

PUNTO N. 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA IN SEDE STRAORDINARIA  
(MODIFICA DELL'ART. 6 DELLO STATUTO SOCIALE)

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO**

Signori Azionisti

siete stati convocati in assemblea straordinaria per deliberare sul seguente argomento, posto al quarto punto dell'ordine del giorno:

□ **Modifica dell' art. 6 dello Statuto sociale**

Si ricorda che l'Assemblea Straordinaria della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("BMPS"), ha, tra l'altro, deliberato in data 15 gennaio 2004 di aumentare il capitale sociale di BMPS, a servizio della emissione di *Preferred Securities* Convertibili ("FRESH"), per massime n. 213.414.634 azioni ordinarie, 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 142.987.804,78, 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 fino al 30 settembre 2099, ovvero entro il mese successivo al verificarsi della conversione automatica o del regolamento in azioni, su iniziativa della Banca, in caso di rimborso dei FRESH, 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 pervenute nel corso dei mesi di settembre 2006 e settembre 2007 sono state rispettivamente emesse - al prezzo di conversione di €3,28 - n. 5.645.206 e n. 3.127.529 azioni ordinarie BMPS.

Al contempo si precisa che ai portatori di F.R.E.S.H. non spettava il diritto di opzione relativo all'aumento di capitale finalizzato all'acquisizione di Banca Antonveneta S.p.A. (controvalore complessivo inclusivo di sovrapprezzo pari a Euro 4.973.786.218,50); tuttavia, i portatori di tali strumenti finanziari avevano il diritto ad un aggiustamento del rapporto di conversione in misura pari al valore del diritto di opzione relativo alle azioni di compendio, in base alla formula prevista dall'applicabile regolamento del prestito. In dipendenza di ciò il prezzo di conversione è stato modificato da 3,28 a 2,63 € con effetto dal 28 aprile 2008.

Pertanto, a fronte delle richieste pervenute nella finestra di conversione F.R.E.S.H. relativa ai mesi di settembre 2008 e settembre 2009 per un ammontare complessivo di € 200.629.749,88 - al prezzo di conversione di €2,63 come sopra modificato - sono state emesse n. 76.285.076 azioni ordinarie BMPS.

In considerazione del fatto che nella finestra di conversione F.R.E.S.H. relativa al mese di settembre 2010 non sono pervenute richieste, sono state complessivamente emesse, per i quattro anni richiamati, un totale di n. 85.057.811 azioni ordinarie a fronte di richieste di conversione di FRESH per un valore nominale di € 229.404.324,29 pari a detto numero di azioni emesse per i rispettivi prezzi di conversione (3,28 € per gli anni 2006/2007 e 2,63 € per gli anni 2008 e 2009).

Essendo il valore nominale originario di emissione pari a € 700.000.000, rimangono in circolazione FRESH per un valore nominale totale pari a €470.595.675,71: di conseguenza, a fronte di una richiesta di conversione pari alla totalità del valore nominale residuo (anche ripartita in più anni) occorrerà emettere n. 178.933.717 azioni ordinarie, che sommate alle n. 85.057.811 già emesse, portano **al numero finale di 263.991.528 azioni ordinarie**, ben superiore alle 213.414.634 azioni ordinarie stabilite dalla ricordata assemblea del 15 gennaio 2004.

Occorre pertanto modificare l'ottavo comma dell'art. 6 dello statuto sociale adeguando sia il numero massimo di azioni da emettere da 213.414.634 a 263.991.528, sia il relativo valore da 142.987.804,78 a 176.874.323,76.

Per quanto ovvio si precisa che, in occasione di ogni modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale in concomitanza con l'emissione di nuove azioni a fronte di richieste di conversione di F.R.E.S.H., dovranno essere aggiornati i valori relativi al numero totale delle azioni complessivamente emesse.

.°°.. ..°°.. ..°°..

In relazione a quanto sopra si trascrivono di seguito le ipotesi di modifica dell'art. 6, mettendo a raffronto il testo attuale ed il testo proposto, (le modifiche sono riportate in corsivo):

