



**BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.**

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

24 novembre 2016 (unica convocazione)

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SUL PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO – Parte Ordinaria

redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998, come  
successivamente integrato e modificato.

*Il presente documento non costituisce né è parte di alcuna offerta o sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere titoli negli Stati Uniti. Gli strumenti finanziari citati nel presente documento non sono stati, e non saranno, registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933 (il "Securities Act"). Gli strumenti finanziari a cui si fa qui riferimento non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti salvi i casi di esenzione dall'obbligo di registrazione previsti dal Securities Act. Non ci sarà alcuna offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti. La distribuzione della presente documentazione in alcuni Paesi potrebbe essere vietata ai sensi di legge. Le informazioni contenute nel presente documento non sono destinate alla pubblicazione o alla distribuzione in Canada, Giappone o Australia, e non costituiscono un'offerta di vendita in Canada, Giappone o Australia.*

## PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA IN SEDE ORDINARIA

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998 N. 58

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per deliberare sul seguente argomento, posto all'ordine del giorno in sede ordinaria:

### **2) Nomina di un amministratore per integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito cooptazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Si ricorda che il Consiglio di Amministrazione (di seguito il “**Consiglio**”) di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (di seguito la “**Banca**” o “**BMPS**” o la “**Società**”), in data 14 settembre 2016, su proposta del Comitato Nomine e con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, ha provveduto a cooptare alla carica di amministratore della Vostra Società, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile, il Dott. Marco Morelli in sostituzione del Dott. Fabrizio Viola, che rivestiva l'incarico di Direttore Generale e Amministratore Delegato. Nella stessa seduta il Consiglio ha nominato il Dott. Marco Morelli Amministratore Delegato e Direttore Generale, il tutto con decorrenza dal 20 settembre 2016.

In conformità al disposto di cui all'art. 2386 del codice civile, il Dott. Marco Morelli quale amministratore cooptato resta in carica fino alla prossima Assemblea.

Siete pertanto invitati a procedere alla integrazione del Consiglio di Amministrazione della Banca, nel rispetto dell'art. 15, comma 1, paragrafo 1.7 dello Statuto, e quindi con le maggioranze di legge, non applicandosi per il caso di specie (elezione di un amministratore per sostituzione di amministratore cessato dall'incarico in corso di mandato) la disciplina del voto di lista prevista dallo Statuto e dal D.Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche (di

seguito il “TUF”), fermo il rispetto dei principi di indipendenza ed equilibrio fra i generi prescritti dalla normativa vigente.

A riguardo si rammenta che l’Assemblea del 16 aprile 2015 ha nominato l’attuale Consiglio di Amministrazione determinando in 14 (quattordici) il numero dei suoi componenti, che 8 (otto) amministratori in carica sono in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal TUF e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate e che il genere maschile e femminile è rappresentato in Consiglio in numero equivalente (7 uomini e 7 donne). Pertanto sono ampiamente rispettati i requisiti minimi richiesti dalla legge e dallo Statuto relativamente al numero di amministratori indipendenti (almeno 1/3) e alle quote di genere (almeno 1/5) che devono essere presenti nel Consiglio di Amministrazione.

Il processo di nomina segue le disposizioni del D.Lgs. n. 385/1993 e successive modifiche (di seguito il “TUB”) ed i criteri dettati dalle Disposizioni di Vigilanza di Banca d’Italia in tema di governo societario (Circolare Banca d’Italia n. 285 del 17/12/2013 Titolo IV Capitolo 1, di seguito le “Disposizioni di Vigilanza”), nonché la Direttiva n. 2013/36/EU *Capital Requirements Directive* (di seguito la “Direttiva CRD IV”) ed il Regolamento (EU) n. 575/2013 in materia di c.d. *Capital Requirements Regulation (CRR)*, con particolare riferimento all’identificazione preventiva da parte del Consiglio, con il supporto del Comitato Nomine, della propria composizione quali-quantitativa considerata ottimale, individuando e motivando il profilo teorico (ivi comprese caratteristiche di professionalità e di eventuale indipendenza) dei candidati ritenuti opportuni a questi fini, affinché la scelta dei candidati da presentare possa tenere conto delle professionalità richieste.

A tale ultimo riguardo, si ricorda che il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine, ha deliberato la cooptazione del Dott. Marco Morelli tenendo conto dei criteri individuati dal Consiglio medesimo in occasione dell’autovalutazione quali-quantitativa considerata ottimale per il buon funzionamento dell’organo consiliare, effettuata il 25 febbraio 2016 con il supporto del Comitato Nomine. In tale sede il Consiglio aveva espresso la propria positiva valutazione circa l’adeguatezza delle proprie dimensioni, composizione e funzionamento, ritenendo la propria struttura ben bilanciata seppur eterogenea in termini di competenze e professionalità, con indicazioni sulle competenze da rafforzare che posizionano in ordine di priorità la conoscenza del *business* bancario. In occasione della verifica della composizione quali-quantitativa ottimale *post* cooptazione del

Dott. Marco Morelli, il Consiglio ha ribadito le valutazioni in merito alla propria adeguatezza in termini di dimensione, composizione e funzionamento e le indicazioni sulle caratteristiche e professionalità richieste ai candidati per la nomina a Consiglieri.

