

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

RELAZIONE DEL CONSIGLIO

Signori Azionisti

siete stati convocati in assemblea per deliberare sul seguente argomento:

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

➤ **"Proposta di conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie; delibere conseguenti: modifiche agli artt. 6-7-28-33-35 dello Statuto."**

Per le motivazioni ampiamente illustrate nella relazione degli amministratori all'assemblea straordinaria convocata in data odierna, la conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie comporta una semplificazione della struttura del capitale sociale e consente una diminuzione dei costi di gestione amministrativi legati in particolare all'assemblea speciale e al rappresentante comune.

Inoltre altro vantaggio per la società e per tutti gli azionisti è rappresentato dall'incremento della liquidità dei titoli.

Per quanto riguarda la posizione degli azionisti di risparmio, con la conversione verranno meno i privilegi nella ripartizione degli utili e nel rimborso del capitale in caso di liquidazione, ma le azioni ordinarie quotate derivanti dalla conversione avranno il diritto di voto nell'assemblea e saranno negoziabili sul mercato.

La conversione sarà obbligatoria per tutte le azioni di risparmio in circolazione.

Per la determinazione del rapporto di conversione e dei relativi criteri, nonché per la determinazione del valore di liquidazione delle azioni di risparmio per il caso in cui sia esercitato il diritto di recesso da parte degli azionisti di risparmio in conseguenza della delibera di conversione, la banca si è avvalsa della relazione di stima elaborata dallo Studio commercialista Stoppani di Milano, sulla base della quale è stato determinato un rapporto di conversione alla pari delle azioni di risparmio in azioni ordinarie.

Pertanto, agli azionisti di risparmio sarà attribuita n. 1 azione ordinaria di nuova emissione per ogni azione di risparmio convertita e quindi il capitale sociale rimarrà invariato come ammontare, ma sarà modificata la composizione dello stesso aumentando il numero delle azioni ordinarie, in misura corrispondente al numero delle azioni di risparmio esistenti che saranno annullate. Pertanto, in conseguenza dell'operazione il capitale sociale sarà composto da n. 10.862.962.136 azioni ordinarie e da n. 681.879.458 azioni privilegiate.

Si darà esecuzione alla conversione obbligatoria, successivamente alla delibera dell'Assemblea straordinaria che abbia deliberato in merito, ad una data stabilita d'intesa con Borsa Italiana e le operazioni relative alla conversione obbligatoria saranno effettuate per il tramite di Monte Titoli SpA, senza oneri di spesa a carico degli azionisti di risparmio.

Le azioni ordinarie emesse a seguito della conversione avranno le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, in particolare saranno senza indicazione del valore nominale e saranno quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Dette azioni avranno godimento regolare 1.1.2011.

La deliberazione di conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie comporta la necessaria ulteriore modifica dell'art. 6 nel testo conseguente alla delibera di cui al primo punto dell'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria dei Soci e la modifica degli artt. 7, 28, 33, 35 dello Statuto. Per le ipotesi di modifica si rimanda alla Relazione del Consiglio all'assemblea straordinaria, che contiene il raffronto tra testo vigente e testo proposto.

Tali modifiche allo Statuto comportano l'eliminazione della categoria delle azioni di risparmio, pertanto la relativa delibera dell'assemblea straordinaria è condizionata all'approvazione da parte dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio, ai sensi dell'art. 146 TUF.

Pertanto, siete chiamati a deliberare sulla approvazione della delibera proposta all'assemblea straordinaria della Banca sopra riportata

Si ricorda infine che, ai sensi dell'art. 2437 c.c., spetterà il diritto di recesso agli azionisti di risparmio che non abbiano concorso alla delibera dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio di approvazione della delibera dell'assemblea straordinaria relativa alla conversione obbligatoria, in quanto le modifiche agli artt. 6 e 7 comportano modifiche ai diritti di voto e partecipazione.

..°°.. ..°°.. ..°°..

Signori Azionisti

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

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

- udita la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione;

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

DELIBERA

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

➤ **“Proposta di conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie; delibere conseguenti: modifiche agli artt. 6-7-28-33-35 dello Statuto.”**

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

- 2) di conferire al Presidente e al Vice Presidente designato, 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.”