



**Mario Zanchi**  
NOTAIO

Via dei Montanini, 132  
53100 Siena

Tel. 057749300 - 0577284475

Fax 0577 282138

e-mail: mzanchi@notariato.it

Repertorio n.28390

Raccolta n.12639 =====

Verbale dei lavori dell'Assemblea Ordinaria dei soci della  
===== "BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A." =====  
===== Società per azioni quotata =====  
===== tenutasi il giorno 19 novembre 2009 =====  
===== REPUBBLICA ITALIANA =====

L'anno duemilanove (2009) il giorno primo 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 Monte-

pulciano, 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 componente ed io Notaio, tramite il presente atto, procediamo come segue a redigere il verbale dei lavori dell'Assemblea ordinaria, 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 19 novembre 2009 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 Barbara Toselli quali scrutatori. =====

Il Presidente dà atto che: =====

- del Consiglio di Amministrazione sono al momento presenti i Signori: Lorenzo Gorgoni e Ernesto Rabizzi mentre hanno giustificato la propria assenza tutti gli altri Consiglieri; ==

- del Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci effettivi Prof. Tommaso Di Tanno, Presidente e Paola Serpi; =====

- è presente il Direttore Generale Antonio Vigni. ==

Il Presidente informa che con lettera datata 16 novembre 2009

il Dott. Leonardo Pizzichi ha rassegnato le proprie dimissioni da sindaco effettivo della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A..

Ai sensi dell'Art. 2401 c.c. e dell'art. 26 dello statuto è subentrata la Sig.ra Paola Serpi (presente all'odierna assemblea), in quanto sindaco supplente appartenente alla medesima lista del sindaco dimessosi. Su quanto precede la Banca ha emesso comunicati stampa in data 16 e 17 novembre 2009. In occasione della prossima assemblea sarà inserito all'O.d.G. l'argomento relativo all'integrazione del Collegio Sindacale, così come previsto dall'art.2401 del c.c. e dallo Statuto.

Sempre 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. 121 Parte II - Foglio delle Inserzioni -) del giorno 20 ottobre 2009, Inserzione TS-09AAA6783.

Si trascrive qui di seguito l'Ordine del Giorno di cui al suddetto avviso:

"Operazione di stock granting per l'esercizio 2008: provvedi-

menti connessi". =====

Il Presidente dichiara altresì che: =====

- in data 15 ottobre 2009, in esecuzione dell'adempimento informativo previsto dall'art. 84 bis, III comma del Regolamento CONSOB n. 11971, è stato diffuso un apposito comunicato con il quale si è informato il pubblico della deliberazione con la quale il Consiglio di Amministrazione avrebbe sottoposto all'approvazione dell'assemblea i provvedimenti connessi con il piano di stock granting per l'esercizio 2008; =====
- l'avviso di convocazione è stato comunicato alla Borsa Italiana S.p.A. in data 19 ottobre 2009 e altresì pubblicato in data 21 ottobre 2009 sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". =====
- in data 3 novembre 2009 è stato depositato presso la Sede Sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A., nonché trasmesso a Consob, il documento informativo inerente l'operazione di stock granting per l'esercizio 2008, redatto a norma del primo comma dell'art. 84-bis del Regolamento CONSOB n. 11971/99 in adempimento dell'obbligo inerente la pubblicità delle informazioni sull'attribuzione di strumenti finanziari a dipendenti; =====
- in data 4 novembre 2009 è stata depositata presso la Sede Sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A. nonché trasmessa a Consob la relazione del Consiglio di Amministrazione con la relativa proposta per quanto attiene all'unico punto all'Ordine del Giorno dell'assemblea; =====
- in data 5 novembre 2009 è stata depositato presso la Sede Sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A., il regolamento disciplinante lo svolgimento dell'assemblea ordinaria e straordinaria, e, in quanto compatibile, delle assemblee speciali di categoria. =====

Alle ore nove e minuti dieci (h 09 m 10) fanno il loro ingresso nella sala assembleare il Sindaco Effettivo Dott. Marco Turchi ed il Consigliere Dott. Fabio Borghi. =====

Il Presidente ricorda, inoltre, che: =====

- ad oggi il capitale della Società ammonta a Euro 4.502.410.157,20 (quattromiliardicinquecentoduemilioni quattrocentodiecimilacentocinquantesette virgola venti) interamente versato ed è rappresentato da n. 5.569.271.362 (cinquemiliardicinquecentosessantanovemilioni duecentosettantunomilatrecentosessantadue) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,67 (zero virgola sessantesette) ciascuna, da n. 1.131.879.458 (unmiliardocentotrentunomilioniottocentosettantanovemilaquattrocentocinquantesette) azioni privilegiate del valore nominale di euro 0,67 (zero virgola sessantesette) ciascuna e da n. 18.864.340 (diciottomilioniottocentosessantaquattromilatrecentoquaranta) azioni di risparmio del valore nominale di euro 0,67 (zero virgola sessantesette) 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 parteci-

panti 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 e che verrà allegato alla verbalizzazione della presente Assemblea, conformemente a quanto previsto dal citato Regolamento CONSOB degli Emittenti. =====

Il Presidente comunica che, sulla base delle risultanze fornite da tale sistema, in questo momento - sono le ore nove e minuti dodici (h 09 m 12) -, sono presenti o regolarmente rappresentati nella sala n. 299 azionisti o aventi diritto al voto per azionisti, portatori, complessivamente, di n. 3.182.019.801 azioni ordinarie, pari al 57,135298% del capitale sociale rappresentato da tali azioni. In particolare, sono presenti n. 8 soci in proprio, portatori di n. 2.544.933.595 azioni ordinarie e n. 291 soci per delega, portatori di n. 637.086.206 azioni ordinarie, relativamente ai quali è pervenuta la comunicazione prevista dall'art. 2370 cod. civ.. =====

Il Presidente comunica che: =====

- è stata verificata l'osservanza delle norme e delle prescrizioni 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, ed 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. Quest'ultima possiede direttamente n. 2.544.187.735 azioni ordinarie, pari al 45,682% del capitale sociale rappresentato da tali azioni, n. 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. 17.407.286 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 ap-

partenenti 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 J.P. 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; =====

