



Mario Zanchi
NOTAIO

Via dei Montanini, 132
53100 Siena

Repertorio n.31218

Raccolta n.14494

Tel. 057749300 - 0577284475
Fax 0577 282138
e-mail: mzanchi@notariato.it

Verbale dei lavori dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria
dei soci della

"BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A."

Società per azioni quotata

tenutasi il giorno 1° febbraio 2012

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladodici (2012) il giorno tredici (13) del mese di febbraio 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 ordinaria e 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 6.732.246.664,72, - 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 1° febbraio 2012 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 chiamando me Notaio ad assistervi:

Iniziati i lavori assembleari alle ore nove e minuti due (h 09 m 02) ed assunte le suddette funzioni, il Presidente, preliminarmente, presenta all'assemblea il nuovo Direttore Generale di Banca MPS Dott. Fabrizio Viola, evidenziandone le sue qualità umane e professionali, come anche ricorda le qualità umane e professionali del predecessore Dott. Vigni, che ha risolto con qualche mese di anticipo rispetto alla scadenza del 30 aprile prossimo venturo il contratto che lo legava alla Banca.

Il Presidente, ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale, sceglie quindi fra gli azionisti presenti i Signori Barbara Toselli e Luca Garosi quali scrutatori.

Il Presidente dà atto che:

- del Consiglio di Amministrazione è attualmente presente,

oltre ad esso Presidente, il Consigliere Lorenzo Gorgoni;

- del Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci effettivi Signori Tommaso Di Tanno, Presidente, Marco Turchi e Paola Serpi;

- è presente il Direttore Generale Dott. Fabrizio Viola.

Il Presidente comunica:

- di aver consentito l'ingresso nella sala assembleare ad alcuni esperti ed a giornalisti accreditati e rappresentanti della Società di Revisione, 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 gli aventi diritto al voto, 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 della Finanza, e dalle relative disposizioni di attuazione.

Al riguardo, precisa quanto segue:

- l'assemblea è stata convocata in sede ordinaria e straordinaria a norma dell'art. 12 del vigente Statuto Sociale e dell'art. 125 bis del TUF, mediante pubblicazione in data 3 dicembre 2011 dell'avviso sul sito Internet della Banca www.mps.it, e altresì pubblicato in pari data sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", a norma della Delibera Consob n. 17002 del 17 agosto 2009.

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

"Parte Ordinaria

1. Eventuali provvedimenti ai sensi dell'art. 6, comma secondo, del Decreto Ministeriale 18 marzo 1998, n. 161, in relazione alla composizione dell'Organo Amministrativo in seguito

alla deliberazione del 10 novembre 2011 del Consiglio di Amministrazione.

2. Deliberazione in ordine all'acquisto e vendita di azioni proprie ex art. 2357 e 2357 ter del codice civile.

Parte straordinaria

1. Proposta di aumento del capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell'art. 2442 del codice civile, per un importo di euro 752.261.506,36 mediante passaggio a capitale sociale di un pari ammontare prelevato dalla "riserva sovrapprezzi di emissione"; conseguenti modifiche allo statuto sociale e deliberazioni inerenti.

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

Il Presidente dichiara altresì che:

- l'avviso di convocazione è stato comunicato alla Borsa Italiana S.p.A. in data **2 dicembre** 2011.

Il Presidente fa inoltre presente che nell'avviso di convocazione è stato altresì segnalato il diritto dei soggetti aventi diritto al voto di chiedere l'integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 126-bis del TUF: al riguardo lo stesso Presidente informa che nessun soggetto si è avvalso di tale facoltà.

Sono rimaste depositate presso la Sede Sociale - come lo sono tuttora - e presso la Borsa Italiana S.p.A., nonché messe a disposizione sul sito internet della Banca, www.mps.it, sezione Investors & Ricerca, sezione Corporate Governance, link "Assemblee":

- dal giorno **2 dicembre 2011**:

a) le relazioni degli amministratori inerenti il primo ed secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria;

b) le relazioni degli amministratori inerenti il primo e secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria;

in pari data è stato anche depositato il **regolamento** disciplinante lo svolgimento dell'assemblea ordinaria e straordinaria;

- in ottemperanza alle Istruzioni di Vigilanza per le banche, è stata rimessa alla Banca d'Italia:

* **in data 2 dicembre 2011**: la richiesta di rilascio del provvedimento di accertamento per le modifiche degli artt. 6-7-28-33-35 dello Statuto Sociale, approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 30 novembre 2011;

* **in data 7 dicembre 2011**: l'informativa preventiva per i progettati aumenti di capitale sociale.

Inoltre, in relazione al **secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria**, è stato pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" del 14 gennaio 2012 un avviso inerente (i) la determinazione - in conformità a quanto previsto dall'art. 2437 ter, secondo comma, cod. civ. - del valore di liquidazione delle azioni di risparmio oggetto di eventuale recesso

ex art. 2437 cod. civ., **(ii)** nonché l'indicazione dei modi e dei termini entro cui potrà essere esercitato detto diritto di recesso.

In data 31 gennaio 2012 protocollo n. 0090161/12 la Banca d'Italia ha comunicato il provvedimento di accertamento ex . 56 e 61 del D. Lgs. 385/93 - T.U.B. - relativamente:

(i) al progetto di aumento di capitale sociale a titoli gratuito e conseguente modifica statutaria;

(ii) al progetto di modifica agli artt. 6-7-28-33-35 dello Statuto.

Il Presidente ricorda, inoltre, che:

- ad oggi il capitale della Società è di Euro 6.732.246.664,72, interamente versato, rappresentato da n. 10.980.795.908 azioni ordinarie senza valore nominale, da n. 681.879.458 azioni privilegiate senza valore nominale e da n. 18.864.340 azioni di risparmio senza valore nominale.

Al riguardo il Presidente precisa che, in riferimento al primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria, inerente la proposta di aumento del capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del codice civile, lo Statuto della Banca - presente nella documentazione contenuta nella cartella consegnatavi all'atto del ricevimento - è stato aggiornato in data 30 dicembre 2011 in funzione dell'emissione di n. 136.698.112 azioni ordinarie BMPS a seguito della richiesta di conversione di titoli obbligazionari convertibili Floating Rate Equity-linked Subordinated Hybrid Preferred Securities ("F.R.E.S.H.").

Di conseguenza il numero di azioni ordinarie è pertanto passato da 10.844.097.796 azioni a 10.980.795.908 azioni e il capitale sociale è passato da 6.654.282.746,76 euro a 6.732.246.664,72 euro. Lo Statuto così modificato è stato allegato all'attestazione di esecuzione dell'aumento di capitale ex art. 2444 cod. civ., depositata e iscritta presso il Registro delle Imprese di Siena sempre in data 30 dicembre 2011.

In considerazione del fatto che la relazione degli Amministratori, approvata in data 30 novembre 2011 e messa a disposizione del pubblico nei modi e tempi precedentemente illustrati, espone una proposta di delibera per adeguare l'ammontare del capitale sociale (post aumento) che, per l'art. 6, riporta un testo dello Statuto in modifica che non tiene conto del sopra indicato aggiornamento del 30 dicembre, corre l'obbligo di precisare che, nell'ipotesi in cui l'Assemblea accolga la proposta del Consiglio, il nuovo art. 6 terrà conto delle modifiche sopra delineate inerenti l'ammontare del capitale sociale e la sua composizione, già recepite nel testo statutario a partire dal 30 dicembre 2011.

Le considerazioni sopra espone valgono anche per l'ulteriore modifica dell'art. 6 dello Statuto conseguente alla proposta di conversione obbligatoria delle azioni di risparmio

in azioni ordinarie, di cui al secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria.

Coerentemente con quanto sopra esposto, l'ammontare e la composizione del capitale sociale di cui alle relative proposte di modifiche statutarie (artt. 6, 7, 28, 33, 35), è indicato come modificato in conseguenza dell'approvazione del primo punto all'ordine del giorno relativo all'aumento gratuito del capitale sociale e quindi terrà conto, come sopra precisato, anche delle modifiche già recepite nel testo statutario a partire dal 30 dicembre 2011.

Le proposte di delibera inerenti i citati due punti all'ordine del giorno della parte straordinaria sono state conseguentemente numericamente corrette.

Sempre il Presidente aggiunge che:

- la Società si avvale per questa Assemblea di un sistema per la rilevazione elettronica delle presenze e del voto. Pertanto è stato distribuito agli aventi diritto al voto 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, le variazioni delle presenze, nonché il nominativo degli aventi diritto presenti o rappresentati, dei loro delegati e delle azioni rispettivamente portate;

- avvalendosi del predetto sistema, viene redatto l'elenco nominativo degli aventi diritto 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 dieci - h 09 m 10 -), sono presenti o regolarmente rappresentati nella sala:

- quanto alle azioni ordinarie n. 12 aventi diritto al voto in proprio per n. 163.981 azioni e n. 603 aventi diritto al voto per delega per n. 6.505.574.539 azioni, per complessive n. 6.505.738.520 azioni ordinarie, pari al 59,246512% del capitale sociale rappresentato da tali azioni, aventi il diritto di voto in sede ordinaria e straordinaria;

- quanto alle azioni privilegiate un avente diritto al voto portatore di tutte le n. 681.879.458 azioni privilegiate aventi il diritto di voto solo in sede straordinaria.

In totale, sono quindi presenti nella sala in proprio o per delega n. 615 **aventi diritto al voto**, per complessive n. 7.187.617.978 azioni ordinarie e privilegiate, pari al 61,629238% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea straordinaria, relativamente ai quali è pervenuta la comunicazione prevista dall'art. 83 - *sexies* del TUF.

Alle ore nove e minuti undici (h 09 m 11) fa ingresso nella sala assembleare il Consigliere Ernesto Rabizzi.

Il Presidente comunica inoltre che:

- è stata verificata l'osservanza delle norme e delle prescrizioni previste dalla legge e dallo statuto sociale in ordine all'intervento degli aventi diritto al voto in Assemblea e al rilascio delle deleghe; quest'ultime nei termini di cui all'art. 2372 del Codice Civile e dell'art. 135 undecies TUF e delle disposizioni regolamentari vigenti;

- le comunicazioni e 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, i soggetti 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. **5.024.499.793** azioni ordinarie, pari al **45,757%** del capitale sociale rappresentato da tali azioni, numero 681.879.458 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. **54.495.378** 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).

* AXA SA che possiede direttamente e indirettamente, tramite Società appartenenti al proprio Gruppo, n. **434.551.634** azioni ordinarie, pari al **3,96%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al **3,73%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea straordinaria e al **3,72%** del capitale totale della Società;

* Caltagirone Francesco Gaetano che alla data della record date - 23 gennaio 2012 - possedeva indirettamente tramite Società appartenenti al proprio Gruppo n. **325.060.000** azioni ordinarie, pari al **2,96%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al **2,787%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea straordinaria e al **2,78%** del capitale totale della società. Precisa altresì il Presidente che il Cav. Lav. Caltagirone ha successivamente comunicato, ai sensi del Regolamento Internal Dealing di BMPS, l'effettuazione di operazioni di vendita da parte delle citate società per effetto delle quali la quota di partecipazione alla data odierna si è ridotta al disotto del 2% del capitale sociale;

* Unicoop Firenze - Società Cooperativa che possiede n. **318.503.114** azioni ordinarie, pari al **2,90%** del capitale so-

ciale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al **2,73%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea straordinaria e al **2,72%** del capitale totale della società.

* J.P. Morgan Chase & Co. che possiede tramite Società appartenenti al proprio Gruppo n. **295.236.070** azioni ordinarie, pari al **2,69%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al **2,53%** del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea straordinaria e al **2,52%** del capitale totale della società. Di tale partecipazione JP Morgan Chase & Co detiene indirettamente la nuda proprietà 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.

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 28 luglio 2011 comunicazione che con riferimento al patto di consultazione tra alcuni azionisti di Banca Monte Dei Paschi di Siena SpA stipulato in data 15 gennaio 2007, successivamente modificato con accordo del 29 marzo 2008, tacitamente rinnovato fino al 15 gennaio 2013, all'esito dell'aumento di capitale conclusosi il 20 luglio 2011, la partecipazione complessiva apportata al patto si diluiva al di sotto del 2% del capitale ordinario di BMPS. Pertanto, ai sensi dell'art. 122 comma 5 ter del TUF, il patto medesimo non è più rilevante ai fini degli obblighi di comunicazione previsti dal medesimo art. 122 del TUF.

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.

Alle ore nove e minuti quattordici (h 09 m 14) fanno ingresso nella sala assembleare il Consigliere Fabio Borghi ed il rappresentante comune degli azionisti di risparmio Dott. Francesco Salerno.

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 soggetti, 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 in relazione alle materie all'ordine del giorno di situazioni che impediscano o sospendano per essi 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 effettua dichiarazioni al riguardo.

Il Presidente comunica altresì che, in conformità a quanto previsto dall'articolo 135 undecies del TUF, la Banca ha individuato come rappresentante designato per la presente assemblea l'Avv. *Giovanni Diele*, al quale gli aventi diritto al voto potevano conferire delega, senza spese a loro carico. Ai sensi del comma 3 dell'articolo citato, le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni del soggetto avente diritto non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.

Il Presidente ricorda altresì che il rappresentante designato, ai sensi dell'art. 135 undecies del TUF, è tenuto a comunicare eventuali interessi che per conto proprio o di terzi abbia rispetto alle proposte di delibera all'ordine del giorno, nonché a dichiarare in assemblea quanto previsto dall'art. 134 - comma 3 - del Regolamento Emittenti CONSOB.

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 e straordinarie** di prima convocazione, essendo intervenuti soggetti aventi diritto al voto che rappresentano **più** della metà del capitale sociale avente diritto al voto nelle assemblee ordinarie e 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 sia ordinaria che 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 inseriti:

- 1) Copia relazioni e proposte del C.d.A. circa gli argomenti all'Ordine del Giorno
- 2) Schede d'intervento
- 3) Regolamento Assembleare
- 4) Statuto vigente
- 5) Guida per l'azionista della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
- 6) Riferimenti normativi dei casi di esclusione - sospensiva voto
- 7) 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 anche per le votazioni apposita procedura elettronica mediante l'apparecchio radiovoter, che è stato consegnato all'atto del ricevimento a ciascun avente diritto al voto, nel quale è memorizzato un codice di identificazione del medesimo 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 aventi diritto saranno invitati a far rilevare elettronicamente il loro voto tramite il radiovoter, come segue:

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 è possibile ancora modificare la scelta effettuata premendo semplicemente il tasto relativo alla nuova scelta;
 2. dopo aver verificato sullo schermo la scelta effettuata, occorre 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;

- gli aventi diritto al voto che intendano 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 verranno, di regola, fornite al termine di tutti gli interventi. Sono consentiti anche brevi interventi di replica. Gli interventi dovranno essere effettuati nell'apposita postazione situata a fianco del tavolo di presidenza, dotato di postazione microfonica, al fine di consentirne la verbalizzazione;

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

- si procede alla registrazione dei lavori assembleari solo al fine di facilitarne la verbalizzazione; una volta eseguita la verbalizzazione si procederà alla distruzione della registrazione.

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 e 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** (sono le ore nove e minuti venti - h 09 m 20).

In riferimento all'argomento posto al primo punto all'Ordine del Giorno, il Presidente comunica quanto segue:

Il Consiglio di Amministrazione della Banca Monte dei Paschi di Siena ha preso atto, nella seduta del 26 gennaio u.s., della volontà del Cav. Lav. Francesco Gaetano Caltagirone di dimettersi dalla carica di Consigliere nonché di Vice Presidente dello stesso Consiglio.

Il Cavaliere ha evidenziato nella sua lettera di dimissioni che, alla luce di una interpretazione dell'art. 36 della Leg-

ge n. 214/2011, ha ritenuto di optare per la carica di Vice Presidente di Assicurazioni Generali S.p.A..

In seguito a dette dimissioni, il primo punto all'ordine del giorno della presente assemblea ordinaria degli azionisti non sarà oggetto di discussione e deliberazione.

Il Presidente passa quindi a dare lettura del **secondo punto** all'Ordine del Giorno::

- Deliberazioni in ordine all'acquisto e vendita di azioni proprie ex articoli 2357 e 2357 ter del Codice Civile.

Interviene il Signor Davide Giorgio Reale, chiedendo al Presidente di non procedere alla lettura delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, poichè sono state espletate tutte le procedure di legge e quindi sono state depositate e messe a disposizione degli azionisti.

Il Presidente chiede ai presenti se vi sono opposizioni alla richiesta del Signor Davide Reale. Nessuno si oppone, per cui il Presidente comunica all'Assemblea che non procederà alla lettura delle relazioni del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno.

Quindi io notaio, su invito del Presidente, procedo, alla lettura della proposta di deliberazione formulata del Consiglio di Amministrazione in ordine all'acquisto e vendita di azioni proprie ex artt. 2357 e 2357 bis del Codice Civile:

"L'Assemblea Ordinaria dei soci della Società, udita la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA:

1) di revocare, a far tempo dalla data della deliberazione assembleare medesima, per la parte non eseguita, la delibera relativa alla autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 29 aprile 2011;

2) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto di azioni proprie della Banca, per il quantitativo, al prezzo, nei termini e con le modalità di seguito riportate:

- l'acquisto può essere effettuato in una o più volte, entro 18 mesi dalla data della presente deliberazione;

- il prezzo minimo di acquisto delle azioni ordinarie non potrà essere inferiore per più del 30% al prezzo ufficiale fatto registrare dal titolo nella riunione di Borsa antecedente ogni singola operazione di acquisto. Il prezzo massimo di acquisto non potrà essere superiore per più del 5% al prezzo ufficiale fatto registrare dal titolo nella riunione di Borsa antecedente ogni singola operazione di acquisto;

- il numero massimo delle azioni acquistate non potrà essere complessivamente superiore a 160.000.000 (centosessantamila);

- gli acquisti di azioni proprie verranno effettuati nel rispetto delle disposizioni vigenti per le società quotate e in conformità alle previsioni di cui agli articoli 132 del

D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF") e 144-bis, comma 1,

lett. b) e c) del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni (il "Regolamento Emittenti") ovvero secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti e di ogni altra norma applicabile, ivi inclusa la Legge n. 62/2005 modificativa del TUF, che ha recepito nell'ordinamento nazionale la Direttiva 2003/6/CE del 28 gennaio 2003, relativa all'abuso di informazioni privilegiate e alla manipolazione del mercato;

- ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo comma, codice civile, verrà effettuata ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;

3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 1, c.c. alla vendita di tutte o parte delle azioni proprie acquistate, anche prima di aver esaurito gli acquisti, in una o più volte, entro il limite temporale di 18 mesi, nelle sedi di esecuzione previste dal Regolamento Consob n. 16191/2007 e successive modifiche ed integrazioni in materia di mercati (il "Regolamento Mercati"). Il prezzo minimo di vendita non potrà essere inferiore per più del 5% al prezzo ufficiale fatto registrare dal titolo nella riunione di Borsa antecedente ogni singola operazione di vendita;

4) di autorizzare che le operazioni di acquisto e di vendita di azioni proprie possano essere svolte conformemente alla Prassi di Mercato Ammessa n°1 inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato adottata dalla CONSOB con delibera n° 16839 del 19 marzo 2009;

5) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai Vice Presidenti ed alla Direzione Generale ogni più ampio potere affinché, anche disgiuntamente tra loro, diano esecuzione alla presente deliberazione con facoltà di apportarvi le modifiche o integrazioni che fossero eventualmente richieste dalle Autorità competenti, intervenendo alla stipulazione di ogni atto e contratto inerente e conseguente all'assunzione della presente deliberazione e provvedendo in genere a tutto quanto sia richiesto per la completa attuazione della presente deliberazione con ogni potere a tal fine necessario, utile e opportuno, nessuno escluso o eccettuato."

Il Presidente dichiara aperta la discussione e, constatato che non vi sono richieste di intervento, la dichiara chiusa. Quindi ricordato il disposto dell'art. 14, comma 7, dello Statuto constata che la Fondazione Monte dei Paschi di Siena è in grado di esercitare, in base alle azioni detenute dagli aventi diritto 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'as-

sumenda deliberazione, limitatamente a un numero di azioni

che rappresentano 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 aventi diritto al voto che siano presenti e ammessi al voto al momento della votazione.

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione inerente il secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria, di cui è stata data precedentemente 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 aventi diritto al voto 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.

Il Presidente dato atto della presenza alla votazione - in proprio o per delega, alle ore nove e minuti trentuno (h 09 m 31) - di n. 619 aventi diritto al voto per n. 6.507.186.185 azioni ordinarie, di cui n. 2.965.372.783 ammesse al voto pari al 27,005081% 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. 3.541.813.402 azioni ordinarie, che rappresentano la differenza più una azione fra n. 5.024.499.793 azioni ordinarie detenute da detta Fondazione e n. 1.482.686.392 azioni ordinarie, pari all'ammontare complessivo delle azioni ordinarie detenute da parte dei rimanenti aventi diritto presenti e ammessi al voto al momento della votazione.

Sono state quindi ammesse alla votazione complessivamente n.

2.965.372.783 azioni ordinarie.

Sempre il Presidente comunica come segue i risultati della votazione:

* favorevoli n. 2.963.763.277 (duemiliardinovecentosessantatremilionisettecentosessantatremiladuecentosettantasette) pari al 99,945723% (novantanove virgola novecentoquarantacinquemilasettecentoventitre per cento) delle azioni ammesse alla votazione;

* contrari n. 1.609.505 (unmilioneiseicentonovemilacinquecentocinque) pari allo 0,054277% (zero virgola zero cinquantaquattromiladuecentosettantasette per cento) delle azioni ammesse alla votazione;

* astenuti n. 1 (uno) pari allo 0,000000% (zero virgola zero zero zero zero zero per cento) delle azioni ammesse alla votazione;

* nessun non votante.

Il Presidente dichiara, pertanto, che l'Assemblea ha approvato la suddetta proposta di acquisto e vendita di azioni proprie ex artt. 2357 e 2357 ter del Codice Civile.

Essendo stato trattato l'ultimo degli argomenti all'ordine del giorno della parte ordinaria, il Presidente dichiara chiusi i lavori per essa parte ordinaria ed aperti i lavori per la parte straordinaria alle ore 9 (nove) e minuti 32 (trentadue), facendo presente che devono intendersi integralmente richiamate, anche in sede straordinaria, le dichiarazioni di apertura precedentemente svolte in ordine alla costituzione dell'Assemblea, alla legittimazione ed alla procedura per intervenire e per votare nel presente consesso assembleare.

Il Presidente comunica che sulla base delle risultanze fornite dal sistema, in questo momento - sono le ore nove e minuti trentatrè (h 09 m 33) - sono presenti o regolarmente rappresentati nella sala:

- quanto alle azioni ordinarie, n. 13 aventi diritto al voto in proprio per n. 193.981 azioni e n. 607 aventi diritto al voto per delega per n. 6.507.022.204 azioni, per complessive n. 6.507.216.185 azioni ordinarie, pari al 59,259968% del capitale sociale rappresentato da tali azioni, aventi il diritto di voto in sede ordinaria e straordinaria;

- quanto alle azioni privilegiate, un avente diritto al voto portatore di tutte le n. 681.879.458 azioni privilegiate aventi il diritto di voto solo in sede straordinaria.

In totale, sono quindi presenti nella sala in proprio o per delega n. 620 aventi diritto al voto, per complessivi n. 7.189.095.643 azioni ordinarie e privilegiate, pari al 61,641908% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea straordinaria, relativamente ai quali è pervenuta la comunicazione prevista dall'art. 83 -.

Permane, quindi, il quorum costitutivo per le assemblee straordinarie.

Il Presidente ricordato come, su proposta, accolta dall'assemblea, del Signor Davide Reale non si procede alla lettura delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, invita me Notaio alla lettura della proposta di deliberazione di cui al primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria come numericamente corretta a seguito dell'avvenuto aumento di capitale da Euro 6.654.282.746,76 a Euro 6.732.246.664,72. Su invito del Presidente io Notaio procedo quindi alla lettura della suddetta proposta secondo il testo che di seguito si riporta:

"L'assemblea straordinaria dei soci,
vista la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione

D E L I B E R A:

a) di approvare la proposta di aumento del capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell'art. 2442 del codice civile, per un importo di euro 752.261.506,36 mediante passaggio a capitale sociale di un pari ammontare prelevato dalla "riserva sovrapprezzi di emissione"

b) di modificare conseguentemente l'art. 6 dello Statuto, secondo la seguente formulazione:

Articolo 6. Il capitale della Società è di Euro 7.484.508.171,08 (settemiliardiquattrocentottantaquattromilionicinquecentottomilacentosettantuno virgola zero otto) ed è interamente versato.

2. Invariato.

3. Invariato.

4. Invariato.

5. Invariato.

6. Invariato.

7. Invariato.

8. Invariato.

c) di autorizzare il Presidente e il Vice Presidente Designato, anche disgiuntamente tra loro, ad apportare a quanto sopra deliberato tutte le modifiche formali e non sostanziali che si rendessero necessarie o anche solo opportune o che fossero richieste dalle competenti autorità;

d) di conferire al Presidente e al Vice Presidente Designato ed al Direttore Generale, anche disgiuntamente tra loro, ogni e più ampio potere e facoltà per eseguire compiutamente ed in ogni singola parte le deliberazioni come sopra adottate."

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione circa il primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria, rinnovando l'invito a coloro che intendano prendere la parola di prenotarsi mediante la compilazione della "scheda per richiesta di intervento" e recandosi con il proprio radiovoter presso l'apposita postazione per consegnarla.

Sempre il Presidente rinnova l'invito a formulare interventi che siano strettamente attinenti al punto all'Ordine del Giorno e il più possibile contenuti nella durata.

Prende la parola alle ore 9 e minuti 32 il Signor **Gianfranco**

Maria Caradonna.

L'intervenuto rivolge il suo saluto al Dottor Vigni, ringraziandolo per la quantità ma soprattutto per la qualità del tempo che ha dedicato in tutti questi anni alla Società.

Quindi, saluta il Dott. Viola rivolgendo a lui un 'in bocca al lupo' per tutte le sfide che ha di fronte.

L'intervenuto lamenta quindi che le ingiustificate, anche perchè fuori dal tempo, richieste dell'EBA stiano sottraendo risorse mentali e temporali allo sviluppo del business.

Prende la parola alle ore 9 e minuti 35 il Signor **Walter Rodinò.**

L'intervenuto rileva che tutte le proposte che il Consiglio quest'oggi rivolge all'Assemblea sono indirizzate ad un ulteriore rafforzamento della consistenza patrimoniale di Banca Montepaschi: sono infatti tutte formulate, giudica l'intervenuto, affinché nessuno in futuro possa permettersi di pensare, o di dire, che Banca Montepaschi ha seri problemi da affrontare per conservare intatto il proprio prestigio e il proprio ruolo di primo piano all'interno del panorama creditizio italiano.

Ritiene l'intervenuto che se è stato parlato di carenze di patrimonializzazione, ciò non è dovuto a reali indebolimenti, ma a quanto un analista di UBS ha recentemente definito come "le trovate dell'EBA", che hanno fatto perdere di vista le prospettive certe, come quella dell'ulteriore aumento graduale dell'utile operativo della Banca pur negli attuali tempi di grave crisi, per inseguire "dotte dissertazioni" su ciò che andrebbe fatto per salvare la Banca Montepaschi.

L'intervenuto preannuncia il suo voto favorevole, rammentando che anche il mercato ha apprezzato le proposte che oggi l'assemblea è chiamata ad approvare.

Ciò premesso, l'intervenuto chiede di avere più ampi elementi di valutazione e, in particolare, chiede di avere dettagli - se possibile - sulla conversione dei bond FRESH e sui benefici che ne dovrebbero derivare, sulle dismissioni di immobili e di altri asset, e, in generale sulle altre operazioni allo studio o "in progress", che dovrebbero azzerare le presunte - ripete presunte - carenze patrimoniali della Banca. Chiede inoltre al Presidente di illustrare quali potrebbero essere gli sviluppi prossimi nel campo dei prodotti di banca-assicurazione ed a quali nuovi business, sia bancari che immobiliari, la Banca intende dare corso nel già iniziato esercizio 2012.

Prende la parola per le risposte alle ore 9 e minuti 39 il **Presidente Avv. Giuseppe Mussari.**

Il Presidente premette che non esprimerà nuovamente opinioni sulle richieste dell'EBA, perchè ritiene che il suo pensiero al riguardo, sia in veste di Presidente di BMPS e sia in veste di Presidente pro tempore di ABI, è stato manifestato più

volte. In proposito, si limita a ricordare che il Presidente

della BCE Dott. Mario Draghi ha evidenziato che il provvedimento di EBA ha profondi effetti pro ciclici, e che, dato che il ciclo è negativo, avere effetti pro ciclici significa aggravare la negatività del ciclo. Rammenta che in proposito anche BMPS ha presentato il suo piano all'Autorità di Vigilanza e che, come affermato dal Direttore Generale Dott. Viola sin dalla sua prima conferenza stampa, il Piano non prevede aumenti di capitale, ma di sopperire a questa carenza patrimoniale "temporanea e straordinaria" - ribadendo che "temporanea e straordinaria" è la testuale definizione di EBA - senza chiedere ulteriori sacrifici agli azionisti.

Il Presidente illustra quindi che il "buffer" di capitale temporaneo e straordinario deriva, per una parte, dalla valutazione mark to market dei titoli di Stato italiani - e sottolinea italiani - posseduti dalla Banca e, per altro verso, dalla valutazione mark to market del derivato di copertura che la Banca prudentemente accese nel momento in cui acquistò dei titoli per coprirsi dall'eventuale rialzo dei tassi: paradossalmente, la prudenza di ieri diventa un limite di oggi.

Il Presidente dichiara di essere convinto che il Direttore Generale Viola e con lui il management della Banca, ha presentato un Piano assolutamente credibile e che nel rapporto con Banca d'Italia riuscirà a far valere le ragioni della Banca.

Sempre sull'argomento del rafforzamento patrimoniale, dichiara il Presidente che, come è stato giustamente ricordato nell'ultimo intervento, i provvedimenti oggi proposti all'assemblea sono quelli che per primi devono essere attuati.

L'operazione di aumento gratuito oggi proposta, prosegue il Presidente, si configura come sostanzialmente non pregiudizievole per i soci, trattandosi di uno spostamento di una posta di bilancio costituita dal retratto di una operazione compiuta tempo addietro e che quindi di fatto non comporta alcuna diluizione per i soci, ricordando che le azioni sottostanti all'operazione vennero già emesse in proprietà di JP Morgan, azioni quest'ultime per le quali non può essere esercitato il diritto di voto essendo costituite in usufrutto a favore di BMPS.

Quanto all'operazione di conversione delle azioni di risparmio, riferisce il Presidente che se da un lato si verifica una diluizione in percentuale infinitesima per gli azionisti ordinari, dal punto di vista della partecipazione ai dividendi la conversione comporta un accrescimento, seppur di percentuale sempre infinitesima essendo il numero delle azioni di risparmio convertende molto piccolo, per gli attuali azionisti ordinari, avendo le azioni di risparmio un maggior vantaggio in termini di distribuzione di dividendi rispetto alle azioni ordinarie.

Il Presidente giudica che le complessità della situazione, rammentate nell'intervento di Walter Rodinò, derivano dalla diversa percezione sul rischio sovrano dell'Italia che si è generata sui mercati a partire da periodo maggio-giugno 2011 e che ha determinato una grave caduta di valore dei titoli di stato italiani e un aumento del differenziale di rendimento tra di essi e i titoli tedeschi, rallegrandosi nel poter dire che oggi appare che sia cominciata una lenta, ma per il momento continua, ripresa.

Il Presidente evidenzia che BMPS è una banca che ha il suo più importante attivo fruttifero interamente e sostanzialmente dedicato a crediti a famiglie, a piccole e medie imprese ed a crediti verso lo Stato Italiano per effetto dell'acquisto di titoli di stato: si tratta, dunque, di un settore attraversato da difficoltà, in particolare se si tiene presente che, se le previsioni sono giuste, il PIL italiano dovrebbe scendere nel corso del corrente anno. Il Presidente ricorda, tuttavia, che secondo uno studio di Banca d'Italia effettuato quando lo spread con il bund tedesco era a circa 500 punti base, in caso quest'ultimo recuperi 300 punti base rispetto a tale livello e ritorni quindi a 200 punti - ad oggi siano a circa 399 - , la caduta del PIL quest'anno sarebbe inferiore a quella prevista e per il prossimo anno si potrebbe prospettare una sua crescita.

Afferma dunque il Presidente che se BMPS fosse diversamente strutturata avrebbe rischi diversi, che potrebbero portare vantaggi e guadagni anche in fase recessiva, ma che aprirebero scenari di rischi non consoni e non consueti per una banca italiana retail.

Sempre con riferimento all'intervento di Walter Rodinò, il Presidente ritiene che le sue domande potranno trovare risposte chiare, puntuali e documentate nel lavoro che verrà sviluppato in profondità dal Dottor Viola e che porterà la Banca a rivedere il proprio Piano di Impresa entro la prima metà di quest'anno, precisando che tale revisione si deve sicuramente al cambio del top management, introdotto all'inizio dei lavori assembleari - in proposito compiacendosi che alcuni azionisti abbiano ricordato e ringraziato il Dottor Vigni -, ma anche alla modifica del quadro macroeconomico. Infatti, prosegue il Presidente, l'attuale Piano industriale della Banca venne approvato un anno fa, quando le previsioni per il 2012 non erano di decrescita, ma di moderata crescita del Prodotto Interno Lordo. La diversa congiuntura economica ne impone, ovviamente, una revisione, che dovrà tener conto della necessità di soddisfare, in termini ragionevoli o quanto più ragionevoli e possibili, gli azionisti.

Sempre in risposta all'intervento di Walter Rodinò, il Presidente rammenta che la proposta di aumento gratuito trova il suo fondamento nell'operazione FRESH 2008 a fronte della quale furono emesse azioni. L'aumento di capitale nominale si

realizza dunque con uno strumento che sin dall'inizio era impostato per essere strumento di capitale.

Per quanto, invece, riguarda la conversione della prima emissione FRESH, il Presidente risponde che essa è stata richiesta da un socio che non ha optato per la vendita rispetto all'offerta pubblica di acquisto avanzata dalla Banca, ma, avendone facoltà, ha preferito convertire ed ha convertito, peraltro, a un valore interessante per gli altri azionisti, essendo significativamente più alto di quello di mercato.

Essendo terminati gli interventi richiesti e le risposte e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria.

Il Presidente pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito al primo punto all'Ordine del Giorno della parte straordinaria, di cui è stata data precedentemente lettura, ricordando agli astanti le procedure di voto già precedentemente illustrate.

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 nove e minuti cinquantadue (h 09 m 52) - di n. 625 aventi diritto al voto per n. 7.189.364.681 azioni, di cui n. 7.189.364.681 ammesse al voto pari al 61,644215% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto in sede straordinaria, comunica come segue i risultati della votazione:

* favorevoli n. 7.189.124.315 (settemiliardicentottantanove-milionicentoventiquattromilatrecentoquindici) pari al 99,996657% (novantanove virgola novecentonovantaseimilaseicentocinquantesette per cento) delle azioni ammesse alla votazione;

* contrari n. 5 (cinque) pari allo 0,000000% (zero virgola zero zero zero zero zero zero per cento) delle azioni ammesse alla votazione;

* astenuti n. 1 (uno) pari allo 0,000000% (zero virgola zero zero zero zero zero per cento) delle azioni ammesse alla votazione;

* non votanti n. 240.360 (duecentoquarantamilatrecentosessanta) pari allo 0,003343% (zero virgola zero zero tremilatrecentoquarantatre per cento) delle azioni ammesse alla votazione.

Il Presidente dichiara, quindi, che la proposta di aumento di capitale sociale a titolo gratuito, per un importo di Euro 752.261.506,36 e la conseguente modifica all'art. 6 dello Statuto sociale viene approvata con il voto favorevole di tanti aventi diritto al voto rappresentanti più dei due terzi

del capitale sociale presente o rappresentato in Assemblea.

Relativamente al secondo ed ultimo punto all'Ordine del Giorno per la parte straordinaria

Introducendo il secondo ed ultimo punto all'ordine del giorno per la parte straordinaria, il Presidente, omettendo come richiesto di leggere la relazione, ricorda che si tratta della conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie, poichè le azioni di risparmio non sono computabili, secondo le nuove regole contabili imposte da Basilea 3, come Core Tier 1, al contrario delle azioni ordinarie.

La trasformazione, prosegue il Presidente, comporta il potenziale esercizio del diritto di recesso in capo ai detentori delle azioni di risparmio: il corrispettivo per il caso di esercizio di tale diritto e quindi il costo che la Banca dovrebbe riconoscere agli azionisti di risparmio che non volessero seguire la trasformazione in azioni ordinarie è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione, seguendo tutte le previsioni di legge, col parere favorevole della Società di revisione e del Collegio Sindacale.

Su invito del Presidente io Notaio procedo, quindi, alla lettura della proposta di deliberazione di cui al secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria come numericamente corretta a seguito dell'aumento gratuito di capitale da Euro 6.654.282.746,76 a Euro 6.732.246.664,72 che ne precederà l'iscrizione.

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

D E L I B E R A

a) di approvare la proposta di conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie;

b) di modificare gli artt. 6, 7, 28, 33, 35, dello Statuto. Gli articoli modificati assumeranno, pertanto, la seguente formulazione:

Articolo 6

1. Invariato

2. Esso è rappresentato da **n. 10.999.660.248 (diecimiliardinovecentonovantanovemilioneisessantosestantamiladuecentoquarantotto)** azioni ordinarie senza valore nominale e da n. 681.879.458 (seicentottantunomilioniottocentosettantanovemilaquattrocentocinquantotto) azioni privilegiate senza valore nominale.

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. Invariato

4. Invariato

5. Invariato

6. Invariato

7. (ex 8) invariato

Articolo 7

1. Invariato

2. Invariato

Articolo 28

1. Qualora la Società emetta azioni di risparmio sarà nominato il Rappresentante comune degli azionisti di risparmio, il quale avrà le seguenti caratteristiche.

2. ex 1 invariato

3. ex 2 invariato

Articolo 33

1. Gli utili netti risultanti dal bilancio sono così attribuiti:

a) 10% alla riserva legale, sino a che questa non abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale;

b) alla costituzione ed all'incremento di una riserva statutaria in misura non inferiore al 15% e nella misura di almeno il 25% dal momento in cui la riserva legale abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale.

2. Gli utili netti residui sono a disposizione dell'Assemblea per la distribuzione a favore degli azionisti. Il dividendo è assegnato a tutte le azioni, in modo che alle azioni privilegiate spetti un dividendo complessivo maggiorato fino al venti per cento rispetto a quello delle azioni ordinarie, e/o per la costituzione e l'incremento di altre riserve.

3. Invariato

Articolo 35

1. Ferma restando ogni diversa disposizione di legge, qualora si verifichi una causa di scioglimento, l'Assemblea stabilirà le modalità di liquidazione, nominando uno o più liquidatori.

c) di autorizzare il Presidente e il Vice Presidente Designato, anche disgiuntamente tra loro, ad apportare a quanto sopra deliberato tutte le modifiche formali e non sostanziali che si rendessero necessarie o anche solo opportune o che fossero richieste dalle competenti autorità;

d) di conferire al Presidente e al Vice Presidente Designato ed al Direttore Generale, anche disgiuntamente tra loro, ogni e più ampio potere e facoltà per eseguire compiutamente ed in ogni singola parte le deliberazioni come sopra adottate."

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

Il Presidente pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito al secondo punto all'Ordine del Giorno della parte straordinaria, di cui è stata data precedentemente lettura, richiamando le modalità di voto già in

precedenza illustrate.

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 nove e minuti cinquantotto (h 09 m 58) - di n. 625 aventi diritto al voto per n. 7.189.364.681 azioni, di cui n. 7.189.364.681 ammesse al voto pari al 61,644215% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto in sede straordinaria, comunica come segue i risultati della votazione:

* favorevoli n. 7.189.161.027 (settemiliardicentottantanove-milionicentosessantunomilaventisette) pari al 99,997167% (novantanove virgola novecentonovantasettemilacentosessantasette per cento) delle azioni ammesse alla votazione;

* contrari n. 168.072 (centosessantottomilasettantadue) pari allo 0,002338% (zero virgola zero zero duemilatrecentotrentotto per cento) delle azioni ammesse alla votazione;

* astenuti n. 30.000 (trentamila) pari allo 0,000417% (zero virgola zero zero zero quattrocentodiciassette per cento) delle azioni ammesse alla votazione;

* non votanti n. 5.582 (cinquemilacinquecentottantadue) pari allo 0,000078% (zero virgola zero zero zero zero settantotto per cento) delle azioni ammesse alla votazione.

Il Presidente dichiara, quindi, che la proposta di conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie e le modifiche agli artt. 6-7-28-33-35 dello Statuto viene approvata con il voto favorevole di tanti aventi diritto al voto rappresentanti più dei due terzi del capitale sociale presente o rappresentato in Assemblea.

Il Presidente constata che è stata esaurita la trattazione dell'ultimo punto posto all'Ordine del Giorno.

In conformità alle disposizioni regolamentari emanate dalla CONSOB e già più volte richiamate, il Presidente rammenta che saranno allegati al verbale dell'Assemblea: l'elenco degli aventi diritto intervenuti alla riunione, con l'indicazione se in proprio o per delega (eventualmente degli usufruttuari e creditori pignoratizi nonché riportatori) e delle azioni possedute, l'indicazione analitica delle partecipazioni ad ogni votazione, con indicazione di coloro che si sono allontanati prima di ciascuna votazione, ed il dettaglio dei voti espressi, copia della autorizzazione della Banca d'Italia alla modifica degli artt. 6, 7, 28, 33 e 35 dello Statuto Sociale, ai sensi dell'art. 56 e 61 del D. Lgs. n. 85/1993, Testo unico bancario - T.U.B..

Il Presidente fa presente che alla verbalizzazione saranno altresì allegate copia delle relazioni dell'Organo Amministrativo della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. come

facenti parte dell' inserto consegnato ai presenti all'atto del loro ingresso - allegato "B" al presente verbale - nonchè lo Statuto coordinato con le modifiche approvate.

Non essendovi altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore nove e minuti cinquantanove (h 09 m 59).

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 degli aventi diritto intervenuti all' assemblea 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 al secondo argomento all'ordine del giorno per la parte ordinaria - prima e unica votazione per la parte ordinaria -;

- sotto la lettera "**F**" la situazione delle presenze all'atto di costituzione dell'assemblea in sede straordinaria;

- sotto la lettera "**G**", in unico inserto, l'elenco degli aventi diritto intervenuti all' assemblea straordinaria 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 "**H**" l'indicazione analitica dei voti espressi nella votazione relativa al primo argomento all'ordine del giorno per la parte straordinaria;

- sotto la lettera "**I**" l'indicazione analitica dei voti espressi nella votazione relativa al secondo argomento all'ordine del giorno per la parte straordinaria;

- sotto la lettera "**L**" copia del provvedimento di accertamento della Banca d'Italia relativo alla modifica degli articoli 6, 7, 28, 33 e 35 dello Statuto sociale ai sensi degli artt. 56 e 61 del D.Lgs. n. 385/1993 (Testo Unico Bancario);

- sotto la lettera "**M**" Statuto sociale coordinato con le modifiche approvate.

Il comparante mi ha dispensato dalla lettura degli allegati, dichiarando di ben conoscerne il contenuto.

Richiesto io Notaio ho redatto il presente verbale, in massima parte scritto da persona di mia fiducia con mezzo meccanico e per la restante parte da me personalmente scritto su dodici fogli, di cui occupa le prime quarantasei facciate per

intero e parte della quarantasettesima.

L'atto è stato da me letto al comparente che, da me interpellato, lo approva e lo sottoscrive insieme a me Notaio alle ore tredici e minuti ventinove (h 13 m 29).

F.to Giuseppe Mussari

" Mario Zanchi (sigillo)

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA IN SEDE ORDINARIA

(DELIBERAZIONE IN ORDINE ALL'ACQUISTO E VENDITA DI AZIONI PROPRIE
EX ART. 2357 E 2357 TER DEL CODICE CIVILE)

RELAZIONE DEL CONSIGLIO

Relazione ai sensi dell'articolo 73 e dell'Allegato 3A - Schema n. 4 - del Regolamento Emittenti, adottato con Delibera Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni

Signori Azionisti,

siete stati convocati in assemblea ordinaria per deliberare sul seguente argomento posto al secondo all'ordine del giorno:

- **Deliberazioni in ordine all'acquisto e vendita di azioni proprie ex articoli 2357 e 2357 ter del Codice Civile.**

A. Premessa

La facoltà di riacquisto delle azioni proprie è prevista dagli artt. 2357 e 2357-bis del codice civile secondo specifici limiti e previa autorizzazione dell'Assemblea dei soci che ne fissa le modalità.

Per le società quotate nei mercati regolamentati gli ulteriori riferimenti normativi sono costituiti dall'art. 132 del D. Lgs. N. 58/1998 del 24 febbraio 1998 ("TUF") e dall'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni ("Regolamento Emittenti").

Per quanto riguarda gli ambiti applicativi, va tenuto altresì presente che, nel contesto della normativa sugli abusi di mercato, la CONSOB, con delibera n°16839 del 19 marzo 2009, ha approvato le prassi di mercato previste dall'art. 180, comma 1, lettera c), del TUF, inerenti l'attività di sostegno della liquidità del mercato ("Prassi Ammessa n°1") e l'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un c.d. "magazzino" titoli ("Prassi Ammessa n°2"). L'adozione e la corretta applicazione di dette prassi, pertanto, rileva ai fini dell'applicazione degli artt. 181 co. 2 e, soprattutto, 187-ter co. 4 del TUF..

Le suddette disposizioni sul market abuse sono state recepite nella normativa interna della Banca (Direttiva e relativo documento operativo), in corso di adeguamento anche con specifico riferimento alle citate prassi.

L'Assemblea Ordinaria dei soci di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("Banca MPS" o "BMPS") in data 29 aprile 2011 aveva autorizzato l'acquisto e la vendita di azioni proprie per un periodo di 18 mesi dalla data della deliberazione al fine di migliorare la liquidità delle azioni ordinarie BMPS sul mercato per un quantitativo massimo di n°70.000.000 di azioni.

Considerato che l'operazione di aumento di capitale conclusa nel luglio u.s. ha determinato un significativo incremento del numero delle azioni ordinarie della Banca (da n° 6.019.271.362 a n° 10.844.097.796), il sopra indicato quantitativo autorizzato per l'acquisto e vendita di azioni proprie non appare più adeguato allo scopo previsto.

Le funzioni tecniche competenti hanno segnalato alla funzione legale di ritenere pertanto utile proporre una nuova autorizzazione all'acquisto e vendita di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 codice civile e seguenti, previa revoca dell'autorizzazione esistente per quanto non utilizzato, nel limite massimo di n° 160.000.000 di azioni ordinarie, pari all'1,48% del capitale sociale ordinario.

Tanto premesso di seguito vengono indicati i motivi e le modalità dell'acquisto e della disposizione di azioni proprie per i quali si chiede l'autorizzazione.

B. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie

L'autorizzazione è richiesta al fine di sostenere sul mercato la liquidità delle azioni, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti di prezzi non in linea con l'andamento del mercato, rafforzando – nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari – la stabilità della quotazione nelle fasi più delicate delle contrattazioni.

C. Numero massimo e categoria delle azioni cui si riferisce l'autorizzazione.

L'acquisto per il quale si richiede l'autorizzazione, che potrà avvenire in una o più volte, è riferito alle azioni ordinarie della Banca il cui numero massimo proposto è stabilito in n° 160.000.000 nel rispetto dei limiti di cui all'art. 2357, comma 3, del codice civile.

Il corrispettivo pagato o ricevuto a fronte delle operazioni di compravendita delle azioni proprie sarà rilevato direttamente a Patrimonio netto sulla base del Principio contabile internazionale "IAS 32" e, comunque, la loro rilevazione contabile avverrà nelle forme previste dalla disciplina di volta in volta vigente.

D. Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto ed alla vendita viene concessa per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data in cui l'Assemblea ha adottato la relativa deliberazione.

E. Corrispettivo minimo e massimo

Fermo restando quanto previsto al successivo punto F, il prezzo minimo di acquisto delle azioni ordinarie non potrà essere inferiore per più del 30% al prezzo ufficiale fatto registrare dal titolo nella riunione di Borsa antecedente ogni singola operazione di acquisto. Il prezzo massimo di acquisto non potrà essere superiore per più del 5% al prezzo ufficiale fatto registrare dal titolo nella riunione di Borsa antecedente ogni singola operazione di acquisto.

Le azioni potranno essere cedute, anche prima di aver esaurito gli acquisti, in una o più volte, nel limite temporale di 18 mesi dalla deliberazione di cui al punto D, nelle sedi di esecuzione previste dal Regolamento Consob n. 16191/2007 e successive modifiche ed integrazioni in materia di mercati (il "Regolamento Mercati"). Il prezzo minimo di vendita non potrà essere inferiore per più del 5% al prezzo ufficiale fatto registrare dal titolo nella riunione di Borsa antecedente ogni singola operazione di vendita.

Poiché la finalità della presente proposta è quella di sostenere sul mercato la liquidità delle azioni, la Banca può adottare la Prassi Ammessa n° 1 (inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato) effettuando gli acquisti e le vendite di azioni proprie in conformità alle condizioni specificamente previste dalla Consob nella citata Delibera 16839/09 (e successive modificazioni).

F. Modalità attraverso le quali gli acquisti potranno essere effettuati

Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamento e, in particolare, in conformità alle previsioni di cui agli articoli 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF") e 144-bis, comma 1, lett. b) e c) del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni ("Regolamento Emittenti") ovvero secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti.

Inoltre, le operazioni di acquisto e di vendita di azioni dovranno essere effettuate in conformità con quanto previsto dalla Legge n. 62/2005 modificativa del TUF, che ha recepito nell'ordinamento nazionale la Direttiva 2003/6/CE del 28 gennaio 2003, relativa all'abuso di informazioni privilegiate e alla manipolazione del mercato.

L'adozione della Prassi Ammessa n° 1 (inerente l'attività di sostegno della liquidità del mercato) può comportare da parte di Banca MPS la conclusione di un contratto con un terzo intermediario al fine di sostenere sul mercato la liquidità delle azioni secondo i termini e le condizioni previste dalla relativa Prassi Ammessa nella delibera CONSOB 16839/09.

PROPOSTA ALL'ASSEMBLEA

Signori azionisti,

in considerazione di quanto esposto, alla luce del raggiungimento degli obiettivi a Voi indicati in occasione della precedente Assemblea ordinaria, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta che sostituisce quella adottata, sulla stessa materia, dall'Assemblea del 29 aprile 2011 anticipatamente rispetto alla scadenza dei previsti 18 mesi:

- "L'Assemblea Ordinaria dei soci della Società, udita la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA:

- 1) di revocare, a far tempo dalla data della deliberazione assembleare medesima, per la parte non eseguita, la delibera relativa alla autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 29 aprile 2011;
- 2) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto di azioni proprie della Banca, per il quantitativo, al prezzo, nei termini e con le modalità di seguito riportate:
 - ✓ l'acquisto può essere effettuato in una o più volte, entro 18 mesi dalla data della presente deliberazione;
 - ✓ il prezzo minimo di acquisto delle azioni ordinarie non potrà essere inferiore per più del 30% al prezzo ufficiale fatto registrare dal titolo nella riunione di Borsa antecedente ogni singola operazione di acquisto. Il prezzo massimo di acquisto non potrà essere superiore per più del 5% al prezzo ufficiale fatto registrare dal titolo nella riunione di Borsa antecedente ogni singola operazione di acquisto;
 - ✓ il numero massimo delle azioni acquistate non potrà essere complessivamente superiore a 160.000.000;
 - ✓ gli acquisti di azioni proprie verranno effettuati nel rispetto delle disposizioni vigenti per le società quotate e in conformità alle previsioni di cui agli articoli 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF") e 144-bis, comma 1, lett. b) e c) del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni (il "Regolamento Emittenti") ovvero secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti e di ogni altra norma applicabile, ivi inclusa la Legge n. 62/2005 modificativa del TUF, che ha recepito nell'ordinamento nazionale la Direttiva 2003/6/CE del 28 gennaio 2003, relativa all'abuso di informazioni privilegiate e alla manipolazione del mercato;
 - ✓ ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo comma, codice civile, verrà effettuata ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;
- 3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 1, c.c. alla vendita di tutte o parte delle azioni proprie acquistate, anche prima di aver esaurito gli acquisti, in una o più volte, entro il limite temporale di 18 mesi, nelle sedi di esecuzione previste dal Regolamento Consob n. 16191/2007 e successive modifiche ed integrazioni in materia di mercati (il "Regolamento Mercati"). Il prezzo minimo di vendita non potrà essere inferiore per più del 5% al prezzo ufficiale fatto registrare dal titolo nella riunione di Borsa antecedente ogni singola operazione di vendita;
- 4) di autorizzare che le operazioni di acquisto e di vendita di azioni proprie possano essere svolte conformemente alla Prassi di Mercato Ammessa n° 1 inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato adottata dalla CONSOB con delibera n° 16839 del 19 marzo 2009;

- 5) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai Vice Presidenti ed alla Direzione Generale ogni più ampio potere affinché, anche disgiuntamente tra loro, diano esecuzione alla presente deliberazione con facoltà di apportarvi le modifiche o integrazioni che fossero eventualmente richieste dalle Autorità competenti, intervenendo alla stipulazione di ogni atto e contratto inerente e conseguente all'assunzione della presente deliberazione e provvedendo in genere a tutto quanto sia richiesto per la completa attuazione della presente deliberazione con ogni potere a tal fine necessario, utile e opportuno, nessuno escluso o eccettuato.

PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA IN SEDE STRAORDINARIA

PROPOSTA DI AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE A TITOLO GRATUITO, AI SENSI DELL'ART. 2442 DEL CODICE CIVILE, PER UN IMPORTO DI EURO 752.261.506,36 MEDIANTE PASSAGGIO A CAPITALE SOCIALE DI UN PARI AMMONTARE PRELEVATO DALLA "RISERVA SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE". CONSEGUENTI MODIFICHE ALLO STATUTO SOCIALE E DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO ai sensi dell'art.72 della delibera Consob n. 11971/1999 (Regolamento Emittenti) e in conformità allo schema 6 dell'allegato 3° del suddetto Regolamento

Signori Azionisti,

siete stati convocati in assemblea straordinaria per deliberare sul seguente argomento, posto all'ordine del giorno della parte straordinaria:

PROPOSTA DI AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE A TITOLO GRATUITO, AI SENSI DELL'ART. 2442 DEL CODICE CIVILE, PER UN IMPORTO DI EURO 752.261.506,36, MEDIANTE PASSAGGIO A CAPITALE SOCIALE DI UN PARI AMMONTARE PRELEVATO DALLA "RISERVA SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE". MODIFICA DELL'ART. 6 ALLO STATUTO SOCIALE E DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI

1. Motivazioni della proposta di aumento del capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell'art. 2442 del codice civile.

I Signori Azionisti sono stati convocati inoltre in assemblea straordinaria per deliberare in merito alla proposta di aumento di capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile, per un importo pari al sovrapprezzo relativo alle n. [295.236.070] azioni ordinarie BMPS (le "Azioni FRESH") emesse in favore di JPMorgan nell'aprile 2008 e sottostanti ai titoli €1,000,000,000 *Floating Rate Exchangeable FRESH Bonds due 30 December 2099* emessi da The Bank of New York (Luxembourg) S.A..

Tale sovrapprezzo (la "Riserva Sovrapprezzo FRESH") è pari a Euro [752.261.506,36] ed è parte indistinta della "riserva sovrapprezzi di emissione", dalla quale sarà prelevato ai fini del suo passaggio a capitale sociale ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile.

Il proposto aumento gratuito di capitale, ove approvato, consentirebbe a BMPS di mantenere in via permanente nel suo capitale di qualità primaria (*Common Equity Tier 1*) una parte sostanziale dei proventi derivanti dall'emissione delle Azioni FRESH.

Il passaggio a capitale della Riserva Sovrapprezzo FRESH, da realizzarsi mediante il proposto aumento gratuito di capitale, ne determinerebbe l'effettiva trasformazione giuridica e contabile, sicché ciò che ora rappresenta una porzione indistinta della "riserva sovrapprezzi di emissione" (distribuibile) sarebbe computabile nel Common Equity Tier 1 della Banca come capitale sociale e resterebbe, così, assoggettato ai vincoli giuridici a presidio dell'integrità di quest'ultimo.

In tal modo, sarebbe eliminata l'incertezza relativa alla conformità delle Azioni FRESH ai requisiti di vigilanza applicabili agli strumenti rientranti nel capitale delle banche sulla base dell'attuale regolamentazione di vigilanza (c.d. CRD II, come attuata dalla Circolare della Banca d'Italia 263/2006, aggiornata nel dicembre 2010), nonché della normativa

prudenziale destinata a recepire il quadro di Basilea 3 (si tratta della c.d. CRD IV, in relazione alla quale si può fare riferimento alla bozza di regolamento comunitario pubblicata in data 20 luglio 2011).

Sotto il profilo giuridico, l'operazione proposta si configura, come un aumento del capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile, per un importo pari alla Riserva Sovrapprezzo FRESH e, quindi, a Euro [752.261.506,36], da effettuarsi mediante l'imputazione a capitale sociale di un pari ammontare prelevato dalla "riserva sovrapprezzi di emissione".

La predetta "riserva sovrapprezzi di emissione" è disponibile e consistente ai fini dell'operazione in oggetto, ed è inclusa nella voce "sovrapprezzo azioni" indicata nel bilancio civilistico di BMPS relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 e dal Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2011, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca in data 10 novembre 2011.

L'operazione di aumento gratuito del capitale sociale in oggetto non determinerà l'aumento del numero di azioni in circolazione.

1.1 Modifiche statutarie conseguenti

Alla luce di quanto precede, l'art. 6 dello Statuto sociale sarà modificato nel modo seguente:

- Art. 6: modifica del comma 1 per adeguare l'ammontare del capitale sociale post aumento.

TESTO ATTUALE	TESTO PROPOSTO
Articolo 6	Articolo 6
<p>1. Il capitale della Società è di Euro 6.654.282.746,76 (seimiliardiseicentocinquantaquattromilioni duecentoottantaduemilasettecentoquaranta sei virgola settantasei) ed è interamente versato.</p> <p>2. Esso è rappresentato da n. 10.844.097.796 (diecimiliardiottocentoquarantaquattromilio ninovantasettemilasettecentonovantasei) azioni ordinarie senza valore nominale, da n. 681.879.458 (seicentottantunomilioniottecentosettantan ovemilaquattrocentocinquantotto) azioni privilegiate senza valore nominale e da n. 18.864.340 (diciottomilioniottecentosessantaquattromil atrecentoquaranta) azioni di risparmio senza valore nominale. 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.</p> <p>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.</p>	<p>1. Il capitale della Società è di Euro 7.406.544.253,12 (settemiliardi quattrocentoseimilioni cinquecentoquarantaquattromiladuecentocinquantatre virgola dodici) ed è interamente versato.</p> <p>2. Invariato</p> <p>3. Invariato</p>

<p>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.</p>	<p>4. Invariato</p>
<p>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.</p>	<p>5. Invariato</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. Invariato</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. Invariato</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 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, senza valore nominale, 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, 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</p>	<p>8. Invariato</p>

<p>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 occorso. 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 per un importo di € 56.988.733,37.</p>	
---	--

Le prospettate modifiche statutarie sono oggetto di provvedimento di accertamento da parte della Banca d'Italia ai sensi di quanto previsto dall'art. 56 del D.Lgs. n. 385/93.

*** **

1.2 Diritto di recesso

La presente proposta non integra fattispecie previste per l'esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti ordinari e/o di risparmio, ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

La medesima, inoltre, non è soggetta all'approvazione dall'Assemblea speciale degli azionisti di risparmio ai sensi dell'art. 146, comma 1, lett. b) del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, non comportando alcun pregiudizio per i diritti della categoria.

1.3 Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Poiché l'operazione sarà eseguita solo mediante incremento del capitale sociale, non saranno emesse nuove azioni al servizio dell'operazione oggetto della presente Relazione.

1.4 Effetti economico-patrimoniali e finanziari

Fatta eccezione per quanto di seguito indicato, l'operazione in discussione non produrrà effetti economico-patrimoniali e finanziari, né rispetto alla situazione patrimoniale rappresentata nel Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2011 né rispetto all'andamento economico della Società, in quanto, trattandosi di un aumento di capitale gratuito, viene realizzata mediante utilizzo di riserve disponibili.

Rispetto alla situazione patrimoniale evidenziata nel Bilancio 2010 e nel Resoconto Intermedio di Gestione al 30 Settembre 2011, a seguito dell'esecuzione dell'operazione in oggetto:

- il capitale sociale sarà incrementato ad Euro 7.406.544.253,12.

Signori azionisti

in merito a quanto sopra esposto, vi invitiamo ad approvare la seguente proposta:

" L'assemblea straordinaria dei soci,

vista la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione

D E L I B E R A

- a) di approvare la proposta di aumento del capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell'art. 2442 del codice civile, per un importo di euro 752.261.506,36 mediante passaggio a capitale sociale di un pari ammontare prelevato dalla "riserva sovrapprezzi di emissione"
- b) di modificare conseguentemente l'art. 6 dello Statuto, secondo la seguente formulazione:

Articolo 6

- 1. Il capitale della Società è di Euro 7.406.544.253,12 (settemiliardiquattrocentoseimilionicinquecentoquarantaquattromiladuecentocinquantatre virgola dodici) ed è interamente versato.
 - 2. Invariato
 - 3. Invariato
 - 4. Invariato.
 - 5. Invariato.
 - 6. Invariato.
 - 7. Invariato
 - 8. Invariato
- c) di autorizzare il Presidente e il Vice Presidente Designato, anche disgiuntamente tra loro, ad apportare a quanto sopra deliberato tutte le modifiche formali e non sostanziali che si rendessero necessarie o anche solo opportune o che fossero richieste dalle competenti autorità;
 - d) di conferire al Presidente e al Vice Presidente Designato ed al Direttore Generale, anche disgiuntamente tra loro, ogni e più ampio potere e facoltà per eseguire compiutamente ed in ogni singola parte le deliberazioni come sopra adottate.

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA IN SEDE
STRAORDINARIA

PROPOSTA DI CONVERSIONE OBBLIGATORIA DELLE AZIONI DI RISPARMIO IN AZIONI
ORDINARIE; DELIBERE CONSEGUENTI: MODIFICHE DEGLI ARTT. 6-7-28-33-35 DELLO
STATUTO, DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO
ai sensi dell'art. 72 della delibera Consob n. 11971/1999 (Regolamento Emittenti) e in conformità
allo schema 6 dell'allegato 3° del suddetto Regolamento

Signori Azionisti,

siete stati convocati in assemblea straordinaria per deliberare sul seguente argomento, posto al secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria:

PROPOSTA DI CONVERSIONE OBBLIGATORIA DELLE AZIONI DI RISPARMIO IN AZIONI ORDINARIE; DELIBERE CONSEGUENTI: MODIFICHE DEGLI ARTT. 6-7-28-33-35 DELLO STATUTO, DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

1. Motivazioni della proposta di conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie

Attualmente il capitale sociale della Banca MPS comprende n. 18.864.340 (diciottomilioniottoctosesantaquattromilatrecentoquaranta) azioni di risparmio senza indicazione del valore nominale.

Tali azioni sono indivisibili, nominative o al portatore, 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.

La conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie risulta opportuna e utile per la Banca e per gli azionisti in quanto comporta una semplificazione della struttura del capitale sociale e consente una diminuzione dei costi di gestione societaria e amministrativi legati alla categoria delle azioni di risparmio, con particolare riferimento 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.

2.1. Descrizione dei diritti o privilegi delle azioni di risparmio

Le azioni di risparmio BMPS godono dei diritti e privilegi previsti dagli artt. 145, 147 *bis* del TUF. Inoltre gli articoli 7, 28, 33 e 35 dello Statuto prevedono per tale categoria di azioni i seguenti diritti:

- diritto di intervento e di voto nell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio, con diritto di richiedere la convocazione di tale assemblea da parte di tanti possessori di azioni di risparmio che rappresentino almeno l'1% delle azioni di risparmio;
- diritto alla distribuzione degli utili in misura privilegiata per una quota, determinata dall'Assemblea, a titolo di dividendo, fino alla concorrenza del 5% di euro 0,67 per azione. Qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo inferiore alla misura sopra indicata, la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi;
- diritto a un dividendo complessivo maggiorato rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari all'uno per cento di euro 0,67 per azione di risparmio;
- diritto di prelazione nel rimborso del capitale sino a concorrenza di euro 0,67 per azione di risparmio, nell'ipotesi di liquidazione della società.

2.2. Effetti della conversione

Con la conversione verranno meno i diritti e i privilegi nella ripartizione degli utili e nel rimborso del capitale in caso di liquidazione spettanti alle azioni di risparmio, ma le azioni ordinarie quotate derivanti dalla conversione avranno il diritto di voto nell'assemblea ordinaria e straordinaria e saranno negoziabili sul mercato.

La conversione, oltre all'approvazione dell'assemblea straordinaria della Banca, sarà pertanto altresì soggetta all'approvazione dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio ai sensi dell'art. 146 TUF.

Inoltre, 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.

2.3 Dividendi distribuiti negli ultimi cinque anni alle azioni ordinarie e di risparmio

I dividendi distribuiti negli ultimi cinque anni alle azioni ordinarie e di risparmio sono indicati nella seguente tabella:

Esercizi	Azioni ordinarie	Azioni risparmio	Azioni privilegiate	ex div date
2010	0,0245	0,0335	0,0335	23.05.11
2009	-	0,01	-	24.05.10
2008	0,013	0,0268	0,0268	18.05.09
2007	0,21	0,2167	0,2167	19.05.08
2006	0,17	0,1767	0,1767	21.05.07

2.4 Rapporto di conversione

In virtù delle sopra esposte considerazioni ed a seguito delle valutazioni contenute nella relazione di stima, fornita dal Dott. Gianbattista Stoppani al Consiglio di Amministrazione di BMPS, si propone un rapporto di conversione alla pari delle azioni di risparmio in azioni ordinarie.

Nella determinazione del rapporto di conversione alla pari sono stati valutati due elementi: a) il diritto di voto che contraddistingue le azioni ordinarie rispetto alle azioni di risparmio e b) i maggiori benefici previsti nella distribuzione degli utili che contraddistinguono le azioni di risparmio rispetto alle azioni ordinarie.

In relazione al primo dei due elementi menzionati, può ammettersi che la differenza di prezzo o *voting premium* tra i due tipi di azioni cresce se vi è la possibilità che le azioni con diritto di voto possedute diventino rilevanti ai fini della formazione della quota di controllo. Nel caso concreto, tale eventualità è esclusa dalla presenza di un azionista di riferimento quale Fondazione MPS, che detiene una quota dell'azionariato pari al 45,07% del capitale ordinario e quindi significativamente superiore alla quota spettante agli altri azionisti di minoranza. Può, inoltre, escludersi un sostanziale valore del diritto di voto in ragione del fatto che tale valore cresce nei momenti di espansione economica e decresce nei momenti recessivi e questo sicuramente non può considerarsi un momento di espansione economica.

Non molto differente è la valutazione che può esprimersi in relazione al teorico maggior valore che potrebbe essere attribuito alle azioni di risparmio rispetto alle azioni ordinarie per effetto del privilegio relativo ai dividendi ad esse spettante in base allo statuto. In passato, tale privilegio è stato piuttosto contenuto, risultando, peraltro, rimesso, in concreto, ad una decisione discrezionale dell'assemblea.

Tali circostanze riducono la differenza fra azioni ordinarie ed azioni di risparmio, e a ciò concorre anche il fatto che le azioni di risparmio di BPMS non sono quotate in borsa e quindi soffrono di un difetto di liquidità che si riflette sul relativo valore. In considerazione di ciò, si è ritenuto equo che agli azionisti di risparmio sia attribuita una azione ordinaria di nuova emissione per ogni azione di risparmio detenuta.

2.5 Eventuale conguaglio di conversione e relativi criteri di determinazione

Il rapporto di conversione alla pari delle azioni di risparmio in azioni ordinarie non dà luogo ad alcun conguaglio di conversione.

Come indicato nel paragrafo precedente, nella valutazione del valore da attribuire la rapporto di concambio si è tenuto sostanzialmente conto di due elementi: il diritto di voto, spettante agli azionisti ordinari, e il privilegio sul dividendo, spettante agli azionisti di risparmio.

Data la scarsa significatività di tali fattori valutativi si è ritenuta equa la previsione di conversione alla pari delle azioni di risparmio in azioni ordinarie.

2.6 Modalità di esercizio della conversione

Si darà esecuzione alla conversione obbligatoria, successivamente alla delibera dell'Assemblea straordinaria che abbia deliberato in merito, ad una data da stabilirsi d'intesa con le Autorità competenti, senza oneri di spesa a carico degli azionisti di risparmio.

Sarà data notizia di tale data entro il giorno di borsa aperta antecedente tale data con un avviso diffuso con le modalità indicate nel regolamento Emittenti, compreso l'avviso sul quotidiano Il Sole 24 Ore.

Da tale data pertanto tutte le azioni di risparmio BMPS saranno annullate.

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 a partire dall'1 gennaio 2011.

2.7 Eventuale esistenza di condizioni di efficacia della conversione obbligatoria

Fermo restando la necessità della approvazione da parte dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio della delibera dell'assemblea straordinaria relativa alla conversione obbligatoria, l'operazione non è soggetta a alcuna ulteriore condizione di efficacia.

2.8 Quantitativo delle azioni oggetto della conversione e delle azioni ordinarie che saranno emesse a seguito della conversione

La conversione sarà obbligatoria per tutti i possessori di azioni di risparmio e riguarderà tutte le azioni di risparmio BMPS in circolazione, pari a n. 18.864.340 azioni di risparmio, che saranno dunque annullate.

In base al rapporto di conversione agli azionisti di risparmio saranno attribuite n. 1 azione ordinaria di nuova emissione per ogni azione di risparmio convertita, pertanto le azioni ordinarie di nuova emissione ammonteranno a n. 18.864.340.

2.9 Effetti della conversione sui piani di stock option

Non esistono piani di *stock option* aventi ad oggetto le azioni di risparmio.

2.10 Composizione del capitale sociale prima e dopo la conversione obbligatoria

Alla data della approvazione della presente relazione il capitale della Banca Monte dei Paschi di Siena SpA è di Euro 6.654.282.746,76 (seimiliardiseicentocinquantaquattromilioniduecentottantaduemilasettecentoquarantasei virgola settantasei) ed è interamente versato.

Esso è rappresentato da n. 10.844.097.796 (diecimiliardiottocentoquarantaquattromilioninovantasettemilasettecentonovantasei) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, da n. 681.879.458 (seicentottantunomilioniottecentosettantanovemilaquattrocentocinquantotto) azioni privilegiate senza indicazione del valore nominale e da n. 18.864.340 (diciottomilioniottecentosessantaquattromilatrecentoquaranta) azioni di risparmio senza indicazione del valore nominale.

In conseguenza della conversione il capitale sociale resterà invariato e sarà composto da n. 10.862.962.136 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e da n. 681.879.458 azioni privilegiate senza indicazione del valore nominale.

2.11 Variazioni di rilievo degli assetti proprietari in conseguenza dell'operazione di conversione

La Fondazione Monte dei Paschi di Siena possiede n. 18.592.066 azioni di risparmio BMPS, per cui a seguito della conversione il numero di azioni ordinarie intestate alla stessa aumenterà da n. 4.887.801.681 a n. 4.906.393.747 ed anche le percentuali di possesso sul capitale ordinario saranno modificate come segue:

da 45,07% a 45,17%.

2.12 Principali destinazioni del ricavato netto della conversione

Non è previsto il pagamento di conguagli e dunque non vi sono ricavi per la Banca.

2.13 Modifiche statutarie conseguenti

L'operazione in esame comporta la necessaria modifica dello Statuto nei seguenti termini:

- Art. 6: modifica del comma 1 e 2 per adeguare l'ammontare e l'esatta composizione del capitale sociale *post* conversione e eliminazione del comma 7 che disciplina le azioni di risparmio;
- Art.7: abrogazione del comma 3 che disciplina l'assemblea speciale degli azionisti di risparmio;
- Titolo XII Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio e art. 28: modifica dell'articolo nel senso di indicare le caratteristiche della figura del rappresentante comune degli azionisti di risparmio da nominare nel caso la società emetta azioni di risparmio;
- Art.33: abrogazione della lettera b) del comma 1 relativa al privilegio spettante alle azioni di risparmio nella ripartizione degli utili e modifica del comma 2 relativo alla distribuzione dei dividendi;
- Art.35: eliminazione del comma 2 che disciplina la prelazione spettante alle azioni di risparmio nell'ipotesi di rimborso del capitale per liquidazione della società.

Si fa presente che le modifiche allo Statuto, comportando l'eliminazione della categoria delle azioni di risparmio, saranno sottoposte anche alla relativa assemblea speciale degli azionisti di risparmio di talché l'efficacia della delibera è condizionata all'approvazione delle modifiche da parte di tale assemblea speciale.

Si riportano quindi le seguenti proposte di modifiche agli articoli 6, 7, 28, 33, 35 del vigente Statuto sociale, come da testo a fronte fra il testo attuale ed il testo proposto (le modifiche sono riportate in grassetto), si fa presente che l'ammontare del capitale sociale è indicato come modificato in conseguenza dell'approvazione del precedente punto all'ordine del giorno relativo all'aumento gratuito del capitale sociale:

TESTO	MODIFICHE PROPOSTE
TITOLO II - CAPITALE SOCIALE – AZIONI	TITOLO II - CAPITALE SOCIALE – AZIONI
Articolo 6	Articolo 6
1. Il capitale della Società è di Euro 7.406.544.253,12 <i>(settemiliardi quattrocentoseimilioni cinquecento quarantaquattromiladuecentocinquanta tre virgola dodici)</i> ed è interamente versato.	1. Il capitale della Società è di Euro 7.406.544.253,12 <i>(settemiliardi quattrocentoseimilioni cinquecento quarantaquattromiladuecentocinquanta tre virgola dodici)</i> ed è interamente versato.
2. Esso è rappresentato da n. 10.844.097.796 (diecimiliardi ottocento quarantaquattromilioni novantasettemilasettecentonovantasei) azioni ordinarie senza valore nominale, da n. 681.879.458 (seicentottantunomilioni ottocentosei) azioni privilegiate senza valore nominale e da n. 18.864.340 (diecimilioni ottocentosei) azioni di risparmio senza valore nominale.	2. Esso è rappresentato da n. 10.862.962.136 (diecimiliardi ottocentosei) milioni novantasettemilasettecentonovantasei azioni ordinarie senza valore nominale e da n.681.879.458 (seicentottantunomilioni ottocentosei) azioni privilegiate senza valore nominale.
Tutte le azioni sono emesse in regime di dematerializzazione.	Tutte le azioni sono emesse in regime di dematerializzazione.

<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</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>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>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</p>	<p>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.</p> <p>3.Invariato</p> <p>4.Invariato</p> <p>5.Invariato</p> <p>6.Invariato</p> <p>7.Abrogato</p> <p>7.Invariato</p>
---	---

<p>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, senza valore nominale, 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, fermo restando (i) che la scadenza di tale aumento di capitale a servizio è fissata al 30 settembre 2009, (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 occorso. 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 per un importo di € 56.988.733,37.</p>	
<p>Articolo 7</p>	<p>Articolo 7</p>
<p>1. L'Assemblea può deliberare aumenti di capitale che possono essere eseguiti anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti, nonché l'emissione di azioni fornite di diritti diversi.</p> <p>2. L'Assemblea straordinaria può deliberare l'emissione di obbligazioni convertibili in azioni proprie, determinando il rapporto di cambio ed il periodo e le modalità di conversione.</p> <p>3. L'Assemblea speciale degli azionisti di risparmio delibera:</p> <p>a) sulla nomina, sul compenso e la revoca del Rappresentante comune e sull'azione di responsabilità nei suoi confronti;</p> <p>b) sull'approvazione delle deliberazioni dell'Assemblea dei Soci che pregiudicano i diritti della categoria, con il voto favorevole di tante azioni che rappresentino almeno il 20% delle azioni della categoria;</p> <p>c) sulla costituzione di un fondo per le spese necessarie per la tutela degli interessi comuni e sul relativo rendiconto; tale fondo è anticipato dalla Società che può rivalersi sugli utili spettanti agli azionisti di risparmio in</p>	<p>1. Invariato</p> <p>2. Invariato</p> <p>3. Abrogato</p>

<p>eccedenza al minimo garantito di cui all'art. 33, comma primo, lett. c); d) sulla transazione delle controversie con la Società, con il voto favorevole di tante azioni che rappresentino almeno il 20% delle azioni della categoria; e) sugli altri oggetti di interesse comune. L'Assemblea speciale è convocata dagli Amministratori della Società o dal Rappresentante comune, quando lo ritengano necessario o quando ne sia stata fatta richiesta da tanti possessori di azioni di risparmio che rappresentino almeno l'1% delle azioni di risparmio della categoria. All'Assemblea speciale si applicano le norme che regolano il funzionamento dell'Assemblea della Società, in quanto compatibili. Le deliberazioni dell'Assemblea speciale devono essere approvate con le maggioranze previste dalla normativa vigente.</p>	
<p>TITOLO XII - RAPPRESENTANTE COMUNE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO</p>	<p>TITOLO XII - RAPPRESENTANTE COMUNE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO</p>
<p>Articolo 28</p>	<p>Articolo 28</p>
<p>1. Il Rappresentante comune degli azionisti di risparmio dura in carica tre anni. Egli è soggetto agli obblighi ed esercita le funzioni previste dalla legge. 2. Il Consiglio di Amministrazione a mezzo di comunicazioni scritte e/o di apposite riunioni con gli amministratori da tenersi presso gli uffici della Società, dovrà informare adeguatamente il Rappresentante comune sulle operazioni societarie che possano influenzare l'andamento delle quotazioni delle azioni di risparmio.</p>	<p>1. Qualora la Società emetta azioni di risparmio sarà nominato il Rappresentante comune degli azionisti di risparmio, il quale avrà le seguenti caratteristiche. 2. Il Rappresentante comune degli azionisti di risparmio dura in carica tre anni. Egli è soggetto agli obblighi ed esercita le funzioni previste dalla legge. 3. Il Consiglio di Amministrazione a mezzo di comunicazioni scritte e/o di apposite riunioni con gli amministratori da tenersi presso gli uffici della Società, dovrà informare adeguatamente il Rappresentante comune sulle operazioni societarie che possano influenzare l'andamento delle quotazioni delle azioni di risparmio</p>
<p>TITOLO XV - BILANCIO E UTILI</p>	<p>TITOLO XV - BILANCIO E UTILI</p>
<p>Articolo 33</p>	<p>Articolo 33</p>
<p>1. Gli utili netti risultanti dal bilancio sono così attribuiti: a) 10% alla riserva legale, sino a che questa non abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale; b) una quota, determinata dall'Assemblea, ai soci portatori delle azioni di risparmio a titolo di dividendo, fino alla concorrenza del 5% di euro 0,67 per azione. Qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo inferiore alla misura sopra indicata, la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi; c) alla costituzione ed all'incremento di una riserva statutaria in misura non inferiore al 15% e nella misura di almeno il 25% dal</p>	<p>1. Gli utili netti risultanti dal bilancio sono così attribuiti: a) 10% alla riserva legale, sino a che questa non abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale; b) Abrogato b) alla costituzione ed all'incremento di una riserva statutaria in misura non inferiore al 15% e nella misura di almeno il 25% dal</p>

<p>momento in cui la riserva legale abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale.</p> <p>2. Gli utili netti residui sono a disposizione dell'Assemblea per la distribuzione a favore degli azionisti. Il dividendo è assegnato, sino a concorrenza di un importo pari a quello assegnato alle azioni di risparmio, alle azioni ordinarie e alle azioni privilegiate; successivamente a tutte le azioni in modo che alle azioni privilegiate spetti un dividendo complessivo maggiorato fino al venti per cento rispetto a quello delle azioni ordinarie, alle azioni di risparmio spetti in ogni caso un dividendo complessivo maggiorato rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari all'uno per cento di euro 0,67 per azione, e/o per la costituzione e l'incremento di altre riserve.</p> <p>3. La Società può distribuire acconti sui dividendi, nel rispetto delle norme di legge.</p>	<p>momento in cui la riserva legale abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale.</p> <p>2. Gli utili netti residui sono a disposizione dell'Assemblea per la distribuzione a favore degli azionisti. Il dividendo è assegnato a tutte le azioni, in modo che alle azioni privilegiate spetti un dividendo complessivo maggiorato fino al venti per cento rispetto a quello delle azioni ordinarie, e/o per la costituzione e l'incremento di altre riserve.</p> <p>3. Invariato</p>
TITOLO XVII – LIQUIDAZIONE	TITOLO XVII – LIQUIDAZIONE
Articolo 35	Articolo 35
<p>1. Ferma restando ogni diversa disposizione di legge, qualora si verifichi una causa di scioglimento, l'Assemblea stabilirà le modalità di liquidazione, nominando uno o più liquidatori.</p> <p>2. Alle azioni di risparmio spetterà, nel caso di scioglimento e liquidazione, la prelazione nel rimborso del capitale sino a concorrenza di euro 0,67 per azione.</p>	<p>1. Ferma restando ogni diversa disposizione di legge, qualora si verifichi una causa di scioglimento, l'Assemblea stabilirà le modalità di liquidazione, nominando uno o più liquidatori.</p> <p>2. Abrogato</p>

Relativamente alla proposta di modifica degli artt. 6, 7 dello Statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione ha valutato che ricorrono gli estremi per il diritto di recesso previsto dalle norme vigenti per gli azionisti di risparmio che non abbiano concorso a approvare la delibera dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio di approvazione della delibera dell'assemblea straordinaria sulla conversione .

Si precisa che, in ottemperanza alle Istruzioni di Vigilanza (Tit. II, Cap. I Sez. II), tutte le sopra accennate proposte di modifica degli artt. 6, 7, 28,33 e 35 dello Statuto formeranno oggetto di richiesta di accertamento da parte della Banca d'Italia, che si pronuncerà entro il termine di 90 giorni stabilito dalle Norme di Vigilanza.

*** **

2.14 Diritto di recesso

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, ai sensi dell'art.146 D. Lgs. n.58/1998 (TUF), della delibera dell'assemblea straordinaria relativa alla conversione obbligatoria.

Tale delibera infatti comporta modifiche allo Statuto concernenti i diritti di voto o di partecipazione relativi alla categoria delle azioni di risparmio (art. 2437 comma 1 lett. g c.c.).

Per azionisti di risparmio che non abbiano concorso alla delibera si intende gli azionisti di risparmio assenti, astenuti o dissenzienti.

Record date

Il diritto di recesso, per tutte o parte delle azioni, dovrà essere esercitato ai sensi dell'art.2437 *bis* c.c. mediante lettera raccomandata spedita entro quindici giorni dalla data di iscrizione nel Registro delle Imprese delle delibere dell'assemblea straordinaria e dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio relative alla conversione. Della iscrizione sarà data notizia mediante pubblicazione di apposito avviso sul quotidiano Il Sole 24 Ore.

La lettera raccomandata dovrà essere indirizzata a "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Area Legale Societario- Piazza Salimbeni n. 3" e dovrà contenere :

- l'indicazione delle generalità del socio recedente: dati anagrafici, codice fiscale,
- il domicilio del socio per le comunicazioni inerenti il diritto di recesso (possibilmente anche numero di telefono e indirizzo mail)
- il numero di azioni per le quali viene esercitato il diritto di recesso
- il codice IBAN del conto corrente su cui accreditare il valore delle azioni
- l'indicazione dell'intermediario presso cui sono custodite le azioni per cui è esercitato il recesso e la dichiarazione che le stesse sono libere da pegni e altri vincoli a favore di terzi.

Dovrà inoltre essere allegata una certificazione rilasciata da intermediario autorizzato che attesti la titolarità delle azioni oggetti di recesso alla data del 23 gennaio 2012.

Le azioni per le quali è esercitato il diritto di recesso non possono essere cedute.

Il valore di liquidazione delle azioni per le quali sarà esercitato il recesso sarà determinato, ai sensi dell'art. 2437 *ter* c.c., dagli amministratori, sentito il parere del collegio sindacale e della società incaricata della revisione legale, tenuto conto della consistenza patrimoniale della società e delle sue prospettive reddituali, nonché dell'eventuale valore di mercato delle azioni.,

Tale valore sarà comunicato mediante pubblicazione di un apposito avviso sul quotidiano Il Sole 24 ore entro i quindici giorni della data fissata per l'assemblea.

La Banca inoltre provvederà a dare comunicazione agli interessati delle ulteriori informazioni necessarie per l'esercizio del diritto di recesso (es. data della iscrizione delle delibere nel registro delle imprese) mediante pubblicazione di appositi avvisi sul quotidiano Il Sole 24 ore.

Il procedimento di liquidazione si svolgerà con le modalità indicate nell'art. 2437 *quater* c.c.

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

D E L I B E R A

- a) di approvare la proposta di conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie;
- b) di modificare gli artt. 6, 7, 28, 33, 35, dello Statuto. Gli articoli modificati assumeranno, pertanto, la seguente formulazione:

Articolo 6

1. Il capitale della Società è di Euro 7.406.544.253,12 (settemiliardiquattrocentoseimilionicinquecentoquarantaquattromiladuecentocinquatatr e virgola dodici) ed è interamente versato.
2. Esso è rappresentato da n. 10.862.962.136 (diecimiliardiottocentosessantaduemilioninovecentosessantaduemilacentotrentasei) azioni ordinarie senza valore nominale e da n. 681.879.458 (seicentottantunomilioniottecentosettantanovemilaquattrocentocinquantotto)azioni privilegiate senza valore nominale.
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. Invariato
4. Invariato
5. Invariato
6. Invariato
7. (ex 8) invariato

Articolo 7

1. Invariato
2. Invariato

Articolo 28

1. Qualora la Società emetta azioni di risparmio sarà nominato il Rappresentante comune degli azionisti di risparmio, il quale avrà le seguenti caratteristiche.
- 2.Ex 1 invariato
- 3.ex 2 invariato

Articolo 33

1. Gli utili netti risultanti dal bilancio sono così attribuiti:
 - a) 10% alla riserva legale, sino a che questa non abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale;

- b) alla costituzione ed all'incremento di una riserva statutaria in misura non inferiore al 15% e nella misura di almeno il 25% dal momento in cui la riserva legale abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale.
- 2. Gli utili netti residui sono a disposizione dell'Assemblea per la distribuzione a favore degli azionisti. Il dividendo è assegnato a tutte le azioni, in modo che alle azioni privilegiate spetti un dividendo complessivo maggiorato fino al venti per cento rispetto a quello delle azioni ordinarie, e/o per la costituzione e l'incremento di altre riserve.
- 3) Invariato

Articolo 35

1. Ferma restando ogni diversa disposizione di legge, qualora si verifichi una causa di scioglimento, l'Assemblea stabilirà le modalità di liquidazione, nominando uno o più liquidatori.
 - c) di autorizzare il Presidente e il Vice Presidente Designato, anche disgiuntamente tra loro, ad apportare a quanto sopra deliberato tutte le modifiche formali e non sostanziali che si rendessero necessarie o anche solo opportune o che fossero richieste dalle competenti autorità;
 - d) di conferire al Presidente e al Vice Presidente Designato ed al Direttore Generale, anche disgiuntamente tra loro, ogni e più ampio potere e facoltà per eseguire compiutamente ed in ogni singola parte le deliberazioni come sopra adottate.

Assemblea degli Azionisti

Siena 01 Febbraio 2012

Categoria **Servizio Assemblea**

Cognome	Nome	Società
BAROSINI	ANTONIO	
BERNARDI	FABRIZIO	
BIZZARRI	FABIO	
CIACCI	FLAVIO	
CICIRIELLO	VERONICA	
COLLIGIANI	NICOLA	
FRANCESCHINI	CARLO	
FRANZESE	ALESSANDRA	
GALGANI	CHIARA	
GARGANO	GAETANINO	
garosi	luca	
LANZA	GIUSEPPE	
LAPUCCI	LUISA	
MAGGIO	DOMENICO	
MONICELLI	ENRICO	
PEDANI	ALESSANDRO	
PUNZO	GIOVANNI	
PUTATURO	GAETANO	
RAIMONDO	SONIA	
RICCI	GIANPIERO	
RONCUCCI	ANDREA	
ROSI	ANTONIO	
TOSELLI	BARBARA	
TURE	BARBARA	
VIERI	BRUNO	
VIVIANI	ANDREA	
ZAGO	VINCENZA	
ZANELLI	RENZO	
ZERI	LORENZO	

Presenti **29**Categoria **Staff**

Cognome	Nome	Società
BUONOCORE	CARMINE	
FANTI	VALENTINO	
GIANNETTA	GIORDANO	
IERARDI	ALESSANDRO	
IOZZELLI	PAOLO	
RIZZI	RAFFAELE	
ROMITO	NICOLINO	
ROSSI	DAVID	
ROSSI	FABRIZIO	

Presenti **9**Categoria **Stampa**

Cognome	Nome	Società
BONADIES	LAURA	
MATTIOLI	AUGUSTO	
NIGRO	GIUSEPPE	

Assemblea degli Azionisti

Siena 01 Febbraio 2012

Presenti **3**

Categoria **Ospite**

Cognome	Nome	Società
BIANCHI	LUCA	
BONFIGLIO	MASSIMILIANO	
MIELE	GIUSEPPE	

Presenti **3**

Totale Generale **44**

Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 01/02/2012 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	
			In proprio	Per delega	In proprio	Per delega
0	1	ALBANO ARTURO	0	500.000	0	0
1	0	ANTOLINI GUIDO	70.000	0	0	0
0	549	BARBANTI GIULIA	0	985.146.160	0	0
1	0	BIZZARRI FABIO	5.047	0	0	0
1	0	CAMERINI BRUNO	2.329	0	0	0
1	0	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	13	0	0	0
0	47	CARUSO ENRICO	0	176.872.723	0	0
0	2	DIELE GIOVANNI	0	12.905	0	0
		rappresentante designato dalla banca Monte dei Paschi di Siena				
1	0	GAROSI LUCA	5.582	0	0	0
1	0	LAPUCCI LUISA	22.322	0	0	0
0	1	LUNARDI RICCARDO	0	344	0	0
0	1	MARTINELLI RICCARDO	0	5.024.499.793	0	681.879.458
1	0	PAGLIANTINI FABIO	1.152	0	0	0
1	0	REALE DAVIDE GIORGIO	11	0	0	0
1	0	RODINO` WALTER	60	0	0	0
0	1	SPINELLI ANTONIO	0	39.500	0	0
1	0	TERROSI MARCO	52.020	0	0	0
0	1	TINTI PAOLO	0	318.503.114	0	0
1	0	TOSELLI BARBARA	5.435	0	0	0
1	0	VITANGELI GIORGIO	10	0	0	0
12	603	Apertura Assemblea	163.981	6.505.574.539	0	681.879.458
TOTALE COMPLESSIVO:			6.505.738.520		681.879.458	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:						
0	2	BURRONI STEFANO	0	1.416.664	0	0
0	1	L ABBATE NICOLA	0	31.000	0	0
0	1	PORCIATTI SILVANO	0	1	0	0
12	607	Acquisto e vendita di azioni proprie	163.981	6.507.022.204	0	681.879.458
TOTALE COMPLESSIVO:			6.507.186.185		681.879.458	

* ELENCO DELEGANTI *

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Assemblea Ordinaria/Straordinaria
in prima convocazione

1	Delegante di	ALBANO ARTURO	Tessera n° 1027	
		AMBER ITALIA EQUITY	Azioni Ordinarie	Azioni Priv.
			500.000	0
			500.000	0
2	Deleganti di	BARBANTI GIULIA	Tessera n° 2856	
		GOVERNMENT OF NORWAY	Azioni Ordinarie	Azioni Priv.
		SCHWAB INTERNATIONAL INDEX FUND	101.906.137	0
		LOTHIAN PENSION FUND	665.860	0
		SAS TRUSTEE CORPORATION	7.260	0
		CENTRAL PROVIDENT FUND BOARD	53.143	0
		PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	69.607	0
		ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITED	208.392	0
		CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	73.072	0
		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	2.990.086	0
		CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	9.301.297	0
		THE PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA	4.947.129	0
		CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	198.323	0
		COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY	3.113.393	0
		CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	361.202	0
		UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	24.714	0
		COMMON TRUST ITALY FUND	300.001	0
		FCP AXA EUROPE DU SUD	4.842.815	0
		ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	367.782	0
		JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD	18.029.275	0
		STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	277.522	0
		BP PENSION FUND	614.394	0
		TD INTERNATIONAL INDEX FUND	616.620	0
		STICHTING PENSIOENFONDS SAGITTARIUS	80.433	0
		MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	250.680	0
		ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX FUND	791.276	0
		HK MONETARY AUTHORITY	1.055.274	0
		EAFE EQUITY INDEX FUND	3.367.912	0
		NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	373.739	0
		VANGUARD INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND	232.761	0
		PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	1.500.448	0
		UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	1.032.631	0
		HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	23.004	0
		DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	665.030	0
		IMPERIAL INTERNATIONAL EQUITY POOL	399.546	0
		CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	127.230	0
		ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	2.600	0
		CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	2.834.370	0
		SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	6.225.002	0
		MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	86.210	0
		VICTORIAN SUPERANNUATION FUND	2.081.307	0
		NATIONWIDE INTERNATIONAL INDEX FUND	419.195	0
		THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	645.341	0
		NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	201.066	0
		NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	2.708.708	0
		TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	58.103	0
		JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B	502.241	0
		SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	47.648	0
		TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	157.646	0
		NORTHERN INTL EQUITY INDEX FUND	200	0
		WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	743.137	0
		VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	313.469	0
		VANGUARD TAX-MANAGED INTERNATIONAL FUND	5.008.063	0
		VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL 1	3.627.914	0
		METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY	330.977	0
		OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	124.743	0
		NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	3.668.774	0
		CAAM INDEX EUROPE	168.407	0
		H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED	103.012	0
		CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	40.137	0
		THE HENRY SMITH CHARITY	45.812	0
		FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	116.366	0
		INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B	76.822	0
		LOMBARD ODIER DARIER HFM SA INSTITUTIONNEL-3D	83.549	0
		IBM SAVINGS PLAN	369.161	0
		INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	604.323	0
		COLONIAL FIRST STATE INVESTEMENT LIMITED	237.702	0
		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	283.324	0
		QM COMMON DAILY WORLD INDEX FUND	443.422	0
		KAISER FOUNDATION HOSPITALS	140.281	0
			286.929	0

* ELENCO DELEGANTI *

WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST	312.250	0
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	2.259.189	0
HSBC EUROPEAN INDEX FUND	24	0
JPMORGAN INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	805.179	0
NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	5.940	0
SPDR MSCI ACWI EX-US ETF	161.233	0
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	1.036.362	0
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	68.923	0
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	209.786	0
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	2.978.473	0
STATE OF MINNESOTA	621.003	0
SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	4.618	0
SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	3.879	0
SSGA MSCI EAFE INDEX FUND	218.407	0
STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	157.957	0
VERDIPAPI KLP AKSJEUROPA INDEKS 1	137.012	0
UNPMF	42.000	0
FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN	226.247	0
METROPOLITAN SERIES FUND MORGAN STANLEY EAFE INDEX PORTFOLIO	27.740	0
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	89.003	0
HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND	165.078	0
DWS EAFE EQUITY INDEX FUND	152.661	0
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	74.859	0
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	22.143	0
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	2.748	0
GLOBAL ADVANTAGE FUNDS - MAJOR MARKETS TEILFONDS	1.252.347	0
ISHARES S&P GLOBAL FINANCIAL SECTOR INDEX FUND	231.680	0
VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	6.857	0
STANDARD LIFE INVESTMENT LIMITED	41.280	0
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	740.183	0
WEST YORKSHIRE PENSION FUND	1.000	0
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	11.919	0
AXA WORLD FUNDS	6.935.660	0
ISHARES MSCI EAFE VALUE INDEX FUND	1.222.265	0
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	182.455	0
AXA FRANCE IARD AFI DI	73.030.831	0
ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND	75.225	0
IBM PENSION PLAN	470.379	0
THE BANK OF KOREA	78.748	0
PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	34.542	0
SPDR S+P INTERNATIONAL FINANCIAL SECTOR ETF	16.126	0
CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	507.264	0
A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	166.035	0
JOHN HANCOCK INSURANCE COMPANY OF VERMONT	28.910	0
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC RETIREMENT PLAN	25.742	0
WUT47	10.535	0
MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	1	0
HARTFORD LIFE INSURANCE COMPANY	125.489	0
UBS ETF	932.759	0
UNIVEST	339.351	0
ING INDEX PLUS INTERNATIONAL EQUITY FUND	205.215	0
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	63.679	0
NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	43.237	0
THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND	415.331	0
SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	4.763	0
SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	6.032	0
SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	32.087	0
SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	5.094	0
ASSURDIX	118.344	0
FCP ERAFP ACTIONS EUROS1 EDEAM	5.953.246	0
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	35.643	0
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	39.128	0
LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	282.346	0
TD EUROPEAN INDEX FUND .	27.090	0
PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	205.476	0
PSEG NUCLEAR LLC MASTER DECOMMISSIONING TRUS	23.358	0
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	128.012	0
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI	3.684	0
ING DIRECT STREETWISE BALANCED INCOME FUND	1.668	0
ING DIRECT STREETWISE BALANCED FUND	2.286	0
ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND	1.906	0
TRINITY COLLEGE	35.624	0
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	4.290	0
ADVANTAGE FUNDS INC - GLOBAL ALPHA FUND	6.557	0
CIBC EUROPEAN INDEX FUND .	11.526	0
FDT ETHOS	76.884	0
AXA VERSICHERUNGEN AG	15.848.562	0
AXA SEGUROS GENERALES SA DE SEGUROS Y REASEGUROS	18.740.326	0
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	8.270	0
MARCH FUND	38.500	0

* ELENCO DELEGANTI *

NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	96.134	0
NORTHERN INSTIT FUNDS INT INDEX PF	123.654	0
NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND	481.299	0
CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED	206.895	0
HALIFAX INTL INVEST ICVC EUROPEAN FD	620.553	0
VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND	4.306.422	0
BBH/LIFEYRISSJODUR VERZLUNARMANNA-PENSIO	58.561	0
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	274.915	0
UNILEVER UK PENSION FUND	147.553	0
AXA SA	43.496.846	0
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK,LTD INV.FUND	31.043	0
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.576.661	0
JANA PASSIVE GLOBAL SHARE TRUST	231.469	0
THE BOSTON COMMON INTNL SOCIAL INDEX FUND, LLC	15.584	0
CAVENHAM GLOBAL EQUITIES	38.642	0
ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	388.695	0
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL INDEX TRUST	978.888	0
ALASKA COMMON TRUST FUND	82.028	0
MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	1.015.415	0
ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	56.325	0
POWERSHARES DYNAMIC INTERNATIONAL	208.855	0
BT INTERNATIONAL FUND	327.319	0
SCHRODER QEP GLOBAL CORE FUND	435.408	0
GS TACS MARKET CONTINUOUS (INTL) LLC	268.779	0
AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	194.553	0
BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	841.654	0
BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	1.064.044	0
HONG KONG HOUSING AUTHORITY	387.155	0
FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	805.807	0
BT INSTITUTIONAL INTERNATIONAL SUSTAINABILITY SHARE FUND	53.783	0
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	124.048	0
GMO INTERNATIONAL INTRINSIC VALUE FUND	4.622.432	0
ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	193.030	0
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	969.495	0
ARIZONA PSPRS TRUST	2.375	0
AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	5.509	0
TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	973.387	0
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	574.346	0
DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	191.415	0
LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSION TRUST	681	0
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	1.272.613	0
ISHARES MSCI ACWI EX US FINANCIALS INDEX FUND	2.534	0
ISHARES MSCI EUROPE FINANCIAL SECTOR INDEX FUND	64.049	0
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	199.262	0
AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	102.990	0
ETOILE GESTION	196.149	0
WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITY	760	0
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMBRO BANK N.V.	993.796	0
MERCY INVESTMENT SERVICES	35.009	0
ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	8.586	0
FOREST FOUNDATION	618	0
SEQUOIA FOUNDATION	10	0
FCP RSI EURO P	1.314.427	0
FCP ICARE	126.292	0
AUSTRALIAN REWARD INVESTMENT ALLIANCE	311.611	0
SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX NL TRUST	94.621	0
SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX NL TRUST	40.872	0
BLACKROCK CDN MSCI EAFE INDEX PLUS FUND	260.822	0
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	643.892	0
HOUR GLASS INDEXED INT SHARED SECT TRUST	43.117	0
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1.103.714	0
HYDRO ONE PENSION PLAN	209.524	0
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	19.811	0
THE PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIOS INCDRYDEN ACTIVE ALLOCATION	4.022	0
PS FTSE RAFI DEVEL MAR EXUS PORT	187.950	0
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY	80.121	0
PRINCIPAL FUNDS INC.-INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	280.765	0
CONSTRUCTION AND BUILDING UNIONS SUPERANNUATION FUND	172.840	0
STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA	115.871	0
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	163.771	0
JOHN HANCOCK LIFE AND HEALTH INSURANCE COMPANY	183.840	0
INSURANCE CORPORATION OF BRITISH COLUMBIA	128.712	0
STATE FARM MUTUAL FUND TRUST, INTERNATIONAL INDEX FUND	94.830	0
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	874.638	0
RIDGEWORTH INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	5.740	0
SC BLACKROCK INTERNATIONAL INDEX FUND	34.961	0
WELLS FARGO MASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	31.309	0
WELLS FARGO MASTER TRUST INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	11.841	0
SSGA MSCI EUROPE SCREENED INDEX NON-LENDING COMMON TRUST FUND	53.096	0
ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	1.186.878	0

* ELENCO DELEGANTI *

ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	4.621.434	0
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	27.665	0
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	520.903	0
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTR	739.331	0
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	162.029	0
STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA	133.452	0
VANGUARD DEVELOP MARKET INDEX FUND	5.301.665	0
MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	52.196	0
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	4.841.891	0
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	99.934	0
THE TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES S	37.202	0
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	31.043	0
AVIVA INVESTORS MANAGED FUND ICVC - DIVERSIFIED STRATEGY FUND	56.672	0
AMONIS NV	1.800.306	0
T ROWE PRICE INTERNATIONAL INDEX FUND, I	46.575	0
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY EUROPEA	248.099	0
NVIT INTERNATIONAL INDEX FUND	674.881	0
EQ ADVISORS TRUST - EQ/INTERNATIONAL COR	218.283	0
AXA PREMIER VIP TRUST - MULTIMANGER INTE	118.403	0
EQ ADVISORS TRUST - EQ/GLOBAL MULTI-SECT	290.895	0
EQ ADVISORS TRUST- EQ/TEMPLETON GLOBAL E	46.507	0
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	366.533	0
JNL/MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIO	517.155	0
STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	23.861	0
BLACKROCK AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE E	406.281	0
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT PENSIONS LIMI	11.152.763	0
BLACKROCK INDEX SELECTION FUND	3.289.416	0
AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	189.032	0
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	17.721.500	0
WEST SUBURBAN RETIREMENT INCOME PLAN	1.712	0
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	69.125	0
PETTELAAR EFFECTENBEW INZ SNSRESP IND FND	564.821	0
ING DIRECT	154.744	0
AZL INTERNATIONAL INDEX FUND	1.884	0
BELLSOUTH CORP RFA VEBA TRUST FOR NONREPRESENTABLE EMPLOYEES	1	0
BELLSOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST	1	0
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: SPARTAN INTERNATIONAL INDEX FD	3.895.538	0
FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLOR	2.400	0
NSP MONTICELLO MINNESOTA RETAILQUALIFIED TRUST	13.424	0
NSP MINNESOTA PRAIRIE I RETAIL QUALIFIED TRUST	10.068	0
NSP MINNESOTA RETAIL PRAIRIE IIQUALIFIED TRUST	12.082	0
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	1.490.871	0
QUEEN'S UNIVERSITY AT KINGSTON	71.312	0
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO NUCLEAR FACILITIES Q	85.922	0
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	27.688	0
TEXAS EDUCATION AGENCY .	13.067	0
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	3	0
RESURRECTION HEALTH CARE	23.060	0
RESURRECTION HEALTH CARE PENSION PLAN	14.150	0
CAAM DYNALION EUROPE (CA) - L025	32.080	0
AMUNDI FUNDS INDEX EURO ACCOUNT	362.357	0
AMUNDI FUNDS INDEX EUROPE ACCOUNT	81.804	0
STRUCTURA-ASYMMETRY EUROPE EQUITIES	48.462	0
STRUCTURA - SMART EURO EQUITIES	15.116	0
AMUNDI	1.591.737	0
THE NORTHWESTERN MUTUAL LIFE INSURANCE COMPANY GASA EQUITY	44.913	0
AXA ASSURANCE IARD MUTUELLE	28.340.070	0
AXA ASSURANCE VIE MUTUELLE	35.834.231	0
DANSKE BANK A/S	305.976	0
PYRAMIS GLOBAL EX US INDEX FUND LP	142.431	0
SCHWAB FUNDAMENTAL INTER LARGE COMP IN FUND	230.099	0
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	4.606.505	0
RBS LEGAL E GENERAL INTL INDEX TRUST	70.864	0
INCOME TRUST: FIDELITY S GLOBAL EX US I	222.944	0
MICROSOFT GLOBAL FINANCE LIMITED	586.487	0
GARD COMMON CONTRACTUAL FUND	23.101	0
UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	688.701	0
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	365.507	0
SUPERANNUATION FUNDS MANAGEMENT CORPORATION OF SOUTH AUSTRALIA	438.103	0
EQ ADVISORS - AXA TACTICAL MANAGER INTER	552.293	0
COMMINGLED PENSION TRUST FUND (INTERNATI	472.185	0
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045794 11-3	4.939.430	0
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045795 11 3	4.843.745	0
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOT MTBJ400045825	749.798	0
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045792	4.867.272	0
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	354.707	0
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COU	503.189	0
MASTER INTERNATIONAL INDEX SERIES OF QUA	436.913	0
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	441.813	0
PETRO CANADA PENS PLAN MASTER TRUST FUND	157.800	0

* ELENCO DELEGANTI *

FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1	191.325	0
SCHRODER GLOBAL EQUITY FUND	354.204	0
BANKING & PAYMENTS AUTHORITY OF TIMOR-LE	126.087	0
SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	5.510.903	0
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	1.575.332	0
BIAM GROSS ROLL UP UNIT TRUST	87.073	0
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	9.819.057	0
STICHTING MN SERVICES EUROPE EX UK EQUITY FUND	44.531	0
MULTILATERAL INVESTMENT GUARANTEE AGENCY	30.356	0
AVIVA UKGI INVESTMENTS LIMITED	69.154	0
PRINCIPAL FUNDS INC- INTERNATIONAL GROWTH FUND	109.730	0
MLC LIMITED	39.618	0
STATE PUBLIC SECTOR SUPERANNUATION SCHEME	562.470	0
MACKENZIE CUNDILL RECOVERY FUND	32.000.000	0
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	11.300	0
RETIREMENT BENEFITS INVESTMENT FUND	34.652	0
SHELL PENSION TRUST .	2.500	0
STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL	18.934.051	0
STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS	49.208	0
STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQ INDEX F	118.490	0
THE MASTER TRUST BK OF JP LTD: HITACHI FOREIGN EQ INDEX MF	157.184	0
GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST	190.506	0
GENERAL MOTORS SALARIED EMPLOYEES PENSION TRUST	100.460	0
RYDEX MSCI EAFE EQUAL WEIGHT ETF	36.414	0
WHOLESALE GLOBAL EQUITY - INDEX FUND (UNHEDGED)	108.742	0
UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION EMPLOYEE SAVINGS PLAN	205.850	0
CALVERT VP EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	57.004	0
TRANSAMERICA ALLIANCEBERNSTEIN DYNAMIC ALLOCATION VP	3.095	0
RETIREMENT AND SECY PROGRAM FOR EMPL/NTCA AND MEMBERS SYS	305.018	0
SSGA MSCI ACWI EX-USA INDEX NON-LENDING DAILY TRUST	80.758	0
SUPERVALU INC. MASTER INVESTMENT TRUST	90.363	0
VANGUARD INV F ICVC- FTSE DEV WOR LD EX - U.K. EQ INDEX F	152.743	0
VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F	101.355	0
MANULIFE ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL EQUITY INDEX POOLED F	35.859	0
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	15.405.142	0
DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD INDEX NON-LENDING COMMON TR F	39.091	0
MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR FUND	59.139	0
AXA NEDERLAND (LUXEMBOURG)	2.366	0
UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INS ASS LTD EQUITY CLASS 3	32.616	0
BLACKROCK CDN MSCI EAFE EQUITY INDEX FUND	1.104.370	0
RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	56.799	0
TIIA-CREF INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	1.174.186	0
VALIC COMPANY I - INTERNATIONAL EQUITIES FUND	361.507	0
SPDR MSCI EUROPE FINANCIALS ETF	16.749	0
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX BANKS (DE)	3.029.927	0
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX (DE)	1.347.883	0
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 (DE)	842.428	0
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 (DE)	1.479.079	0
STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS VOOR HET KAPPERSBEDRIJF	39.965	0
STICHTING PFDS VOOR DE TANDTECHNIEK	94.179	0
ACHMEA PENSIOEN EN LEVENSVERZEKERINGEN N.V.	86.327	0
STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOORDE MEDIA PNO	600.200	0
INTERPOLIS PENSIOENEN EUROPA POOL	413.302	0
SECURITY EQUITY FUND - GLOBAL SERIES	210.467	0
SBL FUND SERIES D	581.758	0
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	24.860.151	0
SSGA WORLD SRI INDEX EQUITY FUND	610	0
ACMBERNSTEIN FCP	14.270	0
GLOBAL ASCENT LTD	3.878.548	0
LEGALEGENERAL EUROPEAN INDEX TRUST	2.783.898	0
NORTHERN TRUST NON-UCITS COMMON CONTRACT	8.576	0
SHELL FOUNDATION	67.786	0
EQ ADVISORS TRUST-AXA TACTICAL MANAGER I	185.522	0
THE MASTER TRUS OF JAPAN	14.161	0
AXA LEBEN AG	1.666.380	0
AXA ASSURANCE LUXEMBOURG S.A.	344.000	0
CONOCOPHILLIPS PENSION PLAN	231.272	0
BBH B FOR TMTBJ RE: MUTB400037270	82.202	0
TEXAS SCOTTISH TITE FOR HOSPITAL CRIPPLE	45.682	0
KAUST INVESTMENTS SH LIMITED	308.524	0
HSBC FUND SERVICES CLIENT	45.765	0
AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	522.787	0
AFS INTERNATIONAL SHARE FUND 1	74.804	0
ENHANCED INDEX INTERNATIONAL SHARE FUND	321.180	0
SAL PENSION SCHEME	67.596	0
PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVER	503.075	0
QUEENSLAND INVESTMENT TRUST NO 2	190.615	0
HSS (IRELAND) LIMITED	35.564	0
FCP PORTFOLIO ACTIONS EUROPE	38.968	0
SICAV AMUNDI ACTIONS EURO ISR	15.037	0

* ELENCO DELEGANTI *

A.A.-IDEAM-ISR	86.360	0
FCP LEHMAN BROTHERS EURO BETA 1ANTI BENCHMARK EQUITY FUND	1.593.551	0
LB EURO BETA1 ANT-BCHMK EQUITY	28.555	0
FONDS DE RESERVE POUR RETRAITESANGUARD AM/LOT 43/FRR01G	2.360.899	0
FONDACO ROMA EURO BALANCED CORE	328	0
FONDACO ROMA GLOBAL EQUITY SATELLITE II	69.703	0
FCP ERAFP ACTIONS EURO V	7.596.000	0
S2G	100.837	0
HARTFORD INTERNATIONAL - GLOBAL EQUITY EX JAPAN INDEX F	439.461	0
SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	193.992	0
CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN	229.431	0
DOMINI INTERNATIONAL SOCIAL EQUITY FUND	1.029.372	0
PENSION PROTECTION FUND	495.706	0
GMAM GROUP PENSION TRUST III	700.562	0
AQR INTERNATION EQUITY FUND II, L.P.	130.171	0
AQR GLOBAL ENHANCED EQUITY FUND	71.613	0
MET INVESTORS SERIES TRUST PIMCO TOTAL RETURN PORTFOLIO	115.545	0
MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN	307.803	0
FEDEX CORPORATION EMPLOYEES PENSION TRUST	896.427	0
THE GM CANADA DOMESTIC TRUST	37.983	0
CENTRAL BANK OF TRINIDAD AND TOBAGO	2.969.454	0
MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	345.920	0
MGI FUNDS PLC	784.115	0
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	3.030.598	0
IPAC SPEC INV STRATEGIES - INT SHARE STRATEGY NO 1	505.422	0
SSGA DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD EX-AUSTRALIA INDEX TRUST	364.190	0
WORKERS COMPENSATION INSURANCE FUND	181.639	0
WUT45	187.620	0
STATE STREET GLOBAL ADVISORS EXEMPT UNIT TRUST	173.857	0
PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS	40.804	0
WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST	865.065	0
DB-RP PORTFOLIO LTD.	562.428	0
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	612.691	0
GOLDMAN SACHS FUNDS	268.088	0
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	1.179.024	0
ISHARES MSCI WORLD INDEX FUND	4.155	0
ACWI EX-US INDEX MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF	7.108	0
EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B	321.682	0
KAISER PERMANENTE MASTER TRUST	4.609	0
CITY OF EDMONTON EQUITY UNIT TRUST	362.483	0
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	41.184	0
MGI NON-US CORE EQUITY FUND	1.507.967	0
RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	5.612.781	0
MAXIM INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO OF MAXIM SERIES FUND,INC	50.626	0
SCOTIA CANADIAN TACTICAL ASSET ALLOCATION FUND T15-6938-12	68.246	0
MILITARY SUPERANNUATION AND BENEFITS FUND N.1	46.313	0
RBS PLC AS TRUSTEE OF THE BLACKROCK CONTINENTAL EUROPE EQUITY TRY TRACKER FUND	1.677.665	0
ING GLOBAL ADVANTAGE AND PREMIUM OPPORTUNITY FUND	208.920	0
WISDOMTREE DEFA FUND	9.496	0
WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND	371.373	0
PRINCIPAL FUNDS INC INTERNATIONAL VALUE FUND 1	201.459	0
WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGEDEQUITY FUND	11.636	0
WISDOMTREE WORLD EX-US GROWTH FUND	141.728	0
GLG INVESTMENT SERIES TRUST GLGINTERN.SMALL CAP F.AT.ISSGOVERN	137.481	0
DBX MSCI EAFE CURRENCY -HEDGED EQUITY FUND	14.661	0
ADVANCED SER TR AST SCHRODERS MULTI-AS.WORLD STRATEGIC PORTFOLIO	126.844	0
DWS DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY VIP	55.503	0
SCHRODER GAIA	13.520	0
URS CORPORATION 401(K) PLAN	197.634	0
FIRST TRUST EUROPE ALPHADAX FUND	31.861	0
HEWLETT-PACKARD COMPANY 401(K) PLAN	768.672	0
SPARTAN GLOBAL EX US INDEX FUND	14.886	0
FUTURE DIRECTIONS CORE INTERNATIONAL SHARE FUND	911.608	0
FUTURE DIRECT CORE INTERN SHARE FUND 2	771.978	0
MULTIMIX WHOLESALE INTERNATIONAL SHARES	33.143	0
ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC	348.887	0
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMM TTEE-LABOR PENSION FUND 13.F.	80.926	0
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	96.761	0
GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	146.879	0
SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND	607.302	0
IAG ASSET MANAGEMENT WORLD EQUITY TRUST	154.711	0
BT WHOLESALE CORE HEDGED GLOBAL SHARE FU	144.871	0
AXA EQUITABLE LIFE INSURANCE CO	86.430	0
BT INSTITUTIONAL INTERNATIONAL SHARE INT	213.661	0
BLACKROCK AUSTRALIA LTD FISSION INDEXED	190.720	0
BT INSTITUTIONAL CORE GLOBAL SHARE SECTO	313.396	0
SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH FUND	961.973	0
YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM	31.609	0
PUBLIC EDUCATION RET SYSTEM MISSOURI	11.495	0
PUBLIC SCHOOL RET SYSTEM OF MISSOURI	660.166	0

* ELENCO DELEGANTI *

REYNOLDS AMERICAN DEFINED BENEFIT MASTER	257.405	0
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	388.476	0
SBC MASTER PENSION TRUST SBC MASTER PENSION TRUST 208	1.052.326	0
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045796	4.190.139	0
REXAM PENSION PLAN	445.384	0
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	43.170	0
VAUXHALL MOTORS LIMITED PENSION PLAN	587.295	0
C&J CLARK PENSION FUND	154.100	0
AQR INTERNATIONAL EQUITY FUND	192.544	0
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD	4.148.730	0
RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	336.958	0
CHILDREN'S HELATHCARE ATLANTIA INC	68.938	0
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	316.230	0
VOLUNTARY EMPLOYEES BENEFICIARY ASSOCIAT	111.552	0
WILSHIRE VIT INTERNATIONAL EQUITY FUND	4.660	0
HP INVEST COMMON CONTRACTUAL FUND	161.629	0
HP INVEST COMMON	721.624	0
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	96.800	0
FORTRESS INTERNATIONAL EQUITY PART B	40.003	0
GUIDE STONE FUNDS - INTERNATIONAL EQUITY	260.700	0
CATERPILLAR INC MASTER RETIRE TRUST	1.493.074	0
CATERPILLAR GROUP INSURANCE TRUST	169.167	0
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND	6.868	0
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS & RET.FND	44.075	0
SAN FRANCISCO CITY E COUN.RET.SYSTEM	62.593	0
AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT	673.886	0
BLUE SKY GROUP	248.465	0
HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST	276.180	0
MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY	196.578	0
NT INVESTMENT FUNDS PUBLIC LTD CO	251.264	0
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER	625.120	0
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER	69.928	0
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER	1.041.950	0
10		
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR POS	343.907	0
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER	214.092	0
21		
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER	10.910	0
30		
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA - PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES` RETIREMENT SYSTEM	245.266	0
ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II	547.676	0
UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV	833.809	0
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FO	146.059	0
AXA PORTUGAL COMPANHIA DE SEGUROS DE VID	1.070.746	0
STICHTING BEDRIJSTAKPENS ZORGVERZEKE	323.939	0
CATERPILLAR INC	233.515	0
UNION INVESTMENT LUXEMBOURG SA UNI MID AND SMALL CAPS EUROPA (NET)	1.500.000	0
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED	551.287	0
AIR CANADA PENSION MASTER TRUSTFUND	659.278	0
RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND .	232.009	0
COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	310.779	0
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	367.978	0
CBIS GLOBAL FUNDS PLC	200.000	0
COUNSEL GLOBAL SMALL CAP	112.802	0
SHERIFFS PENSION AND RELIEF FUND	1	0
MINISTRY OF FINANCE OF THE REPUBLIC OF KAZAKHST	289.327	0
POINT BEACH UNIT 1 AND UNIT 2 NQ TRUST-ACCOUNTING MECHANISM	7.714	0
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	101.201	0
CC & L ARROWSTREET EAFE EQUITY FUND	754.831	0
ROCHE US DB PLANS MASTER TRUST	3.104	0
RR DONNELLEY SAVING PLAN MASTERTRUST	398.240	0
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FUND	2	0
TENNESSEE VALLEY AUTHORITY RETIREMENT SYSTEM	59.883	0
CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI RETIR DISAB DEATH BENEFIT	64.762	0
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	2.240.503	0
BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	101.288	0
RHM PENSION SCHEME .	99.880	0
STICHTING TRUST F&C UNHEDGE .	405.620	0
WELLPOINT MASTER TRUST	4.047	0
ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTN FUND I	463.401	0
AXA ASSURANCE VIE LUXEMBOURG S.A.	184.040	0
STICHTING PENSIOENFONDS CARIBISCH	28.393	0
AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	6.176.989	0
AXA BELGIUM AFFECTATION OCA IARD	21.844.000	0
AXA BELGIUM AFFECT OCA VIE 97	13.760.000	0
AXA BELGIUM AT	3.748.286	0
Agente: BPSS -FRANKFURT/AXA EURO DIVIDEND S	13.072.000	0
Agente: BPSS -FRANKFURT/AXA EQUITY S	60.974	0
Agente: BPSS -FRANKFURT/AXA EURO DIVIDEND K	8.256.000	0
Agente: JP MORGAN CHASE BANK/AXA INSURANCE UK PLC	119.590.442	0

*** ELENCO DELEGANTI ***

	Agente: BNP2S /CLB CSDY/AXA ASSICURAZIONI	19.836.624	0
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA	3.456.572	0
	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	645.361	0
	<hr/> Numero di deleghe rappresentate dal badge: 549	985.146.160	0
3	Deleganti di BURRONI STEFANO	Tessera n° 1751	
	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	Azioni Ordinarie 1.125.372	Azioni Priv. 0
	INA ASSITALIA	291.292	0
	<hr/> Numero di deleghe rappresentate dal badge: 2	1.416.664	0
4	Deleganti di CARUSO ENRICO	Tessera n° 1187	
	DE RISI BARTOLOMEO	Azioni Ordinarie 130.000	Azioni Priv. 0
	ROSSI VINCENZO	738.000	0
	LECCESE ALESSANDRO	772.000	0
	LECCESE ANGELA	1.009.493	0
	DI GREGORIO FRANCESCA	262.000	0
	NIGRI LUIGI	34.744	0
	ROSSI ANTONIO	81.000	0
	ROSSI GIUSEPPE	60.000	0
	ROSSI NICOLA	60.000	0
	MAGGIORE GIUSEPPE	96.686	0
	GIASI ANNA CANDIDA	11.000	0
	ROMA ANTONIETTA	427.696	0
	VENTURA MARIA GIUSEPPINA	114.834	0
	VENTURA ROSSANA	43.000	0
	VENTURA MARGHERITA	46.387	0
	ARGO FINANZIARIA SPA	17.258.000	0
	ROSSI VINCENZO ANTONIO	1.000	0
	LEUZZI LEUZZI VALENTINA LAURA	3.575.634	0
	LEUZZI LEUZZI ENRICO	3.575.634	0
	LEUZZI DONATELLA	3.575.634	0
	VERDERAMO ENRICA	5.404.896	0
	DE BENEDETTO MARIA TERESA	200.000	0
	MONTINARI ANDREA	6.834.012	0
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA</i>		
	MONTINARI DARIO	9.864.234	0
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA</i>		
	MONTINARI PANTALEO NICOLA	9.566.270	0
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA</i>		
	MONTINARI SIGILFREDO	6.834.374	0
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA</i>		
	BENTIVOGLIO ANDREA	7.950.016	0
	<i>in garanzia a BANCA POPOLARE PUGLIESE</i>		
	BENTIVOGLIO ROBERTO	6.700.008	0
	<i>in garanzia a BANCA POPOLARE PUGLIESE</i>		
	BENTIVOGLIO ELISABETTA	4.000.006	0
	<i>in garanzia a BANCA POPOLARE PUGLIESE</i>		
	VENTURA LEONARDO	1.074.726	0
	VENTURA MARGHERITA MARIA	7.580.000	0
	POGGETTI ERNESTA	712.760	0
	MARTINELLI ANGELO	810.000	0
	PALUMBO DUNIA	647.234	0
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA</i>		
	PALUMBO CINZIA	668.208	0
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA</i>		
	PALUMBO MARIO	16.566.634	0
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA</i>		
	DEL GIUDICE GIUSEPPE	2.000.000	0
	DEL GIUDICE LAURA	4.779.900	0
	MARTINELLI VINCENZO	7.221.221	0
	MARTINELLI FRANCESCO	7.850.000	0
	GORGONI LORENZO	29.190.788	0
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA</i>		
	GORGONI ANTONIA	8.437.806	0
	<i>in garanzia a MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA</i>		
	ROSSI MARIA	60.000	0
	CATINO ANGELA	4.988	0
	INGRAVALLE GIUSEPPINA	2.900	0
	DIBITONTO LUCREZIA ANTONIA	8.000	0
	DI GREGORIO VITTORIO	31.000	0
	<hr/> Numero di deleghe rappresentate dal badge: 47	176.872.723	0
5	Deleganti di DIELE GIOVANNI rappresentante designato dalla banca Monte dei Paschi di Siena	Tessera n° 1490	
		Azioni Ordinarie	Azioni Priv.

*** ELENCO DELEGANTI ***

	ZOLA UMBERTO CARLO		5	0
	PECCIANI MICHELE		12.900	0
	<hr/>			
	Numero di deleghe rappresentate dal badge:	2	12.905	0
6	Delegante di L ABBATE NICOLA		Tessera n° 2109	
	L` ABBATE BERNARDINO		Azioni Ordinarie 31.000	Azioni Priv. 0
			31.000	0
7	Delegante di LUNARDI RICCARDO		Tessera n° 2233	
	DI CUNTO ATTILIO		Azioni Ordinarie 344	Azioni Priv. 0
			344	0
8	Delegante di MARTINELLI RICCARDO		Tessera n° 1581	
	FONDAZIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA		Azioni Ordinarie 5.024.499.793	Azioni Priv. 681.879.458
			5.024.499.793	681.879.458
9	Delegante di PORCIATTI SILVANO		Tessera n° 1595	
	PORCIATTI ELISA		Azioni Ordinarie 1	Azioni Priv. 0
			1	0
10	Delegante di SPINELLI ANTONIO		Tessera n° 2047	
	BIANCHI LUCA		Azioni Ordinarie 39.500	Azioni Priv. 0
			39.500	0
11	Delegante di TINTI PAOLO		Tessera n° 1163	
	UNICOOP FIRENZE SCRL		Azioni Ordinarie 318.503.114	Azioni Priv. 0
			318.503.114	0

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Acquisto e vendita di azioni proprie**

Sono presenti alla votazione:

- n. 619 aventi diritto al voto, per n° 6.507.186.185 azioni ordinarie, di cui n. 2.965.372.783 ammesse al voto, pari al 27,005081% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria.

Si 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. 3.541.813.402 azioni ordinarie che rappresentano la differenza più una azione fra n. 5.024.499.793 azioni ordinarie detenute da detta Fondazione e

n. 1.482.686.392 azioni ordinarie, pari all'ammontare complessivo delle azioni ordinarie detenute da parte dei rimanenti aventi diritto presenti e ammessi al voto al momento della votazione.

Pertanto sono state ammesse alla votazione complessivamente n. 2.965.372.783 azioni ordinarie.

La votazione ha dato il seguente esito:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	2.963.763.277	45,546004	99,945723	26,990423
Contrari	1.609.505	0,024734	0,054277	0,014657
Sub Totale	<u>2.965.372.782</u>	45,570738	100,000000	27,005081
Astenuti	1	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>1</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>2.965.372.783</u>	45,570738	100,000000	27,005081

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie****CONTRARI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1479	ANTOLINI GUIDO	70.000	0	70.000
1490	DIELE GIOVANNI	0	0	0
***	ZOLA UMBERTO CARLO	0	5	5
2047	SPINELLI ANTONIO	0	39.500	39.500
2856	BARBANTI GIULIA	0	0	0
**D	UNION INVESTMENT LUXEMBOURG SA UNI MID AND SMALL CAPS EUROPA (NET)	0	1.500.000	1.500.000
Totale voti	1.609.505			
Percentuale votanti %	0,054277			
Percentuale Capitale %	0,014657			

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1595	PORCIATTI SILVANO	0	1	1
Totale voti	1			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

NON VOTANTI

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

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1027	ALBANO ARTURO	0	0	0
DE*	AMBER ITALIA EQUITY	0	500.000	500.000
1163	TINTI PAOLO	0	0	0
DE*	UNICOOP FIRENZE SCRL	0	318.503.114	318.503.114
1187	CARUSO ENRICO	0	159.614.723	159.614.723
DE*	ARGO FINANZIARIA SPA	0	17.258.000	17.258.000
1205	TOSELLI BARBARA	5.435	0	5.435
1240	CAMERINI BRUNO	2.329	0	2.329
1287	TERROSI MARCO	52.020	0	52.020
1490	DIELE GIOVANNI	0	0	0
***	PECCIANI MICHELE	0	12.900	12.900
1581	MARTINELLI RICCARDO	0	0	0
DE*	FONDAZIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA	0	1.482.686.391	1.482.686.391
1642	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	13	0	13
1678	LAPUCCI LUISA	22.322	0	22.322
1690	RODINO` WALTER	60	0	60
1751	BURRONI STEFANO	0	0	0
DE*	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	0	1.125.372	1.125.372
DE*	INA ASSITALIA	0	291.292	291.292
1837	VITANGELI GIORGIO	10	0	10
1904	REALE DAVIDE GIORGIO	11	0	11
1990	GAROSI LUCA	5.582	0	5.582
2109	L ABBATE NICOLA	0	31.000	31.000
2184	PAGLIANTINI FABIO	1.152	0	1.152
2233	LUNARDI RICCARDO	0	344	344
2291	BIZZARRI FABIO	5.047	0	5.047
2856	BARBANTI GIULIA	0	0	0
**D	DANSKE BANK A/S	0	305.976	305.976
**D	AXA VERSICHERUNGEN AG	0	15.848.562	15.848.562
**D	AXA LEBEN AG	0	1.666.380	1.666.380
**D	SCHWAB INTERNATIONAL INDEX FUND	0	665.860	665.860
**D	GMO INTERNATIONAL INTRINSIC VALUE FUND	0	4.622.432	4.622.432
**D	DWS DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY VIP	0	55.503	55.503
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	0	5.008.063	5.008.063
**D	VANGUARD TAX-MANAGED INTERNATIONAL FUND	0	3.627.914	3.627.914
**D	BBH/LIFEYRISSJODUR VERZLUNARMANNA-PENSIO	0	58.561	58.561
**D	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD	0	277.522	277.522
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	0	201.066	201.066
**D	SCHRODER GAIA	0	13.520	13.520
**D	ING DIRECT	0	154.744	154.744
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	0	274.915	274.915
**D	SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	86.210	86.210
**D	VANGUARD DEVELOP MARKET INDEX FUND	0	5.301.665	5.301.665

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie****FAVOREVOLI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND	0	4.306.422	4.306.422
**D	BBH B FOR TMTBJ RE: MUTB400037270	0	82.202	82.202
**D	PYRAMIS GLOBAL EX US INDEX FUND LP	0	142.431	142.431
**D	URS CORPORATION 401(K) PLAN	0	197.634	197.634
**D	FIRST TRUST EUROPE ALPHADEX FUND	0	31.861	31.861
**D	HEWLETT-PACKARD COMPANY 401(K) PLAN	0	768.672	768.672
**D	SPARTAN GLOBAL EX US INDEX FUND	0	14.886	14.886
**D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTER LARGE COMP IN FUND	0	230.099	230.099
**D	HSBC FUND SERVICES CLIENT	0	45.765	45.765
**D	UNPMF	0	42.000	42.000
**D	FCP AXA EUROPE DU SUD	0	367.782	367.782
**D	FUTURE DIRECTIONS CORE INTERNATIONAL SHARE FUND	0	911.608	911.608
**D	HOOR GLASS INDEXED INT SHARED SECT TRUST	0	43.117	43.117
**D	FUTURE DIRECT CORE INTERN SHARE FUND 2	0	771.978	771.978
**D	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1	0	191.325	191.325
**D	MULTIMIX WHOLESALE INTERNATIONAL SHARES	0	33.143	33.143
**D	AFS INTERNATIONAL SHARE FUND 1	0	74.804	74.804
**D	ENHANCED INDEX INTERNATIONAL SHARE FUND	0	321.180	321.180
**D	FDT ETHOS	0	76.884	76.884
**D	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK,LTD INV.FUND	0	31.043	31.043
**D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	0	1.575.332	1.575.332
**D	ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC	0	348.887	348.887
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	0	4.841.891	4.841.891
**D	BLACKROCK AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE E	0	406.281	406.281
**D	SAS TRUSTEE CORPORATION	0	53.143	53.143
**D	SCHRODER GLOBAL EQUITY FUND	0	354.204	354.204
**D	SUPERANNUATION FUNDS MANAGEMENT CORPORATION OF SOUTH AUSTRALIA	0	438.103	438.103
**D	UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	0	300.001	300.001
**D	BANKING & PAYMENTS AUTHORITY OF TIMOR-LE	0	126.087	126.087
**D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMM TTEE-LABOR PENSION FUND 13.F.	0	80.926	80.926
**D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	0	96.761	96.761
**D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	0	99.934	99.934
**D	AUSTRALIAN REWARD INVESTMENT ALLIANCE	0	311.611	311.611
**D	THE TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES S	0	37.202	37.202
**D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	0	31.043	31.043
**D	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	0	146.879	146.879
**D	SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND	0	607.302	607.302
**D	HARTFORD LIFE INSURANCE COMPANY	0	125.489	125.489
**D	IAG ASSET MANAGEMENT WORLD EQUITY TRUST	0	154.711	154.711
**D	BT WHOLESALE CORE HEDGED GLOBAL SHARE FU	0	144.871	144.871
**D	AXA EQUITABLE LIFE INSURANCE CO	0	86.430	86.430
**D	BT INSTITUTIONAL INTERNATIONAL SHARE INT	0	213.661	213.661
**D	BLACKROCK AUSTRALIA LTD FISSION INDEXED	0	190.720	190.720

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND	0	1.500.448	1.500.448
**D	BT INSTITUTIONAL CORE GLOBAL SHARE SECTO	0	313.396	313.396
**D	BT INTERNATIONAL FUND	0	327.319	327.319
**D	AVIVA INVESTORS MANAGED FUND ICVC - DIVERSIFIED STRATEGY FUND	0	56.672	56.672
**D	SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH FUND	0	961.973	961.973
**D	AMONIS NV	0	1.800.306	1.800.306
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	0	101.906.137	101.906.137
**D	JNL/MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIO	0	517.155	517.155
**D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	0	366.533	366.533
**D	EQ ADVISORS - AXA TACTICAL MANAGER INTER	0	552.293	552.293
**D	FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN	0	226.247	226.247
**D	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	0	23.861	23.861
**D	YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM	0	31.609	31.609
**D	PUBLIC EDUCATION RET SYSTEM MISSOURI	0	11.495	11.495
**D	PUBLIC SCHOOL RET SYSTEM OF MISSOURI	0	660.166	660.166
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	0	3.576.661	3.576.661
**D	EQ ADVISORS TRUST - EQ/INTERNATIONAL COR	0	218.283	218.283
**D	REYNOLDS AMERICAN DEFINED BENEFIT MASTER	0	257.405	257.405
**D	NVIT INTERNATIONAL INDEX FUND	0	674.881	674.881
**D	COMMINGLED PENSION TRUST FUND (INTERNATI	0	472.185	472.185
**D	VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	0	6.857	6.857
**D	EQ ADVISORS TRUST- EQ/TEMPLETON GLOBAL E	0	46.507	46.507
**D	EQ ADVISORS TRUST - EQ/GLOBAL MULTI-SECT	0	290.895	290.895
**D	AXA PREMIER VIP TRUST - MULTIMANGER INTE	0	118.403	118.403
**D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	0	388.476	388.476
**D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	0	2.708.708	2.708.708
**D	JPMORGAN INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	805.179	805.179
**D	NATIONWIDE INTERNATIONAL INDEX FUND	0	645.341	645.341
**D	SBC MASTER PENSION TRUST SBC MASTER PENSION TRUST 208	0	1.052.326	1.052.326
**D	T ROWE PRICE INTERNATIONAL INDEX FUND, I	0	46.575	46.575
**D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	0	232.761	232.761
**D	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT PENSIONS LIM	0	11.152.763	11.152.763
**D	BLACKROCK INDEX SELECTION FUND	0	3.289.416	3.289.416
**D	SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	0	5.510.903	5.510.903
**D	SCHRODER QEP GLOBAL CORE FUND	0	435.408	435.408
**D	BIAM GROSS ROLL UP UNIT TRUST	0	87.073	87.073
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045794 11-3	0	4.939.430	4.939.430
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045795 11 3	0	4.843.745	4.843.745
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045796	0	4.190.139	4.190.139
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOT MTBJ400045825	0	749.798	749.798
**D	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	0	189.032	189.032
**D	REXAM PENSION PLAN	0	445.384	445.384
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	0	43.170	43.170

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	VAUXHALL MOTORS LIMITED PENSION PLAN	0	587.295	587.295
**D	THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND	0	415.331	415.331
**D	C&J CLARK PENSION FUND	0	154.100	154.100
**D	SAL PENSION SCHEME	0	67.596	67.596
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045792	0	4.867.272	4.867.272
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	0	17.721.500	17.721.500
**D	PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVER	0	503.075	503.075
**D	AQR INTERNATIONAL EQUITY FUND	0	192.544	192.544
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	0	354.707	354.707
**D	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COU	0	503.189	503.189
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD	0	4.148.730	4.148.730
**D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY EUROPEA	0	248.099	248.099
**D	MASTER INTERNATIONAL INDEX SERIES OF QUA	0	436.913	436.913
**D	AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	0	522.787	522.787
**D	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	0	441.813	441.813
**D	EQ ADVISORS TRUST-AXA TACTICAL MANAGER I	0	185.522	185.522
**D	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	0	336.958	336.958
**D	CHILDREN`S HELATHCARE ATLANTIA INC	0	68.938	68.938
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	0	316.230	316.230
**D	RESURRECTION HEALTH CARE	0	23.060	23.060
**D	WEST SUBURBAN RETIREMENT INCOME PLAN	0	1.712	1.712
**D	RESURRECTION HEALTH CARE PENSION PLAN	0	14.150	14.150
**D	PETRO CANADA PENS PLAN MASTER TRUST FUND	0	157.800	157.800
**D	MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	52.196	52.196
**D	EAFE EQUITY INDEX FUND	0	373.739	373.739
**D	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	0	24	24
**D	NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	0	168.407	168.407
**D	WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITI	0	760	760
**D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	0	1.000	1.000
**D	HSS (IRELAND) LIMITED	0	35.564	35.564
**D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	0	520.903	520.903
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	0	443.422	443.422
**D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	0	96.134	96.134
**D	VOLUNTARY EMPLOYEES BENEFICIARY ASSOCIAT	0	111.552	111.552
**D	WILSHIRE VIT INTERNATIONAL EQUITY FUND	0	4.660	4.660
**D	HP INVEST COMMON CONTRACTUAL FUND	0	161.629	161.629
**D	HP INVEST COMMON	0	721.624	721.624
**D	HK MONETARY AUTHORITY	0	3.367.912	3.367.912
**D	HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	0	665.030	665.030
**D	UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	0	23.004	23.004
**D	QM COMMON DAILY WORLD INDEX FUND	0	140.281	140.281
**D	UNILEVER UK PENSION FUND	0	147.553	147.553
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	0	96.800	96.800

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	KAUST INVESTMENTS SH LIMITED	0	308.524	308.524
**D	NORTHERN TRUST NON-UCITS COMMON CONTRACT	0	8.576	8.576
**D	FORTRESS INTERNATIONAL EQUITY PART B	0	40.003	40.003
**D	COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY	0	361.202	361.202
**D	GUIDE STONE FUNDS - INTERNATIONAL EQUITY	0	260.700	260.700
**D	CATERPILLAR INC MASTER RETIRE TRUST	0	1.493.074	1.493.074
**D	NORTHERN INSTIT FUNDS INT INDEX PF	0	123.654	123.654
**D	CATERPILLAR GROUP INSURANCE TRUST	0	169.167	169.167
**D	A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	0	166.035	166.035
**D	INCOME TRUST: FIDELITY S GLOBAL EX US I	0	222.944	222.944
**D	IBM PENSION PLAN	0	470.379	470.379
**D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	0	182.455	182.455
**D	PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND	0	6.868	6.868
**D	PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS & RET.FND	0	44.075	44.075
**D	SAN FRANCISCO CITY E COUN.RET.SYSTEM	0	62.593	62.593
**D	AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT	0	673.886	673.886
**D	CENTRAL PROVIDENT FUND BOARD	0	69.607	69.607
**D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	0	162.029	162.029
**D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	0	76.822	76.822
**D	MICROSOFT GLOBAL FINANCE LIMITED	0	586.487	586.487
**D	BLUE SKY GROUP	0	248.465	248.465
**D	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST	0	276.180	276.180
**D	NORTHERN INTL EQUITY INDEX FUND	0	743.137	743.137
**D	THE MASTER TRUS OF JAPAN	0	14.161	14.161
**D	MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY	0	196.578	196.578
**D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	0	4.606.505	4.606.505
**D	STICHTING PENSIOENFONDS SAGITTARIUS	0	250.680	250.680
**D	THE HENRY SMITH CHARITY	0	116.366	116.366
**D	TRINITY COLLEGE	0	35.624	35.624
**D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	0	58.103	58.103
**D	TEXAS SCOTTISH TITE FOR HOSPITAL CRIPPLE	0	45.682	45.682
**D	NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND	0	481.299	481.299
**D	GARD COMMON CONTRACTUAL FUND	0	23.101	23.101
**D	NT INVESTMENT FUNDS PUBLIC LTD CO	0	251.264	251.264
**D	LOMBARD ODIER DARIER HFM SA INSTITUTIONNEL-3D	0	369.161	369.161
**D	LEGALEGENERAL EUROPEAN INDEX TRUST	0	2.783.898	2.783.898
**D	RBS LEGAL E GENERAL INTL INDEX TRUST	0	70.864	70.864
**D	CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED	0	206.895	206.895
**D	HALIFAX INTL INVEST ICVC EUROPEAN FD	0	620.553	620.553
**D	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 3	0	625.120	625.120
**D	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 8	0	69.928	69.928
**D	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 10	0	1.041.950	1.041.950
**D	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR POS	0	343.907	343.907

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 21	0	214.092	214.092
**D	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 30	0	10.910	10.910
**D	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA - PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES` RETIREMENT SYSTEM	0	245.266	245.266
**D	GLOBAL ASCENT LTD	0	3.878.548	3.878.548
**D	ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTN FUND I	0	463.401	463.401
**D	ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II	0	547.676	547.676
**D	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	0	643.892	643.892
**D	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	0	645.361	645.361
**D	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV	0	833.809	833.809
**D	UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	0	688.701	688.701
**D	ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	0	193.030	193.030
**D	UNIVEST	0	339.351	339.351
**D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL 1	0	330.977	330.977
**D	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FO	0	146.059	146.059
**D	AXA FRANCE IARD AFI DI	0	73.030.831	73.030.831
**D	AXA ASSURANCE VIE MUTUELLE	0	35.834.231	35.834.231
**D	AXA SA	0	43.496.846	43.496.846
**D	VERDIPAPI KLP AKSJEUROPA INDEKS 1	0	137.012	137.012
**D	AXA PORTUGAL COMPANHIA DE SEGUROS DE VID	0	1.070.746	1.070.746
**D	AXA ASSURANCE IARD MUTUELLE	0	28.340.070	28.340.070
**D	AXA ASSURANCE VIE LUXEMBOURG S.A.	0	184.040	184.040
**D	AXA ASSURANCE LUXEMBOURG S.A.	0	344.000	344.000
**D	STICHTING BEDRIJSTAKPENS ZORGVERZEKE	0	323.939	323.939
**D	CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	0	45.812	45.812
**D	CATERPILLAR INC	0	233.515	233.515
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTR	0	739.331	739.331
**D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	0	313.469	313.469
**D	STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA	0	133.452	133.452
**D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	0	365.507	365.507
**D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	0	69.125	69.125
**D	H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED	0	40.137	40.137
**D	SHELL FOUNDATION	0	67.786	67.786
**D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	0	614.394	614.394
**D	LOTHIAN PENSION FUND	0	7.260	7.260
**D	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	0	6.176.989	6.176.989
**D	AXA ASSICURAZIONI	0	19.836.624	19.836.624
**D	AXA EURO DIVIDEND S	0	13.072.000	13.072.000
**D	AXA EQUITY S	0	60.974	60.974
**D	AXA EURO DIVIDEND K	0	8.256.000	8.256.000
**D	AXA INSURANCE UK PLC	0	119.590.442	119.590.442
**D	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	0	194.553	194.553
**D	AMUNDI	0	1.591.737	1.591.737
**D	S2G	0	100.837	100.837

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	ETOILE GESTION	0	196.149	196.149
**D	THE NORTHWESTERN MUTUAL LIFE INSURANCE COMPANY GASA EQUITY	0	44.913	44.913
**D	HARTFORD INTERNATIONAL - GLOBAL EQUITY EX JAPAN INDEX F	0	439.461	439.461
**D	ACMBERNSTEIN FCP	0	14.270	14.270
**D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA	0	3.456.572	3.456.572
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	0	9.819.057	9.819.057
**D	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	0	740.183	740.183
**D	AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	0	102.990	102.990
**D	COLONIAL FIRST STATE INVESTEMENT LIMITED	0	283.324	283.324
**D	STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA	0	115.871	115.871
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED	0	551.287	551.287
**D	STANDARD LIFE INVESTMENT LIMITED	0	41.280	41.280
**D	STICHTING MN SERVICES EUROPE EX UK EQUITY FUND	0	44.531	44.531
**D	SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	0	193.992	193.992
**D	CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN	0	229.431	229.431
**D	STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQ INDEX F	0	118.490	118.490
**D	TEACHERS` RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	0	163.771	163.771
**D	DOMINI INTERNATIONAL SOCIAL EQUITY FUND	0	1.029.372	1.029.372
**D	CONOCOPHILLIPS PENSION PLAN	0	231.272	231.272
**D	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B	0	47.648	47.648
**D	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	0	68.923	68.923
**D	NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	0	5.940	5.940
**D	HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND	0	165.078	165.078
**D	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	209.786	209.786
**D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	0	791.276	791.276
**D	CAVENHAM GLOBAL EQUITIES	0	38.642	38.642
**D	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL INDEX TRUST	0	978.888	978.888
**D	PENSION PROTECTION FUND	0	495.706	495.706
**D	SECURITY EQUITY FUND - GLOBAL SERIES	0	210.467	210.467
**D	SBL FUND SERIES D	0	581.758	581.758
**D	JOHN HANCOCK LIFE AND HEALTH INSURANCE COMPANY	0	183.840	183.840
**D	METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY	0	124.743	124.743
**D	THE MASTER TRUST BK OF JP LTD: HITACHI FOREIGN EQ INDEX MF	0	157.184	157.184
**D	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	0	22.143	22.143
**D	BT INSTITUTIONAL INTERNATIONAL SUSTAINABILITY SHARE FUND	0	53.783	53.783
**D	PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	0	34.542	34.542
**D	GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST	0	190.506	190.506
**D	GENERAL MOTORS SALARIED EMPLOYEES PENSION TRUST	0	100.460	100.460
**D	GMAM GROUP PENSION TRUST III	0	700.562	700.562
**D	RYDEX MSCI EAFE EQUAL WEIGHT ETF	0	36.414	36.414
**D	ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITED	0	73.072	73.072
**D	AQR INTERNATION EQUITY FUND II, L.P.	0	130.171	130.171
**D	AQR GLOBAL ENHANCED EQUITY FUND	0	71.613	71.613

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	WHOLESALE GLOBAL EQUITY - INDEX FUND (UNHEDGED)	0	108.742	108.742
**D	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION EMPLOYEE SAVINGS PLAN	0	205.850	205.850
**D	MET INVESTORS SERIES TRUST PIMCO TOTAL RETURN PORTFOLIO	0	115.545	115.545
**D	CALVERT VP EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	0	57.004	57.004
**D	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	0	6.225.002	6.225.002
**D	MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN	0	307.803	307.803
**D	FEDEX CORPORATION EMPLOYEES PENSION TRUST	0	896.427	896.427
**D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	0	1.272.613	1.272.613
**D	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC RETIREMENT PLAN	0	25.742	25.742
**D	THE GM CANADA DOMESTIC TRUST	0	37.983	37.983
**D	CENTRAL BANK OF TRINIDAD AND TOBAGO	0	2.969.454	2.969.454
**D	TRANSAMERICA ALLIANCEBERNSTEIN DYNAMIC ALLOCATION VP	0	3.095	3.095
**D	INSURANCE CORPORATION OF BRITISH COLUMBIA	0	128.712	128.712
**D	ING DIRECT STREETWISE BALANCED INCOME FUND	0	1.668	1.668
**D	ING DIRECT STREETWISE BALANCED FUND	0	2.286	2.286
**D	ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND	0	1.906	1.906
**D	STATE FARM MUTUAL FUND TRUST, INTERNATIONAL INDEX FUND	0	94.830	94.830
**D	DWS EAFE EQUITY INDEX FUND	0	152.661	152.661
**D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	0	874.638	874.638
**D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	0	2.081.307	2.081.307
**D	THE PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA	0	198.323	198.323
**D	MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	0	345.920	345.920
**D	MGI FUNDS PLC	0	784.115	784.115
**D	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	0	3.113.393	3.113.393
**D	STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	2.259.189	2.259.189
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	3.030.598	3.030.598
**D	IPAC SPEC INV STRATEGIES - INT SHARE STRATEGY NO 1	0	505.422	505.422
**D	SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX NL TRUST	0	94.621	94.621
**D	WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST	0	312.250	312.250
**D	SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX NL TRUST	0	40.872	40.872
**D	RETIREMENT AND SECY PROGRAM FOR EMPL/NTCA AND MEMBERS SYS	0	305.018	305.018
**D	SSGA DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD EX-AUSTRALIA INDEX TRUST	0	364.190	364.190
**D	ALASKA COMMON TRUST FUND	0	82.028	82.028
**D	RIDGEWORTH INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	5.740	5.740
**D	SC BLACKROCK INTERNATIONAL INDEX FUND	0	34.961	34.961
**D	HONG KONG HOUSING AUTHORITY	0	387.155	387.155
**D	FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	0	805.807	805.807
**D	WORKERS COMPENSATION INSURANCE FUND	0	181.639	181.639
**D	WUT45	0	187.620	187.620
**D	WUT47	0	10.535	10.535
**D	SSGA MSCI ACWI EX-USA INDEX NON-LENDING DAILY TRUST	0	80.758	80.758
**D	MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	0	1	1
**D	STATE STREET GLOBAL ADVISORS EXEMPT UNIT TRUST	0	173.857	173.857

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	SUPERVALU INC. MASTER INVESTMENT TRUST	0	90.363	90.363
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	4.947.129	4.947.129
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	0	2.990.086	2.990.086
**D	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	0	502.241	502.241
**D	PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS	0	40.804	40.804
**D	VANGUARD INV F ICVC- FTSE DEV WOR LD EX - U.K. EQ INDEX F	0	152.743	152.743
**D	VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F	0	101.355	101.355
**D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	0	31.309	31.309
**D	WELLS FARGO MASTER TRUST INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	0	11.841	11.841
**D	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST	0	865.065	865.065
**D	DB-RP PORTFOLIO LTD.	0	562.428	562.428
**D	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	0	612.691	612.691
**D	MANULIFE ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL EQUITY INDEX POOLED F	0	35.859	35.859
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	0	15.405.142	15.405.142
**D	DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD INDEX NON-LENDING COMMON TR F	0	39.091	39.091
**D	SSGA MSCI EUROPE SCREENED INDEX NON-LENDING COMMON TRUST FUND	0	53.096	53.096
**D	MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR FUND	0	59.139	59.139
**D	GLOBAL ADVANTAGE FUNDS - MAJOR MARKETS TEILFONDS	0	1.252.347	1.252.347
**D	AXA WORLD FUNDS	0	6.935.660	6.935.660
**D	AXA NEDERLAND (LUXEMBOURG)	0	2.366	2.366
**D	UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INS ASS LTD EQUITY CLASS 3	0	32.616	32.616
**D	GOLDMAN SACHS FUNDS	0	268.088	268.088
**D	MARCH FUND	0	38.500	38.500
**D	UBS ETF	0	932.759	932.759
**D	ISHARES MSCI ACWI EX US FINANCIALS INDEX FUND	0	2.534	2.534
**D	ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX FUND	0	1.055.274	1.055.274
**D	ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	0	18.029.275	18.029.275
**D	ISHARES MSCI EAFE VALUE INDEX FUND	0	1.222.265	1.222.265
**D	ISHARES S&P GLOBAL FINANCIAL SECTOR INDEX FUND	0	231.680	231.680
**D	ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	0	1.179.024	1.179.024
**D	ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	0	2.834.370	2.834.370
**D	ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND	0	75.225	75.225
**D	ISHARES MSCI EUROPE FINANCIAL SECTOR INDEX FUND	0	64.049	64.049
**D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	0	24.860.151	24.860.151
**D	ISHARES MSCI WORLD INDEX FUND	0	4.155	4.155
**D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	0	89.003	89.003
**D	BLACKROCK CDN MSCI EAFE EQUITY INDEX FUND	0	1.104.370	1.104.370
**D	BLACKROCK CDN MSCI EAFE INDEX PLUS FUND	0	260.822	260.822
**D	ACWI EX-US INDEX MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF	0	7.108	7.108
**D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	0	56.799	56.799
**D	MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	0	1.015.415	1.015.415
**D	EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B	0	321.682	321.682
**D	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B	0	83.549	83.549

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	0	841.654	841.654
**D	BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	0	1.064.044	1.064.044
**D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	0	199.262	199.262
**D	KAISER PERMANENTE MASTER TRUST	0	4.609	4.609
**D	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	0	286.929	286.929
**D	BP PENSION FUND	0	616.620	616.620
**D	IBM SAVINGS PLAN	0	604.323	604.323
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	3.668.774	3.668.774
**D	PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	0	208.392	208.392
**D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	0	124.048	124.048
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	0	9.301.297	9.301.297
**D	TIIA-CREF INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	1.174.186	1.174.186
**D	CITY OF EDMONTON EQUITY UNIT TRUST	0	362.483	362.483
**D	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	0	41.184	41.184
**D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	0	2.978.473	2.978.473
**D	VALIC COMPANY I - INTERNATIONAL EQUITIES FUND	0	361.507	361.507
**D	METROPOLITAN SERIES FUND MORGAN STANLEY EAFE INDEX PORTFOLIO	0	27.740	27.740
**D	STATE OF MINNESOTA	0	621.003	621.003
**D	ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES` RETIREMENT ASSOCIATION	0	388.695	388.695
**D	MGI NON-US CORE EQUITY FUND	0	1.507.967	1.507.967
**D	JOHN HANCOCK INSURANCE COMPANY OF VERMONT	0	28.910	28.910
**D	SPDR MSCI ACWI EX-US ETF	0	161.233	161.233
**D	SPDR S+P INTERNATIONAL FINANCIAL SECTOR ETF	0	16.126	16.126
**D	ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	56.325	56.325
**D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	0	5.612.781	5.612.781
**D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	74.859	74.859
**D	CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	0	507.264	507.264
**D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	0	2.748	2.748
**D	SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	0	4.618	4.618
**D	SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	0	3.879	3.879
**D	SSGA MSCI EAFE INDEX FUND	0	218.407	218.407
**D	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	0	1.036.362	1.036.362
**D	SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	0	4.763	4.763
**D	SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	0	6.032	6.032
**D	SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	0	32.087	32.087
**D	STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	0	157.957	157.957
**D	SPDR MSCI EUROPE FINANCIALS ETF	0	16.749	16.749
**D	SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	0	5.094	5.094
**D	SSGA WORLD SRI INDEX EQUITY FUND	0	610	610
**D	COMMON TRUST ITALY FUND	0	4.842.815	4.842.815
**D	ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	0	1.186.878	1.186.878
**D	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	0	4.621.434	4.621.434
**D	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	0	27.665	27.665

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie****FAVOREVOLI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX BANKS (DE)	0	3.029.927	3.029.927
**D	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX (DE)	0	1.347.883	1.347.883
**D	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 (DE)	0	842.428	842.428
**D	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 (DE)	0	1.479.079	1.479.079
**D	AMUNDI FUNDS INDEX EURO ACCOUNT	0	362.357	362.357
**D	AMUNDI FUNDS INDEX EUROPE ACCOUNT	0	81.804	81.804
**D	STRUCTURA-ASYMMETRY EUROPE EQUITIES	0	48.462	48.462
**D	STRUCTURA - SMART EURO EQUITIES	0	15.116	15.116
**D	FONDACO ROMA GLOBAL EQUITY SATELLITE II	0	69.703	69.703
**D	FCP PORTFOLIO ACTIONS EUROPE	0	38.968	38.968
**D	CAAM DYNALION EUROPE (CA) - L025	0	32.080	32.080
**D	SICAV AMUNDI ACTIONS EURO ISR	0	15.037	15.037
**D	ASSURDIX	0	118.344	118.344
**D	CAAM INDEX EUROPE	0	103.012	103.012
**D	A.A.-IDEAM-ISR	0	86.360	86.360
**D	FCP RSI EURO P	0	1.314.427	1.314.427
**D	FCP ICARE	0	126.292	126.292
**D	FCP LEHMAN BROTHERS EURO BETA 1ANTI BENCHMARK EQUITY FUND	0	1.593.551	1.593.551
**D	LB EURO BETA1 ANT-BCHMK EQUITY	0	28.555	28.555
**D	FCP ERAFP ACTIONS EUROS1 EDEAM	0	5.953.246	5.953.246
**D	FONDS DE RESERVE POUR RETRAITESANGUARD AM/LOT 43/FRR01G	0	2.360.899	2.360.899
**D	FONDACO ROMA EURO BALANCED CORE	0	328	328
**D	FCP ERAFP ACTIONS EURO V	0	7.596.000	7.596.000
**D	MULTILATERAL INVESTMENT GUARANTEE AGENCY	0	30.356	30.356
**D	MAXIM INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO OF MAXIM SERIES FUND,INC	0	50.626	50.626
**D	SCOTIA CANADIAN TACTICAL ASSET ALLOCATION FUND T15-6938-12	0	68.246	68.246
**D	MILITARY SUPERANNUATION AND BENEFITS FUND N.1	0	46.313	46.313
**D	RBS PLC AS TRUSTEE OF THE BLACKROCK CONTINENTAL EUROPE EQUITY TRY TRACKER FUND	0	1.677.665	1.677.665
**D	AVIVA UKGI INVESTMENTS LIMITED	0	69.154	69.154
**D	PRINCIPAL FUNDS INC- INTERNATIONAL GROWTH FUND	0	109.730	109.730
**D	CONSTRUCTION AND BUILDING UNIONS SUPERANNUATION FUND	0	172.840	172.840
**D	ING GLOBAL ADVANTAGE AND PREMIUM OPPORTUNITY FUND	0	208.920	208.920
**D	ING INDEX PLUS INTERNATIONAL EQUITY FUND	0	205.215	205.215
**D	THE PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIOS INCDRYDEN ACTIVE ALLOCATION	0	4.022	4.022
**D	WISDOMTREE DEFA FUND	0	9.496	9.496
**D	WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND	0	371.373	371.373
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	0	63.679	63.679
**D	PS FTSE RAFI DEVEL MAR EXUS PORT	0	187.950	187.950
**D	POWERSHARES DYNAMIC INTERNATIONAL	0	208.855	208.855
**D	MLC LIMITED	0	39.618	39.618
**D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY	0	80.121	80.121
**D	GS TACS MARKET CONTINUOUS (INTL) LLC	0	268.779	268.779
**D	PRINCIPAL FUNDS INC INTERNATIONAL VALUE FUND 1	0	201.459	201.459

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGEDEQUITY FUND	0	11.636	11.636
**D	WISDOMTREE WORLD EX-US GROWTH FUND	0	141.728	141.728
**D	THE BANK OF KOREA	0	78.748	78.748
**D	PRINCIPAL FUNDS INC.-INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	280.765	280.765
**D	STATE PUBLIC SECTOR SUPERANNUATION SCHEME	0	562.470	562.470
**D	GLG INVESTMENT SERIES TRUST GLGINTERN.SMALL CAP F.AT.ISSGOVERN	0	137.481	137.481
**D	DBX MSCI EAFE CURRENCY -HEDGED EQUITY FUND	0	14.661	14.661
**D	ADVANCED SER TR AST SCHRODERS MULTI-AS.WORLD STRATEGIC PORTFOLIO	0	126.844	126.844
**D	AXA SEGUROS GENERALES SA DE SEGUROS Y REASEGUROS	0	18.740.326	18.740.326
**D	AIR CANADA PENSION MASTER TRUSTFUND	0	659.278	659.278
**D	RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND .	0	232.009	232.009
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	0	1.103.714	1.103.714
**D	AZL INTERNATIONAL INDEX FUND	0	1.884	1.884
**D	BELLSOUTH CORP RFA VEBA TRUST FOR NONREPRESENTABLE EMPLOYEES	0	1	1
**D	BELLSOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST	0	1	1
**D	MACKENZIE CUNDILL RECOVERY FUND	0	32.000.000	32.000.000
**D	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	0	310.779	310.779
**D	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	11.300	11.300
**D	CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	0	2.600	2.600
**D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	0	367.978	367.978
**D	ADVANTAGE FUNDS INC - GLOBAL ALPHA FUND	0	6.557	6.557
**D	DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	0	191.415	191.415
**D	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	0	399.546	399.546
**D	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	0	8.270	8.270
**D	CBIS GLOBAL FUNDS PLC	0	200.000	200.000
**D	FIDELITY CONCORD STREET TRUST: SPARTAN INTERNATIONAL INDEX FD	0	3.895.538	3.895.538
**D	FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLOR	0	2.400	2.400
**D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	0	39.128	39.128
**D	COUNSEL GLOBAL SMALL CAP	0	112.802	112.802
**D	LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSION TRUST	0	681	681
**D	LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	0	282.346	282.346
**D	SHERIFFS PENSION AND RELIEF FUND	0	1	1
**D	TEACHERS` RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	0	200	200
**D	MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	0	35.643	35.643
**D	MERCY INVESTMENT SERVICES	0	35.009	35.009
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI	0	3.684	3.684
**D	MINISTRY OF FINANCE OF THE REPUBLIC OF KAZAKHST	0	289.327	289.327
**D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	0	969.495	969.495
**D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	0	128.012	128.012
**D	NSP MONTICELLO MINNESOTA RETAILQUALIFIED TRUST	0	13.424	13.424
**D	NSP MINNESOTA PRAIRIE I RETAIL QUALIFIED TRUST	0	10.068	10.068
**D	NSP MINNESOTA RETAIL PRAIRIE IIQUALIFIED TRUST	0	12.082	12.082
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	0	11.919	11.919

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	RETIREMENT BENEFITS INVESTMENT FUND	0	34.652	34.652
**D	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	0	43.237	43.237
**D	HYDRO ONE PENSION PLAN .	0	209.524	209.524
**D	POINT BEACH UNIT 1 AND UNIT 2 NO TRUST-ACCOUNTING MECHANISM	0	7.714	7.714
**D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	0	1.490.871	1.490.871
**D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	0	101.201	101.201
**D	PSEG NUCLEAR LLC MASTER DECOMMISSIONING TRUS	0	23.358	23.358
**D	PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	0	205.476	205.476
**D	ARIZONA PSERS TRUST	0	2.375	2.375
**D	QUEEN'S UNIVERSITY AT KINGSTON	0	71.312	71.312
**D	CC & L ARROWSTREET EAFE EQUITY FUND	0	754.831	754.831
**D	ROCHE US DB PLANS MASTER TRUST	0	3.104	3.104
**D	RR DONNELLEY SAVING PLAN MASTERTRUST	0	398.240	398.240
**D	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO NUCLEAR FACILITIES Q	0	85.922	85.922
**D	AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	0	5.509	5.509
**D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	0	157.646	157.646
**D	SHELL PENSION TRUST .	0	2.500	2.500
**D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	0	27.688	27.688
**D	TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITYINDEX FUND	0	973.387	973.387
**D	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	0	80.433	80.433
**D	TD EUROPEAN INDEX FUND .	0	27.090	27.090
**D	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	574.346	574.346
**D	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	0	1.032.631	1.032.631
**D	TEXAS EDUCATION AGENCY .	0	13.067	13.067
**D	IMPERIAL INTERNATIONAL EQUITY POOL	0	127.230	127.230
**D	INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FUND	0	2	2
**D	TENNESSEE VALLEY AUTHORITY RETIREMENT SYSTEM	0	59.883	59.883
**D	CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI RETIR DISAB DEATH BENEFIT	0	64.762	64.762
**D	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	0	237.702	237.702
**D	ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	0	2.240.503	2.240.503
**D	ACHMEA PENSIOEN EN LEVENSVERZEKERINGEN N.V.	0	86.327	86.327
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMBRO BANK N.V.	0	993.796	993.796
**D	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	0	19.811	19.811
**D	STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOORDE MEDIA PNO	0	600.200	600.200
**D	STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKET'S EQUITY POOL	0	18.934.051	18.934.051
**D	BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	0	101.288	101.288
**D	RHM PENSION SCHEME .	0	99.880	99.880
**D	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	0	4.290	4.290
**D	ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	0	8.586	8.586
**D	INTERPOLIS PENSIOENEN EUROPA POOL	0	413.302	413.302
**D	STICHTING TRUST F&C UNHEDGE .	0	405.620	405.620
**D	STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS	0	49.208	49.208
**D	JANA PASSIVE GLOBAL SHARE TRUST	0	231.469	231.469

Assemblea Ordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e vendita di azioni proprie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	QUEENSLAND INVESTMENT TRUST NO 2	0	190.615	190.615
**D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	0	3	3
**D	THE BOSTON COMMON INTNL SOCIAL INDEX FUND, LLC	0	15.584	15.584
**D	WELLPOINT MASTER TRUST	0	4.047	4.047
**D	FOREST FOUNDATION	0	618	618
**D	SEQUOIA FOUNDATION	0	10	10
**D	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	0	24.714	24.714
**D	CIBC EUROPEAN INDEX FUND .	0	11.526	11.526
**D	VICTORIAN SUPERANNUATION FUND	0	419.195	419.195
**D	STICHTING PENSIOENFONDS CARIBISCH	0	28.393	28.393
**D	PETTELAAR EFFECTENBEW INZ SNSRESP IND FND	0	564.821	564.821
**D	STICHTING BEDRIJKSTAKPENSIOENFONDS VOOR HET KAPPERSBEDRIJF	0	39.965	39.965
**D	STICHTING PFDS VOOR DE TANDTECHNIEK	0	94.179	94.179
**D	AXA BELGIUM AFFECTATION OCA IARD	0	21.844.000	21.844.000
**D	AXA BELGIUM AFFECT OCA VIE 97	0	13.760.000	13.760.000
**D	AXA BELGIUM AT	0	3.748.286	3.748.286

Totale voti 2.963.763.277
Percentuale votanti % 99,945723
Percentuale Capitale % 26,990423

Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 01/02/2012 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	30.000	0	0	0
0	1	ALBANO ARTURO	0	500.000	0	0
1	0	ANTOLINI GUIDO	70.000	0	0	0
0	549	BARBANTI GIULIA	0	985.146.160	0	0
1	0	BIZZARRI FABIO	5.047	0	0	0
0	2	BURRONI STEFANO	0	1.416.664	0	0
1	0	CAMERINI BRUNO	2.329	0	0	0
1	0	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	13	0	0	0
0	47	CARUSO ENRICO	0	176.872.723	0	0
0	2	DIELE GIOVANNI	0	12.905	0	0
		rappresentante designato dalla banca Monte dei Paschi di Siena				
1	0	GAROSI LUCA	5.582	0	0	0
0	1	L ABBATE NICOLA	0	31.000	0	0
1	0	LAPUCCI LUISA	22.322	0	0	0
0	1	LUNARDI RICCARDO	0	344	0	0
0	1	MARTINELLI RICCARDO	0	5.024.499.793	0	681.879.458
1	0	PAGLIANTINI FABIO	1.152	0	0	0
0	1	PORCIATTI SILVANO	0	1	0	0
1	0	REALE DAVIDE GIORGIO	11	0	0	0
1	0	RODINO` WALTER	60	0	0	0
0	1	SPINELLI ANTONIO	0	39.500	0	0
1	0	TERROSI MARCO	52.020	0	0	0
0	1	TINTI PAOLO	0	318.503.114	0	0
1	0	TOSELLI BARBARA	5.435	0	0	0
1	0	VITANGELI GIORGIO	10	0	0	0
13	607	Apertura Assemblea	193.981	6.507.022.204	0	681.879.458
TOTALE COMPLESSIVO:			6.507.216.185		681.879.458	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:						
1	0	ANICHINI EMANUELA	5.871	0	0	0
1	0	CASINI PIETRO	10.000	0	0	0
<i>in cointestazione con GALARDI PAOLA</i>						
1	0	FIORENZANI PIER PAOLO	22.360	0	0	0
1	0	MACCALLINI CARLO	200.360	0	0	0

Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 01/02/2012 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		
			In proprio	Per delega	In proprio	Per delega	
Proprio	Delega						
-1	0	PAGLIANTINI FABIO	-1.152	0	0	0	0
1	0	RADI MARCO	6.990	0	0	0	0
1	0	ROSSI MARCELLO	24.609	0	0	0	0
18	607	Aumento del capitale sociale a titolo gratuito	463.019	6.507.022.204	0	681.879.458	
			TOTALE COMPLESSIVO:		6.507.485.223	681.879.458	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:							
18	607	Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie	463.019	6.507.022.204	0	681.879.458	
			TOTALE COMPLESSIVO:		6.507.485.223	681.879.458	

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Aumento del capitale sociale a titolo**

Sono presenti alla votazione:

n° 625 aventi diritto al voto per n° 7.189.364.681 azioni, di cui n° 7.189.364.681 ammesse al voto, pari al 61,644215% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto in sede straordinaria.

La votazione ha dato il seguente esito:

		% Azioni Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	7.189.124.315	99,996657	99,996657	61,642154
Contrari	5	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>7.189.124.320</u>	99,996657	99,996657	61,642154
Astenuti	1	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	240.360	0,003343	0,003343	0,002061
Sub totale	<u>240.361</u>	0,003343	0,003343	0,002061
Totale	<u>7.189.364.681</u>	100,000000	100,000000	61,644215

Numero di azioni necessarie per l'approvazione: **4.792.909.788** pari al 66,666667% delle azioni rappresentate.

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo**

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1490	DIELE GIOVANNI	0	0	0
***	ZOLA UMBERTO CARLO	0	5	5
Totale voti	5			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1595	PORCIATTI SILVANO	0	1	1
Totale voti	1			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1111	MACCALLINI CARLO	200.360	0	200.360
2021	CASINI PIETRO	10.000	0	10.000
2723	ACCORDI ALESSANDRO	30.000	0	30.000
Totale voti	240.360			
Percentuale votanti %	0,003343			
Percentuale Capitale %	0,002061			

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1027	ALBANO ARTURO	0	0	0
DE*	AMBER ITALIA EQUITY	0	500.000	500.000
1163	TINTI PAOLO	0	0	0
DE*	UNICOOP FIRENZE SCRL	0	318.503.114	318.503.114
1187	CARUSO ENRICO	0	159.614.723	159.614.723
DE*	ARGO FINANZIARIA SPA	0	17.258.000	17.258.000
1205	TOSELLI BARBARA	5.435	0	5.435
1240	CAMERINI BRUNO	2.329	0	2.329
1287	TERROSI MARCO	52.020	0	52.020
1479	ANTOLINI GUIDO	70.000	0	70.000
1490	DIELE GIOVANNI	0	0	0
***	PECCIANI MICHELE	0	12.900	12.900
1581	MARTINELLI RICCARDO	0	0	0
DE*	FONDAZIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA	0	5.706.379.251	5.706.379.251
1642	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	13	0	13
1678	LAPUCCI LUISA	22.322	0	22.322
1690	RODINO` WALTER	60	0	60
1751	BURRONI STEFANO	0	0	0
DE*	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	0	1.125.372	1.125.372
DE*	INA ASSITALIA	0	291.292	291.292
1837	VITANGELI GIORGIO	10	0	10
1882	ANICHINI EMANUELA	5.871	0	5.871
1904	REALE DAVIDE GIORGIO	11	0	11
1990	GAROSI LUCA	5.582	0	5.582
2047	SPINELLI ANTONIO	0	39.500	39.500
2109	L ABBATE NICOLA	0	31.000	31.000
2186	RADI MARCO	6.990	0	6.990
2233	LUNARDI RICCARDO	0	344	344
2291	BIZZARRI FABIO	5.047	0	5.047
2812	ROSSI MARCELLO	24.609	0	24.609
2856	BARBANTI GIULIA	0	0	0
DE*	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	0	520.903	520.903
DE*	A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	0	166.035	166.035
DE*	A.A.-IDEAM-ISR	0	86.360	86.360
DE*	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	0	6.176.989	6.176.989
DE*	ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	0	193.030	193.030
DE*	ACHMEA PENSIOEN EN LEVENSVZERKERINGEN N.V.	0	86.327	86.327
DE*	ACMBERNSTEIN FCP	0	14.270	14.270
DE*	ACWI EX-US INDEX MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF	0	7.108	7.108
DE*	ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC	0	348.887	348.887
DE*	ADVANCED SER TR AST SCHRODERS MULTI-AS.WORLD STRATEGIC PORTFOLIO	0	126.844	126.844
DE*	ADVANTAGE FUNDS INC - GLOBAL ALPHA FUND	0	6.557	6.557
DE*	AFS INTERNATIONAL SHARE FUND 1	0	74.804	74.804

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	AIR CANADA PENSION MASTER TRUSTFUND	0	659.278	659.278
DE*	ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES` RETIREMENT ASSOCIATION	0	388.695	388.695
DE*	ALASKA COMMON TRUST FUND	0	82.028	82.028
DE*	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	0	1.103.714	1.103.714
DE*	AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT	0	673.886	673.886
DE*	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC RETIREMENT PLAN	0	25.742	25.742
DE*	AMONIS NV	0	1.800.306	1.800.306
DE*	AMUNDI	0	1.591.737	1.591.737
DE*	AMUNDI FUNDS INDEX EURO ACCOUNT	0	362.357	362.357
DE*	AMUNDI FUNDS INDEX EUROPE ACCOUNT	0	81.804	81.804
DE*	AQR GLOBAL ENHANCED EQUITY FUND	0	71.613	71.613
DE*	AQR INTERNATION EQUITY FUND II, L.P.	0	130.171	130.171
DE*	AQR INTERNATIONAL EQUITY FUND	0	192.544	192.544
DE*	ARIZONA PSPRS TRUST	0	2.375	2.375
DE*	ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II	0	547.676	547.676
DE*	ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTN FUND I	0	463.401	463.401
DE*	ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	0	2.240.503	2.240.503
DE*	ASSURDIX	0	118.344	118.344
DE*	AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	0	5.509	5.509
DE*	AUSTRALIAN REWARD INVESTMENT ALLIANCE	0	311.611	311.611
DE*	AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	0	102.990	102.990
DE*	AVIVA INVESTORS MANAGED FUND ICVC - DIVERSIFIED STRATEGY FUND	0	56.672	56.672
DE*	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	0	189.032	189.032
DE*	AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	0	522.787	522.787
DE*	AVIVA UKGI INVESTMENTS LIMITED	0	69.154	69.154
DE*	AXA LEBEN AG	0	1.666.380	1.666.380
DE*	AXA ASSICURAZIONI	0	19.836.624	19.836.624
DE*	AXA ASSURANCE IARD MUTUELLE	0	28.340.070	28.340.070
DE*	AXA ASSURANCE LUXEMBOURG S.A.	0	344.000	344.000
DE*	AXA ASSURANCE VIE LUXEMBOURG S.A.	0	184.040	184.040
DE*	AXA ASSURANCE VIE MUTUELLE	0	35.834.231	35.834.231
DE*	AXA BELGIUM AFFECT OCA VIE 97	0	13.760.000	13.760.000
DE*	AXA BELGIUM AFFECTATION OCA IARD	0	21.844.000	21.844.000
DE*	AXA BELGIUM AT	0	3.748.286	3.748.286
DE*	AXA EQUITABLE LIFE INSURANCE CO	0	86.430	86.430
DE*	AXA EQUITY S	0	60.974	60.974
DE*	AXA EURO DIVIDEND K	0	8.256.000	8.256.000
DE*	AXA EURO DIVIDEND S	0	13.072.000	13.072.000
DE*	AXA FRANCE IARD AFI DI	0	73.030.831	73.030.831
DE*	AXA INSURANCE UK PLC	0	119.590.442	119.590.442
DE*	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	0	194.553	194.553
DE*	AXA NEDERLAND (LUXEMBOURG)	0	2.366	2.366
DE*	AXA PORTUGAL COMPANHIA DE SEGUROS DE VID	0	1.070.746	1.070.746

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo****FAVOREVOLI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	AXA PREMIER VIP TRUST - MULTIMANGER INTE	0	118.403	118.403
DE*	AXA SA	0	43.496.846	43.496.846
DE*	AXA SEGUROS GENERALES SA DE SEGUROS Y REASEGUROS	0	18.740.326	18.740.326
DE*	AXA VERSICHERUNGEN AG	0	15.848.562	15.848.562
DE*	AXA WORLD FUNDS	0	6.935.660	6.935.660
DE*	AZL INTERNATIONAL INDEX FUND	0	1.884	1.884
DE*	BANKING & PAYMENTS AUTHORITY OF TIMOR-LE	0	126.087	126.087
DE*	BBH B FOR TMTBJ RE: MUTB400037270	0	82.202	82.202
DE*	BBH/LIFEYRISSJODUR VERZLUNARMANNA-PENSIO	0	58.561	58.561
DE*	BELLSOUTH CORP RFA VEBA TRUST FOR NONREPRESENTABLE EMPLOYEES	0	1	1
DE*	BELLSOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST	0	1	1
DE*	BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	0	1.064.044	1.064.044
DE*	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	0	199.262	199.262
DE*	BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	0	841.654	841.654
DE*	BIAM GROSS ROLL UP UNIT TRUST	0	87.073	87.073
DE*	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX (DE)	0	1.347.883	1.347.883
DE*	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX BANKS (DE)	0	3.029.927	3.029.927
DE*	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 (DE)	0	1.479.079	1.479.079
DE*	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 (DE)	0	842.428	842.428
DE*	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT PENSIONS LIM	0	11.152.763	11.152.763
DE*	BLACKROCK AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE E	0	406.281	406.281
DE*	BLACKROCK AUSTRALIA LTD FISSION INDEXED	0	190.720	190.720
DE*	BLACKROCK CDN MSCI EAFE EQUITY INDEX FUND	0	1.104.370	1.104.370
DE*	BLACKROCK CDN MSCI EAFE INDEX PLUS FUND	0	260.822	260.822
DE*	BLACKROCK INDEX SELECTION FUND	0	3.289.416	3.289.416
DE*	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	0	31.043	31.043
DE*	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	0	24.860.151	24.860.151
DE*	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA	0	3.456.572	3.456.572
DE*	BLUE SKY GROUP	0	248.465	248.465
DE*	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	0	367.978	367.978
DE*	BP PENSION FUND	0	616.620	616.620
DE*	BT INSTITUTIONAL CORE GLOBAL SHARE SECTO	0	313.396	313.396
DE*	BT INSTITUTIONAL INTERNATIONAL SHARE INT	0	213.661	213.661
DE*	BT INSTITUTIONAL INTERNATIONAL SUSTAINABILITY SHARE FUND	0	53.783	53.783
DE*	BT INTERNATIONAL FUND	0	327.319	327.319
DE*	BT WHOLESALE CORE HEDGED GLOBAL SHARE FU	0	144.871	144.871
DE*	BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	0	101.288	101.288
DE*	C&J CLARK PENSION FUND	0	154.100	154.100
DE*	CAAM DYNALION EUROPE (CA) - L025	0	32.080	32.080
DE*	CAAM INDEX EUROPE	0	103.012	103.012
DE*	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	0	6.225.002	6.225.002
DE*	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	4.947.129	4.947.129
DE*	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	0	2.990.086	2.990.086

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	CALVERT VP EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	0	57.004	57.004
DE*	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	0	3.113.393	3.113.393
DE*	CATERPILLAR GROUP INSURANCE TRUST	0	169.167	169.167
DE*	CATERPILLAR INC	0	233.515	233.515
DE*	CATERPILLAR INC MASTER RETIRE TRUST	0	1.493.074	1.493.074
DE*	CAVENHAM GLOBAL EQUITIES	0	38.642	38.642
DE*	CBIS GLOBAL FUNDS PLC	0	200.000	200.000
DE*	CC & L ARROWSTREET EAFE EQUITY FUND	0	754.831	754.831
DE*	CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN	0	229.431	229.431
DE*	CENTRAL BANK OF TRINIDAD AND TOBAGO	0	2.969.454	2.969.454
DE*	CENTRAL PROVIDENT FUND BOARD	0	69.607	69.607
DE*	CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	0	2.600	2.600
DE*	CHILDREN`S HELATHCARE ATLANTIA INC	0	68.938	68.938
DE*	CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	0	45.812	45.812
DE*	CIBC EUROPEAN INDEX FUND .	0	11.526	11.526
DE*	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	0	24.714	24.714
DE*	CITY OF EDMONTON EQUITY UNIT TRUST	0	362.483	362.483
DE*	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	0	63.679	63.679
DE*	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	74.859	74.859
DE*	CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED	0	206.895	206.895
DE*	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	0	9.301.297	9.301.297
DE*	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	0	310.779	310.779
DE*	COLONIAL FIRST STATE INVESTEMENT LIMITED	0	283.324	283.324
DE*	COMMINGLED PENSION TRUST FUND (INTERNATI	0	472.185	472.185
DE*	COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY	0	361.202	361.202
DE*	COMMON TRUST ITALY FUND	0	4.842.815	4.842.815
DE*	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA - PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES` RETIREMENT SYSTEM	0	245.266	245.266
DE*	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	11.300	11.300
DE*	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	0	89.003	89.003
DE*	CONOCOPHILLIPS PENSION PLAN	0	231.272	231.272
DE*	CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	0	507.264	507.264
DE*	CONSTRUCTION AND BUILDING UNIONS SUPERANNUATION FUND	0	172.840	172.840
DE*	COUNSEL GLOBAL SMALL CAP	0	112.802	112.802
DE*	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	0	8.270	8.270
DE*	CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI RETIR DISAB DEATH BENEFIT	0	64.762	64.762
DE*	DANSKE BANK A/S	0	305.976	305.976
DE*	DB-RP PORTFOLIO LTD.	0	562.428	562.428
DE*	DBX MSCI EAFE CURRENCY -HEDGED EQUITY FUND	0	14.661	14.661
DE*	DOMINI INTERNATIONAL SOCIAL EQUITY FUND	0	1.029.372	1.029.372
DE*	DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD INDEX NON-LENDING COMMON TR F	0	39.091	39.091
DE*	DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	0	191.415	191.415
DE*	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	0	399.546	399.546
DE*	DWS DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY VIP	0	55.503	55.503

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	DWS EAFE EQUITY INDEX FUND	0	152.661	152.661
DE*	EAFE EQUITY INDEX FUND	0	373.739	373.739
DE*	ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITED	0	73.072	73.072
DE*	ENHANCED INDEX INTERNATIONAL SHARE FUND	0	321.180	321.180
DE*	EQ ADVISORS - AXA TACTICAL MANAGER INTER	0	552.293	552.293
DE*	EQ ADVISORS TRUST - EQ/GLOBAL MULTI-SECT	0	290.895	290.895
DE*	EQ ADVISORS TRUST - EQ/INTERNATIONAL COR	0	218.283	218.283
DE*	EQ ADVISORS TRUST- EQ/TEMPLETON GLOBAL E	0	46.507	46.507
DE*	EQ ADVISORS TRUST-AXA TACTICAL MANAGER I	0	185.522	185.522
DE*	ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	0	8.586	8.586
DE*	ETOILE GESTION	0	196.149	196.149
DE*	EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B	0	321.682	321.682
DE*	FCP AXA EUROPE DU SUD	0	367.782	367.782
DE*	FCP ERAFP ACTIONS EURO V	0	7.596.000	7.596.000
DE*	FCP ERAFP ACTIONS EUROS1 EDEAM	0	5.953.246	5.953.246
DE*	FCP ICARE	0	126.292	126.292
DE*	FCP LEHMAN BROTHERS EURO BETA 1ANTI BENCHMARK EQUITY FUND	0	1.593.551	1.593.551
DE*	FCP PORTFOLIO ACTIONS EUROPE	0	38.968	38.968
DE*	FCP RSI EURO P	0	1.314.427	1.314.427
DE*	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1	0	191.325	191.325
DE*	FDT ETHOS	0	76.884	76.884
DE*	FEDEX CORPORATION EMPLOYEES PENSION TRUST	0	896.427	896.427
DE*	FIDELITY CONCORD STREET TRUST: SPARTAN INTERNATIONAL INDEX FD	0	3.895.538	3.895.538
DE*	FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLOR	0	2.400	2.400
DE*	FIRST TRUST EUROPE ALPHADIX FUND	0	31.861	31.861
DE*	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	0	39.128	39.128
DE*	FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	0	805.807	805.807
DE*	FONDACO ROMA EURO BALANCED CORE	0	328	328
DE*	FONDACO ROMA GLOBAL EQUITY SATELLITE II	0	69.703	69.703
DE*	FONDS DE RESERVE POUR RETRAITESANGUARD AM/LOT 43/FRR01G	0	2.360.899	2.360.899
DE*	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	0	443.422	443.422
DE*	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	0	76.822	76.822
DE*	FOREST FOUNDATION	0	618	618
DE*	FORTRESS INTERNATIONAL EQUITY PART B	0	40.003	40.003
DE*	FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN	0	226.247	226.247
DE*	FUTURE DIRECT CORE INTERN SHARE FUND 2	0	771.978	771.978
DE*	FUTURE DIRECTIONS CORE INTERNATIONAL SHARE FUND	0	911.608	911.608
DE*	GARD COMMON CONTRACTUAL FUND	0	23.101	23.101
DE*	GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST	0	190.506	190.506
DE*	GENERAL MOTORS SALARIED EMPLOYEES PENSION TRUST	0	100.460	100.460
DE*	GLG INVESTMENT SERIES TRUST GLGINTERN.SMALL CAP F.AT.ISSGOVERN	0	137.481	137.481
DE*	GLOBAL ADVANTAGE FUNDS - MAJOR MARKETS TEILFONDS	0	1.252.347	1.252.347
DE*	GLOBAL ASCENT LTD	0	3.878.548	3.878.548

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	GMAM GROUP PENSION TRUST III	0	700.562	700.562
DE*	GMO INTERNATIONAL INTRINSIC VALUE FUND	0	4.622.432	4.622.432
DE*	GOLDMAN SACHS FUNDS	0	268.088	268.088
DE*	GOVERNMENT OF NORWAY	0	101.906.137	101.906.137
DE*	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	0	22.143	22.143
DE*	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	0	146.879	146.879
DE*	GS TACS MARKET CONTINUOUS (INTL) LLC	0	268.779	268.779
DE*	GUIDE STONE FUNDS - INTERNATIONAL EQUITY	0	260.700	260.700
DE*	H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED	0	40.137	40.137
DE*	HALIFAX INTL INVEST ICVC EUROPEAN FD	0	620.553	620.553
DE*	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST	0	276.180	276.180
DE*	HARTFORD INTERNATIONAL - GLOBAL EQUITY EX JAPAN INDEX F	0	439.461	439.461
DE*	HARTFORD LIFE INSURANCE COMPANY	0	125.489	125.489
DE*	HEWLETT-PACKARD COMPANY 401(K) PLAN	0	768.672	768.672
DE*	HK MONETARY AUTHORITY	0	3.367.912	3.367.912
DE*	HONG KONG HOUSING AUTHORITY	0	387.155	387.155
DE*	HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	0	665.030	665.030
DE*	HOOR GLASS INDEXED INT SHARED SECT TRUST	0	43.117	43.117
DE*	HP INVEST COMMON	0	721.624	721.624
DE*	HP INVEST COMMON CONTRACTUAL FUND	0	161.629	161.629
DE*	HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND	0	165.078	165.078
DE*	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	0	24	24
DE*	HSBC FUND SERVICES CLIENT	0	45.765	45.765
DE*	HSS (IRELAND) LIMITED	0	35.564	35.564
DE*	HYDRO ONE PENSION PLAN .	0	209.524	209.524
DE*	IAG ASSET MANAGEMENT WORLD EQUITY TRUST	0	154.711	154.711
DE*	IBM PENSION PLAN	0	470.379	470.379
DE*	IBM SAVINGS PLAN	0	604.323	604.323
DE*	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	0	2.748	2.748
DE*	IMPERIAL INTERNATIONAL EQUITY POOL	0	127.230	127.230
DE*	INCOME TRUST: FIDELITY S GLOBAL EX US I	0	222.944	222.944
DE*	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	0	101.201	101.201
DE*	INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FUND	0	2	2
DE*	ING DIRECT	0	154.744	154.744
DE*	ING DIRECT STREETWISE BALANCED FUND	0	2.286	2.286
DE*	ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND	0	1.906	1.906
DE*	ING DIRECT STREETWISE BALANCED INCOME FUND	0	1.668	1.668
DE*	ING GLOBAL ADVANTAGE AND PREMIUM OPPORTUNITY FUND	0	208.920	208.920
DE*	ING INDEX PLUS INTERNATIONAL EQUITY FUND	0	205.215	205.215
DE*	INSURANCE CORPORATION OF BRITISH COLUMBIA	0	128.712	128.712
DE*	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	0	237.702	237.702
DE*	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B	0	83.549	83.549
DE*	INTERPOLIS PENSIOENEN EUROPA POOL	0	413.302	413.302

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo****FAVOREVOLI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	IPAC SPEC INV STRATEGIES - INT SHARE STRATEGY NO 1	0	505.422	505.422
DE*	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	0	4.621.434	4.621.434
DE*	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	0	27.665	27.665
DE*	ISHARES MSCI ACWI EX US FINANCIALS INDEX FUND	0	2.534	2.534
DE*	ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	0	18.029.275	18.029.275
DE*	ISHARES MSCI EAFE VALUE INDEX FUND	0	1.222.265	1.222.265
DE*	ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	0	1.179.024	1.179.024
DE*	ISHARES MSCI EUROPE FINANCIAL SECTOR INDEX FUND	0	64.049	64.049
DE*	ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	0	2.834.370	2.834.370
DE*	ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND	0	75.225	75.225
DE*	ISHARES MSCI WORLD INDEX FUND	0	4.155	4.155
DE*	ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	0	1.186.878	1.186.878
DE*	ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX FUND	0	1.055.274	1.055.274
DE*	ISHARES S&P GLOBAL FINANCIAL SECTOR INDEX FUND	0	231.680	231.680
DE*	JANA PASSIVE GLOBAL SHARE TRUST	0	231.469	231.469
DE*	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD	0	277.522	277.522
DE*	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	0	441.813	441.813
DE*	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD INV.FUND	0	31.043	31.043
DE*	JNL/MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIO	0	517.155	517.155
DE*	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	209.786	209.786
DE*	JOHN HANCOCK INSURANCE COMPANY OF VERMONT	0	28.910	28.910
DE*	JOHN HANCOCK LIFE AND HEALTH INSURANCE COMPANY	0	183.840	183.840
DE*	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	0	68.923	68.923
DE*	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B	0	47.648	47.648
DE*	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL INDEX TRUST	0	978.888	978.888
DE*	JPMORGAN INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	805.179	805.179
DE*	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	0	286.929	286.929
DE*	KAISER PERMANENTE MASTER TRUST	0	4.609	4.609
DE*	KAUST INVESTMENTS SH LIMITED	0	308.524	308.524
DE*	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FO	0	146.059	146.059
DE*	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMM TTEE-LABOR PENSION FUND 13.F.	0	80.926	80.926
DE*	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	0	99.934	99.934
DE*	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	0	96.761	96.761
DE*	LB EURO BETAL ANT-BCHMK EQUITY	0	28.555	28.555
DE*	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	0	9.819.057	9.819.057
DE*	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED	0	551.287	551.287
DE*	LEGALEGENERAL EUROPEAN INDEX TRUST	0	2.783.898	2.783.898
DE*	LOMBARD ODIER DARIER HFM SA INSTITUTIONNEL-3D	0	369.161	369.161
DE*	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	0	182.455	182.455
DE*	LOTHIAN PENSION FUND	0	7.260	7.260
DE*	LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSION TRUST	0	681	681
DE*	LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	0	282.346	282.346
DE*	MACKENZIE CUNDILL RECOVERY FUND	0	32.000.000	32.000.000

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	0	791.276	791.276
DE*	MANULIFE ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL EQUITY INDEX POOLED F	0	35.859	35.859
DE*	MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	52.196	52.196
DE*	MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	0	35.643	35.643
DE*	MARCH FUND	0	38.500	38.500
DE*	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	0	2.081.307	2.081.307
DE*	MASTER INTERNATIONAL INDEX SERIES OF QUA	0	436.913	436.913
DE*	MAXIM INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO OF MAXIM SERIES FUND, INC	0	50.626	50.626
DE*	MERCY INVESTMENT SERVICES	0	35.009	35.009
DE*	MET INVESTORS SERIES TRUST PIMCO TOTAL RETURN PORTFOLIO	0	115.545	115.545
DE*	METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY	0	124.743	124.743
DE*	METROPOLITAN SERIES FUND MORGAN STANLEY EAFE INDEX PORTFOLIO	0	27.740	27.740
DE*	MGI FUNDS PLC	0	784.115	784.115
DE*	MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	0	345.920	345.920
DE*	MGI NON-US CORE EQUITY FUND	0	1.507.967	1.507.967
DE*	MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN	0	307.803	307.803
DE*	MICROSOFT GLOBAL FINANCE LIMITED	0	586.487	586.487
DE*	MILITARY SUPERANNUATION AND BENEFITS FUND N.1	0	46.313	46.313
DE*	MINISTRY OF FINANCE OF THE REPUBLIC OF KAZAKHST	0	289.327	289.327
DE*	MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	0	1	1
DE*	MLC LIMITED	0	39.618	39.618
DE*	MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR FUND	0	59.139	59.139
DE*	MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	0	1.015.415	1.015.415
DE*	MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY	0	196.578	196.578
DE*	MULTILATERAL INVESTMENT GUARANTEE AGENCY	0	30.356	30.356
DE*	MULTIMIX WHOLESALE INTERNATIONAL SHARES	0	33.143	33.143
DE*	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	0	162.029	162.029
DE*	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUNDCOMMISSION	0	4.290	4.290
DE*	NATIONWIDE INTERNATIONAL INDEX FUND	0	645.341	645.341
DE*	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	0	232.761	232.761
DE*	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	0	43.237	43.237
DE*	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	0	58.103	58.103
DE*	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	0	2.708.708	2.708.708
DE*	NORTHERN INSTIT FUNDS INT INDEX PF	0	123.654	123.654
DE*	NORTHERN INTL EQUITY INDEX FUND	0	743.137	743.137
DE*	NORTHERN TRUST NON-UCITS COMMON CONTRACT	0	8.576	8.576
DE*	NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND	0	481.299	481.299
DE*	NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	0	5.940	5.940
DE*	NSP MINNESOTA PRAIRIE I RETAIL QUALIFIED TRUST	0	10.068	10.068
DE*	NSP MINNESOTA RETAIL PRAIRIE IIQUALIFIED TRUST	0	12.082	12.082
DE*	NSP MONTICELLO MINNESOTA RETAILQUALIFIED TRUST	0	13.424	13.424
DE*	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	0	4.606.505	4.606.505
DE*	NT INVESTMENT FUNDS PUBLIC LTD CO	0	251.264	251.264

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo****FAVOREVOLI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	0	96.134	96.134
DE*	NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	0	168.407	168.407
DE*	NVIT INTERNATIONAL INDEX FUND	0	674.881	674.881
DE*	ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	56.325	56.325
DE*	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	3.668.774	3.668.774
DE*	PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVER	0	503.075	503.075
DE*	PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	0	208.392	208.392
DE*	PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	0	34.542	34.542
DE*	PENSION PROTECTION FUND	0	495.706	495.706
DE*	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	0	1.490.871	1.490.871
DE*	PETRO CANADA PENS PLAN MASTER TRUST FUND	0	157.800	157.800
DE*	PETTELAAR EFFECTENBEW INZ SNSRESP IND FND	0	564.821	564.821
DE*	PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS	0	40.804	40.804
DE*	POINT BEACH UNIT 1 AND UNIT 2 NQ TRUST-ACCOUNTING MECHANISM	0	7.714	7.714
DE*	POWERSHARES DYNAMIC INTERNATIONAL	0	208.855	208.855
DE*	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY	0	80.121	80.121
DE*	PRINCIPAL FUNDS INC INTERNATIONAL VALUE FUND 1	0	201.459	201.459
DE*	PRINCIPAL FUNDS INC- INTERNATIONAL GROWTH FUND	0	109.730	109.730
DE*	PRINCIPAL FUNDS INC.-INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	280.765	280.765
DE*	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	0	612.691	612.691
DE*	PS FTSE RAFI DEVEL MAR EXUS PORT	0	187.950	187.950
DE*	PSEG NUCLEAR LLC MASTER DECOMMISSIONING TRUS	0	23.358	23.358
DE*	PUBLIC EDUCATION RET SYSTEM MISSOURI	0	11.495	11.495
DE*	PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	0	205.476	205.476
DE*	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	0	354.707	354.707
DE*	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI	0	3.684	3.684
DE*	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	0	11.919	11.919
DE*	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	3.030.598	3.030.598
DE*	PUBLIC SCHOOL RET SYSTEM OF MISSOURI	0	660.166	660.166
DE*	PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS & RET.FND	0	44.075	44.075
DE*	PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND	0	6.868	6.868
DE*	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	0	1.032.631	1.032.631
DE*	PYRAMIS GLOBAL EX US INDEX FUND LP	0	142.431	142.431
DE*	QM COMMON DAILY WORLD INDEX FUND	0	140.281	140.281
DE*	QUEEN`S UNIVERSITY AT KINGSTON	0	71.312	71.312
DE*	QUEENSLAND INVESTMENT TRUST NO 2	0	190.615	190.615
DE*	RBS LEGAL E GENERAL INTL INDEX TRUST	0	70.864	70.864
DE*	RBS PLC AS TRUSTEE OF THE BLACKROCK CONTINENTAL EUROPE EQUITY TRY TRACKER FUND	0	1.677.665	1.677.665
DE*	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	0	41.184	41.184
DE*	RESURRECTION HEALTH CARE	0	23.060	23.060
DE*	RESURRECTION HEALTH CARE PENSION PLAN	0	14.150	14.150
DE*	RETIREMENT AND SECY PROGRAM FOR EMPL/NTCA AND MEMBERS SYS	0	305.018	305.018
DE*	RETIREMENT BENEFITS INVESTMENT FUND	0	34.652	34.652

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo****FAVOREVOLI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	0	336.958	336.958
DE*	REXAM PENSION PLAN	0	445.384	445.384
DE*	REYNOLDS AMERICAN DEFINED BENEFIT MASTER	0	257.405	257.405
DE*	RHM PENSION SCHEME .	0	99.880	99.880
DE*	RIDGEWORTH INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	5.740	5.740
DE*	ROCHE US DB PLANS MASTER TRUST	0	3.104	3.104
DE*	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	0	128.012	128.012
DE*	RR DONNELLEY SAVING PLAN MASTERTRUST	0	398.240	398.240
DE*	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	0	56.799	56.799
DE*	RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND .	0	232.009	232.009
DE*	RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	0	5.612.781	5.612.781
DE*	RYDEX MSCI EAFE EQUAL WEIGHT ETF	0	36.414	36.414
DE*	S2G	0	100.837	100.837
DE*	SAL PENSION SCHEME	0	67.596	67.596
DE*	SAN FRANCISCO CITY E COUN.RET.SYSTEM	0	62.593	62.593
DE*	SAS TRUSTEE CORPORATION	0	53.143	53.143
DE*	SBC MASTER PENSION TRUST SBC MASTER PENSION TRUST 208	0	1.052.326	1.052.326
DE*	SBL FUND SERIES D	0	581.758	581.758
DE*	SC BLACKROCK INTERNATIONAL INDEX FUND	0	34.961	34.961
DE*	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	574.346	574.346
DE*	SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH FUND	0	961.973	961.973
DE*	SCHRODER GAIA	0	13.520	13.520
DE*	SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND	0	607.302	607.302
DE*	SCHRODER GLOBAL EQUITY FUND	0	354.204	354.204
DE*	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	0	1.575.332	1.575.332
DE*	SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	0	5.510.903	5.510.903
DE*	SCHRODER QEP GLOBAL CORE FUND	0	435.408	435.408
DE*	SCHWAB FUNDAMENTAL INTER LARGE COMP IN FUND	0	230.099	230.099
DE*	SCHWAB INTERNATIONAL INDEX FUND	0	665.860	665.860
DE*	SCOTIA CANADIAN TACTICAL ASSET ALLOCATION FUND T15-6938-12	0	68.246	68.246
DE*	SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	86.210	86.210
DE*	SECURITY EQUITY FUND - GLOBAL SERIES	0	210.467	210.467
DE*	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	0	157.646	157.646
DE*	SEQUOIA FOUNDATION	0	10	10
DE*	SHELL FOUNDATION	0	67.786	67.786
DE*	SHELL PENSION TRUST .	0	2.500	2.500
DE*	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	0	69.125	69.125
DE*	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	0	365.507	365.507
DE*	SHERIFFS PENSION AND RELIEF FUND	0	1	1
DE*	SICAV AMUNDI ACTIONS EURO ISR	0	15.037	15.037
DE*	SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	0	193.992	193.992
DE*	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO NUCLEAR FACILITIES Q	0	85.922	85.922
DE*	SPARTAN GLOBAL EX US INDEX FUND	0	14.886	14.886

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo****FAVOREVOLI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	SPDR MSCI ACWI EX-US ETF	0	161.233	161.233
DE*	SPDR MSCI EUROPE FINANCIALS ETF	0	16.749	16.749
DE*	SPDR S+P INTERNATIONAL FINANCIAL SECTOR ETF	0	16.126	16.126
DE*	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	0	15.405.142	15.405.142
DE*	SSGA DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD EX-AUSTRALIA INDEX TRUST	0	364.190	364.190
DE*	SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	0	32.087	32.087
DE*	SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	0	5.094	5.094
DE*	SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX NL TRUST	0	40.872	40.872
DE*	SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	0	4.618	4.618
DE*	SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	0	6.032	6.032
DE*	SSGA MSCI ACWI EX-USA INDEX NON-LENDING DAILY TRUST	0	80.758	80.758
DE*	SSGA MSCI EAFE INDEX FUND	0	218.407	218.407
DE*	SSGA MSCI EUROPE SCREENED INDEX NON-LENDING COMMON TRUST FUND	0	53.096	53.096
DE*	SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX NL TRUST	0	94.621	94.621
DE*	SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	0	3.879	3.879
DE*	SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	0	4.763	4.763
DE*	SSGA WORLD SRI INDEX EQUITY FUND	0	610	610
DE*	STANDARD LIFE INVESTMENT LIMITED	0	41.280	41.280
DE*	STATE FARM MUTUAL FUND TRUST, INTERNATIONAL INDEX FUND	0	94.830	94.830
DE*	STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQ INDEX F	0	118.490	118.490
DE*	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	0	124.048	124.048
DE*	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	0	1.036.362	1.036.362
DE*	STATE OF MINNESOTA	0	621.003	621.003
DE*	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COU	0	503.189	503.189
DE*	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	0	27.688	27.688
DE*	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	0	23.861	23.861
DE*	STATE PUBLIC SECTOR SUPERANNUATION SCHEME	0	562.470	562.470
DE*	STATE STREET GLOBAL ADVISORS EXEMPT UNIT TRUST	0	173.857	173.857
DE*	STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	2.259.189	2.259.189
DE*	STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOORDE MEDIA PNO	0	600.200	600.200
DE*	STICHTING BEDRIJKSTAKPENSIOENFONDS VOOR HET KAPPERSBEDRIJF	0	39.965	39.965
DE*	STICHTING BEDRIJFSTAKPENS ZORVERZEKE	0	323.939	323.939
DE*	STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL	0	18.934.051	18.934.051
DE*	STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA	0	115.871	115.871
DE*	STICHTING MN SERVICES EUROPE EX UK EQUITY FUND	0	44.531	44.531
DE*	STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA	0	133.452	133.452
DE*	STICHTING PENSIOENFONDS CARIBISCH	0	28.393	28.393
DE*	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	0	19.811	19.811
DE*	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	0	740.183	740.183
DE*	STICHTING PENSIOENFONDS SAGITTARIUS	0	250.680	250.680
DE*	STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMBRO BANK N.V.	0	993.796	993.796
DE*	STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTR	0	739.331	739.331
DE*	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	0	43.170	43.170

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo****FAVOREVOLI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	STICHTING PFDS VOOR DE TANDTECHNIEK	0	94.179	94.179
DE*	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	0	874.638	874.638
DE*	STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS	0	49.208	49.208
DE*	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	0	614.394	614.394
DE*	STICHTING TRUST F&C UNHEDGE .	0	405.620	405.620
DE*	STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	0	157.957	157.957
DE*	STRUCTURA - SMART EURO EQUITIES	0	15.116	15.116
DE*	STRUCTURA-ASYMMETRY EUROPE EQUITIES	0	48.462	48.462
DE*	SUPERANNUATION FUNDS MANAGEMENT CORPORATION OF SOUTH AUSTRALIA	0	438.103	438.103
DE*	SUPERVALU INC. MASTER INVESTMENT TRUST	0	90.363	90.363
DE*	T ROWE PRICE INTERNATIONAL INDEX FUND, I	0	46.575	46.575
DE*	TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITYINDEX FUND	0	973.387	973.387
DE*	TD EUROPEAN INDEX FUND .	0	27.090	27.090
DE*	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	0	80.433	80.433
DE*	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	0	502.241	502.241
DE*	TEACHERS` RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	0	200	200
DE*	TEACHERS` RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	0	163.771	163.771
DE*	TENNESSEE VALLEY AUTHORITY RETIREMENT SYSTEM	0	59.883	59.883
DE*	TEXAS EDUCATION AGENCY .	0	13.067	13.067
DE*	TEXAS SCOTTISH TITE FOR HOSPITAL CRIPPLE	0	45.682	45.682
DE*	THE BANK OF KOREA	0	78.748	78.748
DE*	THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND	0	415.331	415.331
DE*	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	0	366.533	366.533
DE*	THE BOSTON COMMON INTNL SOCIAL INDEX FUND, LLC	0	15.584	15.584
DE*	THE GM CANADA DOMESTIC TRUST	0	37.983	37.983
DE*	THE HENRY SMITH CHARITY	0	116.366	116.366
DE*	THE MASTER TRUS OF JAPAN	0	14.161	14.161
DE*	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	0	201.066	201.066
DE*	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045794 11-3	0	4.939.430	4.939.430
DE*	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045795 11 3	0	4.843.745	4.843.745
DE*	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOT MTBJ400045825	0	749.798	749.798
DE*	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD	0	4.148.730	4.148.730
DE*	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045796	0	4.190.139	4.190.139
DE*	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045792	0	4.867.272	4.867.272
DE*	THE MASTER TRUST BK OF JP LTD: HITACHI FOREIGN EQ INDEX MF	0	157.184	157.184
DE*	THE NORTHWESTERN MUTUAL LIFE INSURANCE COMPANY GASA EQUITY	0	44.913	44.913
DE*	THE PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA	0	198.323	198.323
DE*	THE PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIOS INCDRYDEN ACTIVE ALLOCATION	0	4.022	4.022
DE*	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	0	2.978.473	2.978.473
DE*	THE TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES S	0	37.202	37.202
DE*	TIIA-CREF INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	1.174.186	1.174.186
DE*	TRANSAMERICA ALLIANCEBERNSTEIN DYNAMIC ALLOCATION VP	0	3.095	3.095
DE*	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	0	969.495	969.495

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	TRINITY COLLEGE	0	35.624	35.624
DE*	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 10	0	1.041.950	1.041.950
DE*	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 21	0	214.092	214.092
DE*	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 3	0	625.120	625.120
DE*	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 30	0	10.910	10.910
DE*	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 8	0	69.928	69.928
DE*	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR POS	0	343.907	343.907
DE*	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	0	1.272.613	1.272.613
DE*	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV	0	833.809	833.809
DE*	UBS ETF	0	932.759	932.759
DE*	UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	0	688.701	688.701
DE*	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	0	643.892	643.892
DE*	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	0	645.361	645.361
DE*	UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	0	300.001	300.001
DE*	UNILEVER UK PENSION FUND	0	147.553	147.553
DE*	UNION INVESTMENT LUXEMBOURG SA UNI MID AND SMALL CAPS EUROPA (NET)	0	1.500.000	1.500.000
DE*	UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	0	23.004	23.004
DE*	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION EMPLOYEE SAVINGS PLAN	0	205.850	205.850
DE*	UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INS ASS LTD EQUITY CLASS 3	0	32.616	32.616
DE*	UNIVEST	0	339.351	339.351
DE*	UNPMF	0	42.000	42.000
DE*	URS CORPORATION 401(K) PLAN	0	197.634	197.634
DE*	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	0	96.800	96.800
DE*	VALIC COMPANY I - INTERNATIONAL EQUITIES FUND	0	361.507	361.507
DE*	VANGUARD DEVELOP MARKET INDEX FUND	0	5.301.665	5.301.665
DE*	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	0	5.008.063	5.008.063
DE*	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY EUROPEA	0	248.099	248.099
DE*	VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND	0	4.306.422	4.306.422
DE*	VANGUARD INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND	0	1.500.448	1.500.448
DE*	VANGUARD INV F ICVC- FTSE DEV WOR LD EX - U.K. EQ INDEX F	0	152.743	152.743
DE*	VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F	0	101.355	101.355
DE*	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	0	4.841.891	4.841.891
DE*	VANGUARD TAX-MANAGED INTERNATIONAL FUND	0	3.627.914	3.627.914
DE*	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	0	17.721.500	17.721.500
DE*	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	0	274.915	274.915
DE*	VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	0	6.857	6.857
DE*	VAUXHALL MOTORS LIMITED PENSION PLAN	0	587.295	587.295
DE*	VERDIPAPI KLP AKSJEUROPA INDEKS 1	0	137.012	137.012
DE*	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL 1	0	330.977	330.977
DE*	VICTORIAN SUPERANNUATION FUND	0	419.195	419.195
DE*	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	0	3	3
DE*	VOLUNTARY EMPLOYEES BENEFICIARY ASSOCIAT	0	111.552	111.552
DE*	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	0	3.576.661	3.576.661

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento del capitale sociale a titolo**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	0	316.230	316.230
DE*	WELLPOINT MASTER TRUST	0	4.047	4.047
DE*	WELLS FARGO MASTER TRUST INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	0	11.841	11.841
DE*	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	0	31.309	31.309
DE*	WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITY	0	760	760
DE*	WEST SUBURBAN RETIREMENT INCOME PLAN	0	1.712	1.712
DE*	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	0	1.000	1.000
DE*	WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST	0	312.250	312.250
DE*	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	0	313.469	313.469
DE*	WHOLESALE GLOBAL EQUITY - INDEX FUND (UNHEDGED)	0	108.742	108.742
DE*	WILSHIRE VIT INTERNATIONAL EQUITY FUND	0	4.660	4.660
DE*	WISDOMTREE DEFA FUND	0	9.496	9.496
DE*	WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGEDEQUITY FUND	0	11.636	11.636
DE*	WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND	0	371.373	371.373
DE*	WISDOMTREE WORLD EX-US GROWTH FUND	0	141.728	141.728
DE*	WORKERS COMPENSATION INSURANCE FUND	0	181.639	181.639
DE*	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST	0	865.065	865.065
DE*	WUT45	0	187.620	187.620
DE*	WUT47	0	10.535	10.535
DE*	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	0	388.476	388.476
DE*	YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM	0	31.609	31.609
567	FIORENZANI PIER PAOLO	22.360	0	22.360
Totale voti	7.189.124.315			
Percentuale votanti %	99,996657			
Percentuale Capitale %	61,642154			

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

Sono presenti alla votazione:

n° 625 aventi diritto al voto per n° 7.189.364.681 azioni, di cui n° 7.189.364.681 ammesse al voto, pari al 61,644215% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto in sede straordinaria.

La votazione ha dato il seguente esito:

		% Azioni Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	7.189.161.027	99,997167	99,997167	61,642469
Contrari	168.072	0,002338	0,002338	0,001441
Sub Totale	<u>7.189.329.099</u>	99,999505	99,999505	61,643910
Astenuti	30.000	0,000417	0,000417	0,000257
Non Votanti	5.582	0,000078	0,000078	0,000048
Sub totale	<u>35.582</u>	0,000495	0,000495	0,000305
Totale	<u>7.189.364.681</u>	100,000000	100,000000	61,644215

Numero di azioni necessarie per l'approvazione: **4.792.909.788** pari al 66,666667% delle azioni rappresentate.

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie****CONTRARI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1490	DIELE GIOVANNI	0	0	0
***	ZOLA UMBERTO CARLO	0	5	5
2856	BARBANTI GIULIA	0	0	0
**D	METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY	0	124.743	124.743
**D	METROPOLITAN SERIES FUND MORGAN STANLEY EAFE INDEX PORTFOLIO	0	27.740	27.740
**D	THE BOSTON COMMON INTNL SOCIAL INDEX FUND, LLC	0	15.584	15.584
Totale voti	168.072			
Percentuale votanti %	0,002338			
Percentuale Capitale %	0,001441			

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
2723	ACCORDI ALESSANDRO	30.000	0	30.000
Totale voti	30.000			
Percentuale votanti %	0,000417			
Percentuale Capitale %	0,000257			

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1990	GAROSI LUCA	5.582	0	5.582
Totale voti	5.582			
Percentuale votanti %	0,000078			
Percentuale Capitale %	0,000048			

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1027	ALBANO ARTURO	0	0	0
DE*	AMBER ITALIA EQUITY	0	500.000	500.000
1111	MACCALLINI CARLO	200.360	0	200.360
1163	TINTI PAOLO	0	0	0
DE*	UNICOOP FIRENZE SCRL	0	318.503.114	318.503.114
1187	CARUSO ENRICO	0	159.614.723	159.614.723
DE*	ARGO FINANZIARIA SPA	0	17.258.000	17.258.000
1205	TOSELLI BARBARA	5.435	0	5.435
1240	CAMERINI BRUNO	2.329	0	2.329
1287	TERROSI MARCO	52.020	0	52.020
1479	ANTOLINI GUIDO	70.000	0	70.000
1490	DIELE GIOVANNI	0	0	0
***	PECCIANI MICHELE	0	12.900	12.900
1581	MARTINELLI RICCARDO	0	0	0
DE*	FONDAZIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA	0	5.706.379.251	5.706.379.251
1595	PORCIATTI SILVANO	0	1	1
1642	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	13	0	13
1678	LAPUCCI LUISA	22.322	0	22.322
1690	RODINO` WALTER	60	0	60
1751	BURRONI STEFANO	0	0	0
DE*	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	0	1.125.372	1.125.372
DE*	INA ASSITALIA	0	291.292	291.292
1837	VITANGELI GIORGIO	10	0	10
1882	ANICHINI EMANUELA	5.871	0	5.871
1904	REALE DAVIDE GIORGIO	11	0	11
2021	CASINI PIETRO	10.000	0	10.000
2047	SPINELLI ANTONIO	0	39.500	39.500
2109	L ABBATE NICOLA	0	31.000	31.000
2186	RADI MARCO	6.990	0	6.990
2233	LUNARDI RICCARDO	0	344	344
2291	BIZZARRI FABIO	5.047	0	5.047
2812	ROSSI MARCELLO	24.609	0	24.609
2856	BARBANTI GIULIA	0	0	0
**D	DANSKE BANK A/S	0	305.976	305.976
**D	AXA VERSICHERUNGEN AG	0	15.848.562	15.848.562
**D	AXA LEBEN AG	0	1.666.380	1.666.380
**D	SCHWAB INTERNATIONAL INDEX FUND	0	665.860	665.860
**D	GMO INTERNATIONAL INTRINSIC VALUE FUND	0	4.622.432	4.622.432
**D	DWS DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY VIP	0	55.503	55.503
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	0	5.008.063	5.008.063
**D	VANGUARD TAX-MANAGED INTERNATIONAL FUND	0	3.627.914	3.627.914
**D	BBH/LIFEYRISSJODUR VERZLUNARMANNA-PENSIO	0	58.561	58.561
**D	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD	0	277.522	277.522

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie****FAVOREVOLI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	0	201.066	201.066
**D	SCHRODER GAIA	0	13.520	13.520
**D	ING DIRECT	0	154.744	154.744
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	0	274.915	274.915
**D	SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	86.210	86.210
**D	VANGUARD DEVELOP MARKET INDEX FUND	0	5.301.665	5.301.665
**D	VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND	0	4.306.422	4.306.422
**D	BBH B FOR TMTBJ RE: MUTB400037270	0	82.202	82.202
**D	PYRAMIS GLOBAL EX US INDEX FUND LP	0	142.431	142.431
**D	URS CORPORATION 401(K) PLAN	0	197.634	197.634
**D	FIRST TRUST EUROPE ALPHADDEX FUND	0	31.861	31.861
**D	HEWLETT-PACKARD COMPANY 401(K) PLAN	0	768.672	768.672
**D	SPARTAN GLOBAL EX US INDEX FUND	0	14.886	14.886
**D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTER LARGE COMP IN FUND	0	230.099	230.099
**D	HSBC FUND SERVICES CLIENT	0	45.765	45.765
**D	UNPMF	0	42.000	42.000
**D	FCP AXA EUROPE DU SUD	0	367.782	367.782
**D	FUTURE DIRECTIONS CORE INTERNATIONAL SHARE FUND	0	911.608	911.608
**D	HOURLY GLASS INDEXED INT SHARED SECT TRUST	0	43.117	43.117
**D	FUTURE DIRECT CORE INTERN SHARE FUND 2	0	771.978	771.978
**D	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1	0	191.325	191.325
**D	MULTIMIX WHOLESALE INTERNATIONAL SHARES	0	33.143	33.143
**D	AFS INTERNATIONAL SHARE FUND 1	0	74.804	74.804
**D	ENHANCED INDEX INTERNATIONAL SHARE FUND	0	321.180	321.180
**D	FDT ETHOS	0	76.884	76.884
**D	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD INV.FUND	0	31.043	31.043
**D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	0	1.575.332	1.575.332
**D	ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC	0	348.887	348.887
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	0	4.841.891	4.841.891
**D	BLACKROCK AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE E	0	406.281	406.281
**D	SAS TRUSTEE CORPORATION	0	53.143	53.143
**D	SCHRODER GLOBAL EQUITY FUND	0	354.204	354.204
**D	SUPERANNUATION FUNDS MANAGEMENT CORPORATION OF SOUTH AUSTRALIA	0	438.103	438.103
**D	UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	0	300.001	300.001
**D	BANKING & PAYMENTS AUTHORITY OF TIMOR-LE	0	126.087	126.087
**D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMM TTEE-LABOR PENSION FUND 13.F.	0	80.926	80.926
**D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	0	96.761	96.761
**D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	0	99.934	99.934
**D	AUSTRALIAN REWARD INVESTMENT ALLIANCE	0	311.611	311.611
**D	THE TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES S	0	37.202	37.202
**D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	0	31.043	31.043
**D	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	0	146.879	146.879
**D	SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND	0	607.302	607.302

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	HARTFORD LIFE INSURANCE COMPANY	0	125.489	125.489
**D	IAG ASSET MANAGEMENT WORLD EQUITY TRUST	0	154.711	154.711
**D	BT WHOLESALE CORE HEDGED GLOBAL SHARE FU	0	144.871	144.871
**D	AXA EQUITABLE LIFE INSURANCE CO	0	86.430	86.430
**D	BT INSTITUTIONAL INTERNATIONAL SHARE INT	0	213.661	213.661
**D	BLACKROCK AUSTRALIA LTD FISSION INDEXED	0	190.720	190.720
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND	0	1.500.448	1.500.448
**D	BT INSTITUTIONAL CORE GLOBAL SHARE SECTO	0	313.396	313.396
**D	BT INTERNATIONAL FUND	0	327.319	327.319
**D	AVIVA INVESTORS MANAGED FUND ICVC - DIVERSIFIED STRATEGY FUND	0	56.672	56.672
**D	SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH FUND	0	961.973	961.973
**D	AMONIS NV	0	1.800.306	1.800.306
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	0	101.906.137	101.906.137
**D	JNL/MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIO	0	517.155	517.155
**D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	0	366.533	366.533
**D	EQ ADVISORS - AXA TACTICAL MANAGER INTER	0	552.293	552.293
**D	FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN	0	226.247	226.247
**D	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	0	23.861	23.861
**D	YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM	0	31.609	31.609
**D	PUBLIC EDUCATION RET SYSTEM MISSOURI	0	11.495	11.495
**D	PUBLIC SCHOOL RET SYSTEM OF MISSOURI	0	660.166	660.166
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	0	3.576.661	3.576.661
**D	EQ ADVISORS TRUST - EQ/INTERNATIONAL COR	0	218.283	218.283
**D	REYNOLDS AMERICAN DEFINED BENEFIT MASTER	0	257.405	257.405
**D	NVIT INTERNATIONAL INDEX FUND	0	674.881	674.881
**D	COMMINGLED PENSION TRUST FUND (INTERNATI	0	472.185	472.185
**D	VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	0	6.857	6.857
**D	EQ ADVISORS TRUST- EQ/TEMPLETON GLOBAL E	0	46.507	46.507
**D	EQ ADVISORS TRUST - EQ/GLOBAL MULTI-SECT	0	290.895	290.895
**D	AXA PREMIER VIP TRUST - MULTIMANGER INTE	0	118.403	118.403
**D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	0	388.476	388.476
**D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	0	2.708.708	2.708.708
**D	JPMORGAN INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	805.179	805.179
**D	NATIONWIDE INTERNATIONAL INDEX FUND	0	645.341	645.341
**D	SBC MASTER PENSION TRUST SBC MASTER PENSION TRUST 208	0	1.052.326	1.052.326
**D	T ROWE PRICE INTERNATIONAL INDEX FUND, I	0	46.575	46.575
**D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	0	232.761	232.761
**D	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT PENSIONS LIMI	0	11.152.763	11.152.763
**D	BLACKROCK INDEX SELECTION FUND	0	3.289.416	3.289.416
**D	SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	0	5.510.903	5.510.903
**D	SCHRODER QEP GLOBAL CORE FUND	0	435.408	435.408
**D	BIAM GROSS ROLL UP UNIT TRUST	0	87.073	87.073
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045794 11-3	0	4.939.430	4.939.430

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045795 11 3	0	4.843.745	4.843.745
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045796	0	4.190.139	4.190.139
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOT MTEBJ400045825	0	749.798	749.798
**D	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	0	189.032	189.032
**D	REXAM PENSION PLAN	0	445.384	445.384
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	0	43.170	43.170
**D	VAUXHALL MOTORS LIMITED PENSION PLAN	0	587.295	587.295
**D	THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND	0	415.331	415.331
**D	C&J CLARK PENSION FUND	0	154.100	154.100
**D	SAL PENSION SCHEME	0	67.596	67.596
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045792	0	4.867.272	4.867.272
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	0	17.721.500	17.721.500
**D	PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVER	0	503.075	503.075
**D	AQR INTERNATIONAL EQUITY FUND	0	192.544	192.544
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	0	354.707	354.707
**D	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COU	0	503.189	503.189
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD	0	4.148.730	4.148.730
**D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY EUROPEA	0	248.099	248.099
**D	MASTER INTERNATIONAL INDEX SERIES OF QUA	0	436.913	436.913
**D	AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	0	522.787	522.787
**D	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	0	441.813	441.813
**D	EQ ADVISORS TRUST-AXA TACTICAL MANAGER I	0	185.522	185.522
**D	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	0	336.958	336.958
**D	CHILDREN`S HELATHCARE ATLANTIA INC	0	68.938	68.938
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	0	316.230	316.230
**D	RESURRECTION HEALTH CARE	0	23.060	23.060
**D	WEST SUBURBAN RETIREMENT INCOME PLAN	0	1.712	1.712
**D	RESURRECTION HEALTH CARE PENSION PLAN	0	14.150	14.150
**D	PETRO CANADA PENS PLAN MASTER TRUST FUND	0	157.800	157.800
**D	MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	52.196	52.196
**D	EAFE EQUITY INDEX FUND	0	373.739	373.739
**D	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	0	24	24
**D	NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	0	168.407	168.407
**D	WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITY	0	760	760
**D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	0	1.000	1.000
**D	HSS (IRELAND) LIMITED	0	35.564	35.564
**D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	0	520.903	520.903
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	0	443.422	443.422
**D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	0	96.134	96.134
**D	VOLUNTARY EMPLOYEES BENEFICIARY ASSOCIAT	0	111.552	111.552
**D	WILSHIRE VIT INTERNATIONAL EQUITY FUND	0	4.660	4.660
**D	HP INVEST COMMON CONTRACTUAL FUND	0	161.629	161.629
**D	HP INVEST COMMON	0	721.624	721.624

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	HK MONETARY AUTHORITY	0	3.367.912	3.367.912
**D	HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	0	665.030	665.030
**D	UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	0	23.004	23.004
**D	QM COMMON DAILY WORLD INDEX FUND	0	140.281	140.281
**D	UNILEVER UK PENSION FUND	0	147.553	147.553
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	0	96.800	96.800
**D	KAUST INVESTMENTS SH LIMITED	0	308.524	308.524
**D	NORTHERN TRUST NON-UCITS COMMON CONTRACT	0	8.576	8.576
**D	FORTRESS INTERNATIONAL EQUITY PART B	0	40.003	40.003
**D	COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY	0	361.202	361.202
**D	GUIDE STONE FUNDS - INTERNATIONAL EQUITY	0	260.700	260.700
**D	CATERPILLAR INC MASTER RETIRE TRUST	0	1.493.074	1.493.074
**D	NORTHERN INSTIT FUNDS INT INDEX PF	0	123.654	123.654
**D	CATERPILLAR GROUP INSURANCE TRUST	0	169.167	169.167
**D	A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	0	166.035	166.035
**D	INCOME TRUST: FIDELITY S GLOBAL EX US I	0	222.944	222.944
**D	IBM PENSION PLAN	0	470.379	470.379
**D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	0	182.455	182.455
**D	PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND	0	6.868	6.868
**D	PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS & RET.FND	0	44.075	44.075
**D	SAN FRANCISCO CITY E COUN.RET.SYSTEM	0	62.593	62.593
**D	AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT	0	673.886	673.886
**D	CENTRAL PROVIDENT FUND BOARD	0	69.607	69.607
**D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	0	162.029	162.029
**D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	0	76.822	76.822
**D	MICROSOFT GLOBAL FINANCE LIMITED	0	586.487	586.487
**D	BLUE SKY GROUP	0	248.465	248.465
**D	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST	0	276.180	276.180
**D	NORTHERN INTL EQUITY INDEX FUND	0	743.137	743.137
**D	THE MASTER TRUS OF JAPAN	0	14.161	14.161
**D	MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY	0	196.578	196.578
**D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	0	4.606.505	4.606.505
**D	STICHTING PENSIOENFONDS SAGITTARIUS	0	250.680	250.680
**D	THE HENRY SMITH CHARITY	0	116.366	116.366
**D	TRINITY COLLEGE	0	35.624	35.624
**D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	0	58.103	58.103
**D	TEXAS SCOTTISH TITE FOR HOSPITAL CRIPPLE	0	45.682	45.682
**D	NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND	0	481.299	481.299
**D	GARD COMMON CONTRACTUAL FUND	0	23.101	23.101
**D	NT INVESTMENT FUNDS PUBLIC LTD CO	0	251.264	251.264
**D	LOMBARD ODIER DARIER HFM SA INSTITUTIONNEL-3D	0	369.161	369.161
**D	LEGALEGENERAL EUROPEAN INDEX TRUST	0	2.783.898	2.783.898
**D	RBS LEGAL E GENERAL INTL INDEX TRUST	0	70.864	70.864

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED	0	206.895	206.895
**D	HALIFAX INTL INVEST ICVC EUROPEAN FD	0	620.553	620.553
**D	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 3	0	625.120	625.120
**D	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 8	0	69.928	69.928
**D	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 10	0	1.041.950	1.041.950
**D	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR POS	0	343.907	343.907
**D	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 21	0	214.092	214.092
**D	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 30	0	10.910	10.910
**D	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA - PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES` RETIREMENT SYSTEM	0	245.266	245.266
**D	GLOBAL ASCENT LTD	0	3.878.548	3.878.548
**D	ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTN FUND I	0	463.401	463.401
**D	ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II	0	547.676	547.676
**D	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	0	643.892	643.892
**D	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	0	645.361	645.361
**D	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV	0	833.809	833.809
**D	UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	0	688.701	688.701
**D	ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	0	193.030	193.030
**D	UNIVEST	0	339.351	339.351
**D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL 1	0	330.977	330.977
**D	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FO	0	146.059	146.059
**D	AXA FRANCE IARD AFI DI	0	73.030.831	73.030.831
**D	AXA ASSURANCE VIE MUTUELLE	0	35.834.231	35.834.231
**D	AXA SA	0	43.496.846	43.496.846
**D	VERDIPAPI KLP AKSJEUROPA INDEKS 1	0	137.012	137.012
**D	AXA PORTUGAL COMPANHIA DE SEGUROS DE VID	0	1.070.746	1.070.746
**D	AXA ASSURANCE IARD MUTUELLE	0	28.340.070	28.340.070
**D	AXA ASSURANCE VIE LUXEMBOURG S.A.	0	184.040	184.040
**D	AXA ASSURANCE LUXEMBOURG S.A.	0	344.000	344.000
**D	STICHTING BEDRIJSTAKPENS ZORGVERZEKE	0	323.939	323.939
**D	CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	0	45.812	45.812
**D	CATERPILLAR INC	0	233.515	233.515
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTR	0	739.331	739.331
**D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	0	313.469	313.469
**D	STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA	0	133.452	133.452
**D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	0	365.507	365.507
**D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	0	69.125	69.125
**D	H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED	0	40.137	40.137
**D	SHELL FOUNDATION	0	67.786	67.786
**D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	0	614.394	614.394
**D	LOTHIAN PENSION FUND	0	7.260	7.260
**D	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	0	6.176.989	6.176.989
**D	AXA ASSICURAZIONI	0	19.836.624	19.836.624
**D	AXA EURO DIVIDEND S	0	13.072.000	13.072.000

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	AXA EQUITY S	0	60.974	60.974
**D	AXA EURO DIVIDEND K	0	8.256.000	8.256.000
**D	AXA INSURANCE UK PLC	0	119.590.442	119.590.442
**D	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	0	194.553	194.553
**D	AMUNDI	0	1.591.737	1.591.737
**D	S2G	0	100.837	100.837
**D	ETOILE GESTION	0	196.149	196.149
**D	THE NORTHWESTERN MUTUAL LIFE INSURANCE COMPANY GASA EQUITY	0	44.913	44.913
**D	HARTFORD INTERNATIONAL - GLOBAL EQUITY EX JAPAN INDEX F	0	439.461	439.461
**D	ACMBERNSTEIN FCP	0	14.270	14.270
**D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA	0	3.456.572	3.456.572
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	0	9.819.057	9.819.057
**D	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	0	740.183	740.183
**D	AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	0	102.990	102.990
**D	COLONIAL FIRST STATE INVESTEMENT LIMITED	0	283.324	283.324
**D	STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA	0	115.871	115.871
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED	0	551.287	551.287
**D	STANDARD LIFE INVESTMENT LIMITED	0	41.280	41.280
**D	STICHTING MN SERVICES EUROPE EX UK EQUITY FUND	0	44.531	44.531
**D	UNION INVESTMENT LUXEMBOURG SA UNI MID AND SMALL CAPS EUROPA (NET)	0	1.500.000	1.500.000
**D	SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	0	193.992	193.992
**D	CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN	0	229.431	229.431
**D	STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQ INDEX F	0	118.490	118.490
**D	TEACHERS` RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	0	163.771	163.771
**D	DOMINI INTERNATIONAL SOCIAL EQUITY FUND	0	1.029.372	1.029.372
**D	CONOCOPHILLIPS PENSION PLAN	0	231.272	231.272
**D	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B	0	47.648	47.648
**D	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	0	68.923	68.923
**D	NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	0	5.940	5.940
**D	HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND	0	165.078	165.078
**D	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	209.786	209.786
**D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	0	791.276	791.276
**D	CAVENHAM GLOBAL EQUITIES	0	38.642	38.642
**D	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL INDEX TRUST	0	978.888	978.888
**D	PENSION PROTECTION FUND	0	495.706	495.706
**D	SECURITY EQUITY FUND - GLOBAL SERIES	0	210.467	210.467
**D	SBL FUND SERIES D	0	581.758	581.758
**D	JOHN HANCOCK LIFE AND HEALTH INSURANCE COMPANY	0	183.840	183.840
**D	THE MASTER TRUST BK OF JP LTD: HITACHI FOREIGN EQ INDEX MF	0	157.184	157.184
**D	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	0	22.143	22.143
**D	BT INSTITUTIONAL INTERNATIONAL SUSTAINABILITY SHARE FUND	0	53.783	53.783
**D	PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	0	34.542	34.542
**D	GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST	0	190.506	190.506

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	GENERAL MOTORS SALARIED EMPLOYEES PENSION TRUST	0	100.460	100.460
**D	GMAM GROUP PENSION TRUST III	0	700.562	700.562
**D	RYDEX MSCI EAFE EQUAL WEIGHT ETF	0	36.414	36.414
**D	ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITED	0	73.072	73.072
**D	AQR INTERNATION EQUITY FUND II, L.P.	0	130.171	130.171
**D	AQR GLOBAL ENHANCED EQUITY FUND	0	71.613	71.613
**D	WHOLESALE GLOBAL EQUITY - INDEX FUND (UNHEDGED)	0	108.742	108.742
**D	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION EMPLOYEE SAVINGS PLAN	0	205.850	205.850
**D	MET INVESTORS SERIES TRUST PIMCO TOTAL RETURN PORTFOLIO	0	115.545	115.545
**D	CALVERT VP EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	0	57.004	57.004
**D	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	0	6.225.002	6.225.002
**D	MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN	0	307.803	307.803
**D	FEDEX CORPORATION EMPLOYEES PENSION TRUST	0	896.427	896.427
**D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	0	1.272.613	1.272.613
**D	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC RETIREMENT PLAN	0	25.742	25.742
**D	THE GM CANADA DOMESTIC TRUST	0	37.983	37.983
**D	CENTRAL BANK OF TRINIDAD AND TOBAGO	0	2.969.454	2.969.454
**D	TRANSAMERICA ALLIANCEBERNSTEIN DYNAMIC ALLOCATION VP	0	3.095	3.095
**D	INSURANCE CORPORATION OF BRITISH COLUMBIA	0	128.712	128.712
**D	ING DIRECT STREETWISE BALANCED INCOME FUND	0	1.668	1.668
**D	ING DIRECT STREETWISE BALANCED FUND	0	2.286	2.286
**D	ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND	0	1.906	1.906
**D	STATE FARM MUTUAL FUND TRUST, INTERNATIONAL INDEX FUND	0	94.830	94.830
**D	DWS EAFE EQUITY INDEX FUND	0	152.661	152.661
**D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	0	874.638	874.638
**D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	0	2.081.307	2.081.307
**D	THE PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA	0	198.323	198.323
**D	MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	0	345.920	345.920
**D	MGI FUNDS PLC	0	784.115	784.115
**D	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	0	3.113.393	3.113.393
**D	STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	2.259.189	2.259.189
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	3.030.598	3.030.598
**D	IPAC SPEC INV STRATEGIES - INT SHARE STRATEGY NO 1	0	505.422	505.422
**D	SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX NL TRUST	0	94.621	94.621
**D	WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST	0	312.250	312.250
**D	SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX NL TRUST	0	40.872	40.872
**D	RETIREMENT AND SECY PROGRAM FOR EMPL/NTCA AND MEMBERS SYS	0	305.018	305.018
**D	SSGA DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD EX-AUSTRALIA INDEX TRUST	0	364.190	364.190
**D	ALASKA COMMON TRUST FUND	0	82.028	82.028
**D	RIDGEWORTH INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	5.740	5.740
**D	SC BLACKROCK INTERNATIONAL INDEX FUND	0	34.961	34.961
**D	HONG KONG HOUSING AUTHORITY	0	387.155	387.155
**D	FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	0	805.807	805.807

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie****FAVOREVOLI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	WORKERS COMPENSATION INSURANCE FUND	0	181.639	181.639
**D	WUT45	0	187.620	187.620
**D	WUT47	0	10.535	10.535
**D	SSGA MSCI ACWI EX-USA INDEX NON-LENDING DAILY TRUST	0	80.758	80.758
**D	MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	0	1	1
**D	STATE STREET GLOBAL ADVISORS EXEMPT UNIT TRUST	0	173.857	173.857
**D	SUPERVALU INC. MASTER INVESTMENT TRUST	0	90.363	90.363
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	4.947.129	4.947.129
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	0	2.990.086	2.990.086
**D	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	0	502.241	502.241
**D	PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS	0	40.804	40.804
**D	VANGUARD INV F ICVC- FTSE DEV WOR LD EX - U.K. EQ INDEX F	0	152.743	152.743
**D	VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F	0	101.355	101.355
**D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	0	31.309	31.309
**D	WELLS FARGO MASTER TRUST INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	0	11.841	11.841
**D	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST	0	865.065	865.065
**D	DB-RP PORTFOLIO LTD.	0	562.428	562.428
**D	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	0	612.691	612.691
**D	MANULIFE ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL EQUITY INDEX POOLED F	0	35.859	35.859
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	0	15.405.142	15.405.142
**D	DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD INDEX NON-LENDING COMMON TR F	0	39.091	39.091
**D	SSGA MSCI EUROPE SCREENED INDEX NON-LENDING COMMON TRUST FUND	0	53.096	53.096
**D	MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR FUND	0	59.139	59.139
**D	GLOBAL ADVANTAGE FUNDS - MAJOR MARKETS TEILFONDS	0	1.252.347	1.252.347
**D	AXA WORLD FUNDS	0	6.935.660	6.935.660
**D	AXA NEDERLAND (LUXEMBOURG)	0	2.366	2.366
**D	UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INS ASS LTD EQUITY CLASS 3	0	32.616	32.616
**D	GOLDMAN SACHS FUNDS	0	268.088	268.088
**D	MARCH FUND	0	38.500	38.500
**D	UBS ETF	0	932.759	932.759
**D	ISHARES MSCI ACWI EX US FINANCIALS INDEX FUND	0	2.534	2.534
**D	ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX FUND	0	1.055.274	1.055.274
**D	ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	0	18.029.275	18.029.275
**D	ISHARES MSCI EAFE VALUE INDEX FUND	0	1.222.265	1.222.265
**D	ISHARES S&P GLOBAL FINANCIAL SECTOR INDEX FUND	0	231.680	231.680
**D	ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	0	1.179.024	1.179.024
**D	ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	0	2.834.370	2.834.370
**D	ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND	0	75.225	75.225
**D	ISHARES MSCI EUROPE FINANCIAL SECTOR INDEX FUND	0	64.049	64.049
**D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	0	24.860.151	24.860.151
**D	ISHARES MSCI WORLD INDEX FUND	0	4.155	4.155
**D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	0	89.003	89.003
**D	BLACKROCK CDN MSCI EAFE EQUITY INDEX FUND	0	1.104.370	1.104.370

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	BLACKROCK CDN MSCI EAFE INDEX PLUS FUND	0	260.822	260.822
**D	ACWI EX-US INDEX MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF	0	7.108	7.108
**D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	0	56.799	56.799
**D	MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	0	1.015.415	1.015.415
**D	EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B	0	321.682	321.682
**D	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B	0	83.549	83.549
**D	BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	0	841.654	841.654
**D	BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	0	1.064.044	1.064.044
**D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	0	199.262	199.262
**D	KAISER PERMANENTE MASTER TRUST	0	4.609	4.609
**D	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	0	286.929	286.929
**D	BP PENSION FUND	0	616.620	616.620
**D	IBM SAVINGS PLAN	0	604.323	604.323
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	3.668.774	3.668.774
**D	PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	0	208.392	208.392
**D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	0	124.048	124.048
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	0	9.301.297	9.301.297
**D	TIIA-CREF INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	1.174.186	1.174.186
**D	CITY OF EDMONTON EQUITY UNIT TRUST	0	362.483	362.483
**D	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	0	41.184	41.184
**D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	0	2.978.473	2.978.473
**D	VALIC COMPANY I - INTERNATIONAL EQUITIES FUND	0	361.507	361.507
**D	STATE OF MINNESOTA	0	621.003	621.003
**D	ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES` RETIREMENT ASSOCIATION	0	388.695	388.695
**D	MGI NON-US CORE EQUITY FUND	0	1.507.967	1.507.967
**D	JOHN HANCOCK INSURANCE COMPANY OF VERMONT	0	28.910	28.910
**D	SPDR MSCI ACWI EX-US ETF	0	161.233	161.233
**D	SPDR S+P INTERNATIONAL FINANCIAL SECTOR ETF	0	16.126	16.126
**D	ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	56.325	56.325
**D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	0	5.612.781	5.612.781
**D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	74.859	74.859
**D	CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	0	507.264	507.264
**D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	0	2.748	2.748
**D	SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	0	4.618	4.618
**D	SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	0	3.879	3.879
**D	SSGA MSCI EAFE INDEX FUND	0	218.407	218.407
**D	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	0	1.036.362	1.036.362
**D	SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	0	4.763	4.763
**D	SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	0	6.032	6.032
**D	SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	0	32.087	32.087
**D	STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	0	157.957	157.957
**D	SPDR MSCI EUROPE FINANCIALS ETF	0	16.749	16.749
**D	SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	0	5.094	5.094

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012

(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	SSGA WORLD SRI INDEX EQUITY FUND	0	610	610
**D	COMMON TRUST ITALY FUND	0	4.842.815	4.842.815
**D	ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	0	1.186.878	1.186.878
**D	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	0	4.621.434	4.621.434
**D	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	0	27.665	27.665
**D	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX BANKS (DE)	0	3.029.927	3.029.927
**D	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX (DE)	0	1.347.883	1.347.883
**D	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 (DE)	0	842.428	842.428
**D	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 (DE)	0	1.479.079	1.479.079
**D	AMUNDI FUNDS INDEX EURO ACCOUNT	0	362.357	362.357
**D	AMUNDI FUNDS INDEX EUROPE ACCOUNT	0	81.804	81.804
**D	STRUCTURA-ASYMMETRY EUROPE EQUITIES	0	48.462	48.462
**D	STRUCTURA - SMART EURO EQUITIES	0	15.116	15.116
**D	FONDACO ROMA GLOBAL EQUITY SATELLITE II	0	69.703	69.703
**D	FCP PORTFOLIO ACTIONS EUROPE	0	38.968	38.968
**D	CAAM DYNALION EUROPE (CA) - L025	0	32.080	32.080
**D	SICAV AMUNDI ACTIONS EURO ISR	0	15.037	15.037
**D	ASSURDIX	0	118.344	118.344
**D	CAAM INDEX EUROPE	0	103.012	103.012
**D	A.A.-IDEAM-ISR	0	86.360	86.360
**D	FCP RSI EURO P	0	1.314.427	1.314.427
**D	FCP ICARE	0	126.292	126.292
**D	FCP LEHMAN BROTHERS EURO BETA 1ANTI BENCHMARK EQUITY FUND	0	1.593.551	1.593.551
**D	LB EURO BETA1 ANT-BCHMK EQUITY	0	28.555	28.555
**D	FCP ERAFP ACTIONS EUROS1 EDEAM	0	5.953.246	5.953.246
**D	FONDS DE RESERVE POUR RETRAITESANGUARD AM/LOT 43/FRR01G	0	2.360.899	2.360.899
**D	FONDACO ROMA EURO BALANCED CORE	0	328	328
**D	FCP ERAFP ACTIONS EURO V	0	7.596.000	7.596.000
**D	MULTILATERAL INVESTMENT GUARANTEE AGENCY	0	30.356	30.356
**D	MAXIM INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO OF MAXIM SERIES FUND, INC	0	50.626	50.626
**D	SCOTIA CANADIAN TACTICAL ASSET ALLOCATION FUND T15-6938-12	0	68.246	68.246
**D	MILITARY SUPERANNUATION AND BENEFITS FUND N.1	0	46.313	46.313
**D	RBS PLC AS TRUSTEE OF THE BLACKROCK CONTINENTAL EUROPE EQUITY TRY TRACKER FUND	0	1.677.665	1.677.665
**D	AVIVA UKGI INVESTMENTS LIMITED	0	69.154	69.154
**D	PRINCIPAL FUNDS INC- INTERNATIONAL GROWTH FUND	0	109.730	109.730
**D	CONSTRUCTION AND BUILDING UNIONS SUPERANNUATION FUND	0	172.840	172.840
**D	ING GLOBAL ADVANTAGE AND PREMIUM OPPORTUNITY FUND	0	208.920	208.920
**D	ING INDEX PLUS INTERNATIONAL EQUITY FUND	0	205.215	205.215
**D	THE PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIOS INCDRYDEN ACTIVE ALLOCATION	0	4.022	4.022
**D	WISDOMTREE DEFA FUND	0	9.496	9.496
**D	WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND	0	371.373	371.373
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	0	63.679	63.679
**D	PS FTSE RAFI DEVEL MAR EXUS PORT	0	187.950	187.950

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie****FAVOREVOLI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	POWERSHARES DYNAMIC INTERNATIONAL	0	208.855	208.855
**D	MLC LIMITED	0	39.618	39.618
**D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY	0	80.121	80.121
**D	GS TACS MARKET CONTINUOUS (INTL) LLC	0	268.779	268.779
**D	PRINCIPAL FUNDS INC INTERNATIONAL VALUE FUND 1	0	201.459	201.459
**D	WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGEDEQUITY FUND	0	11.636	11.636
**D	WISDOMTREE WORLD EX-US GROWTH FUND	0	141.728	141.728
**D	THE BANK OF KOREA	0	78.748	78.748
**D	PRINCIPAL FUNDS INC.-INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	0	280.765	280.765
**D	STATE PUBLIC SECTOR SUPERANNUATION SCHEME	0	562.470	562.470
**D	GLG INVESTMENT SERIES TRUST GLGINTERN.SMALL CAP F.AT.ISSGOVERN	0	137.481	137.481
**D	DBX MSCI EAFE CURRENCY -HEDGED EQUITY FUND	0	14.661	14.661
**D	ADVANCED SER TR AST SCHRODERS MULTI-AS.WORLD STRATEGIC PORTFOLIO	0	126.844	126.844
**D	AXA SEGUROS GENERALES SA DE SEGUROS Y REASEGUROS	0	18.740.326	18.740.326
**D	AIR CANADA PENSION MASTER TRUSTFUND	0	659.278	659.278
**D	RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND .	0	232.009	232.009
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	0	1.103.714	1.103.714
**D	AZL INTERNATIONAL INDEX FUND	0	1.884	1.884
**D	BELLSOUTH CORP RFA VEB A TRUST FOR NONREPRESENTABLE EMPLOYEES	0	1	1
**D	BELLSOUTH CORPORATION RFA VEB A TRUST	0	1	1
**D	MACKENZIE CUNDILL RECOVERY FUND	0	32.000.000	32.000.000
**D	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	0	310.779	310.779
**D	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	11.300	11.300
**D	CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	0	2.600	2.600
**D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	0	367.978	367.978
**D	ADVANTAGE FUNDS INC - GLOBAL ALPHA FUND	0	6.557	6.557
**D	DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	0	191.415	191.415
**D	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	0	399.546	399.546
**D	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	0	8.270	8.270
**D	CBIS GLOBAL FUNDS PLC	0	200.000	200.000
**D	FIDELITY CONCORD STREET TRUST: SPARTAN INTERNATIONAL INDEX FD	0	3.895.538	3.895.538
**D	FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLOR	0	2.400	2.400
**D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	0	39.128	39.128
**D	COUNSEL GLOBAL SMALL CAP	0	112.802	112.802
**D	LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSION TRUST	0	681	681
**D	LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	0	282.346	282.346
**D	SHERIFFS PENSION AND RELIEF FUND	0	1	1
**D	TEACHERS` RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	0	200	200
**D	MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	0	35.643	35.643
**D	MERCY INVESTMENT SERVICES	0	35.009	35.009
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI	0	3.684	3.684
**D	MINISTRY OF FINANCE OF THE REPUBLIC OF KAZAKHST	0	289.327	289.327
**D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	0	969.495	969.495

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	0	128.012	128.012
**D	NSP MONTICELLO MINNESOTA RETAILQUALIFIED TRUST	0	13.424	13.424
**D	NSP MINNESOTA PRAIRIE I RETAIL QUALIFIED TRUST	0	10.068	10.068
**D	NSP MINNESOTA RETAIL PRAIRIE IIQUALIFIED TRUST	0	12.082	12.082
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	0	11.919	11.919
**D	RETIREMENT BENEFITS INVESTMENT FUND	0	34.652	34.652
**D	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	0	43.237	43.237
**D	HYDRO ONE PENSION PLAN .	0	209.524	209.524
**D	POINT BEACH UNIT 1 AND UNIT 2 NQ TRUST-ACCOUNTING MECHANISM	0	7.714	7.714
**D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	0	1.490.871	1.490.871
**D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	0	101.201	101.201
**D	PSEG NUCLEAR LLC MASTER DECOMMISSIONING TRUS	0	23.358	23.358
**D	PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	0	205.476	205.476
**D	ARIZONA PSERS TRUST	0	2.375	2.375
**D	QUEEN'S UNIVERSITY AT KINGSTON	0	71.312	71.312
**D	CC & L ARROWSTREET EAFE EQUITY FUND	0	754.831	754.831
**D	ROCHE US DB PLANS MASTER TRUST	0	3.104	3.104
**D	RR DONNELLEY SAVING PLAN MASTERTRUST	0	398.240	398.240
**D	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO NUCLEAR FACILITIES Q	0	85.922	85.922
**D	AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	0	5.509	5.509
**D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	0	157.646	157.646
**D	SHELL PENSION TRUST .	0	2.500	2.500
**D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	0	27.688	27.688
**D	TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITYINDEX FUND	0	973.387	973.387
**D	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	0	80.433	80.433
**D	TD EUROPEAN INDEX FUND .	0	27.090	27.090
**D	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	574.346	574.346
**D	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	0	1.032.631	1.032.631
**D	TEXAS EDUCATION AGENCY .	0	13.067	13.067
**D	IMPERIAL INTERNATIONAL EQUITY POOL	0	127.230	127.230
**D	INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FUND	0	2	2
**D	TENNESSEE VALLEY AUTHORITY RETIREMENT SYSTEM	0	59.883	59.883
**D	CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI RETIR DISAB DEATH BENEFIT	0	64.762	64.762
**D	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	0	237.702	237.702
**D	ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	0	2.240.503	2.240.503
**D	ACHMEA PENSIOEN EN LEVENSVERZEKERINGEN N.V.	0	86.327	86.327
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMBRO BANK N.V.	0	993.796	993.796
**D	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	0	19.811	19.811
**D	STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOORDE MEDIA PNO	0	600.200	600.200
**D	STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL	0	18.934.051	18.934.051
**D	BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	0	101.288	101.288
**D	RHM PENSION SCHEME .	0	99.880	99.880
**D	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUNDCOMMISSION	0	4.290	4.290

Assemblea Straordinaria del 01 febbraio 2012
(2^ Convocazione del 02 febbraio 2012)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conversione delle azioni di risparmio in ordinarie**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	0	8.586	8.586
**D	INTERPOLIS PENSIOENEN EUROPA POOL	0	413.302	413.302
**D	STICHTING TRUST F&C UNHEDGE .	0	405.620	405.620
**D	STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS	0	49.208	49.208
**D	JANA PASSIVE GLOBAL SHARE TRUST	0	231.469	231.469
**D	QUEENSLAND INVESTMENT TRUST NO 2	0	190.615	190.615
**D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	0	3	3
**D	WELLPOINT MASTER TRUST	0	4.047	4.047
**D	FOREST FOUNDATION	0	618	618
**D	SEQUOIA FOUNDATION	0	10	10
**D	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	0	24.714	24.714
**D	CIBC EUROPEAN INDEX FUND .	0	11.526	11.526
**D	VICTORIAN SUPERANNUATION FUND	0	419.195	419.195
**D	STICHTING PENSIOENFONDS CARIBISCH	0	28.393	28.393
**D	PETTELAAR EFFECTENBEW INZ SNSRESP IND FND	0	564.821	564.821
**D	STICHTING BEDRIJKSTAKPENSIOENFONDS VOOR HET KAPPERSBEDRIJF	0	39.965	39.965
**D	STICHTING PFDS VOOR DE TANDTECHNIEK	0	94.179	94.179
**D	AXA BELGIUM AFFECTATION OCA IARD	0	21.844.000	21.844.000
**D	AXA BELGIUM AFFECT OCA VIE 97	0	13.760.000	13.760.000
**D	AXA BELGIUM AT	0	3.748.286	3.748.286
567	FIORENZANI PIER PAOLO	22.360	0	22.360
Totale voti	7.189.161.027			
Percentuale votanti %	99,997167			
Percentuale Capitale %	61,642469			



STATUTO

della Banca Monte dei Paschi di Siena Spa, società costituita, a seguito del conferimento dell'azienda bancaria del Monte dei Paschi di Siena, Istituto di Credito di Diritto Pubblico (decreto di approvazione del Ministro del Tesoro dell'8.8.1995 n. 721602), con atto a rogito Notaio Giovanni Ginanneschi di Siena del 14.8.1995 e atto integrativo Notaio Ginanneschi di Siena del 17.8.1995, atti depositati e iscritti presso il Tribunale di Siena in data 23.8.1995 al n. 6679 d'ordine.

