



Mario Zanchi
NOTAIO

Via dei Montanini, 132
53100 Siena
Tel. 057749300 - 0577284475
Fax 0577 282138
e-mail: mzanichi@notariato.it

Repertorio n. 29737

Raccolta n. 13580

Verbale dei lavori dell'Assemblea Straordinaria dei soci

===== della =====
===== "BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A." =====
===== Società per azioni quotata =====
===== tenutasi il giorno 3 dicembre 2010 =====
===== REPUBBLICA ITALIANA =====

L'anno duemiladieci (2010) il giorno nove del mese di dicembre in Siena, Piazza Salimbeni n. 3, presso la sede della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A..

Avanti a me, Dottor Mario Zanchi, Notaio in Siena, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Siena e Montepulciano, è presente il Signor: =====

- Avv. Giuseppe MUSSARI, nato a Catanzaro il 20 luglio 1962, domiciliato, per la carica, in Siena Piazza Salimbeni n. 3, della cui identità personale io Notaio sono certo ed il quale dichiara di possedere i requisiti per i quali non è obbligatoria l'assistenza dei testimoni e di non richiederla. =====

Il predetto comparente ed io Notaio, tramite il presente atto, procediamo come segue a redigere il verbale dei lavori dell'Assemblea straordinaria di prima convocazione della Società "BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A.", con sede in Siena, Piazza Salimbeni n. 3, Capitale sociale Euro 4.502.410.157,20 - interamente versato - Codice Fiscale e partita IVA 00884060526, iscritta con lo stesso numero presso il Registro delle Imprese della Provincia di Siena, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, Banca iscritta all'Albo delle Banche e Capogruppo del Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - codice Banca 1030.6, Codice Gruppo 1030.6 - in appresso indicata anche come "Società" o "BMPS" od altresì, semplicemente, come "Banca" -, assemblea che diamo atto essersi svolta il giorno 3 dicembre 2010 in Siena Viale Mazzini n. 23, nei locali della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., della quale l'Avv. Giuseppe Mussari ha svolto, ai sensi dell'art.12 dello Statuto Sociale, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione di essa Società, la funzione di Presidente ed io Notaio, su richiesta di esso Presidente, quella di Segretario: =====

Iniziati i lavori assembleari alle ore nove e minuti sette (h 09 m 07) ed assunte le suddette funzioni, il Presidente, ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale, sceglie fra gli azionisti presenti i Signori Fabio Bizzarri e Luca Garosi quali scrutatori. =====

Il Presidente dà atto che: =====

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti i Signori Lorenzo Gorgoni e Graziano Costantini; =====

- del Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci effettivi Signori Di Tanno Prof. Tommaso e Serpi Paola mentre ha giustificato il suo ritardo l'altro sindaco effettivo Marco Turchi; =====

- è presente il Direttore Generale Antonio Vigni. =====
Il Presidente comunica: =====
- di aver consentito l'ingresso nella sala assembleare ad alcuni esperti ed a giornalisti accreditati, invitati ad assistere all'Assemblea anche in conformità alle raccomandazioni CONSOB, riconoscibili da apposito tesserino; =====
- di aver consentito l'ingresso nella sala assembleare ad alcuni dirigenti e dipendenti della Banca, che ha ritenuto utile far partecipare alla presente Assemblea in relazione agli argomenti da trattare, nonché a rappresentanti delle Organizzazioni Sindacali aziendali. Segnala, infine, la presenza in sala di dipendenti della Banca e di altri collaboratori esterni, parimenti riconoscibili da appositi tesserini, comunicando che tale personale è presente per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori e che tutte le persone citate sono state, così come i Signori azionisti, regolarmente identificate ed accreditate. =====
L'elenco di tali soggetti viene allegato sotto la lettera "A" alla presente verbalizzazione. =====
Il Presidente informa che, ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea sono raccolti e trattati dalla Banca esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori. =====
Sempre il Presidente dichiara: =====
- che sono stati perfezionati tutti gli adempimenti previsti dalla legge e, in particolare, dalle norme di cui al D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 - Testo Unico dell'Intermediazione finanziaria, e dalle relative disposizioni di attuazione; =====
Al riguardo, precisa quanto segue: =====
- l'assemblea è stata convocata a norma dell'art. 12 del vigente Statuto Sociale, mediante pubblicazione dell'avviso nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana (n. 129 Parte II - Foglio delle inserzioni -) del 30 ottobre 2010, Inserzione TS10AAA10612. =====
Si trascrive qui di seguito l'Ordine del Giorno di cui al suddetto avviso: =====
"1. Progetto di fusione per incorporazione di Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A..
2. Progetto di scissione parziale di MPS Immobiliare S.p.A. a favore di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e di Banca Antonveneta S.p.A.
3. Progetto di fusione per incorporazione di MPS Investments S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
4. Modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale.
5. Modifiche degli artt. 10, 12, 13, 14, 15, 26 e 30 dello Statuto sociale conseguenti all'emanazione del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27 (in attuazione della direttiva 2007/36/CE) e del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (in attua-

zione della direttiva 2006/43/CE); =====

Il Presidente dichiara altresì che: =====

- l'avviso di convocazione è stato comunicato alla Borsa Italiana S.p.A. in data 29 ottobre 2010, e altresì pubblicato in data 30 ottobre 2010 sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" =====
inoltre: =====

1. per quanto riguarda il Progetto di fusione per incorporazione di Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., nonché il progetto di scissione parziale di MPS Immobiliare S.p.A. a favore di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e di Banca Antonveneta S.p.A.: =====

- in data 25 maggio 2010, in ottemperanza alle Istruzioni di Vigilanza per le banche, è stata presentata alla Banca d'Italia istanza di autorizzazione - ai sensi dell'art. 57 del D. Lgs. n. 385/1993, Testo unico bancario - T.U.B., alle operazioni di fusione per incorporazione e di scissione parziale;

- in data 24 agosto 2010 - prot. 645164 - la Banca d'Italia ha comunicato l'autorizzazione alla fusione per incorporazione e alla scissione parziale, ai sensi dell'art. 57 del D. Lgs. n. 385/1993, Testo unico bancario - T.U.B.; =====

- in data 14 settembre 2010 i progetti di fusione per incorporazione e di scissione parziale sono stati iscritti nel Registro delle Imprese di Siena; =====

- in data 17 settembre 2010 sono stati depositati presso la Borsa Italiana S.p.A. il progetto di fusione per incorporazione e il progetto di scissione parziale, nonché le relative situazioni patrimoniali alla data del 30 giugno 2010 delle società partecipanti alle operazioni, a norma degli artt. 2501 quater e 2506 ter del codice civile; =====

- in pari data è stata depositata presso la sede sociale la seguente documentazione: =====

- progetto di fusione per incorporazione, con la relazione di cui all'art. 2501 quinquies; =====

- progetto di scissione parziale con la relazione di cui agli artt. 2506 ter e 2501 quinquies; =====

- bilanci degli esercizi 2007 - 2008 e 2009 delle società partecipanti alla fusione e alla scissione parziale, con le relazioni dei soggetti cui compete l'amministrazione e il controllo contabile, rispettivamente depositati: =====

- per Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. presso il registro delle imprese di Siena in data 16 maggio 2008 al n. 6909/2008, in data 10 luglio 2009 al n. 16122/2009 e in data 3 giugno 2010 al n. 9079/2010; =====

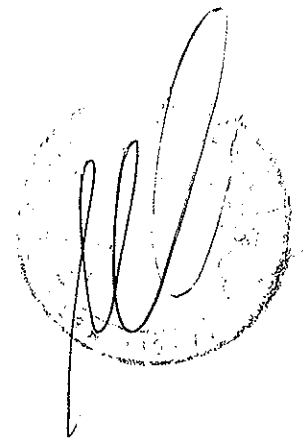
- per Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. presso il registro delle imprese di Siena in data 2 aprile 2008 al n. 4940/2008, in data 8 aprile 2009 al n. 8967/2009 e in data 15 aprile 2010 al n. 4813/2010; =====

- per MPS Immobiliare S.p.A. presso il registro delle imprese di Siena in data 18 aprile 2008 al n. 5554/2008, in data 20 aprile 2009 al n. 9444/2009 e in data 13 maggio 2010 al n.



6222/2010; =====
- per Banca Antonveneta S.p.A. presso il registro delle imprese di Padova in data 22 maggio 2009 al n. 38062/2009 e in data 12 maggio 2010 al n. 20458/2010, essendo stata costituita nell'anno 2008; =====
- le situazioni patrimoniali alla data del 30 giugno 2010 delle società partecipanti alla fusione e alla scissione parziale; =====
- in data 3 novembre 2010 sono state depositate presso la Borsa Italiana S.p.A. e presso la sede sociale, le relazioni del Consiglio di Amministrazione con le relative proposte; ===
1. per quanto riguarda il Progetto di fusione per incorporazione di MPS Investments S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.; =====
- in data 27 settembre 2010, in ottemperanza alle Istruzioni di Vigilanza per le banche, è stata presentata alla Banca d'Italia istanza di autorizzazione - ai sensi dell'art. 57 del D. Lgs. n. 385/1993, Testo unico bancario - T.U.B., all'operazione di fusione per incorporazione; =====
- in data 15 ottobre 2010 sono stati depositati presso la Borsa Italiana S.p.A. il progetto di fusione per incorporazione, nonché le relative situazioni patrimoniali alla data del 30 giugno 2010 delle società partecipanti alla fusione, a norma dell'art. 2501 quater e 2506 ter del codice civile; ====
- in pari data è stata depositata presso la sede sociale la seguente documentazione: =====
- progetto di fusione per incorporazione con la relazione di cui all'art. 2501 quinquies; =====
- bilanci degli esercizi 2007 - 2008 e 2009 delle società partecipanti alla fusione, con le relazioni dei soggetti cui compete l'amministrazione e il controllo contabile, rispettivamente depositati: =====
- per Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. presso il registro delle imprese di Siena in data 16 maggio 2008 al n. 6909/2008, in data 10 luglio 2009 al n. 16122/2009 e in data 3 giugno 2010 al n. 9079/2010; =====
- per MPS Investments S.p.A. presso il registro delle imprese di Siena in data 8 aprile 2008 al n. 5136/2008, in data 19 maggio 2009 al n. 11214 e in data 6 maggio 2010 al n. 5743; ==
- le situazioni patrimoniali alla data del 30 giugno 2010 delle società partecipanti alla fusione; =====
- in data 27 ottobre 2010 - prot. 813586 - la Banca d'Italia ha comunicato l'autorizzazione alla fusione per incorporazione, ai sensi dell'art. 57 del D. Lgs. n. 385/1993, Testo unico bancario - T.U.B.; =====
- in data 28 ottobre 2010 il progetto di fusione per incorporazione è stato iscritto nel Registro delle Imprese di Siena; =====
- in data 3 novembre 2010 è stata depositata presso la Borsa Italiana S.p.A. e presso la sede sociale, la relazione del

Consiglio di Amministrazione e la relativa proposta; =====
2. per quanto riguarda la modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale: =====
- in data 8 febbraio 2010, in ottemperanza alle Istruzioni di Vigilanza per le banche, è stata rimessa alla Banca d'Italia, a titolo di informativa preventiva, copia della relazione inerente la proposta di modifica dell'art. 6 dello Statuto Sociale, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 28 gennaio 2010; =====
- in data 24 maggio 2010 - prot. 408068/10 - la Banca d'Italia ha comunicato il provvedimento di accertamento relativo alla modifica dell'art. 6 dello statuto, ai sensi dell'art. 56 del D. Lgs. n. 85/1993, Testo unico bancario - T.U.B.; =====
- in data 3 novembre 2010 è stata depositata presso la Borsa Italiana S.p.A. e presso la sede sociale la relazione del Consiglio di Amministrazione e la relativa proposta; =====
3. per quanto riguarda la modifica degli artt. 10, 12, 13, 14, 15, 26 e 30 dello Statuto sociale: =====
- in data 8 ottobre 2010, in ottemperanza alle Istruzioni di Vigilanza per le banche, è stata rimessa alla Banca d'Italia, a titolo di informativa preventiva, copia della relazione inerente la proposta di modifica degli artt. 10, 12, 13, 14, 15, 26 e 30 dello Statuto sociale, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 7 ottobre 2010; =====
- in data 3 novembre 2010 è stata depositata presso la Borsa Italiana S.p.A. e presso la sede sociale la relazione del Consiglio di Amministrazione e la relativa proposta; =====
- in data 2 dicembre 2010, con protocollo 0912467/10 la Banca d'Italia ha comunicato, ai sensi dell'art. 56 e 61 del D. Lgs. n. 85/1993, Testo unico bancario - T.U.B., il provvedimento di accertamento relativo alla modifiche oggetto dell'informativa preventiva di cui sopra; ad eccezione di quelle relative al secondo comma dell'art. 13 e all'ultimo capoverso del primo comma dell'art. 14, per le quali il procedimento amministrativo rimane aperto per ulteriori approfondimenti ritenuti necessari dalla Vigilanza. =====
Inoltre, sempre il Presidente comunica che in data 17 settembre 2010 è stato depositato presso la Borsa Italiana S.p.A. e presso la sede sociale regolamento disciplinante lo svolgimento dell'assemblea ordinaria e straordinaria, e in quanto compatibile, delle assemblee speciali di categoria. ===
Il Presidente precisa, che la documentazione depositata presso la Borsa Italiana S.p.A. è stata, altresì, messa a disposizione sul sito internet della Banca www.mps.it, sezione Investors & Ricerca, sezione Corporate Governance, link "Assemblee". =====
Infine, come indicato nell'avviso di convocazione, il Presidente ricorda che gli azionisti possono farsi rappresentare in assemblea con l'osservanza delle disposizioni di legge, utilizzando la delega contenuta in calce alla copia della co-



municazione dell'intermediario autorizzato attestante la legittimazione all'intervento; un fac-simile di modulo di delega è stato reso disponibile nel sito internet della Banca. ==
Il Presidente ricorda, inoltre, che: =====
- ad oggi il capitale della Società è di Euro 4.502.410.157,20, interamente versato, rappresentato da n. 5.569.271.362 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,67 (zero virgola sessantasette) ciascuna, da n. 1.131.879.458 azioni privilegiate del valore nominale di euro 0,67 (zero virgola sessantasette) ciascuna e da n. 18.864.340 azioni di risparmio del valore nominale di euro 0,67 (zero virgola sessantasette) ciascuna; =====
- la Società si avvale per questa Assemblea di un sistema per la rilevazione elettronica delle presenze e del voto. Pertanto è stato distribuito ai soci o loro delegati partecipanti all'Assemblea, un apparecchio denominato radiovoter, il cui contatto con l'apposito lettore, in entrata o in uscita dall'area assembleare, consente di appurare in tempo reale la consistenza del capitale rappresentato in Assemblea, il nominativo dei soci presenti o rappresentati, dei loro delegati e delle azioni rispettivamente portate; =====
- avvalendosi del predetto sistema, viene redatto l'elenco nominativo dei soci intervenuti, di persona o per delega, con l'indicazione per ciascuno di essi del numero delle azioni di pertinenza, che verrà allegato alla verbalizzazione della presente Assemblea, conformemente a quanto previsto dal citato Regolamento CONSOB degli Emittenti. =====
Sulla base delle risultanze fornite dal sistema, in questo momento (ore nove e minuti undici - h 09 m 11 -), sono presenti o regolarmente rappresentati nella sala: =====
- quanto alle azioni ordinarie n. 15 soci in proprio, portatori di n. 2.544.377.704 azioni e n. 409 soci per delega, portatori di n. 490.156.777 azioni per complessive n. 3.034.534.481 azioni ordinarie, pari al 54,487100% del capitale sociale rappresentato da tali azioni, aventi diritto di voto in sede ordinaria e straordinaria; =====
- quanto alle azioni privilegiate, un socio in proprio, portatore di tutte le n. 1.131.879.458 azioni privilegiate aventi il diritto di voto solo in sede straordinaria; =====
In totale, sono quindi presenti nella sala in proprio o per delega n. 424 azionisti o aventi diritto al voto per azionisti, portatori, complessivamente, di n. 4.166.413.939 azioni ordinarie e privilegiate, pari al 62,174603% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea straordinaria, relativamente ai quali è pervenuta la comunicazione prevista dall'art. 2370 cod. civ.. =====
Partecipa all'Assemblea il rappresentante comune degli azionisti di risparmio Dott. Francesco Salerno. =====
Il Presidente comunica inoltre che: =====
- è stata verificata l'osservanza delle norme e delle pre-

scrizioni previste dalla legge e dallo statuto sociale in ordine all'intervento dei soci in Assemblea e al rilascio delle deleghe; quest'ultime nei termini di cui all'art. 2372 del Codice Civile e delle disposizioni regolamentari vigenti. ===

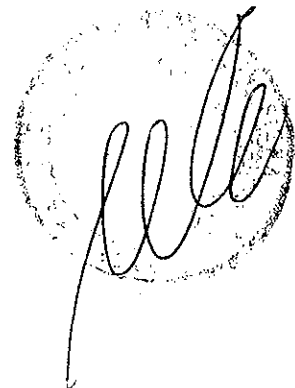
- le deleghe vengono acquisite agli atti sociali; =====
- in ottemperanza a quanto richiesto dall'art. 85 del Regolamento CONSOB n. 11971, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente e in base alle altre informazioni a disposizione, gli unici azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% del capitale sociale, rappresentato da azioni con diritto di voto, sono: =

* Fondazione Monte dei Paschi di Siena che possiede direttamente n. **2.544.187.735** azioni ordinarie, pari al **45,682%** del capitale sociale rappresentato da tali azioni, numero **1.131.879.458** azioni privilegiate, pari al **100%** del capitale sociale rappresentato da tali azioni. La Fondazione Monte dei Paschi di Siena possiede inoltre n. **18.592.066** azioni di risparmio, pari al **98,557%** del capitale sociale rappresentato da tali azioni, nonché ulteriori n. **19.273.647** azioni ordinarie tramite BMPS S.p.A. per le quali non può essere esercitato il diritto di voto (artt. 2357 *ter* e 2359 *bis* del codice civile). =====

* J.P. Morgan Chase & Co. che possiede tramite Società appartenenti al proprio Gruppo n. **308.389.584** azioni ordinarie, pari al **5,54%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al **4,59%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea straordinaria e al **4,58%** del capitale totale della società. Di tale partecipazione JP Morgan Chase & Co detiene indirettamente la nuda proprietà di n. **295.236.070** azioni ordinarie, pari al **5,30%** del capitale sociale ordinario, tramite JPMorgan Securities Ltd e JPMorgan Whitefriars, mentre l'usufrutto è costituito a favore di BMPS. Il diritto di voto relativo a tali azioni, spettante all'usufruttuario, risulta sospeso, fintantochè il diritto di usufrutto a favore di BMPS sarà in essere; =====

