

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA
CONVOCATA PER IL 29 NOVEMBRE 2011**

Signori Azionisti,

con riferimento al Punto n. 1.3 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, concernente *l'istituzione di un'apposita riserva di utili, vincolata al servizio dell'aumento gratuito del capitale sociale riservato al Management del Gruppo Banco Desio, secondo il Piano di Stock Grant 2011-2013*, abbiamo esaminato la proposta di costituzione di una "Riserva vincolata per aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant", per un importo di Euro 520.000, da prelevarsi da una preesistente riserva di patrimonio libera alimentata da "utili indivisi", che il Consiglio di Amministrazione ha individuato nella "Riserva eccedente quota statutaria", intesa come quota disponibile della Riserva statutaria, formata dagli utili netti destinati anno per anno alla Riserva statutaria in eccedenza rispetto alla quota minima del 10% stabilita dall'art. 31 dello Statuto.

Esaminata la Situazione Patrimoniale al 30.09.2011 approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, Vi diamo atto che la costituzione della suddetta Riserva vincolata non intacca la quota indisponibile della Riserva statutaria, essendo ricompresa integralmente negli stanziamenti annuali alla Riserva statutaria effettuati in eccedenza rispetto alla quota minima del 10% stabilita dall'art. 31 dello Statuto. L'ammontare complessivo di tali stanziamenti, sulla base delle risultanze del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 certificato ai sensi di legge, è infatti pari ad Euro 312.342.105,38

Esprimiamo, pertanto, il nostro parere favorevole alla costituzione della Riserva vincolata in argomento.

Desio, 10 novembre 2011

I SINDACI

Dott. Eugenio Mascheroni

Dott. Rodolfo Anghileri

Prof. Marco Piazza