

---

# Relazione del Consiglio di Gestione

## Punto 1 all'ordine del giorno

### Proposta di destinazione dell'utile di esercizio relativo al bilancio al 31 dicembre 2012 e di distribuzione del dividendo

Signori Azionisti,

a norma dell'art. 2364-bis del codice civile e degli art. 7.3 e 28.3 dello Statuto della Società, sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio 1° gennaio – 31 dicembre 2012 di Intesa Sanpaolo e, quindi, di assegnazione del dividendo alle azioni attualmente in circolazione per l'importo unitario di euro 0,061 alle azioni di risparmio n.c. e di euro 0,050 alle azioni ordinarie in circolazione e di ripartire di conseguenza l'utile di 911.627.160,55 nel seguente modo:

	(euro)
Utile di esercizio	911.627.160,55
Integrazione della Riserva legale sino alla concorrenza del quinto del capitale sociale, quale risulta alla data dell'Assemblea, per complessivi	23.959,52
Assegnazione alle n. 932.490.561 azioni di risparmio di un dividendo unitario di euro 0,061 (determinato in conformità all'art. 28 dello statuto sociale), per complessivi	56.881.924,22
Assegnazione alle n. 15.501.512.155 azioni ordinarie in circolazione di un dividendo unitario di euro 0,050 per complessivi	775.075.607,75
e così per un totale monte dividendi di	831.957.531,97
Assegnazione del residuo utile alla Riserva straordinaria	79.645.669,06

La destinazione alla Riserva legale trova la sua giustificazione nell'obbligo di adeguare la Riserva stessa al limite stabilito dall'art. 2430 del codice civile.

La destinazione dell'utile proposta consente di retribuire l'azionariato in misura coerente con la redditività sostenibile mantenendo un'adeguata struttura patrimoniale di Gruppo. Infatti, nel caso di approvazione della proposta, i requisiti patrimoniali si collocherebbero ai seguenti livelli:

- Intesa Sanpaolo S.p.A. - Core tier 1: 24,8%, Tier 1: 26,5% e Ratio complessivo: 30,8%;
- Gruppo Intesa Sanpaolo - Core tier 1: 11,2%, Tier 1: 12,1% e Ratio complessivo: 13,6%.

I suddetti requisiti patrimoniali rispondono alle prescrizioni degli Organismi Comunitari e dell'Organo di Vigilanza.

Vi proponiamo che il dividendo sia posto in pagamento, con l'osservanza delle disposizioni di legge, a decorrere dal giorno 23 maggio 2013, con stacco della cedola il giorno 20 maggio 2013.

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 2012, risultava pari a euro 70.964.194,24.

Si segnala che nell'esercizio è avvenuta la contabilizzazione ad incremento della Riserva straordinaria dell'importo netto di euro 184.841.720,35 riveniente dalle differenze di scissione di BIIS – Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo e di fusione di Intesa Investimenti, Finanziaria BTB e di BER – Banco Emiliano Romagnolo, società controllate oggetto di scissione totale a favore di Intesa Sanpaolo o di incorporazione nel corso del 2012.

Si precisa inoltre che verrà girata a Riserva straordinaria la quota dividendi non distribuita a fronte delle azioni proprie di cui la Banca si trovasse eventualmente in possesso alla data di stacco del dividendo.

Se la proposta di ripartizione dell'utile otterrà la vostra approvazione, il patrimonio netto di Intesa Sanpaolo S.p.A. risulterà come indicato nella tabella sotto riportata.

Patrimonio netto	Bilancio 2012	Variazione per destinazione dell'utile dell'esercizio 2012	(milioni di euro)
			Capitale e riserve dopo la destinazione dell'utile
Capitale			
- ordinario	8.061	-	8.061
- di risparmio	485	-	485
<b>Totale capitale</b>	<b>8.546</b>	<b>-</b>	<b>8.546</b>
Sovrapprezzi di emissione	31.093	-	31.093
Riserve	3.925	80	4.005
Riserve da valutazione	-179	-	-179
Azioni proprie in portafoglio	-6	-	-6
<b>Totale riserve</b>	<b>34.833</b>	<b>80</b>	<b>34.913</b>
<b>TOTALE</b>	<b>43.379</b>	<b>80</b>	<b>43.459</b>

12 marzo 2013

Per il Consiglio di Gestione  
il Presidente - Andrea Beltratti