* AXA SA che possiede, direttamente e indirettamente, tramite Società appartenenti al proprio Gruppo, n. **253.846.370** azioni ordinarie, pari al **4,56%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al **3,79%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea straordinaria e al **3,78%** del capitale totale della società; =====

* Caltagirone Francesco Gaetano che possiede indirettamente tramite Società appartenenti al proprio Gruppo n. **252.000.000** azioni ordinarie, pari al **4,52%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al **3,76%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea straordinaria



e al 3,75% del capitale totale della società; =====

* Unicoop Firenze - Società Cooperativa che possiede n. 185.176.232 azioni ordinarie, pari al 3,32% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al 2,76% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea straordinaria e al 2,75% del capitale totale della società. ==

Per quanto concerne l'esistenza di sindacati di voto o di blocco o, comunque, di patti parasociali o di patti e accordi di alcun genere in merito all'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse e di cui all'art. 122 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, il Presidente rende noto che la Società ha ricevuto in data 31 luglio 2009, comunicazione inerente il rinnovo tacito fino al 15 gennaio 2013, del Patto di Consultazione concernente regole di comportamento e pattuizioni per l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee della Banca e per il caso di vendita e/o disposizione delle azioni ordinarie della Banca oggetto del patto medesimo stipulato in data 15 gennaio 2007 e successivamente modificato con accordo del 29 marzo 2008, tra n. 50 azionisti di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. avente ad oggetto n. 161.696.084 azioni ordinarie della Banca, corrispondenti al 2,9156% delle azioni ordinarie e al 2,42139% della azioni con diritto di voto, così suddivise: =====

Azionista	Percentuale su azioni ordinarie	====
Gorgoni Lorenzo	0,5263%	=====
Palumbo Mario	0,2678%	=====
Leuzzi Gina	0,1934%	=====
Montinari Dario	0,1779%	=====
Montinari Piero	0,1779%	=====
Montinari Pantaleo Nicola	0,1725%	=====
Gorgoni Antonia	0,1449%	=====
Montinari Sigilfredo	0,1232%	=====
Montinari Andrea	0,1232%	=====
Montinari Luisa	0,1038%	=====
Verderamo Enrica	0,1001%	=====

oltre a numero 39 altri azionisti detentori, ciascuno, di partecipazioni inferiori allo 0,1%. Quindi, complessivamente, n. 50 azionisti ordinari per un totale del 2,9156%. =====

Il Presidente invita chi avesse ulteriori comunicazioni da fare, con riferimento all'esistenza di patti di cui all'art. 122 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, a volerle effettuare. =====

Nessuno chiede la parola. =====

Il Presidente fa presente che ha fatto ingresso nella sala assembleare il Consigliere Fabio Borghi. =====

Il Presidente ricorda che non risulta che vi sia stata alcuna sollecitazione o raccolta di deleghe di voto ai sensi degli artt. 136 e segg. del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria. =====

Ricorda inoltre che, ai sensi dell'art. 9 dello Statuto vigente, nessun socio, ad eccezione dell'Istituto conferente, può possedere, a qualsiasi titolo, azioni ordinarie in misura superiore al 4% del capitale della Società. Il diritto di voto inerente le azioni detenute in eccedenza rispetto al limite massimo sopra indicato non può essere esercitato. =====

Il Presidente invita tutti i partecipanti all'Assemblea a voler rendere nota l'eventuale esistenza di situazioni che comportano il superamento del limite di possesso azionario fissato dal citato art. 9 dello statuto, e, in particolare, a voler dichiarare se alcuno detenga azioni della Società anche tramite fiduciarie e/o interposta persona ed inoltre se alcuno detenga azioni della Società per conto di altri soci, in misura tale da superare il limite statutario citato. =====

Nessuno chiede la parola. =====

Alle ore 9 e minuti 25 fanno ingresso nella sala assembleare il Vice Presidente Rag. Ernesto Rabizzi ed il Sindaco Effettivo Marco Turchi. =====

Sempre il Presidente richiede formalmente che tutti i partecipanti all'Assemblea dichiarino l'eventuale esistenza di situazioni che impediscano loro l'esercizio del diritto di voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello statuto sociale, facendo presente che le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono, comunque, computabili ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea. =====

Il Presidente constata che: =====

- si è provveduto ad accertare l'identità e la legittimazione di tutti gli intervenuti a partecipare all'Assemblea nei modi previsti dalle norme vigenti; =====

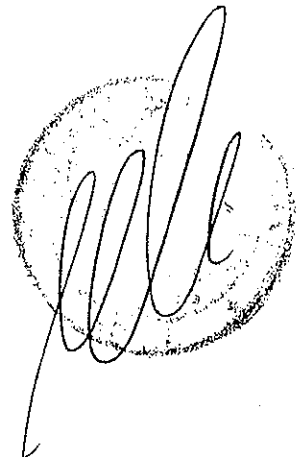
- è stato raggiunto il quorum costitutivo previsto per le assemblee straordinarie di prima convocazione, essendo intervenuti azionisti o aventi diritto al voto per azionisti che rappresentano più della metà del capitale sociale avente diritto al voto nelle assemblee straordinarie. =====

Quindi, essendo state rispettate le formalità di convocazione e di comunicazione ed essendo stato raggiunto il quorum previsto dalla legge e dallo Statuto, il Presidente dichiara l'Assemblea regolarmente costituita in sede straordinaria, in prima convocazione, per discutere e deliberare sugli argomenti iscritti all'Ordine del Giorno. =====

Prima di procedere all'esame dei punti all'Ordine del Giorno, il Presidente ritiene opportuno dare alcune informazioni in merito alle modalità dello svolgimento dell'Assemblea. =====

Richiama, quindi, l'attenzione dei presenti sulle indicazioni riportate nella documentazione contenuta nella cartella loro consegnata all'atto del ricevimento, nella quale cartella sono contenuti: =====

- 1) Regolamento Assembleare. =====
- 2) Nota sulle modalità di votazione. =====
- 3) Testo statuto vigente. =====



4) Copia relazioni e proposte del C.d.A. circa gli argomenti all'ordine del giorno. =====

5) Schede d'intervento. =====

6) Pro-memoria sulle misure di sicurezza negli ambienti assembleari. =====

Una copia di tale documentazione viene allegata al presente verbale sotto la lettera "B". =====

Il Presidente informa inoltre che verrà utilizzata per le votazioni apposita procedura elettronica mediante l'apparecchio radiovoter, che è stato consegnato a ciascun azionista o delegato, nel quale è memorizzato un codice di identificazione del Socio e delle relative azioni rappresentate. Tale apparecchio è strettamente personale e le manifestazioni di voto devono essere effettuate personalmente dal titolare dello stesso. =====

Il voto si svolgerà in modo palese. =====

Gli azionisti saranno invitati a far rilevare elettronicamente il loro voto tramite il radiovoter, con le seguenti modalità: =====

1. occorre premere il tasto "F" per l'espressione del voto favorevole, ovvero il tasto "C" per l'espressione del voto contrario, oppure il tasto "A" per dichiarare la propria astensione dal voto. In questa fase l'Azionista può ancora modificare la scelta effettuata premendo semplicemente il tasto relativo alla nuova scelta; =====

2. dopo aver verificato sullo schermo la scelta effettuata, deve premere il tasto "OK" per esprimere definitivamente il proprio voto; sullo schermo compare la conferma del voto espresso. Da questo momento il voto espresso non è più modificabile se non recandosi alla postazione di "voto assistito". =

Il Presidente ricorda, altresì, che: =====

- i portatori di deleghe che, in ragione di diversi soggetti rappresentati, intendano esprimere voti diversificati su una stessa proposta, dovranno recarsi in ogni caso alla postazione di "voto assistito", posta in adiacenza della Presidenza; =

- coloro che intendono effettuare interventi sono invitati a compilare l'apposita "scheda per richiesta di intervento" predisposta per gli argomenti all'Ordine del Giorno, indicando le proprie generalità, recandosi poi con il proprio radiovoter presso la postazione "Raccolta interventi", ubicata all'ingresso della sala assembleare, per consegnarla; =====

- al fine di consentire la più ampia partecipazione al dibattito, il Presidente invita a formulare interventi che siano strettamente attinenti agli argomenti all'Ordine del Giorno e il più possibile contenuti nella durata, riservandosi di dare indicazioni sulla durata massima degli interventi prima dell'apertura della discussione, tenendo conto della rilevanza dell'argomento e del numero delle richieste d'intervento depositate; =====

- le risposte alle eventuali richieste dei soci verranno, di

regola, fornite al termine di tutti gli interventi. Sono consentiti anche brevi interventi di replica. Di regola gli interventi saranno effettuati nell'apposita postazione situata a fianco del tavolo di presidenza; =====

- gli interventi orali saranno riportati nel verbale in forma sintetica, con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte ottenute e delle eventuali repliche. =====

Prega gli intervenuti di non assentarsi, ricordando che, se dovessero farlo, sono invitati a passare dall'apposito portale - già utilizzato all'ingresso - usando il radiovoter per segnalare il momento di uscita e quello del successivo rientro nell'area assembleare, e ciò ai fini della esatta costante rilevazione dei presenti e del relativo numero delle azioni partecipanti alle singole votazioni, come disposto dalla normativa CONSOB. =====

Il Presidente dichiara quindi aperti i lavori dell'Assemblea.

Il Presidente procede come segue a dare lettura del primo punto all'ordine del giorno: =====

"1. Progetto di fusione per incorporazione di Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A..

Interviene il socio Aldo Bompani, chiedendo di limitare al massimo gli adempimenti "burocratici" e, in particolare, di non leggere le relazioni del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno. =====

Il Presidente chiede all'Assemblea se vi sono opposizioni sulla richiesta del socio e poichè nessuno si oppone, dichiara che non procederà alla lettura delle relazioni del Consiglio di Amministrazione oggetto di deposito e presenti nel materiale consegnato a ciascuno dei presenti. =====

Il Presidente illustra quindi come le operazioni di fusione per incorporazione e di scissione parziale oggi sottoposte all'esame dell'Assemblea sono relative a società possedute al 100% dalla Banca. Pertanto dal punto di vista economico e patrimoniale nulla cambia, se non che si riducono i Consigli Amministrazione e le strutture e, conseguentemente, i costi di funzionamento. =====

In particolare, per quanto concerne il progetto di fusione per incorporazione di Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., illustra che detta fusione è motivata dal fatto che si ritiene più utile e più economico che la sua attività sia svolta all'interno di una struttura del Gruppo, anche in dipendenza della circostanza che la manutenzione degli immobili è stata affidata a vari operatori specializzati dislocati per aree territoriali, i quali quindi la gestiscono avendo con il Gruppo un rapporto unitario, mentre prima si ricorreva ad una moltitudine di fornitori intrattenendovi singoli rapporti contrattuali. Quanto sopra mantenendo comunque la stessa cura e la stessa qualità nella manutenzione degli immobili. =====

E' apparso quindi opportuno accentrare l'attività di PGI e

riutilizzare il personale - sia quello che lavora a Siena e sia quello che lavora nelle strutture periferiche - per controllare la qualità dei servizi forniti dai "Global Services" e anche per svolgere altre attività a favore della Banca. ===
Il Presidente fa presente che ha fatto ingresso nella sala assembleare il Consigliere Alfredo Monaci e dichiara quindi aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno. =
Interviene il socio **Romolo Semplici** alle ore 9 e minuti 30, il quale premette di essere d'accordo sulla strategia descritta ora dal Presidente relativamente alla diminuzione dei Consigli, che è una cosa che rammenta da lui chiesta ripetutamente in Assemblea, per cui la ritiene anche una sua piccola vittoria. Quindi procede alla lettura di un testo scritto che testualmente di seguito si trascrive. =====
"La mia sensazione è che siamo ancora una volta chiamati ad un'altra Assemblea rivolta a portare dei correttivi dopo la disastrosa acquisizione della Banca Antonveneta; sono ormai passati tre anni, ma dei promessi presunti benefici, soprattutto in termini di utili, che avrebbe portato detta operazione, non vedo nemmeno l'ombra, anzi anno dopo anno si stanno avendo ripercussioni sempre più negative, sia per la Banca, che per la Fondazione MPS e soprattutto per il territorio. =====
Anche oggi verranno deliberate decisioni probabilmente complesse, che questa volta però il C.d.A. sembra voler condividere con gli azionisti, soprattutto con la Fondazione Monte dei Paschi; dato il carattere straordinario dell'Assemblea, mi sembra quindi che la Fondazione potrebbe andare ad assumersi una piena responsabilità sulle delibere come socio di maggioranza assoluta. Prenderò atto di questa eventualità. =
Nonostante ciò e nonostante reputi questa la sede adatta per fornire i necessari chiarimenti ai soci che avanzano legittime e responsabili richieste, non voglio entrare in discussione su alcuni aspetti, che seppur mi lasciano molti dubbi, ma che eventualmente rimanderò alla prossima Assemblea di bilancio, che auspico venga fatta come sempre entro la fine di aprile; un suo rinvio potrebbe aprire inquietanti interrogativi. =====
In questa sede sono solo a chiedere alcune informazioni sugli immobili del Monte dei Paschi per capire cosa sia veramente successo, dopo una serie di vendite, trasformazioni, cartolarizzazioni, fusioni, incorporazioni e via dicendo, che sembra abbiano stravolto, se non mortificato, il patrimonio del Monte dei Paschi, cosa da me temuta e annunciata nelle precedenti Assemblee. =====
Troppo alta la complessità delle operazioni, ultima delle quali l'obbligazione ABS Casaforte 2040, che più di qualche dubbio sembra aver sollevato nel mondo finanziario e nelle associazioni dei risparmiatori, anche in base ad alcune indiscrezioni sulla discrepanza fra rapporto basso tasso - alto

rischio per il piccolo risparmiatore e i tassi ben più alti riservati agli istituzionali, oltretutto, tra i quali si dice siano stati inseriti anche clienti privati, diciamo particolari; risulta al vero era questa cosa? =====

Da semplice cittadino azionista non mi è facile comprendere quale sia l'attuale situazione e per questo sono a chiedere che mi venga fornito un quadro dettagliato sugli immobili ceduti, su quelli non ceduti e ancora di proprietà del Gruppo MPS, l'ammontare degli affitti che la Banca Monte dei Paschi sarà costretta a pagare a terzi per la futura locazione degli stessi immobili ceduti, l'aumento del totale delle locazioni rispetto a quello che veniva pagato prima di tutte le cessioni, che andrà a gravare sulle future gestioni. =====

Sinceramente mi sembra che queste operazioni non siano in linea con il famoso buonsenso del padre di famiglia; vendere la casa per poi essere costretto a pagare l'affitto non appare come una operazione lungimirante e con una visione a lungo termine, ma sembra più una toppa ad una grave emergenza; forse per fare fronte alla restituzione dei Tremonti Bond? =====

Mi risulterebbe anche che la Banca avrebbe dichiarato che l'operazione avrebbe riguardato circa 1,7 miliardi di euro di beni strumentali e circa 500 milioni di beni non strumentali. L'importo delle obbligazioni è inferiore a questo totale: ci sono state delle modifiche al piano, e, se ci sono state, quali sono state e perché? =====

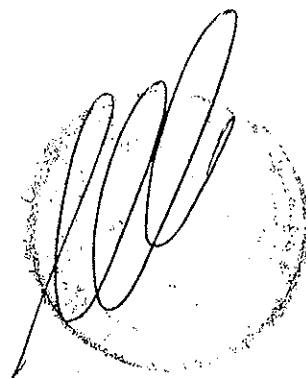
Come annunciato ometto per ora ogni commento sull'andamento del titolo, sulla situazione economica e patrimoniale della Banca e sulla sua governance, anche se la mia preoccupazione è enorme, per nulla felice del fatto che si stanno avverate gran parte delle difficoltà da me esposte nelle precedenti Assemblee; per gli azionisti, i dipendenti e per la Comunità Senese, speravo tanto di essere smentito." =====

Il Presidente Avv. Giuseppe Mussari chiede al socio Semplici da dove venga a lui la notizia sul rinvio dell'assemblea. =====

Il socio Semplici risponde di aver letto che si sarebbe previsto di poterla fare entro 180 giorni. =====

Il Presidente risponde che l'Assemblea di bilancio si terrà regolarmente per la data indicata all'inizio dell'anno alla Consob. La proposta di modifica statutaria, sulla quale, comunque, non è intervenuto il provvedimento autorizzativo di Banca d'Italia, dichiara il Presidente, avrebbe potuto trovare applicazione là dove in futuro la Banca avesse avuto bisogno di maggiore elasticità per ragioni straordinarie fermo restando che il bilancio deve in ogni caso essere depositato nei 120 giorni canonici, mentre l'affermazione del socio sul rinvio del bilancio è cosa delicata, che preoccupa. =====

Non essendovi altri interventi sul punto all'ordine del giorno, il Presidente Avv. Giuseppe Mussari - alle ore 9 e minuti 38 - risponde dicendo di aver piacere che il Dottor Semplici apprezzi la riduzione dei consigli di amministrazione del



Gruppo e rammenta che dal 2005 ad oggi la riduzione degli am-
ministratori supera le cento unità, riservandosi di essere
più preciso in seguito. =====

Quanto ad Antonveneta, il Presidente rammenta al socio i dati
al 30 settembre 2010: Antonveneta al 30 settembre ha regi-
strato dall'inizio dell'anno più 9.200 clienti, più 7.700
conti correnti; la raccolta diretta cresce del 10%, gli im-
pieghi del 6,3% anno su anno, più 50% anno su anno lo svi-
luppo dei flussi di wealth management, di cui 176% anno su
anno per Banca Assicurazione e 8% la crescita di nuovi mu-
tui. Il costo del credito si colloca a 56 punti base, meno
38 punti base su dicembre 2009; il grado di copertura dei
crediti deteriorati è pari al 45,8. Prosegue il Presidente
affermando che, al di là del fatto che occorre vedere l'ac-
quisizione di Antonveneta in un periodo di tempo un po' più
lungo, anche fuori dal contesto macroeconomico che ci circon-
da, in termini di utile netto di Antonveneta al 30 settem-
bre 2010 si è raggiunta la cifra di 131 milioni di euro. Ri-
tiene il Presidente che con i 400 sportelli in Veneto si
possa fare di più, ma che in nove mesi l'utile netto di 131
milioni male non sia in questo contesto economico e che
quindi questo progetto stia camminando sulle sue gambe. ====

Prende la parola per le risposte - alle ore 9 e minuti 41 -
il **Direttore Generale Dott. Antonio Vigni.** =====

