F	F	F	F	F
ATOUT VIV ACTIONS	1.187.727		F	F	F	F	F	F
ATOUT MODERATIONS	1.462.352		F	F	F	F	F	F
FCPE AMUNDI RESA ESG ACTIONS EURO	1.578.355		F	F	F	F	F	F
JPMORGAN CHASE BANK - PB - UNITED S AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	23.066		F	F	F	F	F	F
PPF-ISR	15.633		F	F	F	F	F	F
A.A.-IDEAM-ISR	134.161		F	F	F	F	F	F
FCP A.A. - GROUPAMA - ISR	246.000		F	F	F	F	F	F
ADP ACTIONS	34.419		F	F	F	F	F	F
FCPE ADPARGNE	90.294		F	F	F	F	F	F
FCP GROUPAMA PHARMA DIVERSIFIE	351.670		F	F	F	F	F	F
PREDICA ISR EUROPE	16.714		F	F	F	F	F	F
BOURBON 2	316.867		F	F	F	F	F	F
FCP FDRN AMUNDI	875.000		F	F	F	F	F	F
FCP FMS 3	304.566		F	F	F	F	F	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - LARGE CAP (UNHEDGED) INDEX POOL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	153.306		F	F	F	F	F	F
FCP ARRCO LONG TERME D	1.650.000		F	F	F	F	F	F
FCP CRN SOGE ACTIONS	585.072		F	F	F	F	F	F
CARP - INDO	2.800.000		F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS FINANCE	600.000		F	F	F	F	F	F
FCP TONI ACTIONS 100	858.709		F	F	F	F	F	F
LBPAM VOIE LACTEE 2	177.366		F	F	F	F	F	F
TUTELAIRE ACTIONS	82.000		F	F	F	F	F	F
TUTELAIRE ACTIONS ETHIQUES	78.788		F	F	F	F	F	F
VIVACCIO ACTIONS	3.965.388		F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS DIVERSIFIE	370.048		F	F	F	F	F	F
BBH/LIFEYRISSJODUR VERZLUNARMANNA-PENSIO AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	125.918		F	F	F	F	F	F
BANKING & PAYMENTS AUTHORITY OF TIMOR-LE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	380.135		F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS EURO	3.450.000		F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS INDICE	2.988.620		F	F	F	F	F	F
LBPAM PROFIL 80 PEA	888.061		F	F	F	F	F	F
LBPAM PROFIL 100	379.415		F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 124

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI					
		Totale	1	2	3	4	5
LBPAM ACTIONS DEVELOPEMENT DURABLE	4.839.676	F	F	F	F	F	F
FCP AL'TIBEST	227.614	F	F	F	F	F	F
DARTY DIVERSIFIE EQUILIBRE	93.471	F	F	F	F	F	F
GRD 20	964.284	F	F	F	F	F	F
IP.I.E.S.	54.306	F	F	F	F	F	F
OMP-N FONDS PROPRES	18.190	F	F	F	F	F	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - LARGE CAP (HEDGED) INDEX POOL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	119.358	F	F	F	F	F	F
FCP RSI EURO P	3.267.422	F	F	F	F	F	F
FCP ORIANCE EPARGNE	71.194.160	F	F	F	F	F	F
FCP ICARE	295.386	F	F	F	F	F	F
FCPE TECHNIP DYNAMIQUE	94.015	F	F	F	F	F	F
FCP LCL TRIPLE HORIZON AV(LEV 2011)	187.289	F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS EURO FOCUS EMERGEN	1.270.823	F	F	F	F	F	F
FCP MEYERBEER ACTIONS EUROPE	40.900	F	F	F	F	F	F
FCP MEYERBEER EURO ACTIONS	117.000	F	F	F	F	F	F
FCP CAVEC GROUPAMA DIVERSIFIE	339.598	F	F	F	F	F	F
FCP PORT ROYAL EQUILIBRE	600.000	F	F	F	F	F	F
SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	748.331	F	F	F	F	F	F
SICAV EURO CAPITAL DURABLE	4.748.165	F	F	F	F	F	F
FCP ERAFP ACTIONS EUROS1 EDEAM	569.537	F	F	F	F	F	F
FCP VILLIERS DIVERSIFIE SGAM	8.000.000	F	F	F	F	F	F
FCP VILLIERS DIVERSIFIE AMUNDI	2.862.871	F	F	F	F	F	F
EMERGENCY SERVICES SUPERANNUATION SCHEME	21.316	F	F	F	F	F	F
ALAMOSIA LLC.	12.379	F	F	F	F	F	F
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.602.219	F	F	F	F	F	F
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	43.356	F	F	F	F	F	F
QUANTITATIVE GLOBAL VALUE PORTFOLIO BRANDYWINE INVESTMENTS TRUST	3.640	F	F	F	F	F	F
ONTARIO POWER GENERATION INC.	136.603	F	F	F	F	F	F
SCHRODER GLOBAL ACTIVE VALUE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	535.255	F	F	F	F	F	F
BMO INTERNATIONAL EQUITY HEDGED TO CAD INDEX ETF	159.729	F	F	F	F	F	F
IPROFILE INTERNATIONAL EQUITY POOL	104.566	F	F	F	F	F	F
SOUTH DAKOTA RETIREMENT SYSTEM	1.111.870	F	F	F	F	F	F
THE BOARD OF TRUSTEES OF THE LELAND STANFORD JR U	1.619.163	F	F	F	F	F	F
LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	630.760	F	F	F	F	F	F
LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSION TRUST	1.429.670	F	F	F	F	F	F
EMPLOYEE RETIREMENT INCOME PLAN TRUST OF 3M COM	1.437.495	F	F	F	F	F	F
MINISTRY OF FINANCE OF THE REPUBLIC OF KAZAKHST	316.477	F	F	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 125