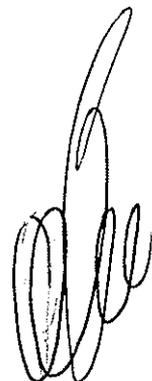
\* Caltagirone Francesco Gaetano, che possiede indirettamente, tramite Società appartenenti al proprio Gruppo, n. 248.000.000 di azioni ordinarie, pari al 4,45% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al 3,70% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea straordinaria e al 3,69% 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 le seguenti comunicazioni: =====

\* in data 17 gennaio 2007 avvenuta stipula in data 15 gennaio 2007 di un nuovo patto di consultazione per la durata di tre anni tra n. 50 azionisti della Banca, avente ad oggetto n. 81.851.786 azioni ordinarie della Banca, allora corrispondenti al 3,34% del capitale sociale ordinario e al 2,71% delle azioni con diritto di voto, patto concernente regole di comportamento e pattuizioni per l'esercizio del voto in assemblea e la vendita e/o disposizione delle azioni ordinarie della Banca; =====

\* in data 3 aprile 2008, avvenuta sottoscrizione in data 29



marzo 2008 di un accordo modificativo del suddetto patto di consultazione stipulato in data 15 gennaio 2007 tra n. 50 azionisti della Banca, accordo modificativo inerente la vendita o la cessione in tutto o in parte, anche a termine, delle azioni e eventuali strumenti finanziari vincolati al patto, la vendita o cessione della nuda proprietà e/o dell'usufrutto di tutto o parte delle azioni vincolate al patto, la conclusione di contratti d'opzione o di swap, il diritto di voto su azioni costituite in garanzia o pegno e, in generale, le comunicazioni inerenti dette operazioni; =====

- in data 7 luglio 2008, dichiarazione che, a seguito delle variazioni che hanno interessato il capitale sociale di BMPS, tale patto di consultazione aveva ad oggetto n. 161.906.647 azioni ordinarie, corrispondenti al 2,9475% del totale delle azioni ordinarie e al 2,4439% delle azioni con diritto di voto nell'Assemblea in sede straordinaria; =====

- in data 31 luglio 2009, comunicazione inerente il rinnovo tacito a far data dal 15 gennaio 2010 per un ulteriore triennio, del patto di consultazione stipulato in data 15 gennaio 2007 e successivamente modificato con accordo del 29 marzo 2008 e, al contempo, comunicazione della variazione del numero di azioni ordinarie apportate al patto, pari a 161.696.084, 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% per un totale di 0,8045% 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 ricorda che non risulta vi sia stata alcuna sollecitazione o raccolta di deleghe di voto ai sensi degli artt. 136 e seguenti 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 importino 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. =====

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. =====

Nessuno chiede la parola. =====

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 ordinarie 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 ordinarie. =====

Quindi, essendo state rispettate le formalità di convocazione e di comunicazione ed essendo stato raggiunto il quorum previsto dalla legge e dallo Statuto, dichiara l'assemblea regolarmente costituita in sede ordinaria in prima convocazione, per discutere e deliberare sull'argomento iscritto all'Ordine del Giorno. =====

Prima di procedere all'esame dell'unico punto all'Ordine del Giorno, il Presidente ritiene opportuno dare alcune informazioni in merito alle modalità di 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 relazione e proposta del Consiglio di Amministrazione circa l'unico argomento all'Ordine del Giorno. =====



5) Scheda d'intervento. =====  
6) Pro-memoria sulle misure di sicurezza negli ambienti assembleari. =====

Una copia di tale documentazione si allega al presente verbale sotto la lettera "B". =====

Il Presidente informa inoltre che verrà utilizzata anche 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 l'unico argomento 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 all'argomento all'Ordine del Giorno e il più possibile contenuti nella durata, riservandosi al riguardo 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 in sede ordinaria. =====  
- Interviene il socio Walter Rodinò il quale propone di omettere la lettura della relazione dell'Organo Amministrativo sull'argomento all'Ordine del Giorno poichè adeguatamente comunicata. =====  
- Il Presidente chiede ai presenti se vi sono opposizioni in ordine alla proposta del socio. Nessuno opponendosi il Presidente dichiara che non procederà alla lettura di detta relazione ricordando che la suddetta relazione è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A.. =====  
- Il Presidente dichiara aperta la discussione circa l'unico punto all'Ordine del Giorno. =====  
- Il Presidente invita quindi a prendere la parola il socio Signor Walter Rodinò (sono le ore nove e minuti venti - h 09 m 20 -). =====  
- Il socio dice di ritenere che anche l'odierno argomento all'ordine del giorno, seppur apparentemente estraneo agli interessi del piccolo azionista, coinvolga, in verità, interessi, aspettative, valutazioni di tutti. =====  
- Giudica il socio che l'operazione proposta comporti delle ricadute positive per tutti proprio nella misura in cui riesce a consolidare struttura e immagine della Banca, così come avvenuto in passato, per cui la ritiene opportuna, adeguatamente calibrata quanto al valore di oltre 32 milioni di euro su cui è congegnata, e destinata ad incrementare il livello di fidelizzazione dei dipendenti verso l'Istituto; di tutti i dipendenti e quindi di quelli che lo sono a pieno titolo come di quanti hanno contratti di lavoro diversamente articolati.  
- Il socio, peraltro conscio che ciò non attiene all'argomento in discussione, richiamando i risultati della trimestrale recentemente presentata che giudica positivi in particolare per quanto attiene a utile netto, incremento di raccolta, posizionamento sugli impieghi, sviluppi positivi delle quote di mercato occupate, chiede di conoscere qualche elemento di globale prospettiva per l'intero esercizio 2009. =====  
- Il Presidente invita quindi a prendere la parola il Signor