Il Direttore Generale, prima di dare alcuni dati sugli immo-
bili, peraltro rappresentati anche in corso di presentazione
dei risultati a settembre, ritiene che sia necessario far
presente - rispetto al quadro più generale citato prima - che
tutte le operazioni fatte dalla Banca relativamente alla ra-
zionalizzazione delle sue iniziative, di riduzione dei costi
e anche relative alla stessa Antonveneta, pur in un quadro o-
biettivamente difficile, hanno portato nei primi nove mesi
ad un confronto di risultati con gli altri competitors - an-
che grazie al contributo di Antonveneta - che è migliore
nella media del sistema per quanto riguarda i ricavi: la Ban-
ca ha chiuso con un risultato, pur modesto, positivo di 0,6%
contro un meno 0,5% della media del sistema. Ma. soprattut-
to, ricorda il Direttore Generale, la Banca si è contraddi-
stinta - anche grazie alla politica sugli immobili - in una
riduzione del 3,6% dei costi, contro una crescita dello 0,7%
del sistema. Tutto questo, prosegue il Direttore Genarle, si
è riflesso del risultato operativo a settembre, che vede un
segno meno del 28,8 del sistema, contro un segno positivo
della Banca del 31,3. Fa parte di tutta questa strategia, e-
videntemente, un programma di razionalizzazione complessiva
di tutte le società e quindi del comparto immobiliare su ba-
se industriale, così come è stato fatto in altri comparti,
non solo per l'impatto immediato in termini di contenimento
dei costi, ma anche per una gestione più efficiente del Grup-
po. Il Gruppo, quest'anno, si è presentato e si presenta,

prosegue il Direttore generale, come il Gruppo che ha fatto in anticipo tutta la sua riorganizzazione di filiali. Le operazioni di fusione e scissione oggi proposte rientrano in un disegno concreto di efficienza, come è stato sottolineato anche all'inizio. È evidente che fa parte di questa strategia un progetto di rafforzamento patrimoniale della Banca, che è complementare, ma fa parte comunque di questa strategia, che prevedeva, come annunciato, una serie di operazioni che sono state portate in questi anni a compimento. Tra queste, ed in linea, assolutamente in linea con le autorizzazioni delle istituzioni e quindi di Banca d'Italia e di CONSOB, questo progetto che riguarda il trasferimento di beni strumentali, che ammonta ad Euro miliardi 1,7 di immobili per 683 unità immobiliari, comprendente quindi tutti i beni strumentali della Banca, mentre restano fuori da questa operazione immobili strumentali pari ad Euro 650 milioni per 394 unità, che comprendono ancora immobili della Banca, ma soprattutto immobili di filiali di ex Antonveneta incorporate, e 324 milioni di Euro di altri immobili strumentali per 191 unità. =====

Entrando più specificatamente nel trasferimento di immobili strumentali, illustra il Direttore Generale come questa operazione - analogamente a quelle fatte in altre realtà - poichè, ricorda, Banca MPS non è stata la prima, ma altre Banche l'hanno anticipata seppur con altre formule finanziarie ed altre soluzioni sia in Italia che all'estero - è rivolta a dare un vantaggio patrimoniale alla Banca, che si attende essere, alla fine, di 443 milioni, creando al contempo anche un'opportunità per gli investitori della Banca. Il Direttore Generale afferma di dover essere molto chiaro sul punto: quello offerto è un titolo che per i primi tre anni garantisce un tasso di rendimento - il 3% -, assolutamente in linea col mercato, e, immediatamente dopo, tutela l'investitore perché ha uno spread di 105 punti base sopra l'Euribor. Non solo: il titolo è coperto da garanzia ipotecaria sugli immobili, ha ottenuto tutte le autorizzazioni della Consob, il prospetto ne evidenzia tutte le caratteristiche e le filiali della Banca che ne effettuano il collocamento sono state adeguatamente informate. =====

La tranche B di 130 milioni di Euro non ha le garanzie offerte ai piccoli risparmiatori, perché è riservata espressamente agli investitori che conoscono il grado di rischio, quindi non ha quel sottostante di garanzie che invece ha la tranche A, e per questo può essere venduta soltanto a investitori istituzionali ed a coloro che ne hanno, secondo la Mifid, profilo di consapevolezza e di rischio adeguato. =====

Risponde ancora il Direttore Generale che l'operazione, per dare vantaggio patrimoniale, è in tutta trasparenza un'operazione di trasferimento; però essendo un'operazione a lungo termine, la Banca si è tenuta nel tempo, in un tempo piuttosto

sto lungo, anche l'opportunità di poter recuperare il patrimonio immobiliare a prezzi che saranno presenti nel mercato a quell'epoca. Non si tratta, prosegue il Direttore Generale di un meccanismo finanziario, ma di una operazione in linea con le norme di Banca d'Italia nell'ambito della strategia di rafforzamento patrimoniale della Banca. =====

Quanto al costo degli affitti, il Direttore Generale risponde che il costo degli affitti sarà di 102 milioni di Euro ad anno, ma tiene a precisare che non si tratta di una vendita di immobili ove si realizza una plusvalenza e si dimentica il problema: l'operazione ha i suoi aspetti positivi ed i suoi impatti economici e ruota intorno al rafforzamento del capitale: oggi il capitale è un bene prezioso e il vantaggio di avere un maggiore apporto patrimoniale rispetto a questo costo, che può essere compensato dai vantaggi finanziari che rivengono dall'operazione, è senz'altro maggiore. =====

Relativamente al patrimonio, ed a rafforzamento di quanto illustrato, il Direttore Generale fa presente che la Banca è partita all'inizio della crisi con un patrimonio, Tier 1, del 5,1%. La Banca ha via via rafforzato il Tier 1, portandolo sopra all'8% a settembre 2010, con ciò realizzando un risultato rilevante: anche al netto dei Tremonti Bond oggi il Gruppo si trova con una posizione patrimoniale superiore a quella anteriore all'operazione Antonveneta. Il Direttore Generale sottolinea l'importanza di questo dato: la Banca ha generato essa stessa risorse in tempi di crisi, gestendo una crisi unica, anche attraverso la realizzazione di tutte queste iniziative. =====

Quanto al riferimento ai Tremonti Bond, il Direttore Generale sottolinea che quanto da lui illustrato è importante per dire che la Banca, in tutta questa trasformazione, in tutto questo periodo di crisi, facendo dei sacrifici anche rilevanti quanto ai costi, ha comunque risposto a una situazione di contingenza straordinaria rafforzando la sua dotazione patrimoniale, fermo restando che questo non è che una parte di questa strategia che dovrà, ovviamente, continuare. =====

Riprende la parola per le risposte il **Presidente Avv. Giuseppe Mussari** alle ore 9 e minuti 50. =====

Quanto alle cifre, il Presidente illustra che il trasferimento degli immobili ha un valore di Euro miliardi 1,7, a fronte di un valore di libro di Euro miliardi 1,286 con una differenza di circa 424 milioni di Euro. Si tratta di una parte degli immobili strumentali della Banca, non di tutti. La Banca, dopo 24 anni, ha diritto - e non dovere - di riacquistarli. Su questo aspetto il Presidente crede di dover aprire una parentesi e di porre una domanda, dicendo testualmente: "fra 24 anni siamo tutti convinti che la distribuzione delle banche, dei supermercati, delle librerie, delle edicole e di quant'altro sarà organizzata com'è organizzata oggi?" =====

Prosegue il Presidente dicendo che potrebbe anche a ragione

affermare che, per quanto riguarda i costi, tramite gli affitti se ne avrà una contrazione, ma questo rappresenterebbe solo una parte di verità: prima dell'operazione la Banca pagava gli affitti per tutti i suoi immobili ad una società esterna alla Banca, ma da essa controllata al 100% e quindi alla fine le poste si annullavano. =====

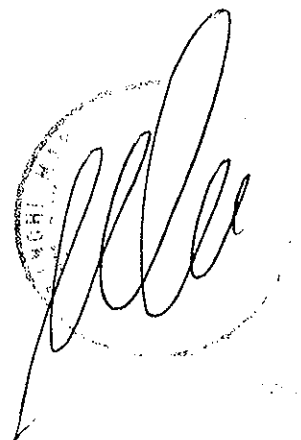
Proprio oggi, tramite la proposta operazione di scissione parziale, alcuni immobili vengono reimmessi dentro le Banche Antonveneta e Monte dei Paschi. =====

Gli affitti che saranno pagati ammontano a circa Euro 80 milioni. Alla domanda se ciò rappresenti un costo in più e se sia oculato il padre di famiglia che venda la casa per pagare l'affitto, il Presidente risponde che la Banca non è una famiglia ma un'azienda: come illustrato dal Dott. Vigni, il capitale in immobili non determina alcun beneficio per il patrimonio di vigilanza della Banca, che è quello che serve per lavorare e per fare più impieghi. Quindi appare giustificata l'operazione di loro trasferimento, salvo il diritto alla loro riacquisizione; operazione questa che produce 400 milioni di Euro circa di nuovo capitale e 1 miliardo e 700 milioni di Euro di liquidità nuova. Calcolando quanto può rendere 1 miliardo e 700 milioni di Euro di nuova liquidità a un tasso assolutamente normale, quindi con un impiego non speculativo, illustra il Presidente, ben si comprende che ciò copre ampiamente gli 80 milioni di costo in più: se il padre di famiglia avesse venduto la casa per una cifra tale da consentirgli di pagare l'affitto e di avere liquidità, probabilmente avrebbe fatto una buona operazione nella misura in cui fosse stato in grado, dal punto di vista tecnico e delle sue capacità, di continuare a usufruire di quella somma e dei relativi rendimenti. =====

Ricorda ancora il Presidente che l'operazione produce 430/450 milioni di Euro di nuovo capitale, che significano per la Banca centinaia di milioni di impieghi. Tale elemento non viene fattorizzato perché comunque gli impieghi determinano certamente ricavi, ma in termini medio/lunghi possono determinare sofferenze dovute all'insolvenza di alcuni dei debitori ed è quindi difficile fattorizzare quanto è il delta positivo che deriva da questo. Sotto altra visuale, prosegue il Presidente, potremmo tener conto di quanto costano oggi 400 milioni di euro di capitale per una banca italiana e vedremmo che la cifra è molto alta. Comunque, afferma il Presidente, al netto del miglioramento del capitale, ragionando solo su quello che viene dall'operazione in termini di liquidità e sui relativi costi alla fine dell'anno, l'operazione produce effetti positivi. =====

Comunica, infine, il Presidente che dal 2007 ad oggi sono stati ridotti incarichi di amministratori e sindaci per 135 unità. =====

Interviene per le repliche il socio **Romolo Semplici**, e riaf-



ferma la sensazione che queste operazioni derivino dalla Antonveneta, perché questo bisogno di capitale e di patrimonio, senza l'operazione di Antonveneta non ci sarebbe stato. Il socio ritiene poi insufficienti i ricordati 130 milioni di utili su 9 miliardi di investimenti per l'acquisizione di Antonveneta =====

Il **Presidente** risponde che le filiali dell'attuale Antonveneta sono 400 e non le 900 della Banca acquisita e quindi occorre fare considerazioni in termini percentuali. =====

Interviene ancora il socio **Romolo Semplici**, ritenendo che la plusvalenza su 440 milioni di Euro dovrà essere tassata e quindi non tutti potranno portarsi a patrimonio ed affermando che se 130 milioni di utile provengono da una banca malmessa come era Antonveneta - dato quest'ultimo che giudica in linea col mercato e apprezzabile - tenendo conto di un totale di Gruppo di 300 milioni, vuol dire che il Monte dei Paschi ha sofferto di più in questa situazione, perché l'utile del Monte rispetto a quello Antonveneta sarebbe proporzionalmente minore. =====

Il socio riafferma il suo giudizio negativo sull'operazione Antonveneta e lamenta la vendita degli immobili, mentre in altre assemblee gli era stato risposto che non si sarebbe proceduto ad ulteriori alienazioni immobiliari. Lamenta il socio che a distanza di tre anni dall'acquisizione di Antonveneta i risultati non si vedono, e si augura che fra altri tre si vedano e positivi, sia per la Banca che per il territorio in termini di ritorno di utili della Fondazione, utili che al momento vede azzerati. =====

Ribadisce il socio la sua sensazione che comunque alla base di tutta questa operazione di cessione, di ristrutturazione del patrimonio, di "stravolgimento" del vecchio Monte dei Paschi, conosciuto come banca solida, banca efficiente, banca patrimonializzata, pur a fronte dell'apprezzabile lavoro degli uffici, dei dipendenti e dei dirigenti, ci sia l'operazione Antonveneta che riafferma poco accorta, come ricorda di dire da ben tre anni. =====

Risponde il **Presidente Avv. Giuseppe Mussari**, ricordando che Banca MPS prima dell'operazione Antonveneta aveva un Tier 1 del 6%, e che dopo due anni dall'operazione Antonveneta ha un Tier 1 dell'8,4% e che dal punto di vista dell'ottimizzazione patrimoniale, indipendentemente dall'operazione Antonveneta, questa operazione sugli immobili era prevista nel piano industriale 2006, così come nel Piano industriale 2006 erano previste tutte le operazioni di cessione e di ottimizzazione, già all'epoca ritenendosi che in una grande banca retail il patrimonio debba essere posto a servizio del suo business e l'operazione sugli immobili è a ciò destinata. ==

Prende la parola il **Prof. Tommaso Di Tanno, Presidente del Collegio Sindacale**, riferendo che le operazioni straordinarie, che hanno interessato il comparto immobiliare, che si

sostanziano nell'operazione di trasferimento degli immobili al Consorzio Perimetro e nelle scissioni che l'assemblea è chiamata ad approvare oggi, sono caratterizzate da un regime di neutralità fiscale. =====

Essendo terminati gli interventi richiesti, le risposte le repliche e nessun altro azionista chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'Ordine del Giorno. =====

Il **Presidente ricorda** inoltre che la presente Assemblea in sede straordinaria, ai sensi dell'articolo 14, comma 4, lettera b) dello statuto e del secondo comma dell'art. 2368 del Codice Civile, delibera sull'argomento posto all'ordine del giorno col voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in Assemblea. =====

Il Presidente pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito al progetto di fusione per incorporazione di Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. di cui io Notaio, su invito del Presidente, procedo a dare lettura come segue: =====

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., vista la relazione del Consiglio di Amministrazione =====

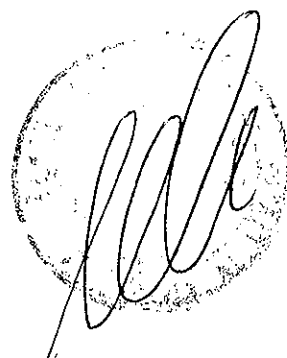
===== **D E L I B E R A** =====

a) di approvare il progetto di fusione per incorporazione, iscritto nel Registro delle Imprese di Siena in data 14 settembre 2010, di =====

- Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A., con sede legale in Siena, Via Aldo Moro 11/13, capitale sociale interamente versato pari ad Euro 5.000.000,00.= suddiviso in n. 20.000 azioni del valore nominale unitario di Euro 250,00.=, iscritta al Registro delle Imprese di Siena al n. 0101960052 con pari numero di codice fiscale e partita IVA, appartenente al Gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena, codice gruppo 1030.6. ===== in =====

- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni n. 3, capitale sociale interamente versato Euro 4.502.410.157,20.= suddiviso in n. 5.569.271.362 azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 0,67.=, da n. 1.131.879.458 azioni privilegiate del valore nominale unitario di Euro 0,67.= e da n. 18.864.340 azioni di risparmio del valore nominale unitario di Euro 0,67.=, iscritta all'Albo delle Banche di cui all'articolo 13 del D. Lgs. 385/93, codice banca 1030.6, ed iscritta al Registro delle Imprese di Siena al n. 00884060526 con pari numero di codice fiscale e partita IVA, Capogruppo del Gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena, codice gruppo 1030.6 =====

sulla base delle situazioni patrimoniali al 30 giugno 2010 sia per la Società Incorporante sia per la Società Incorporanda, il tutto come descritto nel progetto di fusione medesimo, dando alla fusione efficacia fiscale e contabile a de-



correre dal 1° gennaio 2010; =====

b) di conferire al Presidente, ai Vice Presidenti ed al Direttore Generale, anche disgiuntamente tra loro, ogni opportuno potere per provvedere a rendere esecutiva a norma di legge la precedente deliberazione, 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, determinando ogni modalità dell'operazione, intervenendo alla stipulazione dell'atto di fusione di cui al precedente punto a) e di ogni altro atto inerente o conseguente, con facoltà di fissare la data di decorrenza degli effetti giuridici della fusione in data successiva alla data dell'ultima iscrizione, consentendo volture, trascrizioni, annotazioni nei pubblici registri e, in genere, provvedendo a tutto quanto necessario per la completa attuazione della precedente deliberazione, con ogni potere, nessun escluso. Quanto sopra, occorrendo, anche a mezzo di mandatario o mandatari." =====

Ultimata la lettura, il Presidente invita i portatori di deleghe, che intendono esprimere voti diversificati in merito alla proposta, a recarsi alla postazione di "voto assistito" mentre, per quanto concerne gli altri azionisti, essi possono restare al loro posto ed esprimere il proprio voto mediante utilizzo del radiovoter, secondo le modalità in precedenza indicate. =====

Quindi invita in sequenza gli aventi diritto al voto: =====

- a digitare il tasto relativo alla votazione prescelta ("F" per l'espressione del voto favorevole, ovvero il tasto "C" per l'espressione del voto contrario, oppure il tasto "A" per dichiarare la propria astensione dal voto); =====
- a verificare sullo schermo del radiovoter la correttezza di tale scelta; =====
- a digitare il tasto OK; =====
- a verificare sullo schermo del radiovoter che il voto sia stato registrato =====

Sempre il Presidente chiede se vi sono segnalazioni di azionisti che intendono correggere il voto espresso mediante il radiovoter. In tal caso dovranno recarsi alla postazione di "voto assistito". =====

Il Presidente, avuta comunicazione che sono state ultimate le operazioni di voto secondo quanto già indicato, dichiara chiusa la votazione ed invita a procedere alle operazioni di conteggio. =====

Ultimate le operazioni di conteggio, il Presidente, dato atto della presenza alla votazione - in proprio o per delega, alle ore 10 e minuti 03 - di n. 442 azionisti o aventi diritto al voto per azionisti, portatori di n. 4.400.089.327 azioni, di cui n. 4.400.089.327 ammesse al voto pari al 65,661697% del

capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto nell'Assemblea straordinaria, comunica come segue i risultati della votazione: =====

* favorevoli n. 4.399.519.927 (quattromiliarditrecentonovantanovemilionicinquecentodiciannovemilanovecentoventisette)

pari al 99,987140% (novantanove virgola novecentottantasettemilacentoquaranta per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* contrari n. 1.320 (milletrecentoventi) pari allo 0,000030% (zero virgola zero zero zero zero trenta per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* astenuti n. 568.080 (cinquecentosessantottomilaottanta) pari al 0,012911% (zero virgola zero dodicimilanovecentoundici per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* nessun non votante. =====