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
NSP MONTICELLO MINNESOTA RETAIL QUALIFIED TRUST	49.149		F	F	F	F	F	F
NSP MINNESOTA PRAIRIE I RETAIL QUALIFIED TRUST	38.730		F	F	F	F	F	F
LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	161.710		F	F	F	F	F	F
NSP MINNESOTA RETAIL PRAIRIE I QUALIFIED TRUST	49.742		F	F	F	F	F	F
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	197.690		F	F	F	F	F	F
PENSION FUND OF THE CHRISTIAN CHURCH	277.674		F	F	F	F	F	F
AON HEWITT GROUP TRUST	1.967.300		F	F	F	F	F	F
FOREST FOUNDATION	1.157		F	F	F	F	F	F
SEQUIOIA FUNDATION	1.390		F	F	F	F	F	F
STEWARDSHIP FOUNDATION	4.655		F	F	F	F	F	F
1975 IRREVOCABLE TRUST OF CD WEYERHAUSER	9.747		F	F	F	F	F	F
BOA PERAMETRIC	13.989		F	F	F	F	F	F
AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND VALUE	1.427.489		F	F	F	F	F	F
AVIVA INVESTORS MANAGER OF MANAGER ICVC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	691.749		F	F	F	F	F	F
SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	486.473		F	F	F	F	F	F
ARTEMIS INSTITUTIONAL GLOBAL CAPITAL FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	263.000		F	F	F	F	F	F
WESTMINSTER ATF ARTEMIS GLOBAL GROWTH F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	447.000		F	F	F	F	F	F
COLUMBIA INTL VALUE MASTER PORTFOLIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	10.191.238		F	F	F	F	F	F
SCHRODER GAIA AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	4.865		F	F	F	F	F	F
COMMINGLED PENSION TRUST FUND (INTERNATI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	651.933		F	F	F	F	F	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC. AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.734.400		F	F	F	F	F	F
BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.076.456		F	F	F	F	F	F
COMMINGLED PENSION TRUST FUND (EAFE RESE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	158.162		F	F	F	F	F	F
COMMINGLED PENSION TRUST FUND (EAFE PLUS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.687.830		F	F	F	F	F	F
JPMORGAN INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.578.787		F	F	F	F	F	F
JPMORGAN INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.656.121		F	F	F	F	F	F
BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	209.136		F	F	F	F	F	F
AXA PREMIER VIP TRUST - MULTIMANGER INTE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	218.147		F	F	F	F	F	F
SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.666.512		F	F	F	F	F	F
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	39.142		F	F	F	F	F	F
SCHRODER QEP GLOBAL CORE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	456.084		F	F	F	F	F	F
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	842.028		F	F	F	F	F	F
JPMORGAN FUND ICVC -JPM EUROPE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	730.347		F	F	F	F	F	F
JPM EUROPE DYNAMIC (EX UK) FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	527.914		F	F	F	F	F	F
JOHN LEWIS PARTNERSHIP PENSIONS TRUST AS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	110.578		F	F	F	F	F	F
PLUMBING & MECHANICAL SERVICES (UK) INDU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	83.383		F	F	F	F	F	F
SAL PENSION SCHEME AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	163.700		F	F	F	F	F	F

