



**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA  
SPECIALE DEI TITOLARI DI AZIONI DI RISPARMIO**

Signori Azionisti,

siete convocati in assemblea speciale -ai sensi dell'art. 146 lettera c) e lettera a)- del decreto legislativo 58/1998 per deliberare sul rendiconto relativo al fondo costituito per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi nonché sulla nomina del rappresentante comune, in scadenza per decorso del termine del mandato, la determinazione della durata in carica e del relativo compenso.

Si ricorda che l'assemblea speciale del 3 aprile 2009 ha deliberato l'integrazione del Fondo per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi nella misura di euro 300.000, che dovrà essere anticipato dalla società e rimarrà a carico di quest'ultima nella misura di euro 10.000 annui, salvo rivalsa, per la parte eccedente quella sostenuta direttamente dalla società, sugli utili spettanti agli azionisti di risparmio in eccedenza rispetto al minimo garantito.

Si ricorda altresì che l'assemblea del 26 marzo 2010 ha nominato quale Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio il signor Alessandro Baroni, per un esercizio e quindi con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010, attribuendogli un compenso di euro 25.000.

Si rende, pertanto, necessario che l'assemblea speciale della categoria deliberi sul rendiconto relativo al fondo nonché sulla nomina del Rappresentante Comune, sulla determinazione della sua durata in carica e del relativo compenso.

Si precisa che su queste materie l'assemblea speciale delibera, in prima e in seconda convocazione con il voto favorevole di tante azioni che rappresentino rispettivamente almeno il 20 per cento e il 10 per cento delle azioni in circolazione e, in terza convocazione, a maggioranza dei presenti qualunque sia la parte di capitale rappresentata dai soci intervenuti.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere le seguenti deliberazioni:



***PRIMA DELIBERAZIONE***

Approvazione del resoconto del fondo predisposto dal rappresentante comune dei titolari di azioni di risparmio.

***SECONDA DELIBERAZIONE***

Nomina del rappresentante comune dei titolari di azioni di risparmio: si propone di confermare il rappresentante comune in carica, dott. Alessandro Baroni, del quale si allega il *curriculum vitae*.

***TERZA DELIBERAZIONE***

Determinazione della durata in carica del rappresentante comune dei titolari di azioni di risparmio: se ne propone la durata in tre esercizi e quindi con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013.

***QUARTA DELIBERAZIONE***

Determinazione del compenso del rappresentante comune dei titolari di azioni di risparmio: si propone un compenso lordo annuo di euro 25.000.

Milano, 16 marzo 2011

Per il Consiglio di amministrazione

F.to: Il Presidente

*Giuliano Zuccoli*

**Alessandro Baroni**

Nato a Milano il 30.8.1958  
Residente Via Besana 8 - 20122 Milano  
Tel. 00 39 335 67 74 120  
Coniugato con 2 figlie

1977 Maturità Classica - Liceo Berchet - Milano  
1982 Laurea in Economia e Commercio specializzazione Finanza Aziendale - Bocconi

Inglese e francese: fluente

**Esperienze Professionali**

- 1982 - 1984 Interbanca - Milano**  
Analista Crediti
- 1984 - 1988 Banque Indosuez Italia - Milano**  
Responsabile relazioni clientela corporate
- 1988 - 1992 Société Générale Italia - Milano**  
Responsabile Grandi Clienti Corporate e Finanziamenti Speciali
- 1992 - 2001 Crédit Commercial de France Italia - Milano**  
Direttore Corporate Banking  
Dal 5.1998 Vice Direttore Generale  
Responsabile Corporate, Investment Banking e Mercati  
Dal 11.1998 Direttore Generale e Responsabile Private Banking
- 2001 – 10.2008 HSBC Italia - Milano**  
Direttore Generale e Country Manager  
Responsabile del settore Private Banking - Presidente di HSBC Sgr Italia  
Dal 1.2003 Responsabile Aree Corporate, Investment Banking e Markets,  
Chairman HSBC Asset Management Europe - Italian Branch
- 11.2008 Consulente:**  
**Santander Private Banking Spa – Senior Advisor**  
**Tas Spa – Consulente**  
**Crossborder Spa – Senior Advisor**  
**KPMG Advisory Spa – Consulente del Settore Restructuring**