Norberto Sestigiani delegato della socia Signora Faleri Daniela (sono le ore nove e minuti venticinque - h 09 m 25) il cui intervento viene di seguito testualmente riportato: =====  
"Sig. Presidente del Consiglio di Amministrazione, Sigg. Consiglieri, Sigg. Sindaci del Collegio Sindacale, Sig. Direttore Generale, Sig. Presidente della Fondazione MPS. =====  
Dall'illustrazione della problematica all'O.d.G. emerge che il premio di rendimento aziendale e la correlata operazione di stock granting sono parametrati sul risultato operativo netto, che - a mio avviso - resta margine principe della gestione aziendale. =====  
Tenuto conto, tuttavia, che il R.O.N. consolidato è passato da euro milioni 1.671 al 12/2007 a euro milioni 960 al 12/2008, mentre l'operazione di stock granting è passata da euro milioni 27,5 per il 2007 a euro milioni 32,6 per il 2008, chiedo un cortese ragguaglio circa l'incongruenza che sembra apparire da un mero raffronto delle cifre medesime. =  
Con l'occasione chiedo cortesemente che: =====  
1) Venga assicurato che l'operazione di cui parlasi è in linea con le istruzioni recentemente emanate dall'Autorità di Vigilanza; =====  
2) Venga precisato se il premio di rendimento 2008, con la correlata operazione di stock granting, è stato imputato a conto economico nell'esercizio 2008 oppure se verrà imputato a conto economico nell'esercizio 2009. =====  
Infine, Sig. Presidente, per quanto la questione non sia all'O.d.G., mi permetto significarLe che sarebbe cosa gradita - essendo stata ormai pubblicata la trimestrale di Settembre - (dalla cui attenta lettura emergono peraltro molte ombre!!) e mancando solo 42 giorni alla chiusura dell'esercizio - che questa Assemblea venisse ragguagliata circa le prospettive aziendali ed in particolare circa le prospettive di dividendo, tenuto anche conto del negativo andamento in borsa del titolo e tenuto anche conto delle dimissioni di un membro del Collegio Sindacale." =====  
Il Presidente invita quindi a prendere la parola il socio Signor Davide Giorgio Reale (sono le ore nove e minuti ventotto - h 09 m 28 - ). =====  
Il socio dice di concordare pienamente nello spirito della delibera, cioè di accrescimento del clima partecipativo dei dipendenti nella realizzazione delle strategie della Banca e del Gruppo e chiede, visto che è una delibera che si ripete tutti gli anni, di conoscere qualche dato storico per avere un'idea dell'indice di gradimento che accoglie questa modalità, visto che non sono molte le società italiane che adottano questo sistema di incentivazione. =====  
Si complimenta, quindi, sui dati della trimestrale. =====  
Ultimati gli interventi prende la parola per le risposte il Direttore Generale Dott. Antonio Vigni (sono le ore nove e minuti trenta - h 09 m 30 - ). =====

In  
re  
ti  
sia  
sop  
pos  
il  
ril  
anc  
tes  
ner  
gat  
Qua  
Ger  
mer  
tes  
di  
la  
bat  
de  
br  
co  
jo  
ri  
Il  
ca  
to  
ai  
to  
vi  
ti  
Tr  
li  
te  
me  
ri  
Pr  
Il  
de  
ti  
R:  
el  
L.  
s'  
Q  
l  
m  
è  
d  
g

In risposta alle domande del socio Walter Rodinò, il Direttore rammenta che i dati della trimestrale sono stati comunicati al mercato: dal confronto con i principali concorrenti, sia per margini di intermediazione che per commissioni, e soprattutto nel terzo trimestre, la Banca ne esce positivamente. =====

Il Direttore Generale sottolinea che un segnale di un certo rilievo, tenuto conto dell'andamento congiunturale, riguarda ancora la tenuta degli impieghi (+ 1,2% su settembre 2008); testimonianza questa che la domanda di credito continua a tenere. Rammenta quindi che nel terzo trimestre sono stati erogati molti mutui a famiglie. =====

Quanto all'andamento nel trimestre in corso, il Direttore Generale risponde che la gestione sta proseguendo sostanzialmente secondo le tendenze evidenziate nel trimestre precedente; nel mese di ottobre è cresciuta ulteriormente l'attività di raccolta in tutte le sue forme, sia per quanto attiene alla raccolta diretta, che era cresciuta del 9% a settembre su base annua, e sia per quanto attiene al confortante segnale dei dati della raccolta nelle altre forme registrato ad ottobre, con ciò riferendosi alle attività dei fondi comuni e ricordando che il Gruppo ha completato negli ultimi mesi la joint-venture con Clessidra, che sta evidenziando già i primi risultati positivi. =====

Il Direttore Generale rammenta quindi l'attività di banca-assicurazione, che, sotto il profilo commerciale, ha avuto un ulteriore impulso rispetto al trend dei primi nove mesi, e sottolinea, all'interno del Gruppo, di un recupero netto delle filiali di Antonveneta rispetto ai dati di produttività che queste avevano evidenziato, come confermato dai dati della trimestrale chiusa a settembre: Antonveneta, nel Triveneto, ha chiuso i primi nove mesi con un utile di 64 milioni, ma il dato più importante che sta emergendo è che tutte le filiali hanno avuto elementi di produttività nei nove mesi superiori alle attese e quindi in linea con il necessario grado di recupero dei livelli di produttività prospettati. =====

Il Direttore Generale evidenzia la necessità di rimanere prudenti sull'andamento dell'economia, perché il quadro congiunturale continua a presentare le difficoltà a tutti note. =====  
Ritiene, pertanto, che l'atteggiamento giusto sia quello di essere fiduciosi ma prudenti ed al riguardo rammenta che i livelli di accantonamenti nel terzo trimestre sono stati sostanzialmente in linea con il mercato. =====

Quella della prudenza, prosegue il Direttore Generale, è una linea che dovrà accompagnare la Banca anche nei mesi prossimi, che possono essere affrontati con la consapevolezza - ed è questo il primo elemento di tipo strategico - che nel corso di questo anno si è completata tutta la riorganizzazione del Gruppo: In sostanza, il Gruppo al 31 marzo 2009 ha portato a

compimento la sua razionalizzazione, con l'incorporazione di Banca Toscana, e questo è un fatto determinante perché sia dal lato dei costi, sia dal lato dell'efficienza complessiva, nella misura in cui l'economia ricomincerà a crescere, la posizione competitiva del Gruppo ne potrà assolutamente beneficiare. I dati di settembre confermano il trend di contenimento dei costi, che dovrebbe portare ad una riduzione annua del 5% rispetto al 2008, sia come costi del personale che come costi amministrativi. Tutte le tappe del Piano industriale sono in linea o in anticipo rispetto a quello che è stato programmato. In particolare, per quanto attiene al personale, a fine anno sarà completato, in termini di riduzione netta dello stesso, il Piano industriale 2011: questa era ed è una delle leve fondamentali con cui il Gruppo sta affrontando la crisi. =====

Il Direttore Generale risponde quindi che è naturalmente presto, ovviamente, per dare anticipazioni rispetto ai dati di chiusura dell'anno. =====