Legenda:

Pagina: 126

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
SCHRODERS RETIREMENT BENEFITS SCHEME AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	144.571		F	F	F	F	F	F
ROYAL BANK OF CANADA TRUST COMPANY ASIA LIMITED AS TRUSTEE OF THE JP SAR EUROPEAN FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	487.427		F	F	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MORGAN STANLEY DEVELOPED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	25.228		F	F	F	F	F	F
HSBC FUND SERVICES CLIENT AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	125.889		F	F	F	F	F	F
JPMORGAN INSURANCE TRUST INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	113.366		F	F	F	F	F	F
JPMORGAN DIVERSIFIED FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	156.334		F	F	F	F	F	F
SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	14.327		F	F	F	F	F	F
VOUGHT AIRCRAFT INDUSTRIES INC MASTER DEFINED BENEFIT TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	471.128		F	F	F	F	F	F
JPMORGAN INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	213.012		F	F	F	F	F	F
COPERNICAN INTERNATIONAL FINANCIAL SPLI AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	265.000		F	F	F	F	F	F
COPERNICAN WORLD BANKS SPLIT INC AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	180.000		F	F	F	F	F	F
EAFE EQUITY INDEX FUND AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	1.260.649		F	F	F	F	F	F
LONDON LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	516.946		F	F	F	F	F	F
THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	517.784		F	F	F	F	F	F
FCP VH CAAM ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	350.000		F	F	F	F	F	F
GLOBAL BANKS PREMIUM INCOME TRUST AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	75.000		F	F	F	F	F	F
THREADNEEDLE EUROPEAN EX UK GROWTH FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	616.697		F	F	F	F	F	F
PARVUS EURO ABSLT OPPR MS AGENTE:HSBC BANK PLC	12.403.606		F	F	F	F	F	F
PARVUS EURO OPP MASTER FU AGENTE:HSBC BANK PLC	14.074.048		F	F	F	F	F	F
SAUDI ARABIAN MONETARY AGENCY AGENTE:HSBC BANK PLC	2.470.591		F	F	F	F	F	F
THE ORANGE PARTNERS FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	4.592.205		F	F	F	F	F	F
VITTORIA FUND P I/P MS COL AGENTE:HSBC BANK PLC	2.343.183		F	F	F	F	F	F
CRESCENT III L.P AGENTE:HSBC BANK PLC	9.332.669		F	F	F	F	F	F
HSBC BANK PLC A/C ROYAL LDN MUTU INSUR SOCTY LTD AGENTE:HSBC BANK PLC	3.737.690		F	F	F	F	F	F
HSBC BANK PLC A/C THE GALLINULE FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	7.436.723		F	F	F	F	F	F
HENDERSON OEIC AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	489.572		F	F	F	F	F	F
CAERULEUS FUND THE AGENTE:HSBC BANK PLC	6.660.246		F	F	F	F	F	F
JUPITER GLOBAL FUND AGENTE:HSBC SEC SERV LUX S.	836.285		F	F	F	F	F	F
UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A. AGENTE:UBS LUXEMBOURG SA	849.202		F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES AGENTE:UBS LUXEMBOURG SA	2.020.268		F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) EQUITY SICAV AGENTE:UBS LUXEMBOURG SA	8.226		F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) SICAV 3 AGENTE:UBS LUXEMBOURG SA	150.349		F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) STRATEGY FUND AGENTE:UBS LUXEMBOURG SA	177.196		F	F	F	F	F	F
UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A AGENTE:UBS LUXEMBOURG SA	126.150		F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) STRATEGY XTRA SICAV AGENTE:UBS LUXEMBOURG SA	110.515		F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 127