Il Presidente dichiara, quindi, che la proposta in merito al progetto di fusione per incorporazione di Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. viene approvata con il voto favorevole di tanti soci rappresentanti più dei due terzi del capitale sociale presente o rappresentato in Assemblea. =====

===== ooooo =====

Il Presidente procede come segue a dare lettura del secondo punto all'ordine del giorno: =====

"1. Progetto di scissione parziale di Mps Immobiliare S.p.A. in favore di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Banca Antonveneta S.p.A.". =====

Il Presidente, omettendo la lettura della relazione, ricorda all'Assemblea le finalità già esposte dell'operazione proposta in approvazione, tramite la quale Monte Paschi Immobiliare S.p.A. scinde gli immobili strumentali a favore di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Banca Antonveneta S.p.A. e le banche ridiventano quindi formalmente proprietarie di alcuni immobili nei quali esercitano la propria attività. ==

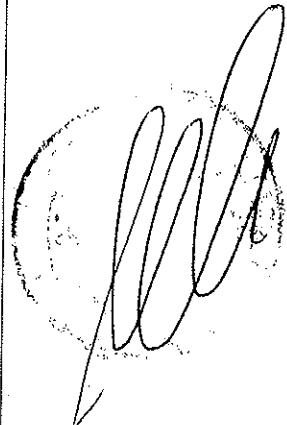
Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno e, constatato che non vi sono richieste di intervento, la dichiara chiusa. =====

Il Presidente si richiama a quanto già detto circa il quorum deliberativo e pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito al progetto di scissione parziale di Mps Immobiliare S.p.A. in favore di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e di Banca Antonveneta S.p.A. cui io Notaio, su invito del Presidente, procedo a dare lettura come segue:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., vista la relazione del Consiglio di Amministrazione =====

===== D E L I B E R A =====

a) di approvare il progetto di scissione parziale, iscritto nel Registro delle Imprese di Siena in data 14 settembre 2010, di =====



- MPS Immobiliare S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni n. 3, Sede operativa e Direzione Generale in Siena, Via Aldo Moro n. 11/13, capitale sociale interamente versato pari ad Euro 1.444.835.295,00.= suddiviso in n. 1.444.835.295 azioni del v.n.u. di Euro 1,00.=, iscritta al Registro delle Imprese di Siena al n. 01095850523 con pari numero di codice fiscale e partita IVA, appartenente al Gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena, codice gruppo 1030.6. =====
a favore di =====

- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni n. 3, capitale sociale interamente versato Euro 4.502.410.157,20.= suddiviso in n. 5.569.271.362 azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 0,67.=, da n. 1.131.879.458 azioni privilegiate del valore nominale unitario di Euro 0,67.= e da n. 18.864.340 azioni di risparmio del valore nominale unitario di Euro 0,67.=, iscritta all'Albo delle Banche di cui all'articolo 13 del D. Lgs. 385/93, codice banca 1030.6, ed iscritta al Registro delle Imprese di Siena al n. 00884060526 con pari numero di codice fiscale e partita IVA, Capogruppo del Gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena, codice gruppo 1030.6 =====
e =====

- Banca Antonveneta S.p.A., con sede legale in Padova, Piazzetta Turati n. 2, capitale sociale interamente versato Euro 1.006.300.000,00.= suddiviso in n. 1.006.300.000 azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 1,00.=, iscritta all'Albo delle Banche di cui all'articolo 13 del D. Lgs. 385/93, codice banca 5040.1, ed iscritta al Registro delle Imprese di Padova al n. 04300140284 con pari numero di codice fiscale e partita IVA, appartenente al Gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena, codice gruppo 1030.6; =====
sulla base delle situazioni patrimoniali al 30 giugno 2010 sia per la Società Scindenda sia per le Società Beneficiarie, il tutto come descritto nel progetto di scissione medesimo, dando alla scissione efficacia contabile a partire dal 30 giugno 2010 e fiscale a partire dalla decorrenza degli effetti della scissione nei confronti dei terzi, ex art. 2506 quarter del Codice civile; =====

a) di conferire al Presidente, ai Vice Presidenti ed al Direttore Generale, anche disgiuntamente tra loro, ogni opportuno potere per provvedere a rendere esecutiva a norma di legge la precedente deliberazione, 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, determinando ogni modalità dell'operazione, intervenendo alla stipulazione dell'atto di scissione di cui al precedente punto a) e di ogni altro atto inerente o conseguente, con facoltà di fissare la data di de-

correnza degli effetti giuridici della scissione in data successiva alla data dell'ultima iscrizione, consentendo volture, trascrizioni, annotazioni nei pubblici registri e, in genere, provvedendo a tutto quanto necessario per la completa attuazione della precedente deliberazione, con ogni potere, nessun escluso. Quanto sopra, occorrendo, anche a mezzo di mandatario o mandatari." =====

Ultimata la lettura, il Presidente si richiama alle modalità di voto sopra illustrate ed invita a procedere alle votazioni. Il Presidente, avuta comunicazione che sono state ultimate le operazioni di voto secondo quanto già indicato, dichiara chiusa la votazione ed invita a procedere alle operazioni di conteggio. =====

Ultimate le operazioni di conteggio, il Presidente, dato atto della presenza alla votazione - in proprio o per delega, alle ore 10 e minuti 12 - di n. 439 azionisti o aventi diritto al voto per azionisti, portatori di n. 4.400.085.777 azioni, di cui n. 4.400.085.777 ammesse al voto pari al 65,661644% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto nell'Assemblea straordinaria, comunica come segue i risultati della votazione: =====

* favorevoli n. 4.399.508.949 (quattromiliarditrecentonovantanovemilionicinquecentottomilanovecentoquarantanove) pari al 99,986891% (novantanove virgola novecentottantaseimilaottocentonovantuno per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* contrari n. 6.951 (seimilanovecentocinquantuno) pari allo 0,000158% (zero virgola zero zero zero centocinquantotto per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* astenuti n. 565.860 (cinquecentosessantacinquemilaottocentotossanta) pari allo 0,012860% (zero virgola zero dodicimilaottocentossanta per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* non votanti n. 4.017 (quattromiladiciassette) pari allo 0,000091% (zero virgola zero zero zero zero novantuno per cento) delle azioni ammesse alla votazione. =====

Il Presidente dichiara, quindi, che la proposta in merito al progetto di scissione parziale di MPS Immobiliare S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e in Banca Antonveneta S.p.A. viene approvata con il voto favorevole di tanti soci rappresentanti più dei due terzi del capitale sociale presente o rappresentato in Assemblea. =====

===== ooooo =====

Il Presidente procede come segue a dare lettura del terzo punto all'ordine del giorno: =====

"1. Progetto di fusione per incorporazione di Mps Investments S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A." =====

Quindi, omessa la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione come suddetto, illustra che la fusione in esame riguarda la società Monte dei Paschi Investments S.p.A.,



al fine di accorciare la filiera, ridurre i costi, tra cui quegli relativi agli organi sociali. Fa quindi presente che l'operazione comporta risparmi solo di semplificazione amministrativa per un ammontare annuo di circa 230.000 Euro, risparmi derivanti da un migliore utilizzo del personale, del 30% circa, e maggiore chiarezza di bilancio del Gruppo, così meno dipendente da situazioni esterne rispetto alla determinazione del bilancio individuale della Banca. =====

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno e, constatato che non vi sono richieste di intervento, la dichiara chiusa. =====

Il Presidente si richiama a quanto già detto circa il quorum deliberativo e pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito al progetto di fusione per incorporazione di Mps Investments S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. di cui io Notaio, su invito del Presidente, procedo a dare lettura come segue: =====

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., vista la relazione del Consiglio di Amministrazione =====

===== D E L I B E R A =====

a) di approvare il progetto di fusione per incorporazione, iscritto nel Registro delle Imprese di Siena in data 28 ottobre 2010, di =====

- MPS Investments S.p.A., con sede legale in Siena, Viale Rinaldo Franci, 20, capitale sociale interamente versato pari ad Euro 1.089.990.070,00.= suddiviso in n. 1.089.990.070 azioni del valore nominale unitario di Euro 1,00.=, iscritta al Registro delle Imprese di Siena al n. 05059830967 con pari numero di codice fiscale e partita IVA, appartenente al Gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena, codice gruppo 1030.6. = in =====

- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni n. 3, capitale sociale interamente versato Euro 4.502.410.157,20.= suddiviso in n. 5.569.271.362 azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 0,67.=, da n. 1.131.879.458 azioni privilegiate del valore nominale unitario di Euro 0,67.= e da n. 18.864.340 azioni di risparmio del valore nominale unitario di Euro 0,67.=, iscritta all'Albo delle Banche di cui all'articolo 13 del D. Lgs. 385/93, codice banca 1030.6, ed iscritta al Registro delle Imprese di Siena al n. 00884060526 con pari numero di codice fiscale e partita IVA, Capogruppo del Gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena, codice gruppo 1030.6 =====

sulla base delle situazioni patrimoniali al 30 giugno 2010 sia per la Società Incorporante sia per la Società Incorporanda, il tutto come descritto nel progetto di fusione medesimo, dando alla fusione efficacia fiscale e contabile a decorrere dal 1° gennaio 2010; =====

a) di conferire al Presidente, ai Vice Presidenti ed al Di-

rettore Generale, anche disgiuntamente tra loro, ogni opportuno potere per provvedere a rendere esecutiva a norma di legge la precedente deliberazione, 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, determinando ogni modalità dell'operazione, intervenendo alla stipulazione dell'atto di fusione di cui al precedente punto a) e di ogni altro atto inerente o conseguente, con facoltà di fissare la data di decorrenza degli effetti giuridici della fusione in data successiva alla data dell'ultima iscrizione, consentendo volture, trascrizioni, annotazioni nei pubblici registri e, in genere, provvedendo a tutto quanto necessario per la completa attuazione della precedente deliberazione, con ogni potere, nessun escluso. Quanto sopra, occorrendo, anche a mezzo di mandatario o mandatari." =====

Ultimata la lettura, il Presidente si richiama alle modalità di voto sopra illustrate ed invita a procedere alle votazioni. Il Presidente, avuta comunicazione che sono state ultimate le operazioni di voto secondo quanto già indicato, dichiara chiusa la votazione ed invita a procedere alle operazioni di conteggio. =====

Ultimate le operazioni di conteggio, il Presidente, dato atto della presenza alla votazione - in proprio o per delega, alle ore 10 e minuti 18 - di n. 438 azionisti o aventi diritto al voto per azionisti, portatori di n. 4.400.081.760 azioni, di cui n. 4.400.081.760 ammesse al voto pari al 65,661584% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto nell'Assemblea straordinaria, comunica come segue i risultati della votazione: =====

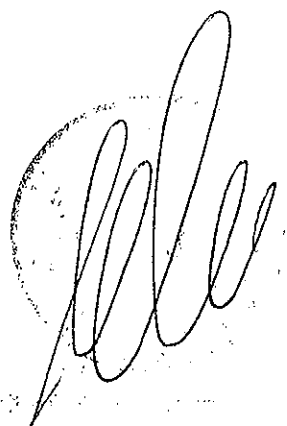
* favorevoli n. 4.399.248.018 (quattromiliarditrecentonovantanovemilioniduecentoquarantottomiladiciotto) pari al 99,981052% (novantanove virgola novecentottantunomilacinquantadue per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* contrari n. 214.034 (duecentoquattordicimilatrentaquattro) pari allo 0,004864% (zero virgola zero zero quattromilaottocentosessantaquattro per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* astenuti n. 619.708 (seicentodiciannovemilasettecentootto) pari allo 0,014084% (zero virgola zero quattordicimilaottantaquattro per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* nessun non votante. =====

Il Presidente dichiara, quindi, che la proposta in merito al progetto di fusione per incorporazione di Mps Investments S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. viene approvata con il voto favorevole di tanti soci rappresentanti più dei due terzi del capitale sociale presente o rappresentato in Assemblea. =====



===== ooooooo =====

Il Presidente passa quindi a dare lettura del quarto punto all'Ordine del Giorno: =====

"Modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale" =====

Interviene il socio **Walter Rodinò**, il quale, riallacciandosi alla richiesta del socio Aldo Bompani, richiede, se non vi sono opposizioni, di procedere alla lettura delle proposte degli amministratori sulle modifiche statutarie, oggetto di deposito e consegnate ai presenti, relativamente ai soli commi da modificare degli articoli indicati all'ordine del giorno, evitando una lunga lettura di previsioni che restano invariate. =====

Nessuno dei presenti si oppone. =====

Quanto all'argomento all'ordine del giorno, il presidente rammenta che si tratta di operazione di adeguamento numerico e di importo in relazione all'operazione FRESH, che non cambia la sostanza delle cose. =====

Il Presidente precisa che relativamente alla proposta di modifica dell'art. 6 dello Statuto Sociale, il Consiglio di Amministrazione ha valutato che non ricorrono gli estremi per il diritto di recesso previsto dalle norme vigenti. =====

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno e, constatato che non vi sono richieste di intervento, la dichiara chiusa. =====

Il Presidente ricorda inoltre che la presente Assemblea in sede straordinaria, ai sensi dell'articolo 14, comma 4, lettera b) dello statuto e del secondo comma dell'art. 2368 del Codice Civile, delibera sull'argomento posto all'ordine del giorno, inerente alla modifica dell'art.6 dello statuto, col voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in Assemblea. =====

Il Presidente pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito alla modifica dell'art. 6 dello Statuto Sociale che di seguito si trascrive secondo il testo come sopra depositato e consegnato ai soci come anche riportato nell'allegato di lettera "B" alla presente verbalizzazione e di cui io Notaio, su invito del Presidente, ho proceduto alla lettura integrale relativamente al solo comma 8 oggetto di modifica, facendo presente l'invarianza degli altri commi del predetto articolo: =====

"L'assemblea straordinaria dei soci, viste le proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione =====

===== DELIBERA =====

(a) di modificare l'art. 6 dello Statuto sociale che assumerà, pertanto, la seguente formulazione: =====

Articolo 6 =====

1. Il capitale della Società è di Euro 4.502.410.157,20 (quattromiliardicinquacentoduemilioniquattrocentodiecimilacentocinquantesette virgola venti) ed è interamente versato. =
2. Esso è rappresentato da n. 5.569.271.362 (cinquemiliardi-

cinquecento-sessantannovemilioni duecentosettantunomilatrecen-
tosessantadue) azioni ordinarie del valore nominale di euro
0,67 (zero virgola sessantasette) ciascuna, da n.
1.131.879.458 (unmiliardocentotrentunomilioniottocentosettan-
tanovemilaquattrocentocinquantotto) azioni privilegiate del
valore nominale di euro 0,67 (zero virgola sessantasette)
ciascuna e da n. 18.864.340 (diciottomilioniottocentosessan-
taquattromilatrecentoquaranta) azioni di risparmio del valore
nominale di euro 0,67 (zero virgola sessantasette) ciascuna. =
Tutte le azioni sono emesse in regime di dematerializzazione.
Le modalità di circolazione e di legittimazione delle azioni
sono disciplinate dalla legge. =====
Non compete il diritto di recesso ai soci che non abbiano
concorso alla approvazione delle deliberazioni riguardanti
l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione
delle azioni. =====
3. Le azioni ordinarie e privilegiate sono nominative ed in-
divisibili. Ogni azione dà diritto ad un voto. Alle azioni
privilegiate non spetta il diritto di voto nelle assemblee
ordinarie. =====
4. Le azioni privilegiate sono accentrate in uno o più depo-
siti amministrati presso la Società e la Società è l'unico
depositario autorizzato. L'alienazione delle azioni privile-
giate è comunicata senza indugio alla Società dall'azionista
venditore e determina l'automatica conversione alla pari del-
le azioni privilegiate in azioni ordinarie. =====
5. In nessun caso il socio che rivesta la qualità di fonda-
zione bancaria disciplinata dalla legge 23 dicembre 1998 n.
461 e dal decreto legislativo 17 maggio 1999 n. 153 e succes-
sive integrazioni e modificazioni ("fondazione bancaria") ov-
vero che sia controllato direttamente o indirettamente da uno
di tali soggetti, potrà ottenere la conversione al proprio
nome in azioni ordinarie di azioni privilegiate delle quali
esso sia possessore. =====
6. In caso di aumento di capitale a pagamento, per il quale
non sia stato escluso o limitato il diritto di opzione, i
possessori di azioni privilegiate hanno diritto di opzione su
azioni privilegiate aventi le medesime caratteristiche. =====
7. Le azioni di risparmio, indivisibili, possono essere nomi-
native o al portatore a scelta dell'azionista. Le azioni
stesse, prive del diritto di voto, privilegiate nella ripartizione
degli utili e nel rimborso del capitale, hanno le car-
atteristiche di cui al decreto legislativo 24 febbraio 1998
n. 58 e provengono dalla conversione delle quote di risparmio
della Cassa di Risparmio di Prato, Istituto di diritto pub-
blico, a seguito del conferimento dell'azienda bancaria di
questa nella "Cassa di Risparmio di Prato S.p.A." e successi-
va fusione per incorporazione di quest'ultima nella "Banca
Monte dei Paschi di Siena S.p.A.", conferimento e fusione at-
tuati ai sensi della legge 30 Luglio 1990 n. 218 e del decre-

to legislativo 20 novembre 1990, n. 356. =====

8. L'Assemblea dei soci del 15 gennaio 2004 ha deliberato di aumentare il capitale sociale di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., a servizio della emissione di Preferred Securities Convertibili, per massime n. 263.991.528 azioni ordinarie, valore così adeguato dall'Assemblea dei soci del 3 dicembre 2010, con godimento dal giorno della conversione, del valore nominale di euro 0,67, valore così adeguato dall'Assemblea dei soci del 15 dicembre 2005, per un importo di massimi euro 176.874.323,76, valore così adeguato dalle Assemblee dei soci del 15 dicembre 2005 e del 3 dicembre 2010 in valore nominale, fermo restando (i) che la scadenza di tale aumento di capitale a servizio è fissata al 30 settembre 2099, (ii) che gli amministratori provvederanno all'emissione delle azioni ai portatori delle Preferred Securities Convertibili entro il mese solare successivo alla data di richiesta di conversione, che potrà essere avanzata durante il mese di settembre di ogni anno dal 2004 al 2010 e, successivamente, in ogni momento, ovvero entro il mese successivo al verificarsi della conversione automatica o della conversione in caso di rimborso delle Preferred Securities Convertibili, in modo che tali azioni abbiano godimento dalla data di conversione e (iii) che gli amministratori, entro un mese dalla data di conversione, depositeranno per l'iscrizione nel registro delle imprese un'attestazione dell'aumento del capitale sociale in misura corrispondente al valore nominale delle azioni emesse. A fronte delle richieste di conversione di Preferred Securities pervenute alla data del 30 settembre 2010, sono state complessivamente emesse n. 85.057.811 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,67, per un importo di Euro 56.988.733,37." =====

