

PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO**

Signori Azionisti

siete stati convocati in assemblea per deliberare sul seguente argomento:

- Approvazione della delibera proposta all'assemblea straordinaria della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A relativa a:

**" 1. Eliminazione dell'indicazione del valore nominale delle azioni Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ed introduzione di un parametro numerico fisso di riferimento agli artt. 33 e 35 dello statuto sociale. Modifica degli artt. 6, 33 e 35 dello statuto sociale e delibere inerenti e conseguenti."**

Per le motivazioni ampiamente illustrate nella relazione degli amministratori all'assemblea straordinaria convocata in data odierna, l'istituto delle azioni senza valore nominale rappresenta un utile strumento di semplificazione e consente maggiore flessibilità nelle operazioni societarie sul capitale sociale. In particolare, permette di emettere nuove azioni in sede di aumento di capitale a pagamento anche per somma inferiore alla preesistente parità contabile. In mancanza, infatti, di un valore nominale l'emittente può determinare liberamente il numero di nuove azioni in cui frazionare l'emissione, richiedendo, a titolo di capitale, una somma che potrà essere pari, superiore o anche inferiore alla parità contabile storica. Naturalmente, tale facoltà non diminuisce in alcun modo la tutela dell'integrità del capitale sociale; le nuove azioni, infatti, dovranno essere emesse per un ammontare complessivo non superiore al valore dei conferimenti effettuati a fronte dell'emissione stessa (art. 2346, comma 5, del codice civile).

..°° .. °°.. ..°°..

La deliberazione di eliminazione dell'indicazione del valore nominale delle azioni Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. comporta tuttavia la modifica dello statuto eliminando ogni menzione relativa all'indicazione del valore nominale dell'azione, a qualsivoglia categoria la stessa appartenga. In futuro, pertanto, le norme che fanno riferimento al valore nominale delle azioni dovranno applicarsi avendo riguardo al loro numero in rapporto al totale delle azioni emesse (art. 2346, comma 3, del codice civile), fatta eccezione per gli artt. 33 e 35 dello statuto sociale, per i quali si propone l'inserimento di un parametro di riferimento fisso e definito.

In relazione al privilegio nella distribuzione degli utili spettante alle azioni di risparmio previsto all'art. 33 dello statuto sociale, infatti, al fine di mantenere comunque un parametro di riferimento fisso e definito al quale applicare la percentuale del 5% (anziché correlare detto privilegio ad un parametro variabile, quale il valore dell'azione risultante dal rapporto tra l'ammontare complessivo del capitale sociale e il numero delle azioni in circolazione), si ritiene opportuno sostituire al parametro del valore nominale - di cui, con la delibera posta al primo punto all'ordine del giorno, si propone l'eliminazione - il parametro numerico di Euro 0,67 - che corrisponde all'attuale valore nominale unitario delle azioni -. Per le medesime ragioni si propone altresì di modificare l'art. 35 dello statuto sociale, per quanto concerne la prelazione delle azioni di risparmio nel rimborso del capitale nel caso di scioglimento e liquidazione.

In tal modo resterebbe inalterato, da un punto di vista economico, il privilegio spettante agli azionisti di risparmio.

Al riguardo, se da un lato spetta esclusivamente agli azionisti ordinari valutare l'esistenza e la rilevanza dell'interesse della società riteniamo opportuno che si dia seguito, anche in questo caso, a una prassi non vincolante già adottata in passate simili circostanze, anche allo scopo di sottolineare l'importanza dell'operazione. Pertanto siete chiamati a deliberare sulla approvazione della delibera proposta all'assemblea straordinaria della Banca sopra riportata.

..°° .. °° .. °°..

Signori Azionisti

in merito a quanto esposto nella presente relazione, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta:

"L'assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

- udita la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione;

- visto l'art. 146 del D. Lgs. 24/2/1998 n. 58, come modificato

#### DELIBERA

- (a) di approvare la deliberazione proposta all'assemblea straordinaria della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. relativa a:

**“1. Eliminazione dell’indicazione del valore nominale delle azioni Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ed introduzione di un parametro numerico fisso di riferimento agli artt. 33 e 35 dello statuto sociale. Modifica degli artt. 6, 33 e 35 dello statuto sociale e delibere inerenti e conseguenti.”**

dandosi espressamente atto che il testo integrale della delibera proposta all'assemblea straordinaria è riportato nella relazione del Consiglio all'assemblea speciale;

- (b) di conferire al Presidente e ai Vice Presidenti, anche disgiuntamente tra di loro, tutti i più ampi poteri per dare esecuzione a quanto sopra deliberato, ivi compresa la facoltà di introdurre nella deliberazione stessa tutte le modifiche, aggiunte o soppressioni, non di carattere sostanziale, che fossero ritenute necessarie o anche solo opportune o che fossero eventualmente richieste dalle autorità competenti in sede di autorizzazione ed iscrizione.”