Per quanto riguarda le domande inerenti i numeri relativi al risultato operativo netto del Gruppo, il Direttore Generale risponde che i dati relativi all'ammontare dello stock granting - da 27,5 a 32,6 milioni di Euro - riflettono anche la base ampliata del Gruppo, mentre, per quanto riguarda specificamente il risultato operativo, il dato netto del 2007 rifletteva le partite straordinarie che ne avevano determinato la crescita così significativa. Afferma quindi il Direttore Generale che i meccanismi alla base della determinazione dello stock granting, così come di tutto il sistema di gratificazione aziendale, sono in linea con i principi normativi, con ciò riferendosi, in particolare, al meccanismo che riguarda tutta la platea del personale, che costituisce per la Banca un elemento di forte legame con l'Azienda. =====

Al socio Davide Giorgio Reale, che ha chiesto di conoscere l'indice di gradimento dello Stock Granting, il Direttore Generale risponde che, rispetto al piano di attuazione di tale strumento, soltanto il 4% circa del personale ha optato per la monetizzazione delle azioni. =====

Prende quindi la parola per le risposte il Presidente Avv. Giuseppe Mussari (sono le ore nove e minuti trentasei - h 09 m 36 -). =====

Il Presidente, in risposta al Socio Norberto Sestigiani, che chiedeva perché diminuisca l'utile operativo netto e aumenti la quantità dello stock granting, si richiama a quanto già riferito dal Direttore Generale: nell'anno in corso l'operazione riguarda anche il personale confluito dalle società incorporate del Gruppo, mentre l'anno scorso riguardava solo il personale di Banca Monte dei Paschi ante incorporazione. = Volendo poi dare una risposta esaustiva a riguardo della relazione intercorrente tra il premio stock granting e l'andamento dell'Azienda, il Presidente illustra che, paragonando



tuto farlo, perché non avrebbe potuto demandare ad amministrare in una sua controllata un sindaco revisore, per ovvia incompatibilità normativa. Ciò riconferma che si trattava, quindi, di una sua scelta professionale individuale del Dott. Pizzichi, il quale ha valutato e ritenuto che questa scelta non fosse più compatibile con il suo ruolo nella Banca ed è per questo che si è dimesso. Afferma, pertanto, il Presidente che ogni altra interpretazione è falsa perché smentita dai documenti che sia il Dott. Pizzichi e sia la Banca, per quanto di sua competenza, hanno reso noti; invita, pertanto, a rispettare una scelta personale, anche dolorosa, e ad evitare strumentalizzazioni inutili. =====

Interviene fuori microfono il Signor Norberto Sestigiani, dichiarando di ritenere che sarebbe stato più opportuno che nel comunicato, anziché "due stringatissime parole", fosse stata data una maggiore illustrazione, anche perché si tratta di una Società quotata. =====

Ribatte il Presidente Avv. Giuseppe Mussari che il comunicato del Dottor Pizzichi è chiaro sul punto, come lo è anche quello della Banca. =====

Il Signor Norberto Sestigiani - fuori microfono - controbatte che la chiarezza e la trasparenza non fanno mai male. =====

Il Presidente Avv. Giuseppe Mussari dichiara di condividere tale concetto. =====

Il Signor Norberto Sestigiani - fuori microfono - ricorda ancora che il Monte dei Paschi è una Società quotata e dichiara di dire ciò nell'interesse della Banca e dei suoi amministratori. =====

Il Presidente Avv. Giuseppe Mussari ricorda al Signor Norberto Sestigiani che questa non è l'assemblea di Eutelia, e che le dimissioni del Sindaco trovano una motivazione esterna all'andamento del Gruppo: su questo punto, riafferma il Presidente, dichiarando di non volersi riferire al Signor Sestigiani, non è tollerabile alcuna strumentalizzazione. =====

Il Signor Norberto Sestigiani - fuori microfono - dichiara che questo non si comprende dal comunicato e che ciò è una carenza di chi amministra. =====

Il Presidente Avv. Giuseppe Mussari dichiara di dissentire da quanto affermato dal Signor Sestigiani, in quanto il comunicato era chiaro, e ritiene altresì di aver ulteriormente chiarito l'argomento questa mattina, e che, a questo punto non ci possono essere dubbi per nessuno sulle ragioni e motivi per cui il Dottor Pizzichi ha lasciato la Banca, dichiarandosi peraltro, a titolo personale, rammaricato dell'accaduto. =====

Nessun altro azionista chiede la parola. =====

Sempre il Presidente comunica che, ai sensi dell'art.14 comma 7° dello Statuto " ... 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 depositate dagli azionisti 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 depositate da detta fondazione e l'ammontare complessivo delle azioni ordinarie depositate da parte dei rimanenti azionisti che siano

presenti e ammessi al voto al momento della votazione." =====

Il Presidente comunica che si è pertanto provveduto ad accertare, tramite il sistema di rilevazione elettronico, se ricorra la fattispecie di esclusione dal voto prevista dal ricordato comma 7 dell'articolo 14 dello statuto. =====

Sulla base dei risultati forniti da tale sistema, il Presidente constata che il socio Fondazione Monte dei Paschi di Siena è in grado di esercitare, in base alle azioni depositate dagli azionisti presenti, il voto che esprime la maggioranza delle azioni presenti e ammesse al voto. Si procederà quindi ad escludere dal voto la Fondazione medesima ai fini dell'assunzione della deliberazione, limitatamente a un numero di azioni che rappresentino la differenza più una azione fra il numero delle azioni ordinarie depositate da detta Fondazione e l'ammontare complessivo delle azioni ordinarie depositate da parte dei rimanenti azionisti presenti e ammessi al voto al momento della votazione. =====

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito all'operazione di stock granting per l'esercizio 2008 e ai provvedimenti connessi di cui lo Notaio, su invito del Presidente, procedo a dare lettura come segue: =====

"L'Assemblea ordinaria dei soci, =====  
viste le proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione =

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

a) di costituire una "Riserva assegnazione utili ai dipendenti" per complessivi Euro 32,6 milioni, con utilizzo per un ammontare corrispondente della "Riserva straordinaria" che pertanto verrà a ridursi da Euro 2.261.724.265,80 a Euro 2.229.124.265,80; =====

b) di conferire al Consiglio di Amministrazione, per il periodo massimo di 18 mesi dal giorno dell'Assemblea, la facoltà di procedere all'acquisto sul mercato di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 del codice civile, nel rispetto delle correnti modalità di intermediazione del mercato azionario ed esclusivamente sul mercato gestito dalla Borsa Italiana S.p.A. e in osservanza di quanto stabilito all'art. 2.6.8 del Regolamento dalla medesima emanato (Regolamento dei mercati organizzati e gestiti dalla Borsa Italiana S.p.A.). Inoltre,

le operazioni di acquisto di azioni potranno essere effettuate anche con le modalità previste dal Regolamento (CE) n° 2273/2003, al fine di beneficiare, ove ne sussistano i presupposti, della deroga dalla disciplina degli abusi di mercato, ai sensi dell'art. 8 della Direttiva 2003/6/CE del 28 gennaio 2003, relativa all'abuso di informazioni privilegiate ed alla manipolazione del mercato. L'effettuazione delle operazioni di acquisto con tali modalità resterà esclusivamente una facoltà del Consiglio di Amministrazione, senza alcun obbligo del Consiglio di Amministrazione stesso in tal senso. Tali acquisti saranno effettuati fino al limite massimo di n. 30.000.000 azioni ordinarie, ad un prezzo non inferiore del 30%, nel suo minimo, e non superiore del 10%, nel suo massimo, rispetto al prezzo ufficiale fatto registrare dal titolo nella riunione di borsa antecedente ogni singola operazione di acquisto; =====

c) di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 ter del codice civile, le facoltà di: (i) definire il piano di assegnazione; (ii) approvare il Regolamento, che stabilirà, tra l'altro, le relative modalità di assegnazione; (iii) disporre delle azioni acquistate per l'assegnazione gratuita ai dipendenti della Banca, dopo averne stabilito il numero puntuale, sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati in Borsa nell'ultimo mese, con ciò intendendosi il periodo intercorrente dal giorno di assegnazione delle azioni allo stesso giorno del mese solare precedente; =====

d) di costituire una "Riserva azioni proprie stock granting" con utilizzo, per un ammontare corrispondente agli acquisti effettuati, della "Riserva assegnazione utili ai dipendenti";

e) di autorizzare il trasferimento da "Riserva assegnazione utili ai dipendenti" a "Riserva straordinaria" dell'ammontare non utilizzato per gli acquisti di cui al sub b); =====

f) di autorizzare il trasferimento da "Riserva straordinaria" a "Riserva assegnazione utili ai dipendenti" e quindi a "Riserva azioni proprie stock granting" di un ammontare corrispondente al controvalore delle ulteriori azioni proprie da acquistare sul mercato, nel caso in cui il numero delle azioni precedentemente acquistate ai sensi del sub b) con utilizzo totale della "Riserva assegnazione utili ai dipendenti" costituita come previsto sopra sub a), risultasse inferiore al numero puntuale delle azioni da assegnare, come stabilito ai sensi del sub c); =====

g) di autorizzare il trasferimento da "Riserva azioni proprie stock granting" a "Riserva azioni proprie" di un ammontare corrispondente al controvalore delle azioni non assegnate, nel caso in cui il numero delle azioni precedentemente acquistate ai sensi del sub b) risultasse superiore al numero puntuale delle azioni da assegnare, come stabilito ai sensi del sub c); =====

h) di autorizzare l'utilizzo del debito verso i dipendenti accantonato nell'esercizio di competenza 2008 per l'ammontare corrispondente al numero di azioni assegnate; =====

i) di ripristinare la "Riserva straordinaria" costituita ai sensi dell'art. 2357 del codice civile come riportato al sub a); =====

j) di conferire al Presidente ed ai Vice Presidenti, anche disgiuntamente tra 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 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 "voto assistito". =====

Il Presidente, avuta comunicazione che sono state ultimate le operazioni di voto secondo quanto già indicato dichiara, pertanto, 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 nove e minuti cinquantatrè (h 09 m 53) - di n. 307 azionisti o aventi diritto al voto per azionisti, portatori di n. 3.182.038.203 azioni ordinarie, di cui n. 1.275.700.935 ammesse al voto, pari al 22,906065% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, precisa che sulla base dei dati evidenziati dal sistema di rilevazione elettronica, la Fondazione Monte dei Paschi di Siena è stata esclusa dal voto per n. 1.906.337.268 azioni ordinarie, che rappresentano la differenza più una a-

zione fra n. 2.544.187.735 azioni ordinarie depositate da detta Fondazione e n. 637.850.468 azioni ordinarie, pari all'ammontare complessivo delle azioni ordinarie depositate da parte dei rimanenti azionisti presenti e ammessi al voto al momento della votazione. Pertanto, sono state ammesse alla votazione complessivamente n. 1.275.700.935 azioni ordinarie. Sempre il Presidente comunica come segue i risultati della votazione: =====

\* favorevoli n. 1.273.835.611 (unmiliardoduecentosettanta-tremilioniottocentotrentacinquemilaseicentoundici) pari al

99,853780% delle azioni ammesse alla votazione; =====

\* contrari n. 1.217.374 (unmilione duecentodiciassettemilatre-centosettantaquattro) pari allo 0,095428% delle azioni ammesse alla votazione; =====

\* astenuti n. 645.730 (seicentoquarantacinquemilasettecento-trenta) pari allo 0,050618% delle azioni ammesse alla votazione; =====

\* non votanti n. 2.220 (duemiladuecentoventi) pari allo 0,000174% delle azioni ammesse alla votazione. =====

Il Presidente dichiara che la proposta viene approvata con il voto favorevole di tanti soci portatori della maggioranza delle azioni ordinarie ammesse al voto. =====

Sempre il Presidente dichiara, quindi, che l'Assemblea ha approvato la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito all'operazione di stock granting per l'esercizio 2008 e ai provvedimenti connessi. =====

Sempre il Presidente constata che è stata esaurita la trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno. =====

Nient'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore nove e minuti cinquantacinque (h 09 m 55) ringraziando tutti gli intervenuti. =====

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 in sede ordinaria; =====

- sotto la lettera "D", in unico inserto, l'elenco dei soci presenti al momento dell'apertura dell'assemblea in sede ordinaria 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 della votazione, con evidenziazione degli eventuali usufruttuari, creditori pignoratizi nonché riportatori; =====

- sotto la lettera "E" l'indicazione analitica dei voti espressi nella votazione relativa all'unico punto all'ordine del giorno. =====

Il comparente dispensa me Notaio dalla lettura degli allegati dichiarando di ben conoscerne il contenuto. =====