- 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." =====

Ultimata la lettura da parte di me Notaio, il Presidente si richiama alle modalità di voto precedentemente illustrate e invita a procedere alle votazioni. =====

Il Presidente, avuta comunicazione che sono state ultimate le operazioni di voto secondo quanto già indicato, dichiara chiusa la votazione ed invita a procedere alle operazioni di conteggio. =====

Ultimate le operazioni di conteggio, il Presidente, dato atto della presenza alla votazione - in proprio o per delega, alle ore 10 e minuti 26 - di n. 438 azionisti o aventi diritto al voto per azionisti, portatori di n. 4.400.076.296 azioni, di

cui n.4.400.076.296 ammesse al voto pari al 65,661502% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto nell'Assemblea straordinaria, comunica come segue i risultati della votazione: =====

* favorevoli n. 4.399.760.077 (quattromiliarditrecentonovantanovemilionesettecentosessantamilasettantasette) pari al 99,992813% (novantanove virgola novecentonovantaduemilaottocentotredici per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =

* contrari n. 214.034 (duecentoquattordicimilatrentaquattro) pari allo 0,004864% (zero virgola zero zero quattromilaottocentosessantaquattro per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* astenuti n. 102.185 (centoduemilacentottantacinque) pari allo 0,002322% (zero virgola zero zero duemilatrecentoventidue per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* nessun non votante. =====

Il Presidente dichiara, quindi, che la proposta in merito alla modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale viene approvata con il voto favorevole di tanti soci rappresentanti più dei due terzi del capitale sociale presente o rappresentato in Assemblea. =====

===== oooooo =====

Il Presidente procede quindi a dare lettura del quinto punto posto all'ordine del giorno: =====

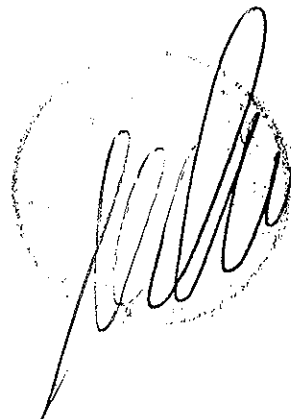
"Modifiche degli artt. 10, 12, 13, 14, 15, 26 e 30 dello Statuto sociale conseguenti all'emanazione del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27 (in attuazione della direttiva 2007/36/CE) e del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (in attuazione della direttiva 2006/43/CE)." =====

Quindi il Presidente illustra che come riferito in apertura di assemblea, in data 2 dicembre 2010 - prot. 0912467/10 - la Banca d'Italia ha comunicato, ai sensi dell'art. 56 e 61 del D. Lgs. n. 85/1993, che le modifiche statutarie relative agli articoli 10, 12, 13, comma 3, 14, ad eccezione dell'ultimo capoverso e del primo comma, 15, 26 e 30, non contrastano con il principio della sana e prudente gestione. =====

Il procedimento amministrativo rimane aperto per le modifiche relative all'articolo 13 secondo comma e all'ultimo capoverso dell'articolo 14 comma 1, per le quali la Vigilanza ritiene necessari ulteriori approfondimenti. =====

Al riguardo precisa che il secondo comma dell'art. 13 attiene alla possibilità di prevedere un termine massimo superiore a 120 giorni per la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio, mentre l'ultimo periodo del primo comma dell'art. 14 riguarda la previsione della non ammissibilità della designazione da parte della banca di un rappresentante al quale qualunque socio può conferire una delega di voto. ==

Ciò premesso, avvalendosi del mandato conferitogli dal Consiglio di Amministrazione, sottopone all'attenzione dell'assemblea la relazione e la relativa proposta di modifica statuta-



ria nel testo emendato alla luce di quanto indicato nel provvedimento di accertamento di cui sopra. =====
Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno. =====
Prende la parola alle ore 10 e minuti 35 il socio **Stefano Guerrini**. =====
Il socio chiede di poter parlare di un argomento non all'ordine del giorno, ma comunque a suo giudizio attinente, trattandosi di una partecipata. =====
Il **Presidente** consente al socio di esporre l'argomento. =====
Il **Socio** dichiara di voler parlare del GEIE - Gruppo Europeo di Interesse Economico - partecipato dalla Banca, che svolge attività d'impresa e è caratterizzato dalla illimitata responsabilità dei soci per le obbligazioni sociali. Richiama quindi l'articolo 2361 del C.C. che stabilisce che quando c'è una assunzione di partecipazione in altre imprese comportante una responsabilità illimitata per le obbligazioni della medesima, questa deve essere deliberata dall'assemblea e che di tale partecipazione gli amministratori danno specifica informazione nella nota integrativa di bilancio. =====
Il socio dichiara di volersi riferire in specifico al Crossing Europe Gruppo GEIE, che ha sede in Piazza Salimbeni, dove ha sede la Banca che vi partecipa, è stato costituito nel 2003 ed ha sede operativa a Firenze. Chiede quindi di sapere se sono stati rispettati gli adempimenti previsti dalla norma citata, essendo essi obbligatori a prescindere dall'entità del coinvolgimento e del rischio della Banca. =====
Prende la parola alle ore 10 e minuti 40 il socio **Davide Giorgio Reale**, il quale si sente, come cittadino e piccolo azionista, di fare un commento all'intervento di Banca d'Italia sull'art. 13, richiedendo la permanenza del termine di 120 giorni per la convocazione dell'assemblea di bilancio. Dichiara di non comprendere l'atteggiamento di Banca d'Italia, poichè, conformemente alle disposizioni comunitarie, Crédit Agricole e Deutsche Bank fanno tranquillamente da sempre l'Assemblea a maggio. Il socio dichiara comunque di voler prestare ossequio alle disposizioni di Banca d'Italia, ma di fare fatica a capirne le motivazioni. =====
Essendo terminati gli interventi richiesti e le risposte e nessun altro azionista chiedendo la parola per eventuali repliche il Presidente dichiara chiusa la discussione sul quinto punto all'Ordine del Giorno. =====
Il Presidente precisa che relativamente alla proposta di modifica degli articoli 10, 12, 13, 14, 15, 26 e 30 dello Statuto Sociale, il Consiglio di Amministrazione ha valutato che non ricorrono gli estremi per il diritto di recesso previsto dalle norme vigenti. =====
Alla luce di quanto esposto in premessa e nell'illustrazione della proposta di modifica statutaria in discorso, il Presidente propone di procedere prima alla lettura della proposta

di modifica degli artt. 10, 12, 15, 26 e 30, (nel testo oggetto di provvedimento di accertamento della Banca d'Italia) per le parti modificate, passando poi alla relativa votazione. Si procederà poi alla lettura della proposta di modifica degli artt. 13 e 14, nel testo emendato alla luce di quanto indicato nel provvedimento di accertamento dell'Organo di Vigilanza, sempre per le parti modificate, e alla relativa votazione. =====

Il Presidente ricorda inoltre che la presente Assemblea in sede straordinaria, ai sensi dell'articolo 14, comma 4, lettera b) dello statuto e del secondo comma dell'art. 2368 del Codice Civile, delibera sull'argomento posto all'ordine del giorno col voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in Assemblea, salvo che per la modifica del comma 7 dell'art. 14 ove, a norma del comma 5 del ricordato art. 14 dello Statuto, si applica l'innalzamento del quorum deliberativo del 60% (sessanta per cento) delle azioni aventi diritto di voto. =====

Di conseguenza il raggiungimento del quorum deliberativo qualificato, come sopra precisato, verrà verificato in occasione della separata votazione della proposta di modifica dell'art. 14. =====

Il Presidente risponde alle domande del socio Stefano Guerrini facendo presente che il GEIE Crossing Europe è stato costituito nel 2003, mentre la normativa che impone la preventiva delibera assembleare è del 2004, pertanto all'epoca tale delibera non era obbligatoria. Per quanto riguarda la inserzione nella nota integrativa, occorre poterla esaminare per rispondere, fermo restando l'obbligo di tale adempimento, e si riserva di rispondere quindi con puntualità alla prossima seduta assembleare. =====

Il Presidente pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito alla modifica degli artt. 10, 12, 15, 26 e 30 dello Statuto Sociale che di seguito si trascrive secondo il testo come sopra depositato e consegnato ai soci come anche riportato nell'allegato di lettera "B" alla presente verbalizzazione e di cui io Notaio, su invito del Presidente, ho proceduto a dare lettura integrale relativamente ai soli commi 1 dell'art.10; 1 e 3 dell'art. 12; 1.2, 1.4 e 1.6 dell'art. 15; 3.1, 3.4 e 3.5. dell'art. 26 e dell'intero articolo 30, oggetto di modifica, facendo presente l'invarianza degli altri commi dei predetti articoli. =====

"L'assemblea straordinaria dei soci, viste le proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione =====

===== DELIBERA =====

a) di modificare gli artt. 10, 12, 15, 26 e 30 dello Statuto sociale che assumeranno, pertanto, la seguente formulazione: =

Articolo 10 =====

1. - Il sistema di amministrazione e controllo della Società è quello disciplinato dai paragrafi 2 e 3 del libro V, Titolo

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text, possibly a company name or official seal. The signature is fluid and cursive.

V, Capo V, Sez. VI bis del codice civile, che prevede un Consiglio di Amministrazione ed un Collegio Sindacale, secondo quanto dispongono gli articoli che seguono. La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione in possesso dei requisiti richiesti dalla legge. =====

2. - Sono organi della Società: =====

- a) l'Assemblea; =====
- b) il Consiglio di Amministrazione; =====
- c) il Comitato Esecutivo (se nominato); =====
- d) l'Amministratore Delegato o gli Amministratori Delegati (se nominati); =====
- e) il Presidente; =====
- f) il Collegio Sindacale. =====

Articolo 12 =====

1. Fermi i poteri di convocazione previsti da specifiche disposizioni di legge la convocazione dell'Assemblea, deliberata dal Consiglio di Amministrazione, è fatta a cura del Presidente del Consiglio di Amministrazione o di chi ne fa le veci, con la pubblicazione nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente dell'avviso contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo dell'adunanza e dell'elenco delle materie da trattare, nonché degli altri dati e informazioni previsti dalla legge. =====

2. Nello stesso avviso può essere fissata per altri giorni la seconda e, occorrendo, la terza adunanza, qualora la prima o la seconda vadano deserte. =====

3. I Soci che, anche congiuntamente, rappresentano almeno un quarantesimo del capitale sociale possono richiedere, nei termini di legge, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti e consegnando una relazione sulle materie di cui essi propongono la trattazione. In tal caso, in deroga a quanto previsto all'art. 14, i soci richiedenti devono depositare, contestualmente alla richiesta di integrazione, la documentazione inerente alla propria legittimazione. Spetta al Presidente accertare tale legittimazione. =====

Delle integrazioni all'elenco delle materie che l'Assemblea dovrà trattare a seguito della richiesta di integrazione di cui al presente comma, viene data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, nei termini di legge. =====

L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare ai sensi del presente comma, non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle di cui all'art. 125 ter comma 1 del Dlgs. N. 58/98. =====

4. L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di assenza o impedimento di questi, da chi lo sostituisce ai sensi del comma secondo del-

l'art. 23. In caso di assenza o impedimento del Presidente e del Vice Presidente o dei Vice Presidenti, l'Assemblea è presieduta da un amministratore designato dagli intervenuti. =====

5. Spetta al Presidente dell'Assemblea verificare la regolarità della costituzione, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare la discussione, stabilire le modalità per le singole votazioni - che avverranno in ogni caso per voto palese -, accertare e proclamare il risultato delle votazioni, dandone conto nel verbale. =====

Accertata la regolare costituzione dell'Assemblea, questa resta ferma anche in caso di successivo allontanamento, per qualsiasi motivo, di persone intervenute. =====

6. Il Presidente è assistito da un segretario designato su sua proposta dagli intervenuti, incaricato di redigere il verbale da cui dovranno constare le deliberazioni dell'Assemblea. =====

L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea è redatto da un notaio. =====

Il Presidente sceglie tra gli azionisti presenti due scrutatori. =====

2.5 - TITOLO V - IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE =====

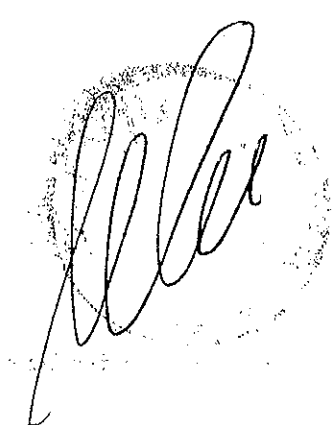
Articolo 15 =====

1. Il Consiglio di Amministrazione è composto da un numero di membri che viene stabilito dall'Assemblea ordinaria e che comunque non può essere inferiore a nove né superiore a diciassette. Pena la decadenza dal proprio ufficio, nessun Amministratore di BMPS potrà al contempo 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 BMPS, che dispongano di licenza bancaria rilasciata dall'autorità di vigilanza italiana e siano attive nei mercati della raccolta bancaria o dell'esercizio del credito ordinario in Italia. =====

L'Amministratore di BMPS che accetta una delle cariche di cui sopra dovrà darne senza indugio comunicazione al Consiglio di Amministrazione di BMPS che ne dichiarerà l'immediata decadenza. Gli Amministratori durano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica; sono rieleggibili e sono eletti con il sistema del voto di lista, come segue. =====

(1.1) La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste presentate dai soci ai sensi dei successivi commi, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo. In ciascuna lista almeno due candidati, specificatamente indicati, dovranno possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci a norma di legge e gli ulteriori requisiti di indipendenza previsti dal Codice di autodisciplina delle società quotate. =====

(1.2) Le liste presentate dai soci dovranno essere depositate



presso la sede della Società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e rese pubbliche secondo la disciplina vigente. =====

(1.3) Ogni socio potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista tenuto presente quanto indicato al secondo comma del presente articolo e ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. =====

(1.4) Avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che da soli o insieme ad altri soci siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno l'1% del capitale della Società avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria ovvero la diversa percentuale applicabile ai sensi delle vigenti disposizioni. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessaria alla presentazione delle liste, coloro che hanno presentato le liste dovranno presentare e/o recapitare presso la sede della Società, contestualmente al deposito delle liste o successivamente purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste, la certificazione attestante la titolarità della quota minima di partecipazione suddetta, determinata avuto riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate. =====

(1.5) Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di deposito della stessa, dovranno depositarsi presso la sede della società: (i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti che fossero prescritti per la carica dalla vigente disciplina legale e regolamentare; (ii) le dichiarazioni di almeno due candidati attestanti l'esistenza dei requisiti di indipendenza ai sensi del precedente comma 1.1; e (iii) i curricula vitae riguardanti le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società. In particolare i candidati dovranno 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 BMPS, che dispongano di licenza bancaria rilasciata dall'autorità di vigilanza italiana e siano attive nei mercati della raccolta bancaria o dell'esercizio del credito ordinario in Italia. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni statutarie non potranno essere votate. =====

(1.6) Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato: =====
a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli amministratori che rap-

presentano la metà di quelli da eleggere, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità inferiore; =====

b) i restanti amministratori saranno tratti dalle altre liste; a tal fine i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno, due, tre, quattro e così via secondo il numero degli amministratori ancora da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in unica graduatoria decrescente. =====

Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. =====

Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori. =====

Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di amministratori, nell'ambito di tali liste risulterà eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti. =====

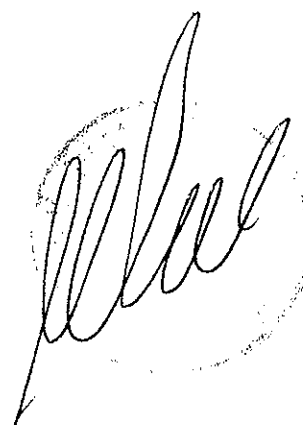
In ogni caso, anche in deroga alle disposizioni che precedono, almeno un amministratore dovrà essere tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soggetti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. =====

Qualora, all'esito della votazione, non risulti nominato alcun amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti per i sindaci a norma di legge: =====

(i) in sostituzione del candidato non indipendente risultato ultimo tra gli eletti tratti dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti, sarà eletto il primo, secondo l'ordine progressivo di presentazione, fra i candidati indipendenti della medesima lista; =====

(ii) in sostituzione del candidato non indipendente risultato ultimo tra gli eletti tratti dalle altre liste, sarà eletto, fra i candidati indipendenti presentati nelle medesime liste, quello che avrà ottenuto il quoziente più elevato. =====

Qualora, all'esito della votazione, risulti nominato un solo amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti per i sindaci a norma di legge e tale amministratore provenga dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti, sarà eletto, in sostituzione del candidato non indipendente risultato ultimo fra gli eletti tratti dalle altre liste, quello che, fra i candidati indipendenti in esse presentati,



avrà ottenuto il quoziente più elevato. =====
Qualora, all'esito della votazione, risulti nominato un solo amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti per i sindaci a norma di legge e tale amministratore provenga da una lista diversa da quella che ha ottenuto la maggioranza dei voti, risulterà eletto quale secondo amministratore indipendente, in sostituzione del candidato non indipendente risultato ultimo fra gli eletti tratti dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti, il primo, secondo l'ordine progressivo di presentazione, fra i candidati indipendenti della medesima lista. =====

Il candidato sostituito per consentire la nomina del numero minimo di amministratori indipendenti non potrà in ogni caso essere l'amministratore tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soggetti che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti; in tal caso, ad essere sostituito sarà il candidato non indipendente risultato penultimo per quoziente conseguito. =====

(1.7) Per la nomina degli amministratori, per qualsiasi ragione non nominati ai sensi del procedimento qui previsto, l'Assemblea delibera ai sensi e con le maggioranze di legge. =

2. I componenti del Consiglio di Amministrazione debbono avere i requisiti richiesti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti. =====

3. Per la sostituzione degli Amministratori che cessano dall'ufficio, valgono le disposizioni di legge. Qualora peraltro venga a cessare la maggioranza degli amministratori, deve intendersi dimissionario l'intero Consiglio di Amministrazione con effetto dal momento della sua ricostituzione. Gli Amministratori possono essere revocati dall'assemblea in qualunque momento, salvo il diritto dell'amministratore al risarcimento dei danni, se la revoca avviene senza giusta causa. =====

2.10 - TITOLO X - IL COLLEGIO SINDACALE =====

Articolo 26 =====

1. Il Collegio Sindacale si compone di tre membri effettivi e due supplenti. =====

2. I Sindaci durano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica; possono essere riconfermati. =====

3. La nomina dei membri del Collegio Sindacale avverrà sulla base di liste presentate dai soci ai sensi dei successivi commi, composte da due sezioni, una per la nomina dei Sindaci effettivi e l'altra per la nomina dei Sindaci supplenti, i cui candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo ed in numero non superiore a quello dei membri da eleggere. =====