| TESTO ATTUALE   | TESTO PROPOSTO      |
|---|---------------------|
| <b>Articolo 6</b>   | <b>Articolo 6</b>   |
| 1. Il capitale della Società è di Euro 4.502.410.157,20 (quattromiliardicinquecentoduemilioniquattrocentodiecimilacentocinquantesettevirgolaventi) ed è interamente versato.  | 1. <i>invariato</i> |
| 2. Esso è rappresentato da n. 5.569.271.362 (cinquemiliardicinquecentosessantanovemilioni duecentosettantunomilatrecentosessantadue) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,67 (zerovirgolasessantasette) ciascuna, da n. 1.131.879.458 (unmiliardocentotrentunomilioniottocentosettantanovemilaquattrocentocinquantotto) azioni privilegiate del valore nominale di euro 0,67 (zerovirgolasessantasette) ciascuna e da n. 18.864.340 (diciottomilioniottocentosessantaquattromilatrecentoquaranta) azioni di risparmio del valore nominale di euro 0,67 (zerovirgolasessantasette) 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. | 2. <i>invariato</i> |
| 3. Le azioni ordinarie e privilegiate sono nominative ed indivisibili. Ogni azione dà diritto ad un voto. Alle azioni privilegiate non spetta il diritto di voto nelle assemblee ordinarie.   | 3. <i>invariato</i> |
| 4. Le azioni privilegiate sono accentrate in uno o più depositi amministrati presso la Società e la Società è l'unico depositario autorizzato. L'alienazione delle azioni privilegiate è comunicata senza indugio alla Società dall'azionista venditore e determina l'automatica conversione alla pari delle azioni privilegiate in azioni ordinarie.   | 4. <i>invariato</i> |
| 5. In nessun caso il socio che rivesta la qualità di  | 5. <i>invariato</i> |

|   |  |
|---|--|
| <p>fondazione bancaria disciplinata dalla legge 23 dicembre 1998 n. 461 e dal decreto legislativo 17 maggio 1999 n. 153 e successive integrazioni e modificazioni (“fondazione bancaria”) ovvero 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.</p>   |  |
| <p>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.</p>  | <p>6. <i>invariato</i></p>   |
| <p>7. Le azioni di risparmio, indivisibili, possono essere nominative 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 caratteristiche 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 pubblico, a seguito del conferimento dell’azienda bancaria di questa nella “Cassa di Risparmio di Prato S.p.A.” e successiva fusione per incorporazione di quest’ultima nella “Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.”, conferimento e fusione attuati ai sensi della legge 30 Luglio 1990 n. 218 e del decreto legislativo 20 novembre 1990, n. 356.</p>  | <p>7. <i>invariato</i></p>   |
| <p>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 <i>Preferred Securities</i> Convertibili, per massime n. 213.414.634 azioni ordinarie, 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 142.987.804,78, valore così adeguato dall’Assemblea dei soci del 15 dicembre 2005 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 <i>Preferred Securities</i> 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 <i>Preferred Securities</i> Convertibili, in modo che</p> | <p>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 <i>Preferred Securities</i> Convertibili, per massime n. <b>263.991.528</b> azioni ordinarie, <b>valore così adeguato dall’Assemblea dei soci del xx xx 2010</b>, 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 <b>176.874.323,76</b>, valore così adeguato <b>dalle Assemblee</b> dei soci del 15 dicembre 2005 e del <b>xx xx 2010</b> 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 <i>Preferred Securities</i> 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</p> |

|  |   |
|--|---|
| <p>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.</p> | <p>entro il mese successivo al verificarsi della conversione automatica o della conversione in caso di rimborso delle <i>Preferred Securities</i> 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 <i>Preferred Securities</i> pervenute alla data del 30 settembre 2010, sono state complessivamente emesse n. <b>85.057.811</b> azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,67, per un importo di € 56.988.733,37.</p> |
|--|---|

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.

..°°.. ..°°.. ..°°..

Signori azionisti

in merito a quanto sopra esposto, vi invitiamo ad approvare la seguente proposta:  
" 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 (quattromiliardi-cinquecentoduemilioniquattrocentodiecimilacentocinquantesettevirgolaventi) ed è interamente versato.
2. Esso è rappresentato da n. 5.569.271.362 (cinquemiliardicinquecento-sessantannovemilioniuecentosettantunomilatrecentosessantadue) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,67 (zerovirgolasessantasette) ciascuna, da n. 1.131.879.458 (unmiliardocentotrentunomilioniottocentosettantannovemilaquattrocentocinquantesette) azioni privilegiate del valore nominale di euro 0,67 (zerovirgolasessantasette) ciascuna e da n. 18.864.340 (diciottomilioniottocentosessantaquattromilatrecentoquaranta) azioni di risparmio del valore nominale di euro 0,67 (zerovirgolasessantasette) 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 indivisibili. 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 depositi amministrati presso la Società e la Società è l'unico depositario autorizzato. L'alienazione delle azioni privilegiate è comunicata senza indugio alla Società dall'azionista venditore e determina l'automatica conversione alla pari delle azioni privilegiate in azioni ordinarie.
  5. In nessun caso il socio che rivesta la qualità di fondazione bancaria disciplinata dalla legge 23 dicembre 1998 n. 461 e dal decreto legislativo 17 maggio 1999 n. 153 e successive integrazioni e modificazioni ("fondazione bancaria") ovvero 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 nominative 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 caratteristiche 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 pubblico, a seguito del conferimento dell'azienda bancaria di questa nella "Cassa di Risparmio di Prato S.p.A." e successiva fusione per incorporazione di quest'ultima nella "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.", conferimento e fusione attuati ai sensi della legge 30 Luglio 1990 n. 218 e del decreto 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 xx xx 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 xx xx 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* già 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 € 56.988.733,37.
- (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.