Le spese del presente atto sono a carico della Società. =====  
Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto, del quale  
ho personalmente data lettura al comparente, il quale da me  
interpellato lo approva, riconoscendolo conforme alla volontà  
espressami. =====

L'atto è stato scritto in parte da persona di mia fiducia con  
nastro dattilografico avente i requisiti di legge e parte da  
me a mano in dieci fogli dei quali occupa le prime trentaset-  
te facciate per intero e parte della trentottesima e viene  
dattiloscritto dal comparente e da me come per legge alle ore  
dodici e minuti venticinque (h 12 m 25). =====

F.to Giuseppe Mussari =====

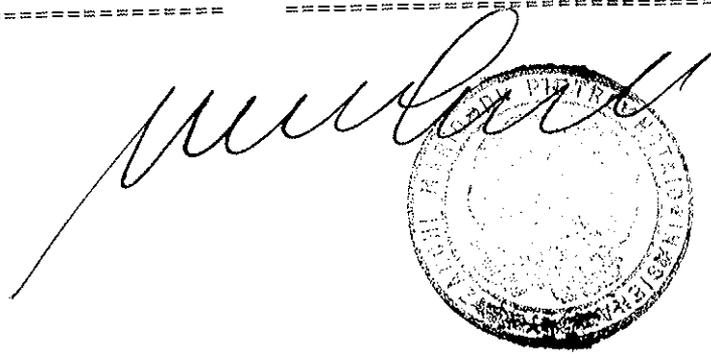
" Mario Zanchi (sigillo) =====

=====

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

Copia conforme all'originale firmato come per legge composta  
di n. 5 fogli che si rilascia per uso fiscale. =====  
Miana, 4 dicembre 2009 =====

=====

A handwritten signature in black ink is written over a circular notary seal. The seal contains the text "NOTAIO GIUSEPPE MUSSARI" around the perimeter and "MIANA" in the center.



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

1	Deleganti di <b>BARBANTI GIULIA</b>	Tessera n° 707
	A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	107.583
	A.A. -IDEAM-ISR	46.000
	ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	72.681
	ALASKA PERMANENT FUND CORP.	142.572
	ARKWRIGHT, LLC	4.733
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	58.367
	AVIVA INVESTORS MANAGED FUNDS ICVC MORLEY DIVERSIFIEDSTRATEGY FUND	7.790
	AXA ASSICURAZIONI S.P.A.	11.683.856
	AXA BELGIUM AFFECT OCA VIE 97	8.000.000
	AXA BELGIUM AT	2.179.244
	AXA BELGIUM S.A.	12.700.000
	AXA INSURANCE UK PLC	69.529.328
	AXA INVESTMENT MANAGERS DEUTSCHLAND GMBHINNERE	4.000.000
	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	49.305
	AXA LEBENSVERSICHERUNG AG	4.800.000
	AXA PREMIER VIP TRUST MULTIMANAGER INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	129.293
	AXA SUN LIFE PLC	50.468.878
	AXA VERSICHERUNG AG	4.800.000
	BAERUM KOMMUNE	22.823
	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	5.813.448
	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE ENTITY FOR BGI FISSION	22.902
	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A.TRUSST	3.025.420
	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	3.928.993
	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	6.950.921
	BARCLAYS LIFE ASSURANCE COMPANYLTD	303.570
	BEST INVESTMENT CORPORATION	447.236
	BGI INDEX SELECTION FUND	1.247.497
	BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	249.155
	BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	62.495
	BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND	375.006
	BNP PARIBAS SECS PARIS - CLIENTS ASSETS/TAXABLE	440.870
	BP PENSION FUND	858.968
	BRUNSWICK UNIT 1 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND	1.799
	BRUNSWICK UNIT 2 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND	1.541
	BT INSTITUTIONAL INTERNATIONAL SUSTAINABILITY SHARE FUND	7.967
	CAAM ACTIONS DURABLES	133.000
	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	8.887.766
	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	1.167.710
	CAVENHAM GLOBAL EQUITIES	46.073
	CENTRICA COMBINED COMMON INVESTMENT FUND	75.863
	CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	50.641
	CIBC EUROPEAN INDEX FUND .	15.479
	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND .	32.863
	COE MANDAT	264.400
	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	7.540
	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LIMITED	156.029
	COMERICA BK FOR SDA INTERNATNAL EQUITY I	34.527
	COMMON TRUST ITALY FUND	3.280.419
	CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	54.892
	CUMBRIA LOCAL GOVERNMENT PENSION SCHEME	7.608
	DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD INDEX NON-LENDING COMMON TRUST	13.672
	EAFE EQUITY INDEX FD	206.167
	ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITED	73.072
	EPWORTH INVESTMENT FUND	27.640
	EQ ADVISORS TRUST-EQ/INTERNATIONAL CORE PLUS PORTFOLIO	188.785
	ERAFP ACTIONS EUROS4 BTF PICTET	323.600
	EUROSOCIETALE	590.000
	FACTUM AG	55.400
	FCP ERAFP ACTIONS EUROS1 EDEAM	380.000
	FDT ETHOS	54.800
	FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	439.412
	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	6.442.171
	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	468.025
	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	56.008
	FORD UAW HOLDING LLC	40.190
	FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT	148.038
	FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS	345.408
	G.A.FD B EQ.BROAD EURO	266.200