(3.1) Fermo restando il caso di applicazione di un diverso

termine di legge, le liste presentate dai soci dovranno essere depositate presso la sede della Società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e rese pubbliche secondo la disciplina vigente. =====

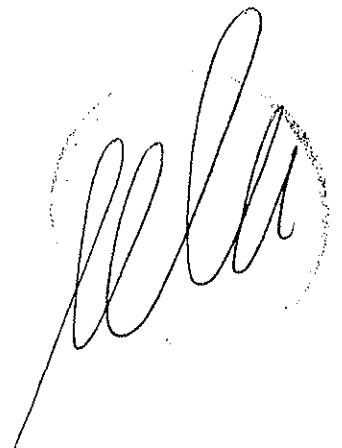
(3.2) Ogni socio potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista tenuto presente quanto indicato al sesto comma del presente articolo e ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. =====

(3.3) Fermo restando il caso di applicazione di una diversa soglia di legge, avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che da soli o insieme ad altri soci siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno l'1% del capitale della Società avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria ovvero la diversa percentuale applicabile ai sensi delle vigenti disposizioni. =====

(3.4) Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di deposito della stessa, dovranno depositarsi presso la sede della società: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, unitamente alla certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione, determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono presentate; (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità ivi compreso il limite al cumulo degli incarichi di cui al successivo comma 6 nonché l'esistenza dei requisiti che fossero prescritti per la carica dalla vigente disciplina legale e regolamentare; e (iii) i *curricula vitae* riguardanti le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società. Inoltre, nel caso di presentazione di una lista da parte di soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, la lista dovrà essere corredata anche da una dichiarazione dei soci che la presentano, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, come definiti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, con i soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni statutarie non potranno essere votate. =====

La certificazione attestante la titolarità della quota minima di partecipazione prevista per la presentazione delle liste può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle stesse. =====

Nel caso in cui, alla data di scadenza del termine per il de-



posito della lista, sia stata depositata una sola lista, ovvero siano state depositate soltanto liste presentate da soci che, in base alle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, risultino collegati tra loro, possono essere presentate liste sino al successivo termine previsto dalla normativa vigente. In tal caso la soglia per la presentazione delle liste previste dal precedente comma (3.3) sono ridotte alla metà. =====

(3.5) Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. Alla elezione dei membri del Collegio Sindacale si procederà come di seguito precisato: =====

a) risulteranno eletti Sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, secondo quanto stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, con i soggetti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti; =====

b) risulteranno eletti Sindaci supplenti il primo candidato della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, secondo quanto stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, con i soggetti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti; =====

c) in caso di parità di voti tra le prime due o più liste si procede a nuova votazione da parte dell'Assemblea, mettendo ai voti solo le liste con parità di voti. La medesima regola si applicherà nel caso di parità tra le liste risultate seconde per numero di voti e che non siano collegate, neppure indirettamente, secondo quanto stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, con i soggetti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti; =====

d) nell'ipotesi in cui un candidato eletto non possa accettare la carica, subentrerà il primo dei non eletti della lista cui appartiene il candidato che non ha accettato; =====

e) la presidenza spetta al membro effettivo tratto dalla lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, secondo quanto stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, con i soggetti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. =====

In caso di morte, rinuncia o decadenza del Presidente del Collegio Sindacale assumerà tale carica, fino alla integrazione del Collegio ai sensi dell'art. 2401 cod. civ., il Sindaco supplente eletto nella lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, secondo quanto stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, con i soggetti che hanno presen-

tato o votato la lista risultata prima per numero di voti. ==
In caso di morte, rinuncia o decadenza di un Sindaco effettivo, subentra il supplente appartenente alla medesima lista del Sindaco sostituito. =====

Per la nomina di Sindaci per qualsiasi ragione non nominati ai sensi del procedimento sopra descritto, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge. =====

La nomina dei Sindaci per l'integrazione del Collegio ai sensi dell'art. 2401 cod. civ. è effettuata dall'assemblea a maggioranza relativa. E' fatto in ogni caso salvo il rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze. ==

4. I Componenti del Collegio Sindacale possono essere revocati dall'Assemblea solo nei casi e secondo le modalità previste dalla legge e pertanto solo per giusta causa e con deliberazione approvata con decreto del tribunale, sentito l'interessato. =====

5. Il Collegio Sindacale può, previa comunicazione scritta al Presidente, convocare l'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione o il Comitato Esecutivo. Tale potere di convocazione può altresì essere esercitato anche individualmente da ciascun membro del Collegio Sindacale ad eccezione del potere di convocazione dell'Assemblea che può essere esercitato da almeno due membri del Collegio Sindacale. =====

6. Non possono essere eletti Sindaci o, se eletti, decadono dal loro ufficio, coloro che si trovino in situazioni di incompatibilità previste dalla legge e che non posseggano i requisiti richiesti dalle vigenti disposizioni. Restano fermi i limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalla normativa vigente. I Sindaci non possono ricoprire cariche in altre banche diverse da quelle facenti parte del Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena e da quelle nelle quali si configura una situazione di controllo congiunto. =====

I Sindaci non possono assumere cariche in organi diversi da quelli di controllo presso altre società del gruppo o del conglomerato finanziario, nonché presso società nelle quali la banca detenga, anche indirettamente, una partecipazione strategica. =====

Almeno uno dei Sindaci effettivi e almeno uno dei Sindaci supplenti, nominati secondo le modalità stabilite al comma 3 del presente articolo, devono essere iscritti nel registro dei revisori contabili ed aver esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. =====

Possono essere nominati nel numero massimo di due sindaci effettivi e di un sindaco supplente anche coloro che non posseggano i requisiti di cui sopra, purché abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di: =====

a) attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale

sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero =====

b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie, creditizie, assicurative e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività della Società, ovvero =====

c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività della Società, intendendosi per materie e settori strettamente attinenti quelli comunque funzionali alle attività elencate al precedente articolo 3. =====

7. Ai fini dell'applicazione di quanto previsto al comma 6, terzo periodo, del presente articolo, almeno il primo candidato di ogni sezione di ciascuna lista dovrà possedere i requisiti previsti dal citato comma 6, terzo periodo. =====

8. Ai sensi dell'articolo 52 del D. Lgs. 1° settembre 1993 n. 385 il Collegio Sindacale informa senza indugio la Banca d'Italia di tutti gli atti o i fatti di cui venga a conoscenza nell'esercizio dei propri compiti e poteri che possano costituire irregolarità nella gestione della Società o violazione delle norme che disciplinano l'attività bancaria. =====

9. E' ammessa la possibilità di partecipare alle riunioni del Collegio Sindacale mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento in teleconferenza o videoconferenza secondo quanto previsto dallo Statuto per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. =====

La riunione del Collegio Sindacale si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente. =====

2.14 - TITOLO XIV - REVISIONE LEGALE DEI CONTI E REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI =====

Articolo 30 =====

1. La revisione legale dei conti è esercitata, ai sensi delle disposizioni vigenti, da una società di revisione iscritta nell'apposito albo, incaricata ai sensi di legge. =====

(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." =====

Ultimata la lettura il Presidente si richiama a quanto già illustrato circa le modalità di voto ed invita a procedere alle operazioni di voto e di conteggio. =====

Ultimate le operazioni di voto e di conteggio, il Presidente, dato atto della presenza alla votazione - in proprio o per delega, alle ore 10 e minuti 56 - di n. 437 azionisti o aventi diritto al voto per azionisti, portatori di n. 4.400.069.782 azioni, di cui n. 4.400.069.782 ammesse al voto

pari al 65,661405% (sessantacinque virgola seicentossantunomilaquattrocentocinque per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto nell'Assemblea straordinaria, comunica come segue i risultati della votazione relativa alla proposta di modifica degli artt. 10, 12, 15, 26 e 30: =====

* favorevoli n. 4.399.767.563 (quattromiliarditrecentonovantanovemilionisettecentosessantasettemilacinquecentosessantatre) pari al 99,993131% (novantanove virgola novecentonovantatremilacentotrentuno per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* contrari n. 214.034 (duecentoquattordicimilatrentaquattro) pari allo 0,004864% (zero virgola zero zero quattromilaottocentosessantaquattro per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* astenuti n. 88.185 (ottantottomilacentottantacinque) pari allo 0,002004% (zero virgola zero zero duemilaquattro per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* nessun non votante. =====

Il Presidente dichiara, quindi, che la proposta di modifica dell'art. 10, primo comma; dell'art. 12, primo e terzo comma; dell'art. 15, primo comma (1.2), (1.4) e (1.6); dell'art. 26, terzo comma (3.1), (3.4) e (3.5); dell'art. 30 viene approvata con il voto favorevole di tanti soci rappresentanti più dei due terzi del capitale sociale presente o rappresentato in Assemblea. =====

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito alle modifiche degli artt. 13 e 14 nel testo emendato alla luce di quanto indicato nel provvedimento di accertamento dell'Organo di Vigilanza che di seguito si trascrive e di cui io Notaio, su invito del Presidente, ho proceduto a dare lettura integrale relativamente ai soli commi 3 dell'art. 13 e 1,2,4,6 e 7 dell'art.14, facendo presente l'invarianza degli altri commi dei predetti articoli. =====

"L'assemblea straordinaria dei soci, vista la proposta formulate =====

DELIBERA =====

a) di modificare gli artt. 13 e 14 dello Statuto sociale che assumeranno, pertanto, la seguente formulazione: =====

Articolo 13 =====

1. L'Assemblea si riunisce di regola a Siena; può essere convocata anche fuori della sede sociale, purché in Italia. =====

2. L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. =====

3. L'Assemblea ordinaria: =====

a) approva il bilancio; =====

b) nomina i membri del Consiglio di Amministrazione e sceglie fra questi il Presidente e uno o due Vice Presidenti; revoca

- gli amministratori; =====
- c) nomina il Presidente e gli altri membri del Collegio Sindacale, nonché i sindaci supplenti; =====
 - d) conferisce l'incarico di revisione legale dei conti, su proposta motivata del Collegio Sindacale, approvandone il relativo compenso; =====
 - e) determina il compenso degli amministratori e dei sindaci, secondo quanto previsto all'art. 27 e approva le politiche di remunerazione e i piani di compensi basati su strumenti finanziari a favore dei consiglieri di amministrazione, dei dipendenti e dei collaboratori - non legati da rapporti di lavoro subordinato - della Banca; =====
 - f) delibera sulla responsabilità degli amministratori e dei sindaci; =====
 - g) autorizza il compimento, da parte degli amministratori, degli atti di dismissione di rami aziendali; =====
 - h) delibera l'assunzione di partecipazioni in altre imprese comportante una responsabilità illimitata per le obbligazioni delle medesime; =====
 - i) delibera sugli altri oggetti attribuiti dalla legge alla competenza della Assemblea ordinaria. =====

4. L'Assemblea straordinaria: =====

- a) delibera sulle fusioni, sulle scissioni e sullo scioglimento anticipato o sulla proroga della Società, sugli aumenti di capitale e su ogni altra eventuale modifica dello Statuto;
- b) delibera sulla nomina e sulla sostituzione dei liquidatori, sulle loro attribuzioni e su ogni altro oggetto deferito dalla legge alla sua approvazione. =====

Articolo 14 =====

1. Possono intervenire all'Assemblea i soggetti ai quali spetta il diritto di voto che dimostrino la loro legittimazione secondo le modalità previste dalla normativa vigente. Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea con l'osservanza delle disposizioni di legge. Coloro ai quali spetta il diritto di voto hanno facoltà di conferire la delega anche in via elettronica, con le modalità stabilite da apposito Regolamento del Ministero della Giustizia. La notifica elettronica della delega può essere effettuata mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito Internet della Società, ovvero, in alternativa, tramite posta elettronica certificata, ad apposito indirizzo di posta elettronica, secondo le modalità stabilite nell'avviso di convocazione. =====

2. L'Assemblea ordinaria è regolarmente costituita in prima convocazione quando è rappresentata almeno la metà del capitale sociale, escluse dal computo le azioni prive del diritto di voto, e in seconda convocazione qualunque sia la parte del capitale sociale rappresentata dagli intervenuti. =====

3. L'Assemblea ordinaria delibera a maggioranza assoluta dei votanti, fatta eccezione per la nomina dei membri del Consi-

glio di Amministrazione e del Collegio Sindacale che viene effettuata, rispettivamente, con le modalità di cui agli articoli 15 e 26. =====

4. L'Assemblea straordinaria dei soci, salvo quanto previsto nel successivo comma 5: =====

a) è regolarmente costituita in prima, seconda e terza convocazione, quando è rappresentata, rispettivamente, più della metà, più di un terzo e più di un quinto del capitale sociale; b) delibera in prima, seconda e terza convocazione con le maggioranze previste dalla legge. =====

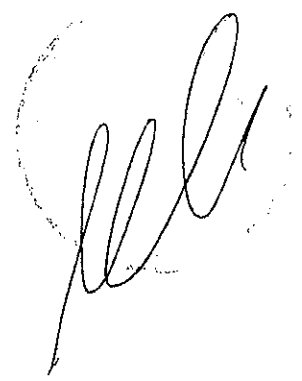
5. L'Assemblea straordinaria, quale che sia la convocazione nella quale essa si costituisce, delibera con il voto favorevole di almeno il 60% delle azioni aventi diritto di voto allorché sia chiamata a deliberare sulla modificazione del presente comma 5 e del successivo comma 7 dell'art. 14, nonché dei commi (1.1) e (1.6) lettera a) dell'art. 15, degli articoli 4, 6.4 e 6.5 e in ogni caso in cui sia inserita nell'ordine del giorno la proposta di convertire in azioni ordinarie le azioni privilegiate. =====

6. Ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della deliberazione, non sono computate le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto e quelle per le quali il diritto di voto non è stato esercitato a seguito della dichiarazione del soggetto cui spetta il diritto di voto di astenersi per conflitto di interesse. =====

7. Qualora una fondazione bancaria in sede di assemblea ordinaria, secondo quanto accertato dal presidente dell'assemblea durante lo svolgimento di essa e immediatamente prima del compimento di ciascuna operazione di voto, sia in grado di esercitare, in base alle azioni detenute dai soggetti presenti, il voto che esprime la maggioranza delle azioni presenti e ammesse al voto, il presidente fa constatare tale situazione ed esclude dal voto la fondazione bancaria, ai fini della deliberazione in occasione della quale sia stata rilevata detta situazione, limitatamente a un numero di azioni che rappresentino la differenza più una azione fra il numero delle azioni ordinarie detenute da detta fondazione e l'ammontare complessivo delle azioni ordinarie detenute da parte dei rimanenti soggetti che siano presenti e ammessi al voto al momento della votazione. =====

(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." =====

Il Presidente si richiama a quanto già illustrato in ordine



alle modalità di votazione ed invita a procedere alle operazioni di voto e di conteggio. =====

Ultimate le operazioni di conteggio, il Presidente, dato atto della presenza alla votazione - in proprio o per delega, alle ore 11 e minuti 04 - di n. 436 azionisti o aventi diritto al voto per azionisti, portatori di n. 4.400.069.762 azioni, di cui n. 4.400.069.762 ammesse al voto pari al 65,661405% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto nell'Assemblea straordinaria, comunica come segue i risultati della votazione relativa alla proposta di modifica dell'art. 13 terzo comma lett. d); dell'art. 14, primo comma, secondo comma, quarto comma lett. a), sesto comma e settimo comma: ===

* favorevoli n. 4.399.774.494 (quattromiliarditrecentonovantanovemilionesettecentosettantaquattromilaquattrocentonovantaquattro) pari al 99,993289% (novantanove virgola novecentonovantatremiladuecentottantanove per cento) delle azioni ammesse alla votazione e pari al 65,656999% (sessantacinque virgola seicentocinquantaseimilanovecentonovantanove per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea straordinaria; =====

* contrari n. 214.034 (duecentoquattordicimilatrentaquattro) pari allo 0,004864% (zero virgola zero zero quattromilaottocentosessantaquattro per cento) delle azioni ammesse alla votazione;; =====

* astenuti n. 81.234 (ottantunomiladuecentotrentaquattro) pari allo 0,001846% (zero virgola zero zero milleottocentoquarantasei per cento) delle azioni ammesse alla votazione; =====

* nessun non votante. =====

Il Presidente dichiara, quindi, che la proposta di modifica dell'art. 13 terzo; dell'art. 14, primo comma, secondo comma, quarto comma, sesto comma e settimo comma viene approvata con il voto favorevole di tanti soci rappresentanti più del 60% (sessanta per cento) delle azioni aventi diritto - più dei 2/3 (due terzi) delle azioni ammesse al voto - . =====

===== oooooo =====

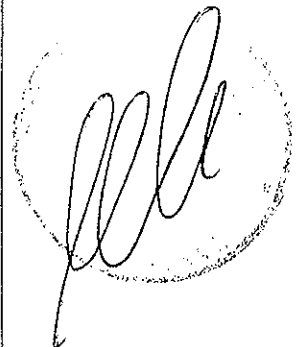
Il Presidente constata che è stata esaurita la trattazione dell'ultimo punto posto all'ordine del giorno e quindi dichiara che, in conformità alle disposizioni regolamentari emanate dalla CONSOB e già più volte richiamate, saranno allegati al verbale dell'Assemblea: =====

(i) l'elenco degli azionisti intervenuti alla riunione, con l'indicazione se in proprio o per delega (eventualmente degli usufruttuari e creditori pignorati nonché riportatori) e delle azioni possedute; =====

(ii) l'indicazione analitica delle partecipazioni alle votazioni, con indicazione di coloro che si sono allontanati prima di ciascuna votazione, ed il dettaglio dei voti espressi in ognuna di esse; =====

(iii) copia delle autorizzazioni di Banca d'Italia alle fusioni, alla scissione parziale e alle modifiche dello statuto;