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG AGENTE:UBS AG -ZURICH	4.355.286		F	F	F	F	F	F
HENDERSON STRATEGIC INVESTMENT FUNDS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	96.232		F	F	F	F	F	F
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA - PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM AGENTE:UBS AG LONDON BRANCH	78.948		F	F	F	F	F	F
ICL COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.456.335		F	F	F	F	F	F
NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	879.484		F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL GLOBAL GROWTH TRUS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	252.343		F	F	F	F	F	F
LEGALEGENERAL EUROPEAN INDEX TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	6.246.625		F	F	F	F	F	F
RBS LEGAL E GENERAL INTL INDEX TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	133.024		F	F	F	F	F	F
EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	2.119.840		F	F	F	F	F	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.938.189		F	F	F	F	F	F
MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	281.813		F	F	F	F	F	F
SILVER GROWTH FUND LP AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	13.768	967.108.393	F	F	F	F	F	F
TRIUNVERI FRANCESCO -PER DELEGA DI LONGO MARIA	2.201	2.201	F	A	C	F	C	F
TUBERGA FRANCESCO	11.428	11.428	X	X	X	X	X	X
UCCELLI ANGELA -PER DELEGA DI DELLISANTI ROSA	0							
VALLE DOMENICO	4.585	4.585	X	X	X	X	X	X
VARETTO CLAUDIO	3.714	3.714	I					
VAYR CESARE -PER DELEGA DI PISTARINO ANNA	2.201	2.201	F	X	X	X	X	X
VAYRA MARTINO	1.000	4.402	A	F	F	F	C	C
VENTO GIANCLAUDIO PIERO	2.452	1.000	X	X	X	X	X	X
VIARENGO NATALINO RODOLFO	15.428	2.452	F	X	X	X	X	X
		15.428	X	X	X	X	X	X

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
VIERIN LUCIANO	3.714	3.714	A	C	C	F	X	X
VIGANO LUIGI	5.851	5.851	X	X	X	X	X	X
VITERBO ALFREDO	192.856	192.856	X	X	X	X	X	X
ZAMBONI MAURIZIO	712	712	F	C	C	F	C	-
ZANGRANDO RICCIARDA	3.856	3.856	X	X	X	X	X	X
ZAPPINO TERESINA	1.358	1.358	X	X	X	X	X	X
ZUCCHETTI MASSIMO - PER DELEGA DI BIAGIONI SANDRA	0	0						
	351	351	X	X	X	X	X	X
								351

- (1) Il Signor Costantino Michele si è assentato prima della 1^ votazione rilasciando delega al Signor Bava Marco.
- (2) La Signora De Luca Melanie, delegata degli azionisti Bayerninvest Kag Mbh e Bayerninvest Kapitalanlagegesellschaft M., si è assentata prima della 2^ votazione rilasciando delega alla Signora Fedele Loredana.
- (3) Il Signor De Sanctis Innocenzo, Legale Rappresentante della Fondazione Varrone Cassa di Risparmio di Rieti, si è assentato prima della 1^ votazione rilasciando delega al Signor Gordini Renato.
- (4) Il Signor Gordini Renato, delegato dell'Ente Cassa di Risparmio di Firenze e della Fondazione Varrone Cassa di Risparmio di Rieti, si è assentato prima della 5^ votazione rilasciando delega al Signor Gastaldo Piero.
- (5) Il Signor Roversi Monaco Fabio, Legale Rappresentante della Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna, si è assentato prima della 1^ votazione rilasciando delega al Signor Saro Roberto.

Il Presidente

Firmato

(professor Giovanni BAZOLI)

Il segretario

Firmato

(dottor Ettore MORONE)

Legenda:

1: Integrazione Riserva Legale, copertura perdita e distribuzione Riserva Straordinaria; 2: Nomina Consigliere di Sorveglianza; 3: Elezione Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza; 4: Trattazione congiunta punti 4 e 5; 5: Relazione sulle Remunerazioni; 6: Sistema di Incentivazione e acquisto e disposizione azioni proprie

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: azioni non computate ex art.135-undecies co.3 TUF

Pagina: 129