**\* ELENCO DELEGANTI \***

GAMLA LIVFORSAKRINGS AB SEB TRYGG LIV (PUBI)	106.353
GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	15.408
GENERAL MOTORS WELFARE BENEFIT TRUST	16.421
GLOBAL ADVANTAGE FUNDS - MAJOR MARKETS TEILFONDS	1.252.347
GMO ERISA POOL	4.832.880
GMO FOREIGN FUND	6.479.439
GMO FUNDS PLC	9.513
GMO INTERNATIONAL INTRINSIC VALUE FUND	1.143.524
GMO TAX-MANAGED GLOBAL BALANCED PORTFOLIO	41.889
GMO TAX-MANAGED INTERNATIONAL EQUITIES F	494.223
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	15.718
H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED	4.876
HARRIS UNIT 1 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND	114
HONG KONG HOUSING AUTHORITY	75.794
HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	324.223
HOURLASS INDEXED INTERNATIONAL SHARE SECTOR TRUST	27.032
HSBC EUROPEAN INDEX FUND	98.474
HSBC INVESTMENT FUNDS (UK) LIMITED	73.400
HYMNOS L113	13.000
IBM PENSION PLAN	273.477
IBM SAVINGS PLAN	429.740
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	134.755
IMPERIAL INTERNATIONAL EQUITY POOL	79.044
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	58.334
ING DIRECT STREETWISE BALANCED FUND	2.286
ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND	1.906
ING DIRECT STREETWISE BALANCED INCOME FUND	1.668
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	337.653
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B	55.406
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	39.238
ISHARES MSCI EAFE GROWTH INDEX FUND	425.940
ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	5.537.241
ISHARES MSCI EAFE VALUE INDEX FUND	451.730
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	691.722
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	1.417.545
ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND	14.773
ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX FUND	878.472
ISHARES S&P GLOBAL FINANCIAL SECTOR INDEX FUND	309.443
JANA PASSIVE GLOBAL SHARE TRUST	17.348
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	59.090
JOHN HANCOCK FUNDS III INTERNATIONAL CORE FUND	339.471
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL CORE TRUST	291.775
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	30.527
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B	66.077
JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	554.600
KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	755.269
LANDROVER PENSION SCHEME	32.263
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LTD	757.830
LEUTHOLD GLOBAL EQUITIES MASTER FUND LTD	96.967
LEUTHOLD GLOBAL FUND	375.437
LOMBARD ODIER DARIER HFM SA INSTITUTIONNEL-3D	130.000
LONDON BOROUGH OF TOWER HAMLETS PENSION FUND	73.544
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	80.034
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	1.900.760
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	24.034
MARCH FUND	32.676
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	405.894
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	78.808
MN SERVICES	16.471
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	57.566
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58.103
NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND	177.168
NORWICH UNION INVESTMENT FUND ICVC	53.840
NORWICH UNION LIFE AUSTRALIA LIMITED	27.690
NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	5.940
NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	63.145
ONTARIO POWER GENERATION INC.	236.590
PENN SERIES DEVELOPED INTERNATIONAL INDEX FUND	7.196
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	616
PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	115.706
PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	18.372
PENSIONKASSE DER UBS	375.217

**\* ELENCO DELEGANTI \***

PEPSICO MASTER RETIREMENT TRUST	311.600
PF (LUX) EUR. SUSTAINABLE EQ PO L	226.800
PICTET & CIE (EUROPE) SAPICTET & CIE (EUROPE) SA PIC	17.420
PICTET & CIE/NON RES EXEMPT GCT	44.890
PICTET&CIE/DTA15%(DIV)12.5%(INT)	299.913
PREDICA ISR EUROPE	35.000
PUBL EMPL RET ASSOCIAT OF NEW MEXICO	35.083
QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	19.795
RBC O'SHAUGHNESSY INTL EQUITY FUND	713.040
ROBINSON UNIT 2 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND	10.734
ROCKEFELLER CO. INC	373.345
SAN FRANCISCO CITY & COUN.RET.SYSTEM	139.280
SAS TRUSTEE CORPORATION	5.316
SELECT INDEX SERIES	32.656
SPDR MSCI ACWI EX-US ETF	124.180
SPDR S+P INTERNATIONAL FINANCIAL SECTOR ETF	16.415
SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	291.517
SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	145.755
SSGA FINANCIALS INDEX EQUITY FUND	5.556
SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	51.263
SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	28.273
SSGA ITALY INDEX FUND	272.399
SSGA MSCI EAFE INDEX FUND	132.721
SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	49.076
SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	147.104
STANDARD LIFE INVESTMENT LIMITED	24.000
STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQUITY INDEX	54.945
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	35.587
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	305.925
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES` RETIREMENT FUND	85.474
STATE OF MINNESOTA	86.708
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	2.292.864
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	3.268.372
STATE STREET SRI WORLD INDEX	352
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR	179.410
STICHTING PENSIOENFONDS UWV .	66.804
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	77.908
STICHTING TOT BEWARING CORDARESSUBFONDSAANDELEN EUROPA PASSIEF	825.627
STITCHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR DE METAAL EN TECHNISCHE BEDRIJFSTAKKEN (BPMT)	388.565
STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	186.886
STREETTRACKS SM MSCI EUROPE FINANCIALS SM ETF	39.575
SUMMIT PINNACLE SERIES - EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	18.433
TEACHERS` RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	100
THE BOSTON COMMON INTNL SOCIAL INDEX FUND, LLC	15.584
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	2.348.644
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD RE: HITACHI FOREIGN EQUITY INDEX MOTHER FUND	62.491
THE MOTOROLA PENSION SCHEME	39.453
THE ONTARIO PUB SER EMPL UNI PEN T F	174.498
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	1.255.385
TIIA-CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS-INTERNATIONAL EQUITY INDE	50.000
UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	13.392
UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INSURANCE ASSOCIATION LTD EQUITY CLASS 3	18.972
VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	12.428
VEBA PARTNERSHIP N LP .	41.420
VISION POOLED SUPERANNUATION TRUST	10.763
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	213.699
WEST YORKSHIRE PENSION FUND	150.000
WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST	117.767
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	115.930
WYETH MASTER RETIREMENT TRUST	106.253

Numero di deleghe rappresentate dal badge: **200** **266.568.009**

2	Deleganti di <b>BURRONI STEFANO</b>	Tessera n° <b>863</b>
	AACHENMUENCHENER VERSICHERUNG AG	<b>230.000</b>
	ALLEANZA TORO SPA	<b>16.163.500</b>
	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	<b>310.000</b>
	GENERALI LEBENSVERSICHERUNG AG	<b>274.400</b>
	GENERTELLIFE SPA	<b>20.000</b>