(iv) copia dei progetti di fusione e di scissione parziale; =
(v) copia delle situazioni patrimoniali delle società partecipanti alle fusioni e alla scissione parziale; =====
(vi) copia delle relazioni dell'Organo Amministrativo della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. =====
Non essendovi altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, i lavori assembleari sono terminati alle ore 11 e minuti 07. =====
In conformità alle disposizioni regolamentari emanate dalla CONSOB vengono allegati alla presente verbalizzazione: =====
- sotto la lettera "C" la situazione delle presenze all'atto di costituzione dell'assemblea; =====
- sotto la lettera "D", in unico inserto, l'elenco dei soci intervenuti in assemblea ordinati alfabeticamente, l'elenco dei deleganti e delegati, delle azioni rispettivamente possedute e di coloro che, rispetto al momento della costituzione, hanno fatto ingresso o si sono allontanati prima di ciascuna votazione, con evidenziazione degli eventuali usufruttuari, creditori pignoratizi nonché riportatori; =====
- sotto la lettera "E" l'indicazione analitica dei voti espressi nella votazione relativa al primo punto all'ordine del giorno e concernente l'approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.; =====
- sotto la lettera "F" l'indicazione analitica dei voti espressi nella votazione relativa al secondo punto all'ordine del giorno e concernente l'approvazione del progetto di scissione parziale di Mps Immobiliare S.p.A. in favore di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Banca Antonveneta S.p.A.; =
- sotto la lettera "G" l'indicazione analitica dei voti espressi nella votazione relativa al terzo punto all'ordine del giorno e concernente l'approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Mps Investments S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.; =====
- sotto la lettera "H" l'indicazione analitica dei voti espressi nella votazione relativa al quarto punto all'ordine del giorno e concernente l'approvazione delle modifiche all'art. 6 dello statuto sociale; =====
- sotto la lettera "I" l'indicazione analitica dei voti espressi nella prima votazione relativa al quinto punto all'ordine del giorno e concernente l'approvazione delle modifiche agli articoli 10, 12, 15, 26 e 30 dello statuto sociale;
- sotto la lettera "L" l'indicazione analitica dei voti espressi nella seconda votazione relativa al quinto punto all'ordine del giorno e concernente l'approvazione delle modifiche agli articoli 13 e 14 dello statuto sociale; =====
- sotto la lettera "M", in un unico inserto, copia delle autorizzazioni di Banca d'Italia alle fusioni, alla scissione parziale e alle modifiche dello statuto; =====
- sotto la lettera "N" copia del progetto di fusione di Pa-



schi Gestioni Immobiliari S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di
 Siena S.p.A.; =====
 - sotto la lettera "O" copia del progetto di scissione par-
 ziale di Mps Immobiliare S.p.A. in favore di Banca Monte dei
 Paschi di Siena S.p.A. e Banca Antonveneta S.p.A.; =====
 - sotto la lettera "P" copia del progetto di fusione di Mps
 Investments S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.;
 - sotto la lettera "Q" copia della situazione patrimoniale
 di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. alla data del 30
 giugno 2010; =====
 - sotto la lettera "R" copia della situazione patrimoniale
 di Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. alla data del 30 giugno
 2010; =====
 - sotto la lettera "S" copia della situazioni patrimoniale
 di Mps Immobiliare S.p.A. alla data del 30 giugno 2010; =====
 - sotto la lettera "T" copia della situazioni patrimoniale
 di Banca Antonveneta S.p.A. alla data del 30 giugno 2010; =====
 - sotto la lettera "U" copia della situazione patrimoniale
 MPS Investments S.p.A. alla data del 30 giugno 2010; =====
 - sotto la lettera "V" copia della relazione dell'Organo Am-
 ministrativo della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. re-
 data ai sensi dell'art. 2501 quinquies c.c. relativamente
 alla fusione di Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. in Banca
 Monte dei Paschi di Siena S.p.A.; =====
 - sotto la lettera "Z" copia della relazione dell'Organo Am-
 ministrativo della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. re-
 data ai sensi dell'art. 2501 quinquies c.c. così come ri-
 chiamato dall'art. 2506 ter c.c. relativamente alla scissione
 parziale di Mps Immobiliare S.p.A. in favore di Banca Monte
 dei Paschi di Siena S.p.A. e Banca Antonveneta S.p.A.; =====
 - sotto la lettera "A1" copia della relazione dell'Organo Am-
 ministrativo della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. re-
 data ai sensi dell'art. 2501 quinquies c.c. relativamente
 alla fusione di Mps Investments S.p.A. in Banca Monte dei Pa-
 schi di Siena S.p.A.; =====
 - sotto la lettera "B1" copia della relazione dell'Organo Am-
 ministrativo della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. re-
 lativamente alla modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale; =
 - sotto la lettera "C1" copia della relazione dell'Organo Am-
 ministrativo della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. re-
 lativamente alla modifica degli articoli 10, 12, 13, 14, 15,
 26 e 30 dello Statuto sociale; =====
 - sotto la lettera "D1" copia dello statuto di Banca Monte
 dei Paschi di Siena S.p.A. coordinato con le modifiche adot-
 tate. =====
 Il comparente mi ha dispensato dalla lettura degli allegati,
 dichiarando di ben conoscerne il contenuto. =====
 Richiesto io Notaio ho redatto il presente verbale, in massi-
 ma parte scritto da persona di mia fiducia con mezzo meccani-
 co e per la restante parte da me personalmente scritto su

ventiquattro fogli, di cui occupa le prime novantatre faccia-
te per intero e parte della novantaquattresima. =====

L'atto è stato da me letto al comparente che, da me interpel-
lato, lo approva e lo sottoscrive insieme a me Notaio alle o-
re nove e minuti trentacinque (h 9 m 35). =====

F.to Giuseppe Mussari =====

" Mario Zanchi (sigillo) =====

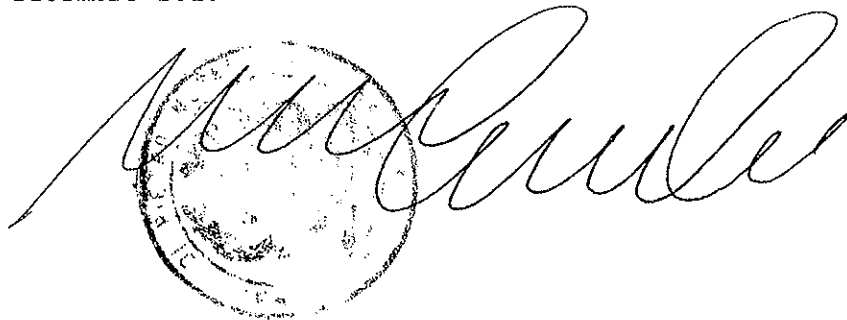
=====

===== OMESSI TUTTI GLI ALLEGATI =====

=====

Copia conforme all'originale firmato come per legge composta
di n. 12 fogli che si rilascia per uso fiscale. =====

Siena, 10 Dicembre 2010 =====

A handwritten signature in cursive script is written over a circular notary seal. The seal is partially obscured by the signature but shows some text around its perimeter. The signature appears to be 'M. Zanchi'.

Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 03/12/2010 in prima convocazione.
Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER			AZIONI ORDinarie		AZIONI PRIVILEGIATE	
Proprio	Delega		In proprio	Per delega	In proprio	Per delega
1	0	ACCORDI ALESSANDRO	14.000	0	0	0
1	0	BIANCIARDI SILVIA	6.951	0	0	0
1	0	BIZZARRI FABIO	3.486	0	0	0
0	47	BIZZARRI GIULIO	0	151.007.092	0	0
1	0	BOMPANI ALDO	39.766	0	0	0
1	0	CAMERINI BRUNO	357	0	0	0
1	0	CAPPELLI PASQUALINO	8.674	0	0	0
1	0	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	13	0	0	0
0	200	CRESTI GABRIELE	0	250.352.022	0	0
1	0	FONDAZIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA in persona di MANCINI GABRIELLO	2.544.187.735	0	1.131.879.458	0
1	0	GAROSI LUCA	5.582	0	0	0
0	6	LAZZI GUIDO	0	828.268	0	0
1	0	MANCINI GABRIELLO	27.000	0	0	0
1	0	PAGLIANTINI FABIO	4.017	0	0	0
1	0	PARLANGELI MARCO	34.452	0	0	0
1	0	REALE DAVIDE GIORGIO	11	0	0	0
0	156	RICCI ANTONIO	0	87.969.395	0	0
1	0	RODINO` WALTER	60	0	0	0
1	0	SILOG SISTEMI LOGICI SRL in persona di CAPPELLI PASQUALINO	45.600	0	0	0
15	409	Apertura Assemblea	2.544.377.704	490.156.777	1.131.879.458	0
TOTALE COMPLESSIVO:			3.034.534.481		1.131.879.458	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:						
0	6	BURRONI STEFANO	0	21.423.539	0	0
1	0	DI CUNTO ATTILIO	200	0	0	0
0	1	DI STASIO GIOVANNI	0	1.320	0	0
1	0	GAMBELLI ALESSANDRO	5.474	0	0	0
1	0	GRADI PAOLO	6.514	0	0	0
1	0	GUERRINI STEFANO	20	0	0	0
0	1	MIGLIORI ALBERTO	0	185.176.232	0	0
0	4	PALLANTI PAOLO	0	27.059.859	0	0
1	0	SEMPLICI ROMOLO	2.220	0	0	0
1	0	VITANGELI GIORGIO	10	0	0	0

Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 03/12/2010 in prima convocazione.
Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER			AZIONI ORDinarie		AZIONI PRIVILEGIATE	
Proprio	Delega		In proprio	Per delega	In proprio	Per delega
21	421	Fusione Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A.	2.544.392.142	723.817.727	1.131.879.458	0
TOTALE COMPLESSIVO:			3.268.209.869		1.131.879.458	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:						
-1	0	VITANGELI GIORGIO	-10	0	0	0
0	-1	DI STASIO GIOVANNI	0	-1.320	0	0
-1	0	SEMPLICI ROMOLO	-2.220	0	0	0
18	419	Scissione parziale MPS Immobiliare S.p.A.	2.544.389.912	723.816.407	1.131.879.458	0
TOTALE COMPLESSIVO:			3.268.206.319		1.131.879.458	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:						
-1	0	PAGLIANTINI FABIO	-4.017	0	0	0
18	420	Fusione MPS Investments S.p.A.	2.544.385.895	723.816.407	1.131.879.458	0
TOTALE COMPLESSIVO:			3.268.202.302		1.131.879.458	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:						
-1	0	GAMBELLI ALESSANDRO	-5.474	0	0	0
-1	0	GRADI PAOLO	-6.514	0	0	0
1	0	VITANGELI GIORGIO	10	0	0	0
17	420	Mod. art. 6 Statuto sociale	2.544.373.917	723.816.407	1.131.879.458	0
TOTALE COMPLESSIVO:			3.268.190.324		1.131.879.458	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:						
17	420	Mod. artt. 10, 12, 15, 26 e 30 Statuto sociale	2.544.373.917	723.816.407	1.131.879.458	0
TOTALE COMPLESSIVO:			3.268.190.324		1.131.879.458	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:						
-1	0	GUERRINI STEFANO	-20	0	0	0
16	420	Mod. artt. 13 e 14 Statuto sociale	2.544.373.897	723.816.407	1.131.879.458	0
TOTALE COMPLESSIVO:			3.268.190.304		1.131.879.458	

*** ELENCO DELEGANTI ***
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Assemblea Straordinaria
in prima convocazione

1	Deleganti di BIZZARRI GIULIO	Tessera n° 1360
	DI GREGORIO VITTORIO	31.000
	DE RISI BARTOLOMEO	130.000
	ROSSI VINCENZO	738.000
	LECCESE ALESSANDRO	700.000
	LECCESE ANGELA	937.493
	DI GREGORIO FRANCESCA	262.000
	NIGRI LUIGI	20.200
	ROSSI ANTONIO	81.000
	ROSSI GIUSEPPE	60.000
	ROSSI NICOLA	60.000
	BONASIA LUIGI	560.000
	GIASI ANNA CANDIDA	11.000
	ROMA ANTONIETTA	427.696
	VENTURA MARIA GIUSEPPINA	66.774
	VENTURA ROSSANA	43.000
	DELL'ORCO LUCREZIA	69.000
	VENTURA MARGHERITA	46.387
	ROSSI VINCENZO ANTONIO	1.000
	VERDERAMO ENRICA	5.580.606
	VERDERAMO MASSIMO	3.355.000
	MONTINARI LUISA	5.757.864
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA S.P.A.</i>	
	DE BENEDETTO MARIA TERESA	150.000
	MONTINARI ANDREA	6.834.012
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA S.P.A.</i>	
	MONTINARI DARIO	9.864.234
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA S.P.A.</i>	
	MONTINARI PANTALEO NICOLA	9.566.270
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA S.P.A.</i>	
	MONTINARI PIERO	9.864.200
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA S.P.A.</i>	
	MONTINARI SIGILFREDO	6.834.374
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA S.P.A.</i>	
	BENTIVOGLIO ANDREA	5.000.000
	BENTIVOGLIO ROBERTO	4.200.000
	BENTIVOGLIO ELISABETTA	2.800.000
	VENTURA LEONARDO	1.074.726
	VENTURA MARGHERITA MARIA	4.700.000
	POGGETTI ERNESTA	712.760
	PALUMBO DUNIA	647.234
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA S.P.A.</i>	
	PALUMBO CINZIA	668.208
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA S.P.A.</i>	
	PALUMBO MARIO	16.566.634
	<i>di cui 15.142.203 in garanzia a MEDIOBANCA S.P.A.</i>	
	DEL GIUDICE GIUSEPPE	1.000.000
	DEL GIUDICE LAURA	4.873.900
	<i>di cui 410.000 in garanzia a CREDITO EMILIANO</i>	
	MARTINELLI VINCENZO	3.989.087
	<i>Usufruttuario di MARTINELLI ANGELO per 1.994.532 azioni</i>	
	MARTINELLI FRANCESCO	3.989.039
	<i>Usufruttuario di MARTINELLI ANGELO per 1.994.531 azioni</i>	
	GORGONI LORENZO	29.190.788
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA S.P.A.</i>	
	GORGONI ANTONIA	8.437.806
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA S.P.A.</i>	
	TODISCO GRAZIA	1.032.000
	ROSSI MARIA	60.000
	CATINO ANGELA	2.900
	INGRAVALLE GIUSEPPINA	2.900
	DIBITONTO LUCREZIA ANTONIA	8.000
	Numero di deleghe rappresentate dal badge:	47 151.007.092
2	Deleganti di BURRONI STEFANO	Tessera n° 2017
	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	3.410.230
	GENERTELLIFE SPA	278.235
	INA ASSITALIA	433.365

*** ELENCO DELEGANTI ***

	GENERALI LEBENSVERSICHERUNG AG	274.400
	AACHENMUENCHENER VERSICHERUNG AG	230.000
	ALLEANZA TORO SPA	16.797.309
	<hr/>	
	Numero di deleghe rappresentate dal badge: 6	21.423.539
3	Deleganti di CRESTI GABRIELE	Tessera n° 1802
	GOVERNMENT OF NORWAY	5.899.978
	AXA ASSICURAZIONI S.P.A.	11.532.936
	LOTHIAN PENSION FUND	156.888
	SAS TRUSTEE CORPORATION	53.143
	CENTRAL PROVIDENT FUND BOARD	40.483
	JAGUAR PENSION PLAN	61.773
	ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITED	73.072
	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	1.499.947
	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	7.734.432
	THE PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA	63.345
	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	4.652.691
	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	682.808
	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	314.750
	VANGUARD INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND	523.637
	UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	13.392
	HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	324.223
	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	2.352.664
	SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	34.470
	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	886.914
	NATIONWIDE INTERNATIONAL INDEX FUND	331.229
	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	1.190.684
	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58.103
	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B	47.648
	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	115.930
	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	2.445.828
	VANGUARD TAX-MANAGED INTERNATIONAL FUND	1.559.795
	METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY	71.566
	NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	63.145
	H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED	1
	CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	159.554
	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	56.008
	COLONIAL FIRST STATE INVESTEMENT LIMITED	156.029
	AXA INSURANCE UK PLC	69.529.328
	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	312.704
	WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST	153.123
	STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	215.883
	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	108.474
	NORWICH UNION LIFE AUSTRALIA LIMITED	23.040
	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	68.923
	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	57.840
	BAERUM KOMMUNE	22.823
	LONDON BOROUGH OF TOWER HAMLETS PENSION FUND	233.437
	FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN	162.978
	DWS EAFE EQUITY INDEX FUND	69.737
	ARKWRIGHT, LLC	11.421
	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	15.718
	VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	39.870
	STANDARD LIFE INVESTMENT LIMITED	24.000
	AXA EQUITY S	35.450
	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	257.495
	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	150.000
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD RE: HITACHI FOREIGN EQUITY INDEX MOTHER FUND	77.491
	DANSKE BANK A/S CLIENTS NET INVESTORS	65.687
	COLISEE EXCELLENCE PBRC	14.088.874
	AXA	11.200.000
	AXA FRANCE IARD	42.459.793
	IBM PENSION PLAN	273.477
	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	953
	HARRIS UNIT 1 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND	39.467
	BRUNSWICK UNIT 2 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND	13.268
	ROBINSON UNIT 2 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND	24.991
	PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	18.372
	A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	80.117
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC RETIREMENT PLAN	26.444
	WUT47	10.535

* ELENCO DELEGANTI *

MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	1
AXA EURO DIVIDEND S	7.600.000
FCP CAPI EUROPE	364.800
ING DIRECT STREETWISE BALANCED INCOME FUND	1.668
ING DIRECT STREETWISE BALANCED FUND	2.286
ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND	1.906
TRINITY COLLEGE	20.720
FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS	683.904
EAFE EQUITY INDEX FD	109.929
EPWORTH INVESTMENT FUND	24.294
PENSIONKASSE DER UBS	375.217
NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND	233.432
CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED	67.283
HALIFAX INTL INVEST ICVC EUROPEAN FD	229.704
VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND	1.990.787
SCHWAB FUNDAMENTAL INTER LARGE COMP IN F	141.641
OFI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL INDEX FU	14.000
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	99.044
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	97.492
CAVENHAM GLOBAL EQUITIES	132.943
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL INDEX TRUST	426.025
ALASKA COMMON TRUST FUND	32.964
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD. AS TRUSTEE FOR CMA SHINKO FI	8.394
AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	96.183
HONG KONG HOUSING AUTHORITY	165.201
FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	1.057.412
THE MOTOROLA PENSION SCHEME	114.499
STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQUITY INDEX	54.945
BT INSTITUTIONAL INTERNATIONAL SUSTAINABILITY SHARE FUND	23.967
ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	72.681
SUMMIT MUTUAL FUNDS, INC. EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	38.562
NORTHROP GRUMMAN CORPORATION VEBA MASTER TRUST I	29.196
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	664.094
AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	59.880
ETOILE GESTION	180.481
AUSTRALIAN REWARD INVESTMENT ALLIANCE	38.880
SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX NL TRUST	93.472
SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX NL TRUST	40.872
CONSEIL DE L EUROPE	223.000
STICHTING MN SERVICES AANDELENSFONDS EUROPA III	16.471
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	387.041
OUR GLASS INDEXED INT SHARED SECT TRUST	43.117
STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA	2.728
WILSHIRE VARIABLE INSURANCE TRUST-INTERNATIONAL EQUITY FUND	4.660
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	74.368
SCHWAB INTERNATIONAL EQUITY ETF	86.597
PUTNAM TOTAL RETURN TRUST	409.571
PUTNAM RETIREMENT ADVANTAGE GAA GROWTH PORTFOLIO	64.300
PUTNAM RETIREMENT ADVANTAGE GAA BALANCE PORTFOLIO	37.441
PUTNAM RETIREMENT ADVANTAGE GAA CONSERVATIVE PORTFOLIO	6.228
PUTNAM RETIREMENT ADVANTAGE GAA EQUITY PORTFOLIO	16.061
PUTNAM TOTAL RETURN FUND, LLC	55.060
JOHN HANCOCK LIFE AND HEALTH INSURANCE COMPANY	59.033
ENHANCED GLOBAL SERIES OF BLACKROCK QUANTITATIVE PARTNERS L.P.	1
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD. AS TRUSTEE FOR CMA GLOBAL	10.578
EATON VANCE STRUCTURED INTERNATIONAL EQUITY FUND	6.358
INSURANCE CORPORATION OF BRITISH COLUMBIA	55.933
STATE FARM MUTUAL FUND TRUST, INTERNATIONAL INDEX FUND	43.130
MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	1.383.422
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	395.868
COSMOPOLITAN INVESTMENT FUND	1.656
PUTNAM WORLD TRUST II	14.238
WESTPAC STAFF SUPERANNUATION PLAN	16.559
RIDGEWORTH INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	379.883
SC BLACKROCK INTERNATIONAL INDEX FUND	10.391
THE GOVERNMENT OF HIS MAJESTY THE SULTAN AND YANG DI-PERTUAN O	104.216
VANGUARD INVESTMENTS FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE DEVELOPED WOR LD	47.918
VANGUARD INVESTMENTS FUNDS ICVC -VANGUARD FTSE DEVELOPED EUR O	29.877
NORTHWESTERN MUTUAL LIFE INSURANCE COMPANY GASA EQU	37.924
NORTHWESTERN MUTUAL LIFE INSURANCE COMPANY FOREIGN EQ	121.516
CHILDREN S HEALTHCARE OF ATLANTIA INC	67.154
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	93.710

