

SANPAOLO IMI S.p.A.
Assemblea degli Azionisti del 28 e 29 aprile 2005

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
PUNTO 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Determinazione del compenso dei Componenti il Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

in connessione con la nomina del Collegio Sindacale ai sensi di quanto previsto al punto 3 dell'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, si rende necessario provvedere alla determinazione del compenso spettante ai Componenti l'Organo di controllo.

* * *

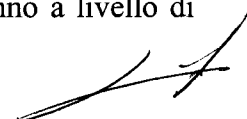
A tale proposito, Vi evidenziamo che la necessità di conformarsi alla disciplina statutinense in materia di *audit committee* determina un ampliamento ovvero una ulteriore valorizzazione delle aree di intervento del Collegio Sindacale, con un conseguente rafforzamento delle responsabilità dell'organo di controllo.

In questo contesto, Vi invitiamo, inoltre, a tener conto del fatto che, fermi gli emolumenti che saranno determinati dall'Assemblea degli Azionisti, il Collegio Sindacale dovrà disporre dei fondi ritenuti da quest'ultimo necessari per la remunerazione di eventuali consulenti esterni indipendenti per l'espletamento dei compiti di *audit committee* richiesti dalla normativa statunitense.

A tal fine appare opportuno che l'Assemblea degli azionisti autorizzi lo stanziamento di un *plafond* utilizzabile da parte del Collegio Sindacale per le menzionate spese riconducibili alle esigenze di applicazione della normativa in materia di *audit committee*. Dell'utilizzo di tale stanziamento sarà data rendicontazione nella relazione annuale del Collegio Sindacale.

* * *

Vi rammentiamo infine che Sanpaolo Imi ha in essere con primaria compagnia di assicurazione una "Polizza Responsabilità civile degli amministratori, sindaci e personale direttivo", a favore del personale dipendente del Gruppo, nonché di soggetti (non dipendenti) designati a ricoprire le cariche di amministratore e sindaco nelle Società del Gruppo o partecipate dal Gruppo per un massimale per sinistro per anno a livello di



Gruppo pari a Euro 103 milioni circa e per un premio annuo complessivo a livello di Gruppo pari a Euro 1,5 milioni circa. Si precisa che la quota di premio a carico del Sanpaolo Imi nel 2004 è stata pari a Euro 544 mila circa.

E' attualmente previsto che alla stessa polizza possano aderire a titolo oneroso i Sindaci della Capogruppo.

La copertura assicurativa tiene indenni i soggetti assicurati – nei limiti dei predetti massimali – di quanto questi siano tenuti a pagare, quali civilmente responsabili, a terzi e/o alla Società stessa in conseguenza di azioni od omissioni commesse a titolo di colpa in violazione di obblighi inerenti le rispettive funzioni, nonché delle relative spese legali. Restano invece escluse le responsabilità derivanti da comportamenti dolosi e fraudolenti nonché le sanzioni di natura penale e quelle amministrative irrogate dagli Organi di Vigilanza non assicurabili per legge.

A tale proposito, si evidenzia che l'anzidetta copertura assicurativa consente di traslare sulla compagnia assicurativa il rischio della Società di dover rispondere con il proprio patrimonio per i comportamenti dannosi dei propri esponenti, fermo restando che essi rimangono esposti per l'eventuale eccedenza rispetto ai massimali.

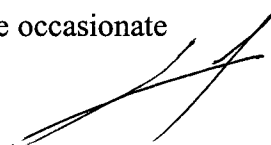
Al riguardo si è potuto rilevare come le principali società abbiano deliberato di tenere indenni gli amministratori ed i sindaci per responsabilità civile e per spese legali attraverso forme di copertura assicurativa e nei limiti di queste. Tale prassi è andata assumendo anche nel contesto nazionale una dimensione sempre crescente, allineandosi così ad una prassi già diffusa a livello internazionale. Ciò in relazione anche all'ampliamento delle responsabilità degli Organi sociali derivante dalla recente evoluzione della normativa nazionale e, per le società quotate negli Stati Uniti, come la Vostra, di quella internazionale.

Alla luce delle motivazioni suesposte potrebbe essere deliberata l'autorizzazione alla estensione ai Sindaci della copertura assicurativa con assunzione del relativo onere da parte della Banca per un importo complessivo aggiuntivo non superiore al 3% del premio annuo di polizza a livello di Gruppo. Tutto ciò anche nelle annualità future per il periodo di durata del mandato.

* * *

Signori Azionisti,

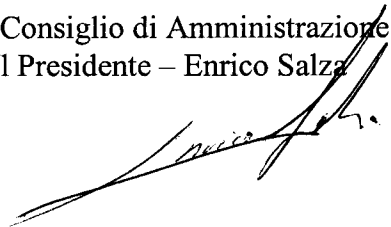
tutto ciò premesso siete pertanto invitati a deliberare in merito, tenendo conto che, ai sensi dell'art. 20 dello Statuto, l'Assemblea, in aggiunta al compenso, può determinare la corresponsione a ciascun Sindaco di una somma fissa per ogni partecipazione alle adunanze del Collegio. Ricordiamo infine che i Sindaci hanno inoltre diritto al rimborso delle spese occasionate



dalla carica e alla corresponsione delle diarie nella misura deliberata dall'Assemblea.

Torino, 22 marzo 2005

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Enrico Salza

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Enrico Salza', written over the printed name of the President.