Numero di deleghe rappresentate dal badge: **5** **16.997.900**

**\* ELENCO DELEGANTI \***

3	Deleganti di <b>CRESTI GABRIELE</b> 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST ADVANTAGE FUNDS INC - GLOBAL ALPHA FUND ALASKA ELECTRICAL PENSION PLAN ARIZONA PSPRS TRUST AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST BELL ATLANTIC MASTER TRUST BELLSOUTH CORP REP EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIRES BOC PENSION INVESTMENT FUND . CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND FLORIDA RETIREMENT SYSTEM . INTERNATIONAL STOCK MARKET PORTFOLIO LOUISIANA STATE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSION TRUST LVIP SSGA DEVELOPED INTERNATIONAL 150 FU LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND MARS GMBH . MELLON BANK EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMEN PSEG NUCLEAR LLC MASTER DECOMMISSIONING TRUS PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST STICHTING PENSIOENFONDS VAN DEABN AMRO BANK N.V. TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITYINDEX FUND TD EUROPEAN INDEX FUND . TD INTERNATIONAL INDEX FUND . THE CANADIAN MEDICAL PROTECTIVE ASSOCIATION TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Tessera n° 920 <b>599.855</b> <b>5.510</b> <b>27.875</b> <b>150.047</b> <b>104.735</b> <b>120.123</b> <b>35.762</b> <b>178.012</b> <b>875.926</b> <b>169.542</b> <b>406</b> <b>112.962</b> <b>293.308</b> <b>14.786</b> <b>5.120</b> <b>61.601</b> <b>16.190</b> <b>198.177</b> <b>45.063</b> <b>563.261</b> <b>207.264</b> <b>19.286</b> <b>138.295</b> <b>162.520</b> <b>501.101</b> <b>58.887</b> <b>13.800</b> <b>64.901</b> <b>78.021</b> <b>194.951</b> <b>261.914</b> <b>18.067</b> <b>43.045</b> <b>33.475</b> <b>448.553</b>  Numero di deleghe rappresentate dal badge: <b>35</b> <b>5.822.341</b>
4	Delegante di <b>DI STASO GIOVANNI</b> MONTIGIANI MAURIZIO	Tessera n° 793 <b>1.320</b>  <b>1.320</b>
5	Deleganti di <b>LECCESE ALESSANDRO</b> BENTIVOGLIO ANDREA BENTIVOGLIO ELISABETTA BENTIVOGLIO ROBERTO BONASIA LUIGI CATINO ANGELA DE BENEDETTO MARIA TERESA DE RISI BARTOLOMEO DEL GIUDICE GIUSEPPE DEL GIUDICE LAURA DELL'ORCO LUCREZIA DI GREGORIO FRANCESCA DI GREGORIO VITTORIO DIBITONTO LUCREZIA ANTONIA GIASI ANNA CANDIDA GORGONI ANTONIA GORGONI LORENZO INGRAVALLE GIUSEPPINA LECCESE ANGELA LEUZZI GINA MARTINELLI FRANCESCO MARTINELLI VINCENZO MONTINARI ANDREA MONTINARI DARIO MONTINARI LUISA MONTINARI PANTALEO NICOLA MONTINARI PIERO	Tessera n° 724 <b>5.000.000</b> <b>2.800.000</b> <b>4.200.000</b> <b>1.360.000</b> <b>2.900</b> <b>77.730</b> <b>130.000</b> <b>1.000.000</b> <b>4.873.900</b> <b>69.000</b> <b>262.000</b> <b>31.000</b> <b>8.000</b> <b>11.000</b> <b>8.437.806</b> <b>29.190.788</b> <b>2.900</b> <b>937.493</b> <b>10.726.902</b> <b>3.989.039</b> <b>3.989.087</b> <b>6.834.012</b> <b>9.864.234</b> <b>5.757.864</b> <b>9.566.270</b> <b>9.864.200</b>

**\* ELENCO DELEGANTI \***

	MONTINARI SIGILFREDO		6.834.374
	NIGRI LUIGI		10.200
	PALUMBO CINZIA		668.208
	PALUMBO DUNIA		647.234
	PALUMBO MARIO		16.566.634
	POGGETTI ERNESTA		712.760
	ROMA ANTONIETTA		427.696
	ROSSI ANTONIO		81.000
	ROSSI GIUSEPPE		60.000
	ROSSI MARIA		60.000
	ROSSI NICOLA		60.000
	ROSSI VINCENZO		738.000
	ROSSI VINCENZO ANTONIO		1.000
	TODISCO GRAZIA		1.032.000
	VADRUCCI ANTONIO		30.000
	VENTURA LEONARDO		1.074.726
	VENTURA MARGHERITA		46.387
	VENTURA MARGHERITA MARIA		4.700.000
	VENTURA MARIA GIUSEPPINA		66.774
	VENTURA ROSSANA		43.000
	VERDERAMO ENRICA		5.580.606
	VERDERAMO MASSIMO		4.050.000
	Numero di deleghe rappresentate dal badge:	<b>48</b>	<b>162.476.724</b>
6	Delegante di <b>PARLANGELI MARCO</b>		Tessera n° <b>860</b>
	MANCINI GABRIELLO		<b>27.000</b>
			<b>27.000</b>
7	Delegante di <b>SESTIGIANI NORBERTO</b>		Tessera n° <b>846</b>
	FALERI DANIELA		<b>18.000</b>
			<b>18.000</b>
8	Delegante di <b>TINTI PAOLO</b>		Tessera n° <b>1069</b>
	UNICOOP FIRENZE SCRL		<b>185.176.232</b>
			<b>185.176.232</b>

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 19 novembre 2009

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Operazione di stock granting per l'esercizio 2008****CONTRARI**

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1878 GIUSTI FRANCESCO	1599	1599	0
694 PARENTI DANIELE	4	4	0
793 DI STASO GIOVANNI	1320	0	1320
920 CRESTI GABRIELE	0	0	0
**D INTERNATIONAL STOCK MARKET PORTFOLIO	5120	0	5120
**D CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	875926	0	875926
**D PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	138295	0	138295
**D ARIZONA PSPRS TRUST	150047	0	150047
**D LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	45063	0	45063

-----  
**Totale voti** 1.217.374**Percentuale votanti %** 0,095428**Percentuale Capitale %** 0,021859

Azionisti Delega :6

Azionisti proprio :2

**ASTENUTI**

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
846 SESTIGIANI NORBERTO	18000	0	18000
920 CRESTI GABRIELE	0	0	0
**D 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST	599855	0	599855
**D ALASKA ELECTRICAL PENSION PLAN	27875	0	27875

-----  
**Totale voti** 645.730**Percentuale votanti %** 0,050618**Percentuale Capitale %** 0,011595**NON VOTANTE PER CONFLITTO DI INTERESSE**

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega

-----  
**Totale voti** 0**Percentuale votanti %** 0,000000**Percentuale Capitale %** 0,000000

i

**NON VOTANTI**

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
862 SEMPLICI ROMOLO	2220	2220	0

-----  
**Totale voti** 2.220**Percentuale votanti %** 0,000174**Percentuale Capitale %** 0,000040