Statuto modificato con:

- delibera dell'Assemblea dell'8.11.1995 (artt. 6, 7 e 29);
- delibera dell'Assemblea del 29 aprile 1998 (artt. 17, 24, 27 e 30; eliminazione "Norma transitoria");
- delibera dell'Assemblea del 31 marzo 1999 (artt. 3, 6, 7, 9, 12, 14, 15, 16, 17, 19, 25, 27, 28, 29, 30 e 31; "Norma transitoria");
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 15 luglio 1999 (art. 6);
- delibera dell'Assemblea del 7 giugno 2000 (artt. 6, 7 e 9);
- delibera dell'Assemblea del 13 luglio 2000 (artt. 10, 14, 16, 17, 18, 19, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30 e 31; eliminazione "Norma transitoria");
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 30 settembre 2000 (art. 6);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 12 ottobre 2000 (art. 6);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 30 novembre 2000 (art. 6);
- delibere dell'Assemblea del 30 aprile 2001 (artt. 6 e 14);
- delibere dell'Assemblea del 20 dicembre 2001 (artt. 6, 8 e 26);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 20 dicembre 2001 (art. 6);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 7 febbraio 2002 (art. 6);
- delibere dell'Assemblea del 30 novembre 2002 (art. 6);
- delibere dell'Assemblea del 28 febbraio 2003 (artt. 6, 12, 13, 15, 19, 22, 23 e 32);
- delibera dell'Assemblea del 26 aprile 2003 (art. 27);
- delibera dell'Assemblea del 14 giugno 2003 (artt. 6, 31 e 33 - nuovo, nonché 9, 14, 15, 16, 19 e 26);
- delibera dell'Assemblea del 3 dicembre 2003 (artt. 7, 16, 18, 19 e 32);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 18 dicembre 2003 (art. 6);
- delibera dell'Assemblea del 15 gennaio 2004 (art. 6);
- delibera dell'Assemblea del 28 aprile 2004 (art. 1);
- delibera dell'Assemblea del 24 giugno 2004 (artt. 5, 6, 7, 8, 10, 12, 13, 14, 15, 17, 18 e 26);
- delibera dell'Assemblea del 15 dicembre 2005 (art. 6)
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 7 settembre 2006 (art. 6);
- delibera dell'Assemblea del 20 giugno 2007 (artt. 7, 9, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 19, 22, 23, 25, 26 e 27; introduzione del nuovo Titolo XIV e dei nuovi artt. 30 e 31; conseguente rinumerazione dei successivi Titoli e articoli e dei richiami numerici);
- delibera dell'Assemblea del 5 dicembre 2007 (artt. 18 e 26);
- delibera dell'Assemblea del 6 marzo 2008 (art.6);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 20 marzo 2008 (art. 6);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 10 aprile 2008 (art. 6);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 24 aprile 2008 (art. 6);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 2 ottobre 2008 (art. 6);
- delibera dell'Assemblea del 4 dicembre 2008 (art. 15);
- delibera dell'Assemblea del 25 giugno 2009 (artt. 13, 15, 17, 23 e 26);
- delibere del Consiglio di Amministrazione del 17 settembre e del 15 ottobre 2009 (art. 6);
- delibera dell'Assemblea del 3 dicembre 2010 (artt. 6, 10, 12, 13, 14, 15, 26 e 30);
- delibera dell'Assemblea del 29 aprile 2011 (artt. 13, 14, 17, 33 e 35);
- delibera dell'Assemblea del 6 giugno 2011 (artt. 4, 6, 18, 29, 33, 34, 35 e Titolo XIII);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 7 giugno 2011 (art. 6);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 giugno 2011 (art. 6);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 21 luglio 2011 (art. 6);
- delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 dicembre 2011 (art. 6);
- delibera dell'Assemblea del 1 febbraio 2012 (artt. 6, 7, 28, 33 e 35).

Indice

TITOLO I	3
Origine - denominazione - oggetto sociale - sede - durata	3
TITOLO II	4
Capitale sociale - azioni.....	4
TITOLO III.....	7
Organi della Società	7
TITOLO IV.....	7
L'Assemblea	7
TITOLO V	11
Il Consiglio di Amministrazione	11
TITOLO VI.....	17
Il Comitato Esecutivo	17
TITOLO VII.....	18
Gli Amministratori Delegati.....	18
TITOLO VIII	18
Il Presidente	18
TITOLO IX.....	19
Il Direttore Generale	19
TITOLO X	20
Il Collegio Sindacale	20
TITOLO XI.....	23
Compensi e rimborsi per gli Amministratori e Sindaci	23
TITOLO XII	24
Rappresentante comune degli azionisti di risparmio.....	24
TITOLO XIII	24
Le Strutture periferiche	24
TITOLO XIV	24
Controllo contabile e redazione dei documenti contabili societari	24
TITOLO XV	25
Bilancio e utili	25
TITOLO XVI	25
Facoltà di firma	25
TITOLO XVII	26
Liquidazione	26

TITOLO I

Origine - denominazione - oggetto sociale - sede - durata

Articolo 1

1. E' costituita una società per azioni che esercita l'attività bancaria sotto la denominazione "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A." La società può utilizzare nei propri segni distintivi marchi delle società incorporate, nonché quelli posseduti da tali società, purché accompagnati dalla propria denominazione.

2. La Società è conferitaria dell'azienda bancaria del Monte dei Paschi di Siena, Istituto di Diritto Pubblico, creato per voto della Magistratura e del popolo senese con rescritto Granducale del 30 dicembre 1622 e legalmente costituito con strumento di Fondazione del 2 novembre 1624, onde avessero fecondo sviluppo, ordinamento e regola, con privato e pubblico vantaggio per la città e Stato di Siena, le forme di attività creditizia svolte in aggiunta alle sovvenzioni su pegno dal secondo Monte di Pietà di Siena, istituito il 14 ottobre 1568 e poi riunito al Monte dei Paschi fondato nel 1472.

3. Il conferimento dell'azienda bancaria è stato effettuato ai sensi dell'art. 1 della legge 30 luglio 1990 n. 218 e degli articoli 1 e 6 del D. Lgs. 20.11.1990 n. 356 nell'ambito del progetto di ristrutturazione deliberato dalla Deputazione Amministratrice del Monte dei Paschi di Siena nella seduta del 31 luglio 1995 ed approvato con decreto ministeriale dell'8 agosto 1995 n. 721602.

Articolo 2

1. La Società, nella sua qualità di capogruppo del gruppo bancario "Monte dei Paschi di Siena", ai sensi dell'art. 61 del D. Lgs. 1° settembre 1993 n. 385, emana, nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, disposizioni alle componenti il gruppo per l'esecuzione delle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia nell'interesse della stabilità del gruppo.

Articolo 3

1. La Società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme in Italia e all'estero, ivi comprese tutte le attività che l'Istituto conferente era abilitato a compiere in forza di leggi o provvedimenti amministrativi.
2. Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari consentiti, costituire e gestire forme pensionistiche complementari, nonché compiere ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al perseguimento dell'oggetto sociale.
3. Può effettuare anticipazioni contro pegno di oggetti preziosi e di uso comune.

Articolo 4

1. La Società ha sede in Siena, Piazza Salimbeni, 3.

2. La Direzione Generale ha sede in Siena.
3. La Società esplica la sua azione nel territorio nazionale a mezzo di strutture centrali e periferiche e può istituire, con l'osservanza delle norme di legge, anche apposite strutture e Rappresentanze all'estero.

Articolo 5

1. La durata della Società è stabilita fino al 2100 e potrà essere ulteriormente prorogata per deliberazione dell'Assemblea straordinaria.
2. Non compete il diritto di recesso ai soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della Società.

TITOLO II Capitale sociale - azioni

Articolo 6

1. Il capitale della Società è di Euro 7.484.508.171,08 (settemiliardiquattrocentottantaquattromilionicinquecentottomilacentosettantuno virgola zero otto) ed è interamente versato.
2. Esso è rappresentato da n. 10.999.660.248 (diecimiliardinovecentonovantanovemilioneisecentosessantamiladuecentoquarantotto) azioni ordinarie senza valore nominale e da n. 681.879.458 (seicentottanunomilioniottocentosettantanovemilaquattrocentocinquantesette) azioni privilegiate senza valore nominale.
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. 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, senza valore nominale, 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, 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 occorso. A fronte delle richieste di conversione di Preferred Securities pervenute alla data del 30 dicembre 2011, sono state complessivamente emesse n. 221.755.923 azioni ordinarie per un importo di € 134.952.651,33.

Articolo 7

1. L'Assemblea può deliberare aumenti di capitale che possono essere eseguiti anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti, nonché l'emissione di azioni fornite di diritti diversi.
2. L'Assemblea straordinaria può deliberare l'emissione di obbligazioni convertibili in azioni proprie, determinando il rapporto di cambio ed il periodo e le modalità di conversione.

Articolo 8

1. La Società, nel rispetto dell'interesse sociale e delle altre disposizioni dell'art. 2441 codice civile, può riservare emissioni di azioni a favore degli enti locali senesi, dei dipendenti propri e del Gruppo "Monte dei Paschi di Siena", dei depositanti e di coloro che operano nei settori di attività di particolare significato per lo sviluppo economico e sociale della Provincia di Siena.
2. Il capitale sociale potrà essere aumentato anche in occasione di assegnazione di utili a prestatori di lavoro ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, dipendenti della Società e delle società controllate, in misura corrispondente agli utili stessi mediante assegnazione di azioni della Società.
3. I versamenti in denaro delle quote di capitale sulle azioni sottoscritte e già liberate per almeno il 25% saranno effettuati su richiesta del Consiglio di Amministrazione, con preavviso di quindici giorni.

Articolo 9

1. Nessun socio, ad eccezione dell'Istituto conferente, potrà possedere, a qualsiasi titolo, azioni ordinarie in misura superiore al 4% del capitale della Società.
2. Il limite massimo di possesso azionario è calcolato anche tenendo conto delle partecipazioni azionarie complessive facenti capo al controllante, persona fisica o giuridica o società; a tutte le controllate dirette o indirette; ai soggetti collegati; nonché alle persone fisiche legate da rapporti di parentela o di affinità fino al secondo grado o di coniugio, sempre che si tratti di coniuge non legalmente separato.
Il controllo ricorre, anche con riferimento a soggetti diversi dalle società, nei casi previsti dall'art. 2359, 1° e 2° comma del Codice Civile.
Il collegamento ricorre nelle ipotesi di cui all'art. 2359, 3° comma, del Codice Civile, nonché tra soggetti che, direttamente o indirettamente, tramite controllate, diverse da quelle esercenti fondi comuni di investimento, aderiscano anche con terzi ad accordi relativi all'esercizio del diritto di voto o al trasferimento di azioni di società terze e comunque ad accordi o patti di cui all'art. 122, del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, qualora tali accordi o patti relativi all'esercizio del voto o al trasferimento di azioni di società terze riguardino almeno il 10% del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria se si tratta di società quotate, o il 20% se si tratta di società non quotate.
Ai fini del computo dei su riferiti limiti di possesso azionario di cui al primo ed al secondo comma di questo articolo si tiene conto anche delle azioni detenute tramite fiduciaria e/o interposta persona, e in genere da soggetti interposti.
Il diritto di voto inerente alle azioni detenute in eccedenza rispetto al limite massimo sopra indicato non può essere esercitato; e si riduce proporzionalmente il diritto di voto che sarebbe spettato a ciascuno dei soggetti ai quali sia riferibile il limite di possesso azionario, salvo preventive indicazioni congiunte dei soci interessati. In caso di inosservanza, la deliberazione è impugnabile ai sensi dell'art. 2377 del Codice Civile, se la maggioranza richiesta non sarebbe stata raggiunta senza i voti in eccedenza rispetto al limite massimo sopra indicato.
Le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono comunque computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea.

TITOLO III **Organi della Società**

Articolo 10

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

TITOLO IV L'Assemblea

Articolo 11

1. L'Assemblea regolarmente costituita rappresenta l'universalità dei soci e le sue delibere, prese in conformità della legge e dello Statuto, obbligano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.

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 D.lgs. 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 dell'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.

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;
 - j) autorizza il compimento delle operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza rientranti nella competenza del Consiglio di Amministrazione, nel caso in cui il Consiglio medesimo abbia approvato tali operazioni nonostante l'avviso contrario del Comitato degli Amministratori Indipendenti;

k) delibera in via non vincolante, alla prima occasione utile, sulle operazioni con parti correlate che, in quanto non rientranti nella competenza assembleare e non essendo soggette a autorizzazione dell'Assemblea, siano già state approvate dagli organi competenti in conformità alla procedura prevista per i casi di urgenza dalla disciplina applicabile alle operazioni con parti correlate, ferma l'efficacia delle deliberazioni assunte da detti organi.

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 Consiglio 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.
8. Fermo quanto previsto ai precedenti commi, l'Assemblea, ordinaria o straordinaria delibera con il voto favorevole della maggioranza dei soci non correlati votanti, allorché sia chiamata a deliberare su proposte relative a:
 - a) operazioni di cui all'art.13 comma 3 lett. j) del presente Statuto, ovvero
 - b) operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza di competenza assembleare sottoposte all'assemblea in presenza di un avviso contrario del Comitato degli Amministratori Indipendenti.

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 rappresentano 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.

Articolo 16

1. Il Consiglio di Amministrazione si riunisce, di regola presso la sede sociale, su convocazione del Presidente, di norma una volta al mese e quando ne sia fatta richiesta, motivata e con l'indicazione degli argomenti da trattare, da almeno tre componenti il Consiglio. Il Presidente stabilisce l'ordine del giorno. Il Consiglio di Amministrazione può essere convocato anche dal Collegio Sindacale, ovvero individualmente da ciascun membro del Collegio Sindacale previa comunicazione scritta al Presidente del Consiglio di Amministrazione.
2. La convocazione avviene mediante avviso con lettera raccomandata, telegramma o telefax, ovvero utilizzando qualunque strumento tecnologico comportante certezza di ricezione, che deve pervenire al domicilio dei componenti, con l'indicazione del luogo, della data, dell'ora e degli argomenti da trattare, almeno cinque giorni prima di quello fissato per l'adunanza e, nei casi di urgenza, almeno 48 ore prima. Nella stessa forma ne è data comunicazione ai Sindaci.
3. Per la validità delle adunanze del Consiglio di Amministrazione deve essere presente almeno la maggioranza dei membri in carica.
4. Partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, senza diritto di voto, il Direttore Generale.
5. Le deliberazioni sono prese a maggioranza dei presenti.
6. Il Consiglio di Amministrazione nomina un Segretario, su proposta del Presidente, scegliendolo fra i Dirigenti della Società.
7. Di ogni adunanza del Consiglio di Amministrazione viene redatto un verbale.
8. E' ammessa la possibilità di partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento in teleconferenza o in videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti:
 - a) possano essere identificati;
 - b) possano seguire la discussione e intervenire in tempo reale nella trattazione degli argomenti discussi;
 - c) possano scambiarsi documenti relativi a tali argomenti.

La riunione consiliare si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente e il Segretario.

Articolo 17

1. Spettano al Consiglio di Amministrazione tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione per l'attuazione dell'oggetto sociale, che non siano riservati alla competenza dell'Assemblea dei soci per norma inderogabile di legge e su quanto sia sottoposto al suo esame dal Presidente, dal Comitato Esecutivo e dall'Amministratore Delegato o dagli Amministratori Delegati. In applicazione dell'art. 2365, comma 2, codice

civile, spetta al Consiglio di Amministrazione di deliberare l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie.

2. Oltre a quanto previsto dall'art. 2381, comma 4, del codice civile, spetta, in via esclusiva, e non delegabile, al Consiglio di Amministrazione:
- a) formulare le linee strategiche della Società e del Gruppo bancario ad essa facente capo ed approvare i relativi piani industriali e finanziari e le operazioni strategiche;
 - b) vigilare sulla corretta e coerente trasposizione degli indirizzi, delle linee e dei piani di cui al punto a) nella gestione della Società e del Gruppo bancario;
 - c) determinare i principi per l'assetto generale della Società ed approvare la struttura organizzativa della stessa, approvare e modificare i principali regolamenti interni;
 - d) esprimere gli indirizzi generali per l'assetto e per il funzionamento del Gruppo bancario, determinando i criteri per il coordinamento e per la direzione delle società controllate facenti parte dello stesso Gruppo bancario, nonché per l'esecuzione delle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia;
 - e) nominare il Direttore Generale e deliberare altresì sulla di lui revoca, sospensione, rimozione e cessazione dall'incarico e sulla determinazione della remunerazione spettantegli;
 - f) deliberare sulle norme inerenti lo stato giuridico ed economico del personale, comprese le relative tabelle di stipendi ed assegni, come ogni altra norma occorrente da approvarsi in conformità di legge;
 - g) redigere il bilancio e sottoporlo all'Assemblea dei soci;
 - h) deliberare, su proposta del Direttore Generale, il conferimento dell'incarico di Vice Direttore Generale a due o più Dirigenti Centrali della Società e, di concerto con il Direttore Generale, il conferimento fra gli stessi dell'incarico di Vice Direttore Generale Vicario, rinnovabile di anno in anno, adottando ogni provvedimento riferentesi al loro stato giuridico ed economico;
 - i) deliberare, su proposta del Direttore Generale, la nomina dei Dirigenti Centrali e degli altri Dirigenti ed adottare ogni provvedimento riferentesi al loro stato giuridico ed economico, sempreché gli stessi provvedimenti non siano per la loro minore entità delegati al Comitato Esecutivo;
 - j) deliberare la nomina e la revoca del Responsabile delle funzioni di revisione interna e di conformità, sentito il Collegio Sindacale;
 - l) deliberare sulla costituzione di comitati con funzioni consultive e propositive nei confronti del Consiglio;
 - m) deliberare l'assunzione e la dimissione di partecipazioni, ad eccezione di quelle acquisite a tutela delle ragioni creditizie della Società, fatto salvo quanto previsto dall'articolo 13, comma 3, lett. h);
 - n) deliberare annualmente il bilancio preventivo;
 - o) deliberare l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;
 - p) deliberare la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;
 - q) vigilare affinché il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti a lui attribuiti ai sensi di legge, nonché sul rispetto effettivo delle procedure amministrative e contabili;
 - r) deliberare sulle operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza ovvero su quelle di minore rilevanza rientranti nelle autonomie consiliari;

- s) approvare le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza di competenza del Consiglio di Amministrazione in presenza di avviso contrario del Comitato degli Amministratori Indipendenti, e sottoporre all'Assemblea le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza di competenza assembleare in presenza di avviso contrario del Comitato degli Amministratori Indipendenti, ai fini dell'adozione delle delibere di cui all'art.14, comma 8, del presente Statuto.
3. Il Consiglio di Amministrazione riferisce tempestivamente al Collegio Sindacale sulla attività svolta e sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società, anche tramite i propri Organi Delegati e dalle società controllate; in particolare, riferisce sulle operazioni nelle quali i propri membri abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi. La comunicazione viene effettuata, con periodicità almeno trimestrale, oralmente in occasione delle riunioni consiliari ovvero mediante nota scritta al Collegio Sindacale. Resta fermo l'obbligo di ogni amministratore di dare notizia agli altri amministratori e al Collegio Sindacale di ogni interesse che, per conto proprio o di terzi, abbia in una determinata operazione della Società, come previsto dall'art. 2391 del codice civile.
4. Nell'ambito del Consiglio di Amministrazione possono essere costituiti i seguenti comitati con funzioni consultive e propositive, composti da amministratori, in maggioranza indipendenti, la cui attività è disciplinata da appositi regolamenti approvati dal Consiglio stesso:
- a) un Comitato per la Remunerazione che svolge in particolare i seguenti compiti:
 - i) presenta al Consiglio proposte per la remunerazione degli amministratori delegati e degli altri amministratori che rivestano particolari cariche, monitorando l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso;
 - ii) valuta periodicamente i criteri adottati per la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche, vigila sulla loro applicazione e formula al Consiglio di Amministrazione raccomandazioni generali in materia;
 - b) un Comitato per il Controllo Interno la cui funzione principale è assistere il Consiglio di Amministrazione nell'espletamento dei compiti relativi alla definizione delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno, alla valutazione dell'adeguatezza, efficacia e effettivo funzionamento del suddetto sistema di controllo interno;
 - c) un Comitato per le Nomine i cui principali compiti sono:
 - i) proporre al Consiglio di Amministrazione i candidati alla carica di amministratore nel caso previsto dall'art. 2386, primo comma, cod. civ., qualora occorra sostituire un amministratore indipendente;
 - ii) presentare proposte al Consiglio di Amministrazione per la nomina dei componenti del Comitato Esecutivo o dell'Amministratore Delegato;
 - d) un Comitato, composto esclusivamente da Amministratori Indipendenti, avente almeno funzioni consultive in materia di operazioni con parti correlate.

Articolo 18

1. Il Consiglio di Amministrazione può proporre all'Assemblea eventuali modificazioni statutarie.
2. Il Consiglio di Amministrazione può nominare, tra i propri componenti, un Comitato Esecutivo al quale, nel rispetto delle vigenti norme di Statuto, può delegare proprie attribuzioni determinando i limiti della delega.
3. Il Consiglio di Amministrazione, in occasione della nomina del Comitato Esecutivo, delega a tale organo poteri per l'erogazione del credito.

4. Il Consiglio di Amministrazione può nominare uno o più Amministratori Delegati, determinando i limiti della delega e le modalità del suo esercizio.
5. Il Consiglio di Amministrazione può inoltre delegare poteri deliberativi in materia di erogazione del credito e di gestione corrente al Direttore Generale, a Comitati di Dirigenti, a Dirigenti, a Quadri Direttivi ed a preposti alle Filiali.
6. Il Consiglio di Amministrazione può conferire poteri a singoli Consiglieri per atti determinati o singoli negozi.
7. Le decisioni assunte dai delegati dovranno essere portate a conoscenza del Consiglio di Amministrazione secondo le modalità fissate da quest'ultimo. In ogni caso i delegati riferiscono al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale, almeno ogni tre mesi, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate.
8. Il Consiglio di Amministrazione determina i limiti entro i quali possono essere esercitati i poteri di cui al successivo articolo 23, comma primo lett. d), nonché le modalità di segnalazione ad esso Consiglio delle liti che riguardano la Società.
9. Il Consiglio di Amministrazione può altresì conferire poteri di rappresentanza e di firma, sia nominativamente a singoli soggetti che ai vari ruoli costituiti in tutte le strutture organizzative della società, determinando volta per volta l'ambito ed i limiti, anche territoriali, di tali poteri.

TITOLO VI **Il Comitato Esecutivo**

Articolo 19

1. Il Comitato Esecutivo è composto:
 - a) dal Presidente;
 - b) dal Vice Presidente o dai Vice Presidenti;
 - c) dall'Amministratore Delegato o dagli Amministratori Delegati, se nominati;
 - d) da membri del Consiglio di Amministrazione, scelti annualmente dal Consiglio stesso nella prima riunione successiva all'Assemblea che approva il bilancio, in numero tale che il Comitato Esecutivo sia formato da un minimo di cinque ad un massimo di nove membri.
2. Il Direttore Generale partecipa alle sedute del Comitato Esecutivo senza diritto di voto.
3. Il Comitato è convocato dal Presidente che stabilisce l'ordine del giorno di ciascuna adunanza. La convocazione avviene normalmente una volta ogni quindici giorni utilizzando le stesse modalità previste dallo Statuto per la convocazione del Consiglio di Amministrazione in via ordinaria e per i casi d'urgenza. Il Comitato Esecutivo può essere convocato anche dal Collegio Sindacale, o individualmente da ciascun membro del Collegio Sindacale, previa comunicazione scritta al Presidente del Consiglio di Amministrazione. E' ammessa la possibilità di partecipare alle riunioni del Comitato Esecutivo 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.

4. Il Segretario del Comitato è scelto dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente, fra i Dirigenti della Società.
5. Il Comitato delibera a maggioranza dei presenti.
6. Per la validità delle adunanze è necessaria la presenza della maggioranza dei membri in carica.
7. Alle riunioni assistono i membri del Collegio Sindacale.
8. I verbali delle singole adunanze, trascritti nell'apposito libro, sono tenuti a disposizione del Consiglio di Amministrazione.

Articolo 20

1. Il Comitato Esecutivo esercita i poteri e le attribuzioni delegatigli dal Consiglio di Amministrazione.
2. In caso di necessità ed urgenza il Comitato Esecutivo può assumere deliberazioni in merito a qualsiasi affare od operazione di competenza del Consiglio di Amministrazione, fatta eccezione per quelli riservati alla competenza esclusiva del Consiglio stesso. Delle decisioni assunte dovrà essere data comunicazione al Consiglio di Amministrazione in occasione della prima riunione successiva.

Articolo 21

1. Oltre al rispetto delle disposizioni di cui all'art. 136 del D. Lgs. 1.9.1993 n. 385, è fatto divieto ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo di esprimere voto deliberativo su qualsiasi affare nel quale siano personalmente interessati o che riguardi enti o società dei quali siano amministratori, sindaci o dipendenti, salvo che trattisi di società del Gruppo.

TITOLO VII Gli Amministratori Delegati

Articolo 22

1. L'Amministratore Delegato o gli Amministratori Delegati esercitano le loro funzioni nei limiti della delega e con le modalità determinate dal Consiglio di Amministrazione.
2. In caso di assenza o impedimento del Presidente e di chi lo sostituisce ai sensi del comma secondo dell'art. 23, i poteri in via di urgenza da esercitarsi nei termini e con le modalità di cui al comma primo, lett. c), dello stesso art. 23, sono attribuiti all'Amministratore Delegato o agli Amministratori Delegati, anche disgiuntamente tra loro.

TITOLO VIII Il Presidente

Articolo 23

1. Il Presidente:
 - a) ha la rappresentanza generale della Società di fronte a terzi;
 - b) convoca e presiede l'Assemblea dei soci; convoca e presiede le adunanze del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo;
 - c) nei casi di necessità ed urgenza e qualora non possa provvedere il Comitato Esecutivo, può assumere deliberazioni in merito a qualsiasi affare ed operazione di competenza del Consiglio di Amministrazione, fatta eccezione per quelli riservati alla competenza esclusiva di quest'ultimo. Tali decisioni devono essere assunte su proposta del Direttore Generale, qualora trattisi di erogazioni del credito o attengano al personale, e sentito il Direttore Generale stesso nelle altre materie. Tali decisioni devono essere portate a conoscenza dell'organo competente alla sua prima riunione successiva;
 - d) promuove e sostiene in ogni grado di giurisdizione e di fronte a qualsiasi Magistratura ed anche di fronte ad arbitri, su proposta del Direttore Generale, le liti che interessano la Società, con facoltà di abbandonarle, di recedere dagli atti e dalle azioni e di accettare analoghi recessi dalle altre parti in causa. Consente l'annotazione di inefficacia delle trascrizioni di pignoramenti immobiliari;
 - e) nomina gli avvocati e procuratori con mandato speciale in tutte le cause e presso qualsiasi magistratura giudiziaria, amministrativa, speciale e arbitrale nelle quali sia, comunque, interessata la Società;
 - f) rilascia procure speciali a dipendenti o a terzi, anche per rendere interrogatori, dichiarazioni di terzo e giuramenti suppletori e decisori;
 - g) promuove l'effettivo funzionamento del sistema di governo societario, garantisce l'equilibrio dei poteri con particolare riferimento agli organi delegati, si pone come interlocutore degli organi interni di controllo e dei comitati interni.
2. In caso di assenza o impedimento del Presidente le facoltà e i poteri a questo attribuiti sono esercitati dal Vice Presidente, ovvero, in caso di nomina di due Vice Presidenti, dal Vice Presidente che il Consiglio di Amministrazione indica nella prima riunione successiva all'assemblea che ha nominato i due Vice Presidenti; in caso di assenza o impedimento anche di quest'ultimo, le facoltà ed i poteri del Presidente sono esercitati dall'altro Vice Presidente.
3. Di fronte a terzi la firma del Vice Presidente ovvero, in caso di nomina di due Vice Presidenti, di quello indicato dal Consiglio di Amministrazione secondo le modalità di cui al precedente comma 2 ovvero, nel caso di assenza o impedimento di quest'ultimo, dell'altro Vice Presidente, fa piena prova dell'assenza o impedimento del Presidente ovvero del Vice Presidente indicato dal Consiglio di Amministrazione.

TITOLO IX **Il Direttore Generale**

Articolo 24

1. Il Direttore Generale, oltre alle attribuzioni deferitegli dal presente statuto, ai poteri delegatigli dal Consiglio di Amministrazione e ad ogni altra attribuzione di sua competenza:

- a) ha la firma per tutti gli affari di ordinaria amministrazione, sovrintende alla struttura organizzativa della Società e ne è responsabile;
- b) compie le operazioni e tutti gli atti di ordinaria amministrazione non riservati specificatamente al Consiglio di Amministrazione e da questo non delegati al Comitato Esecutivo e all'Amministratore Delegato o agli Amministratori Delegati;
- c) avanza motivate proposte ai competenti organi amministrativi in tema di credito, di coordinamento operativo del Gruppo bancario, di personale e di spese generali; presenta agli stessi organi amministrativi motivate relazioni su quant'altro di competenza deliberativa degli stessi;
- d) provvede alla esecuzione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e dell'Amministratore Delegato o degli Amministratori Delegati, nonché al coordinamento operativo delle attività delle società controllate facenti parte del Gruppo, nel rispetto degli indirizzi generali e secondo i criteri stabiliti dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 17, comma 2, lett. d);
- e) consente alle cancellazioni di iscrizioni, di trascrizioni, di privilegi e ad ogni altra formalità ipotecaria, alle surrogazioni a favore di terzi ed alla restituzione di pegni, quando il credito garantito risulti interamente estinto ovvero inesistente;
- f) è a capo del personale ed esercita, nei riguardi di questo, le funzioni assegnategli dalle norme regolanti i relativi rapporti di lavoro.

Articolo 25

1. Il Direttore Generale si avvale, per l'espletamento delle sue funzioni e per l'esercizio dei poteri propri o delegatigli, dei Vice Direttori Generali, dei Dirigenti Centrali e degli altri Dirigenti.
2. Allo scopo di agevolare lo svolgimento delle operazioni tanto presso la Direzione Generale quanto presso le Filiali, il Direttore Generale, sempre per l'espletamento delle sue funzioni e per l'esercizio dei poteri propri o delegatigli, può delegare la firma, congiunta o disgiunta, ai dipendenti indicati all'art. 34, comma secondo, e può rilasciare procura speciale anche a terzi per la conclusione di singoli affari o per la firma di determinati atti e contratti.
3. In caso di assenza o di impedimento il Direttore Generale è sostituito dal Vice Direttore Generale Vicario. Di fronte ai terzi la firma del Vice Direttore Generale Vicario fa piena prova dell'assenza o impedimento del Direttore Generale.

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 deposito 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 presentato 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 dal 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:
- 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
 - 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
 - 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 e 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.

TITOLO XI

Compensi e rimborsi per gli Amministratori e Sindaci

Articolo 27

1. Ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale competono i compensi annui e le medaglie di presenza per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, nella misura che sarà determinata dall'Assemblea dei soci, oltre al rimborso delle spese incontrate per l'esercizio delle loro funzioni.

L'Assemblea potrà determinare altresì l'importo delle medaglie di presenza a favore dei membri del Collegio Sindacale chiamati a far parte dei comitati previsti dall'articolo 17, comma secondo, lett. l).

2. In una stessa giornata non può essere corrisposta più di una medaglia di presenza.
3. È stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche in conformità dello statuto e degli amministratori chiamati a far parte dei comitati previsti dall'art. 17, comma secondo, lett. l), fatta peraltro salva la facoltà dell'Assemblea di stabilire il compenso del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

TITOLO XII

Rappresentante comune degli azionisti di risparmio

Articolo 28

1. Qualora la Società emetta azioni di risparmio sarà nominato il Rappresentante comune degli azionisti di risparmio, il quale avrà le seguenti caratteristiche.
2. Il Rappresentante comune degli azionisti di risparmio dura in carica tre anni. Egli è soggetto agli obblighi ed esercita le funzioni previste dalla legge.
3. Il Consiglio di Amministrazione a mezzo di comunicazioni scritte e/o di apposite riunioni con gli amministratori da tenersi presso gli uffici della Società, dovrà informare adeguatamente il Rappresentante comune sulle operazioni societarie che possano influenzare l'andamento delle quotazioni delle azioni di risparmio.

TITOLO XIII

Le Strutture periferiche

Articolo 29

1. Le strutture periferiche sono costituite da sedi secondarie e unità locali, sotto la vigilanza della Direzione Generale e in conformità alle disposizioni da questa emanate, in ottemperanza al modello organizzativo.

TITOLO XIV

Controllo contabile 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.

Articolo 31

1. Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Direttore Generale, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina un preposto alla redazione dei documenti contabili societari scegliendolo tra i dirigenti della Società con comprovata esperienza in materia contabile e finanziaria, conferendogli adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti attribuiti ai sensi di legge. Al medesimo Consiglio di Amministrazione spetta il potere di revocare tale dirigente preposto.

TITOLO XV Bilancio e utili

Articolo 32

1. L'esercizio si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

Articolo 33

1. Gli utili netti risultanti dal bilancio sono così attribuiti:
 - a) 10% alla riserva legale, sino a che questa non abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale;
 - b) alla costituzione ed all'incremento di una riserva statutaria in misura non inferiore al 15% e nella misura di almeno il 25% dal momento in cui la riserva legale abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale.
2. Gli utili netti residui sono a disposizione dell'Assemblea per la distribuzione a favore degli azionisti. Il dividendo è assegnato a tutte le azioni, in modo che alle azioni privilegiate spetti un dividendo complessivo maggiorato fino al venti per cento rispetto a quello delle azioni ordinarie, e/o per la costituzione e l'incremento di altre riserve.
3. La Società può distribuire acconti sui dividendi, nel rispetto delle norme di legge.

TITOLO XVI Facoltà di firma

Articolo 34

1. Hanno disgiuntamente la firma per la Società:
 - a) il Presidente;
 - b) il Vice Presidente o ciascuno dei Vice Presidenti;
 - c) l'Amministratore Delegato o ciascuno degli Amministratori Delegati;
 - d) il Direttore Generale.

2. I Vice Direttori Generali, i Dirigenti Centrali, gli altri Dirigenti, nonché i Quadri Direttivi e, in relazione all'incarico ricoperto oppure in caso di eccezionale e temporanea necessità, altro personale impiegatizio della Banca, hanno la firma nei limiti dei poteri loro attribuiti.

TITOLO XVII

Liquidazione

Articolo 35

1. Ferma restando ogni diversa disposizione di legge, qualora si verifichi una causa di scioglimento, l'Assemblea stabilirà le modalità di liquidazione, nominando uno o più liquidatori.