

SANPAOLO IMI S.p.A.
Assemblea degli Azionisti del 28 e 29 aprile 2004

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Conferimento dell'incarico di revisione del bilancio, della relazione semestrale e dell'Annual Report on Form 20-F per gli esercizi 2004/2005/2006

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2003, giunge a scadenza il mandato triennale affidato dalla Banca alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato di Sanpaolo IMI, per la revisione limitata della relazione semestrale nonché per la revisione del bilancio consolidato incluso nell'“Annual Report on Form 20-F”, predisposto secondo gli schemi contabili statunitensi.

Ciò premesso, valutata l'idoneità tecnica della società di revisione e tenuto conto della specifica competenza maturata dalla società medesima in relazione alle procedure contabili, organizzative e di controllo della Banca e del Gruppo, al fine di mantenere un elevato standard nel livello di controllo e per assicurare la continuità dell'azione di revisione, si è ritenuto di richiedere alla richiamata PricewaterhouseCoopers S.p.A. proposta per il rinnovo, per gli esercizi 2004/2005/2006, dell'incarico di revisione contabile.

Detta proposta prevede:

- ai sensi degli artt. 155 e 156 del D. Lgs. 58/98, la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Sanpaolo IMI S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo Sanpaolo IMI relativi agli esercizi al 31 dicembre 2004, 2005 e 2006 e l'espletamento delle funzioni e delle attività ad essa connesse;
- la revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2004, 2005 e 2006, come raccomandato dalla Consob con comunicazione n. 97001574 del 20 febbraio 1997 ed ai sensi della successiva delibera n. 10867 del 31 luglio 1997;
- la revisione del reporting package predisposto ai fini del bilancio d'esercizio di Sanpaolo IMI S.p.A., presso le filiali estere di Londra, New York (comprensiva di Nassau), Tokio, Singapore e

Shangai (attività di revisione completa); Amsterdam, Atene, Francoforte (comprensiva di Monaco di Baviera), Vienna, Hong Kong (interventi di revisione limitata). Relativamente al reporting package predisposto ai fini della relazione semestrale, è previsto un intervento di revisione contabile limitata sulle sole filiali di Londra e New York (comprensiva di Nassau).

Per le suddette attività, l'importo annuale richiesto dalla PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2004/2005/2006 è pari a 1.375 mila euro e risulta così ripartito:

(importi in migliaia di Euro)

REVISIONE BILANCI D'ESERCIZIO E CONSOLIDATO	Proposta 2004 - 2006	
	Onorari annuali per gli esercizi 2004/2005/2006	Ore
Tipologia di intervento		
A1) Revisione del bilancio d'esercizio	520	5.800
A2) Revisione del bilancio consolidato	90	915
A3) Controllo continuo della regolare tenuta della contabilità	190	2.200
Totale A)	800	8.915
B) Interventi su Filiali estere (non compresi nel precedente punto A)	395	3.580
C) Revisione limitata della Relazione semestrale	220	2.355
D) Revisione limitate sulle Filiali estere per la semestrale	65	620
Sub Totale A) + B) + C) + D)	1.480	15.470
Sconto commerciale	105	
Totale onorari/ore	1.375	15.470

È stata inoltre acquisita proposta da parte della PricewaterhouseCoopers S.p.A. per la revisione del bilancio consolidato, per gli esercizi 2004/2005/2006, che sarà incluso nell' "Annual Report on Form 20-F" predisposto secondo gli schemi contabili statunitensi, da depositare alla SEC – Securities and Exchange Commission, in relazione alla quotazione del titolo Sanpaolo IMI presso il New York Stock Exchange (NYSE).

Per tale attività l'importo annuale richiesto dalla PricewaterhouseCoopers S.p.A. è pari a 600 mila euro (per un totale di 2.700 ore); l'importo è comprensivo di 220 mila euro (per complessive 600 ore) a fronte del coinvolgimento della PWC Global Capital Market Group, entità specialistica a livello mondiale della PricewaterhouseCoopers.

Nelle sopra evidenziate proposte gli onorari, determinati in conformità ai criteri stabiliti dalla Consob, riflettono le tariffe in vigore e verranno adeguati, per gli esercizi successivi al primo, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita. A tali corrispettivi dovranno inoltre essere aggiunti, oltre l'IVA, i rimborsi delle spese vive e di segreteria sostenute per lo svolgimento dell'incarico ed il contributo di vigilanza a favore della Consob.

Gli onorari non tengono conto dei tempi relativi ad ulteriori lavori di revisione che si rendessero necessari come conseguenza di circostanze

eccezionali o imprevedibili, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, variazioni significative nella struttura ed attività di Sanpaolo IMI e del Gruppo, istituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare e cambiamenti nei principi contabili, qualora tali lavori richiedessero un impegno superiore rispetto a quanto stimato nella proposta. In tal caso il compenso potrà essere adeguato a consuntivo in conformità ai criteri stabiliti dalla Consob.

Ai sensi dell'art. 159, comma 1, del D. Lgs. 58/98 e dell'art. 146 del Regolamento approvato con deliberazione della Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (e successive modifiche), il Collegio Sindacale ha espresso preventivo parere favorevole al conferimento dell'incarico di revisione alla PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Vi proponiamo pertanto di conferire alla PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede legale in Milano, Via Vittor Pisani 20, l'incarico, per gli esercizi 2004/2005/2006, ai sensi dell'art. 159 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e relativo Regolamento attuativo di cui alla delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, di revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato di Sanpaolo IMI, di revisione contabile limitata della relazione semestrale, di revisione del reporting package predisposto ai fini del bilancio d'esercizio e della relazione semestrale presso le filiali estere nonché di revisione del bilancio consolidato incluso nell'“Annual Report on Form 20-F” predisposto secondo gli schemi contabili statunitensi. Il tutto nei termini e secondo le modalità sopra evidenziate.

Torino, 26 marzo 2004

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE