

SANPAOLO IMI S.p.A.
Assemblea degli Azionisti del 27 e 28 aprile 2006

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
PARTE ORDINARIA - PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Deliberazioni in ordine ai compensi degli Amministratori

Signori Azionisti,

come è noto, l'art. 15 dello Statuto sociale prevede che ai Componenti il Consiglio di Amministrazione e il Comitato Esecutivo spetti un compenso annuale determinabile dall'Assemblea, parte in misura fissa e parte in misura variabile.

Ai sensi di tale disposizione, l'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile scorso aveva stabilito, per il 2005, la parte variabile globale lorda spettante agli Amministratori in carica così alternativamente determinata:

- i) qualora il RoE di Gruppo (utile netto consolidato di periodo/patrimonio contabile netto consolidato calcolato come media dei valori di fine esercizio) risulti eguale o inferiore al 14,99%: 1 per mille dell'utile netto indicato nel bilancio consolidato relativo all'esercizio;
- ii) qualora il RoE risulti superiore al 14,99%: 1 per mille della parte di utile netto (indicato nel bilancio consolidato relativo all'esercizio) che determina un RoE del 14,99%, più l'1,5 per mille della parte di utile netto eccedente.

La predetta Assemblea aveva ritenuto di non fissare alcuna base di riferimento per l'esercizio 2006.

Signori Azionisti,

in relazione a quanto precede, siete invitati ad assumere le inerenti deliberazioni.

Torino, 23 marzo 2006

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Enrico Salza