Fermo restando che eventuali candidature potranno essere presentate anche in sede di Assemblea, al fine di agevolare lo svolgimento dei lavori assembleari, si invitano gli Azionisti a depositare le eventuali proposte presso la sede sociale con congruo anticipo, e indicativamente almeno 5 (cinque) giorni prima dell'Assemblea. Le candidature potranno essere corredate da una dichiarazione di accettazione del candidato attestante, sotto la propria responsabilità, l'assenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, ed il rispetto dei limiti di età previsti dallo Statuto e la non sussistenza di situazioni rilevanti ai sensi dell'art. 36 "*Tutela della concorrenza e partecipazioni personali incrociate nei mercati del credito e finanziari*" del D.L. n. 201/2011 convertito con Legge n. 214/2011, l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dallo Statuto e l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dagli articoli 147-ter e 148, comma 3 del TUF e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate, nonché da un *curriculum vitae*, in italiano e in inglese, contenente un'esauriente informativa sulle proprie caratteristiche professionali e dall'elenco degli eventuali incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società. I candidati saranno inoltre tenuti a dichiarare di non ricoprire la carica di membro del consiglio di amministrazione, del consiglio di gestione o del consiglio di sorveglianza di banche concorrenti, non facenti parte del Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena, che dispongano di licenza bancaria rilasciata dall'autorità di vigilanza e siano attive nei mercati della raccolta bancaria o dell'esercizio del credito ordinario in Italia.

In conformità a quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza per le banche (Circ. n. 285 del 17 dicembre 2013 e successive modifiche e integrazioni) in materia di composizione degli organi collegiali, si ricorda che il Consiglio di Amministrazione, già in occasione dell'Assemblea del 16 aprile 2015 ha provveduto a portare a conoscenza degli Azionisti, tramite apposito documento pubblicato e disponibile sul sito internet della Banca [www.mps.it](http://www.mps.it) e depositato presso la sede sociale e la società di gestione del mercato, le valutazioni in merito alla propria composizione quali-quantitativa considerata ottimale in relazione agli obiettivi indicati nelle suddette Disposizioni di Vigilanza ed il profilo teorico (ivi comprese caratteristiche di professionalità e di eventuale indipendenza) dei candidati,

ritenuto opportuno a questi fini, affinché la scelta dei candidati possa tener conto delle professionalità e dei requisiti richiesti. Al riguardo, si rimanda anche a quanto contenuto nella Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-bis del TUF approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 febbraio 2016, presentata all'Assemblea del 14 aprile 2016 e disponibile sul sito internet della Banca [www.mps.it](http://www.mps.it).

Si ricorda inoltre che, trattandosi di esponenti bancari, i candidati devono possedere i requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti oltre che dal codice civile, anche dal TUB e dalla normativa di vigilanza. *Post nomina* da parte dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione sarà chiamato a svolgere le proprie verifiche ai fini della disciplina vigente in materia di rispetto dei requisiti di onorabilità e professionalità, nonché le verifiche ai fini del c.d. divieto di *interlocking*.

A riguardo si ricorda che la disciplina sui requisiti degli esponenti bancari prevista dall'art. 26 TUB è stata modificata dal D.Lgs. n. 72/2015 che, in attuazione della normativa europea (Direttiva CRD IV) stabilisce una nuova disciplina dei requisiti degli esponenti bancari, prevedendo, secondo quanto stabilito dalla citata Direttiva CRD IV e dalle linee guida emanate dall'EBA, che i soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso banche devono essere *idonei* allo svolgimento dell'incarico.

Ai fini della "idoneità" gli esponenti, oltre a possedere requisiti di onorabilità (omogenei per tutti gli esponenti), professionalità e indipendenza (graduati secondo principi di proporzionalità), devono soddisfare criteri di competenza e correttezza, che saranno enucleati a cura del Ministro dell'Economia e delle Finanze (di seguito il "MEF"), con decreto adottato sentita la Banca d'Italia. Si precisa, peraltro, che, alla data del presente documento, si è ancora in attesa dell'emanazione del decreto ministeriale.