*** ELENCO DELEGANTI ***

STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTR	179.410
HARVEY HUBBELL INC MSTR PENS TRUST	15.973
SYNTRUS ACHMEA MULTI MANAGER POOL EUROPE	903.187
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	87.159
STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA	64.301
BBH B J T S RE CMA MFS EX-JAPAN GROWTH MOTHER FUND	106.522
OPPENHEIMER MASTER INTERNATIONAL VALUE F	4.084.504
VANGUARD DEVELOP MARKET INDEX FUND	2.089.205
OPPENHEIMER QUEST INTERNATIONAL VALEU FU	8.986.063
SECTOR LEADERS INTERNAT EQUITIES FUND	33.143
OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SHARE TRUST	73.375
MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	16.384
PETRO CANADA MASTER TRUST FUND	179.381
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	2.183.324
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS	1.795.082
ROCKEFELLER & CO., INC	373.345
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	18.725
QANTAS SUPERANNUATION PLAN	87.833
JPMEL DENMARK AS TRUSTEE OF SAMPENSION INVEST GLOBAL AKTIEINDEKS	75.053
VANGUARD SUSTAINABILITY LEADERS INTERNAT	450.419
THE TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES S	37.202
VANGUARD CARBON AWARE INTERNATIONAL SHAR	62.267
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	16.649
AVIVA INVESTORS MANAGED FUND ICVC - DIVERSIFIED STRATEGY FUND	10.730
AMONIS NV	37.738
T ROWE PRICE INTERNATIONAL INDEX FUND, I	103.086
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY EUROPEA	125.272
NVIT INTERNATIONAL INDEX FUND	39.943
EQ ADVISORS TRUST - EQ/INTERNATIONAL COR	106.148
AXA PREMIER VIP TRUST - MULTIMANGER INTE	49.912
EQ ADVISORS TRUST - EQ/GLOBAL MULTI-SECT	169.125
EQ ADVISORS TRUST- EQ/TEMPLETON GLOBAL E	27.039
EQ ADVISORS - AXA TACTICAL MANAGER INTERNATIONAL PORTFOLIO II	160.170
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	113.725
JNL/MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIO	205.479
STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	6.809
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF	34.334
BLACKROCK AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE E	228.368
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT PENSIONS LIM	3.100.529
BLACKROCK INDEX SELECTION FUND	1.389.811
AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	189.750
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE	53.941
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	6.389.446
AVIVA STAFF PENSION TRUSTEE LIMITED AS T	225.678
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD. AS TRU	216.016
PENN SERIES DEVELOPED INTERNATIONAL INDEX FUND	7.196
WEST SUBURBAN RETIREMENT INCOME PLAN	1.532
EQ ADVISORS TRUST-AXA TACTICAL MANAGER INTERNATIONAL PORTFOLIO I	39.981
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	3.293
MASTER ENHANCED INTERNATIONAL SERIES OF QUANTITATIVE MASTER SERIES LLC	1
SHELL TRUST BERMUDA LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	15.913
MTBJ ATF GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND 400045794	1.833.525
MTBJ ATF GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND 400045795	1.849.362
MTBJ ATF GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND 400045825	749.798
MTBJ ATF GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND 400045811	1.836.449
ING DIRECT	35.254
ENHANCED EUROPE INDEX SERIES OF THE MERRILL LYNCH QUANTITATIVE PARTNERS L.P.	1
RESURRECTION HEALTH CARE	11.653
RESURRECTION HEALTH CARE PENSION PLAN	5.249
LAZARD ASSET MANAGEMENT LTD.	1.211.932
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LTD	145.097
TRIDENT MERGER, LLC	180.685
AXA EURO DIVIDEND K	4.800.000

Numero di deleghe rappresentate dal badge: **200** 250.352.022

4 Delegante di **DI STASIO GIOVANNI** Tessera n° 1997
MONTIGIANI MAURIZIO 1.320

1.320

5 Deleganti di **LAZZI GUIDO** Tessera n° 1486

*** ELENCO DELEGANTI ***

	UNISUPER	214.034
	NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	5.940
	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	27.386
	GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	15.408
	FDT ETHOS	32.500
	WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITI	533.000
	Numero di deleghe rappresentate dal badge: 6	828.268
6	Delegante di MIGLIORI ALBERTO	Tessera n° 1695
	UNICOOP FIRENZE SCRL	185.176.232
		185.176.232
7	Deleganti di PALLANTI PAOLO	Tessera n° 1565
	FONDIARIA - SAI SPA	23.544.051
	SYSTEMA COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI SPA	51.700
	POPOLARE VITA SPA	70.000
	MILANO ASSICURAZIONI SPA	3.394.108
	Numero di deleghe rappresentate dal badge: 4	27.059.859
8	Deleganti di RICCI ANTONIO	Tessera n° 1407
	PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	115.706
	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	381.855
	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	30.081
	COMMON TRUST ITALY FUND	2.112.133
	BP PENSION FUND	336.800
	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	43.045
	SSGA ITALY INDEX FUND	457.780
	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	293.308
	IMPERIAL INTERNATIONAL EQUITY POOL	104.832
	CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	141.499
	VICTORIAN SUPERANNUATION FUND	419.195
	AXA BELGIUM S.A.	22.879.244
	STATE STREET SRI WORLD INDEX	35.439
	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	78.071
	TEACHERS` RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	17.227
	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	73.931
	CAAM INDEX EUROPE	500
	IBM SAVINGS PLAN	429.740
	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	64.053
	SPDR MSCI ACWI EX-US ETF	102.587
	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	244.111
	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	750.697
	STATE OF MINNESOTA	323.158
	SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	44.621
	SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	26.656
	SSGA MSCI EAFE INDEX FUND	59.499
	STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	9.587
	CUMBRIA LOCAL GOVERNMENT PENSION SCHEME	183.256
	UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INSURANCE ASSOCIATION LTD EQUITY CLASS 3	18.972
	METROPOLITAN SERIES FUND MORGAN STANLEY EAFE INDEX PORTFOLIO	75.167
	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	23.586
	PS FTSE RAFI EUROPE PORTFOLIO	8.041
	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	198.533
	GLOBAL ADVANTAGE FUNDS - MAJOR MARKETS TEILFONDS	1.252.347
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	680.563
	SPDR S+P INTERNATIONAL FINANCIAL SECTOR ETF	16.210
	CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	68.159
	SELECT INDEX SERIES	120.619
	JOHN HANCOCK INSURANCE COMPANY OF VERMONT	11.052
	QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	79.605
	ING INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	81.060
	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	4.642.343
	SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	189.043
	SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	12.831
	SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	76.122
	SSGA FINANCIALS INDEX EQUITY FUND	9.691
	STATE STREET EUROPE ENHANCED	48.358
	SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	267.758
	ASSURDIX	12.427

*** ELENCO DELEGANTI ***

MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	24.034
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	1.703.253
MELLON BANK EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMEN	186.592
BELLSOUTH CORP REP EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIREES	129.195
LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	60.873
LVIP SSGA DEVELOPED INTERNATIONAL 150 FU	996.259
TD EUROPEAN INDEX FUND .	13.150
PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	138.295
PSEG NUCLEAR LLC MASTER DECOMMISSIONING TRUS	73.423
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	58.887
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI	162.520
VISION POOLED SUPERANNUATION TRUST	10.763
HYMNOS L113	32.000
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	1.358.560
ADVANTAGE FUNDS INC - GLOBAL ALPHA FUND	3.821
BOC PENSION INVESTMENT FUND .	232.088
CIBC EUROPEAN INDEX FUND .	14.091
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	40.596
MARCH FUND	22.390
JANA PASSIVE GLOBAL SHARE TRUST	98.245
THE BOSTON COMMON INTNL SOCIAL INDEX FUND, LLC	15.584
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	184.789
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND (EX IBT 2869)	920.238
ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND (EX IBT 2769)	28.677
ISHARES MSCI EAFE VALUE INDEX FUND (EX IBT 2778)	575.322
ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND (EX IBT 2777)	6.812.506
ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX FUND (EX IBT 2773)	654.570
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND (EX IBT 2865)	583.888
ISHARES S&P GLOBAL FINANCIAL SECTOR INDEX FUND (EX IBT 2787)	207.360
MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	2.292.824
CENTRICA COMBINED COMMON INVESTMENT FUND	182.112
BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	709.728
BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	451.991
DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD INDEX NON-LENDING COMMON TRUST	17.881
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	5.052.190
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	35.587
STICHTING PENSIOENFONDS UWV .	66.804
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	170.294
ARIZONA PSPRS TRUST	129.328
AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	146.120
TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	293.614
THE CANADIAN MEDICAL PROTECTIVE ASSOCIATION	62.586
DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	111.297
LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTER PENSION TRUST	62.551
MSCI EAFE PROVISIONAL SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TRUST FUND	53.211
ISHARES MSCI ACWI EX US FINANCIALS INDEX FUND	1.686
ISHARES MSCI EUROPE FINANCIAL SECTOR INDEX FUND	35.442
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B (EX IBT 90223)	48.575
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	276.138
BNY MELLON EB COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	145.843
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMBRO BANK N.V.	497.509
MUNICIPAL FIRE AND POLICE RETIREMENT SYSTEM OF	1.562
MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	7.803
EMPLOYEE RETIREMENT INCOME PLAN TRUST OF 3M COM	116.821
MERCY INVESTMENT SERVICES	47.873
ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	1.911.707
FOREST FOUNDATION	618
SEQUOIA FOUNDATION	10
FCP RSI EURO P	1.069.496
FCP ICARE	73.426
BLACKROCK CDN MSCI EAFE INDEX PLUS FUND	101.672
TIAA-CREF FUNDS - INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	392.005
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	558.300
HYDRO ONE PENSION PLAN .	65.947
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	109.759
AVIVA INSURANCE UK LIMITED	70.180
THE PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIOS INCDRYDEN ACTIVE ALLOCATION	3.511
PS FTSE RAFI DEVEL MAR EXUS PORT	99.281
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY	100.906
ALLSTATE INSURANCE COMPANY	250.697
PRINCIPAL FUNDS INC.-INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	81.788
CONSTRUCTION AND BUILDING UNIONS SUPERANNUATION FUND	69.646

*** ELENCO DELEGANTI ***

AMUNDI LUXEMBOURG SA	409.891
WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	157.243
WELLS FARGO MASTER TRUST INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	6.574
SSGA MSCI EUROPE SCREENED INDEX NON-LENDING COMMON TRUST FUND	30.878
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDSFO	8.816.714
BGICL MSCI EAFE EQUITY INDEX FUND (EX IBT 71015)	466.271
STREETTRACKS SM MSCI EUROPE FINANCIALS SM ETF	100.794
ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	1.795.103
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	783.038
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	11.757
ST. RABOBANK PENSIOENFONDS	307.718
PETTELAAR EFFECTENBEW INZ SNSRESP IND FND	237.012
AZL INTERNATIONAL INDEX FUND	60.570
BELLSOUTH CORP RFA VEBA TRUST FOR NONREPRESENTABLE EMPLOYEES	11.322
BELLSOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST	48.859
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFITCOLLECTIVE INVESTMENT	1.214.779
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: SPARTAN INTERNATIONAL INDEX FD	1.725.288
FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLOR	60.190
FIRE AND POLICE PENSION ASSN OFCOLORADO	69.952
CERVURITE INTERNATIONAL LLC .	109.114
NSP MONTICELLO MINNESOTA RETAILQUALIFIED TRUST	13.424
NSP MINNESOTA PRAIRIE I RETAIL QUALIFIED TRUST	10.068
NSP MINNESOTA RETAIL PRAIRIE IIQUALIFIED TRUST	12.082
NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	23.626
PANAGORA GROUP TRUST .	6.871
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	754.033
QUEEN'S UNIVERSITY AT KINGSTON	7.100
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO NUCLEAR FACILITIES Q	85.922
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	125.946
TEXAS EDUCATION AGENCY .	709.447
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	761.685
WASHINGTON UNIVERSITY .	8.300
AK STEEL CORPORATION MASTER PENSION TRUST	4.340
BOA PERAMETRIC	14.279
STICHTING BEWAARNEMING APG-IS2	39.819
Numero di deleghe rappresentate dal badge:	156
	87.969.395

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Fusione Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A.**

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1997	DI STASIO GIOVANNI	0	1.320	1.320
Totale voti	1.320			
Percentuale votanti %	0,000030			
Percentuale Capitale %	0,000020			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Fusione Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A.**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1484	GAMBELLI ALESSANDRO	5.474	0	5.474
1486	LAZZI GUIDO	0	0	0
**D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	27.386	27.386
**D	WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITI	0	533.000	533.000
2047	SEMPLICI ROMOLO	2.220	0	2.220
Totale voti	568.080			
Percentuale votanti %	0,012911			
Percentuale Capitale %	0,008477			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Fusione Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A.**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti				0
Percentuale votanti %				0,000000
Percentuale Capitale %				0,000000

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Scissione parziale MPS Immobiliare S.p.A.**

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1908	BIANCIARDI SILVIA	6.951	0	6.951
Totale voti	6.951			
Percentuale votanti %	0,000158			
Percentuale Capitale %	0,000104			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Scissione parziale MPS Immobiliare S.p.A.**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1484	GAMBELLI ALESSANDRO	5.474	0	5.474
1486	LAZZI GUIDO	0	0	0
**D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	27.386	27.386
**D	WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITI	0	533.000	533.000
Totale voti	565.860			
Percentuale votanti %	0,012860			
Percentuale Capitale %	0,008444			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Scissione parziale MPS Immobiliare S.p.A.**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1458	PAGLIANTINI FABIO	4.017	0	4.017
Totale voti	4.017			
Percentuale votanti %	0,000091			
Percentuale Capitale %	0,000060			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Fusione MPS Investments S.p.A.**

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1486	LAZZI GUIDO	0	0	0
**D	UNISUPER	0	214.034	214.034
Totale voti	214.034			
Percentuale votanti %	0,004864			
Percentuale Capitale %	0,003194			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Fusione MPS Investments S.p.A.**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1484	GAMBELLI ALESSANDRO	5.474	0	5.474
1486	LAZZI GUIDO	0	0	0
**D	FDT ETHOS	0	32.500	32.500
**D	GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	0	15.408	15.408
**D	NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	0	5.940	5.940
**D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	27.386	27.386
**D	WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITI	0	533.000	533.000
Totale voti	619.708			
Percentuale votanti %	0,014084			
Percentuale Capitale %	0,009248			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Fusione MPS Investments S.p.A.**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti				0
Percentuale votanti %				0,000000
Percentuale Capitale %				0,000000

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Mod. art. 6 Statuto sociale**

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1486	LAZZI GUIDO	0	0	0
**D	UNISUPER	0	214.034	214.034
Totale voti	214.034			
Percentuale votanti %	0,004864			
Percentuale Capitale %	0,003194			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Mod. art. 6 Statuto sociale**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1486	LAZZI GUIDO	0	0	0
**D	FDT ETHOS	0	32.500	32.500
**D	GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	0	15.408	15.408
**D	NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	0	5.940	5.940
**D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	27.386	27.386
1908	BIANCIARDI SILVIA	6.951	0	6.951
2005	ACCORDI ALESSANDRO	14.000	0	14.000
Totale voti	102.185			
Percentuale votanti %	0,002322			
Percentuale Capitale %	0,001525			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Mod. art. 6 Statuto sociale**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti				0
Percentuale votanti %				0,000000
Percentuale Capitale %				0,000000

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Mod. artt. 10, 12, 15, 26 e 30 Statuto sociale**

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1486	LAZZI GUIDO	0	0	0
**D	UNISUPER	0	214.034	214.034
Totale voti	214.034			
Percentuale votanti %	0,004864			
Percentuale Capitale %	0,003194			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Mod. artt. 10, 12, 15, 26 e 30 Statuto sociale**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1486	LAZZI GUIDO	0	0	0
**D	FDT ETHOS	0	32.500	32.500
**D	GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	0	15.408	15.408
**D	NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	0	5.940	5.940
**D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	27.386	27.386
1908	BIANCIARDI SILVIA	6.951	0	6.951
Totale voti	88.185			
Percentuale votanti %	0,002004			
Percentuale Capitale %	0,001316			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Mod. artt. 10, 12, 15, 26 e 30 Statuto sociale**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti				0
Percentuale votanti %				0,000000
Percentuale Capitale %				0,000000

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Mod. artt. 13 e 14 Statuto sociale**

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1486	LAZZI GUIDO	0	0	0
**D	UNISUPER	0	214.034	214.034
Totale voti	214.034			
Percentuale votanti %	0,004864			
Percentuale Capitale %	0,003194			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Mod. artt. 13 e 14 Statuto sociale**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1486	LAZZI GUIDO	0	0	0
**D	FDT ETHOS	0	32.500	32.500
**D	GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	0	15.408	15.408
**D	NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	0	5.940	5.940
**D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	27.386	27.386
Totale voti	81.234			
Percentuale votanti %	0,001846			
Percentuale Capitale %	0,001212			

Assemblea Straordinaria del 03 dicembre 2010
(2^ Convocazione del 04 dicembre 2010)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Mod. artt. 13 e 14 Statuto sociale**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti				0
Percentuale votanti %				0,000000
Percentuale Capitale %				0,000000