



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 4 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 4 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:

4) Scelta, tra i membri del Consiglio di Amministrazione, del Presidente (ed occorrendo del Vice-Presidente). Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Nel richiamare quanto oggetto di delibera con riferimento al punto 3. all'ordine del giorno dell'Assemblea della parte ordinaria (*Nomina di un amministratore per integrazione del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti*), a seguito delle dimissioni del Dott. Massimo Tononi con effetto dalla conclusione dell'Assemblea odierna, l'Assemblea stessa è chiamata a deliberare in merito alla nomina del Presidente, da eleggersi tra i componenti del Consiglio di Amministrazione nominati dall'Assemblea, inclusi anche i due Amministratori nominati ad integrazione del Consiglio stesso, come da precedenti punti 2. e 3. all'ordine del giorno della parte ordinaria.

Nel rinviare a quanto indicato anche nella Relazione *ex art. 125-ter* del D.Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche (di seguito il "TUF"), relativa al punto 3 dell'ordine del giorno della parte ordinaria e considerato che l'Amministratore così nominato sostituirà il Dott. Massimo Tononi, che ricopre anche la carica di Presidente fino alla conclusione dell'Assemblea, si ritiene di porre in votazione, per la carica di Presidente, per primo il nominativo del candidato risultato eletto con la predetta delibera di cui al menzionato punto 3 di parte ordinaria.

Ove tale votazione non si chiuda con esito favorevole, verranno poste in votazione eventuali altre candidature (tra i membri del Consiglio) che potranno essere presentate dagli Azionisti, anche direttamente in Assemblea, ovvero prima. Le candidature verranno messe in votazione ai sensi del vigente Regolamento Assembleare.

All'ordine del giorno è prevista anche l'eventuale nomina di un nuovo Vice-Presidente, per l'ipotesi in cui la nomina del nuovo Presidente da parte dell'Assemblea ricadesse sull'attuale Vice-Presidente Dott. Roberto Isolani, dovendo in tale caso l'Assemblea deliberare in merito ad un nuovo Vice-Presidente tra i Consiglieri in carica, ai sensi dell'art. 13, comma 3, lett. b) dello Statuto sociale.

Si ricorda che la votazione del presente punto all'ordine del giorno avverrà secondo le maggioranze di legge, come previsto dallo Statuto.

* * * * *

Signori Azionisti,

siete pertanto invitati a scegliere tra i componenti del Consiglio di Amministrazione il nuovo Presidente - e occorrendo il nuovo Vice Presidente - per il restante periodo del mandato in corso e quindi fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio 2017.

Allo stesso, salva diversa deliberazione dell'Assemblea al riguardo, spetterà il compenso determinato dall'Assemblea del 16 aprile 2015 per il Presidente del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2015-2016-2017 nella seguente misura *pro tempore* dovuta: compenso annuo fisso lordo di 500.000 Euro, comprendente anche l'emolumento di 65.000 Euro spettante come membro del Consiglio di Amministrazione.

Milano, 24 ottobre 2016

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