Il menzionato art. 26 del TUB (nella nuova formulazione, non ancora in vigore) prevede che il criterio di "competenza" dovrà essere disciplinato in modo *"coerente con la carica da ricoprire e con le caratteristiche della banca, e di adeguata composizione dell'organo"*, e il concetto di "correttezza" – di introduzione completamente nuova all'interno del nostro ordinamento – abbia riguardo *"tra l'altro, alle relazioni d'affari dell'esponente, alle condotte tenute nei confronti dell'autorità di vigilanza e alle sanzioni o misure correttive da*

*queste irrogate, a provvedimenti restrittivi inerenti ad attività professionali svolte, nonché ad ogni altro elemento suscettibile di incidere sulla correttezza dell'esponente".*

Spetterà al MEF declinare i limiti al cumulo degli incarichi, *"secondo principi di proporzionalità e tenendo conto delle dimensioni dell'intermediario"*, e stabilire altresì *"le cause che comportano la sospensione temporanea dalla carica e la sua durata"*.

Per quanto la nuova disciplina in tema di requisiti prevista dal nuovo art. 26 del TUB sia ancora in regime transitorio, in attesa dell'emanazione dei decreti attuativi, il Consiglio in sede di verifica dei requisiti dei nuovi consiglieri terrà conto anche dei criteri di idoneità sopra indicati, come da indicazione della Banca Centrale Europea.

\*\*\*\*\*

Con riferimento alla cooptazione del Dott. Marco Morelli si ricorda che il Consiglio di Amministrazione, tenendo conto dei criteri individuati in occasione dell'autovalutazione quali-quantitativa sopra illustrati, è giunto, all'unanimità, alla conclusione che il Dott. Marco Morelli, in virtù della sua rilevante esperienza internazionale, unita alla profonda conoscenza del settore bancario italiano, fosse il profilo più idoneo a ricoprire il ruolo di Amministratore Delegato e Direttore Generale.

Inoltre, in occasione della verifica dei requisiti di professionalità ed onorabilità del Dott. Marco Morelli a seguito della sua cooptazione, il Consiglio, tenendo conto anche dei criteri di idoneità sopra indicati, ha confermato all'unanimità in data 14 ottobre 2016 la sussistenza dei requisiti di professionalità ed onorabilità del medesimo e il rispetto dei criteri di competenza e correttezza.

In ragione delle valutazioni sulle caratteristiche, requisiti, esperienze, conoscenze del Dott. Marco Morelli, già effettuate in sede di cooptazione e di verifica dei requisiti, il Consiglio di Amministrazione ritiene che il Dott. Marco Morelli possiede un profilo idoneo a ricoprire il ruolo di Amministratore Delegato e Direttore Generale della Banca e quindi propone all'Assemblea la nomina del Consigliere cooptato Dott. Marco Morelli quale amministratore della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.. Il *curriculum vitae* è a disposizione degli azionisti sul sito della Banca unitamente alla documentazione assembleare.

Resta ferma la possibilità da parte degli azionisti di proporre eventuali ulteriori candidature, che potranno essere presentate anche in sede di Assemblea, nel rispetto dei criteri e modalità sopra indicati. Dopo la proposta di nomina del Dott. Marco Morelli da parte del Consiglio di Amministrazione, qualora la stessa non sia approvata dall'Assemblea, le eventuali ulteriori candidature saranno poste in votazione ai sensi del vigente Regolamento Assembleare, fermo restando che, *post* nomina, il Consiglio sarà chiamato a svolgere le proprie verifiche ai fini della disciplina vigente in materia di rispetto dei requisiti di onorabilità e professionalità, nonché le verifiche ai fini del c.d. divieto di *interlocking*.

\* \* \* \* \*

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere la seguente delibera per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, confermando e mantenendo il numero complessivo dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2015-2016-2017, determinato dall'Assemblea del 16 aprile 2015 in 14 (quattordici) Consiglieri:

- nominare amministratore della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. l'Amministratore già cooptato, Dott. Marco Morelli.

L'Amministratore eletto resterà in carica per il restante periodo del mandato in corso e, quindi, fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio 2017; allo stesso spetteranno i compensi determinati dall'Assemblea del 16 aprile 2015 per i membri del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2015-2016-2017, nella seguente misura *pro tempore* dovuta: compenso annuo dei Consiglieri 65.000 Euro; compenso aggiuntivo per i membri del Comitato esecutivo, ove costituito, 15.000 Euro; importo delle medaglie di presenza da riconoscere ai Consiglieri per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato esecutivo 400 Euro per ogni seduta e senza cumulo di più medaglie per riunioni tenutesi nello stesso giorno; rimborso ai Consiglieri delle eventuali spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni. Per i compensi relativi alla carica di

Amministratore Delegato e Direttore Generale si rinvia al contenuto del comunicato stampa di BMPS diffuso in data 14 settembre 2016.

Milano, 24 ottobre 2016

Per il Consiglio di Amministrazione  
Dott. Massimo Tononi  
Presidente del Consiglio di Amministrazione