

ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI PRIVILEGIATI

RELAZIONE DEL CONSIGLIO

Signori Azionisti

siete stati convocati in assemblea per deliberare sui seguenti argomenti:

- ✓ Approvazione delle delibere proposte all'assemblea straordinaria della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. relative a:
- “1. Eliminazione dell’indicazione del valore nominale delle azioni Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ed introduzione di un parametro numerico fisso di riferimento agli artt. 33 e 35 dello statuto sociale. Modifica degli artt. 6, 33 e 35 dello statuto sociale e delibere inerenti e conseguenti.**
 - 2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ex articolo 2443 codice civile, ad aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale entro il periodo di ventiquattro mesi dalla data della deliberazione assembleare per un importo massimo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 2 mld (duemiliardi) mediante emissione di azioni ordinarie da offrire a pagamento in opzione agli aventi diritto titolari di qualsivoglia categoria di azioni in circolazione, in una o più volte, con ogni più ampia facoltà per gli Amministratori di stabilire, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell’operazione, ivi compresi il prezzo di emissione (compreso l’eventuale sovrapprezzo) delle azioni stesse e il godimento. Modifica dell’art. 6 dello statuto sociale e delibere inerenti e conseguenti.**
 - 3. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ex articolo 2443 codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile il capitale sociale, entro il periodo di diciotto mesi dalla data della deliberazione assembleare, per un importo massimo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 471 mln (quattrocentosettantunmilioni) mediante emissione di azioni ordinarie da offrire a pagamento in opzione agli aventi diritto titolari di qualsivoglia categoria di azioni in circolazione, in una o più volte, con ogni più ampia facoltà per gli Amministratori di stabilire, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell’operazione, ivi compresi il prezzo di emissione (compreso l’eventuale sovrapprezzo) delle azioni stesse e il godimento, in modo tale che si possa procedere al riacquisto delle Noncumulative Floating Rate Guaranteed Convertible FRESH Preferred Securities (codice ISIN XS0180906439). Modifica dell’art. 6 dello statuto sociale e delibere inerenti e conseguenti.”**

..°°.. ..°°.. ..°°..

- 1. Eliminazione dell’indicazione del valore nominale delle azioni Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ed introduzione di un parametro numerico fisso di riferimento agli artt. 33 e 35 dello statuto sociale. Modifica degli artt. 6, 33 e 35 dello statuto sociale e delibere inerenti e conseguenti.**

Per le motivazioni ampiamente illustrate nella relazione degli amministratori all’assemblea straordinaria convocata in data odierna, l’istituto delle azioni senza valore nominale rappresenta un utile strumento di semplificazione e consente maggiore flessibilità nelle operazioni societarie sul capitale sociale. In particolare, permette di emettere nuove azioni in sede di aumento di capitale a pagamento anche per somma inferiore alla preesistente parità contabile. In mancanza, infatti, di un valore nominale l’emittente può determinare liberamente il numero di nuove azioni in cui frazionare l’emissione, richiedendo, a titolo di capitale, una somma che potrà essere pari, superiore o anche inferiore alla parità contabile storica. Naturalmente, tale facoltà non diminuisce in alcun modo la tutela dell’integrità del capitale sociale; le nuove

azioni, infatti, dovranno essere emesse per un ammontare complessivo non superiore al valore dei conferimenti effettuati a fronte dell'emissione stessa (art. 2346, comma 5, del codice civile).

La delibera assembleare relativa all'eliminazione dell'indicazione del valore nominale delle azioni ed all'introduzione di un parametro numerico fisso di riferimento in relazione al privilegio nella distribuzione degli utili e la prelazione delle azioni di risparmio nel rimborso del capitale nel caso di scioglimento e liquidazione, con conseguente modifica degli artt. 33 e 35 dello statuto sociale, potrebbe avere un effetto rilevante, anche se indiretto, sui diritti patrimoniali anche degli azionisti privilegiati.

2. **Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ex articolo 2443 codice civile, ad aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale entro il periodo di ventiquattro mesi dalla data della deliberazione assembleare per un importo massimo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 2 mld (duemiliardi) mediante emissione di azioni ordinarie da offrire a pagamento in opzione agli aventi diritto titolari di qualsivoglia categoria di azioni in circolazione, in una o più volte, con ogni più ampia facoltà per gli Amministratori di stabilire, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione (compreso l'eventuale sovrapprezzo) delle azioni stesse e il godimento. Modifica dell'art. 6 dello statuto sociale e delibere inerenti e conseguenti.**
3. **Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ex articolo 2443 codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile il capitale sociale, entro il periodo di diciotto mesi dalla data della deliberazione assembleare, per un importo massimo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 471 mln (quattrocentosettantunmilioni) mediante emissione di azioni ordinarie da offrire a pagamento in opzione agli aventi diritto titolari di qualsivoglia categoria di azioni in circolazione, in una o più volte, con ogni più ampia facoltà per gli Amministratori di stabilire, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione (compreso l'eventuale sovrapprezzo) delle azioni stesse e il godimento, in modo tale che si possa procedere al riacquisto delle Noncumulative Floating Rate Guaranteed Convertible FRESH Preferred Securities (codice ISIN XS0180906439). Modifica dell'art. 6 dello statuto sociale e delibere inerenti e conseguenti.**

Le deliberazioni proposte ai punti 2 e 3 dell'ordine del giorno prevedono l'emissione di azioni ordinarie da offrire a pagamento in opzione agli aventi diritto titolari di qualsivoglia categoria di azioni in circolazione.

La modalità di esecuzione dell'aumento di capitale sociale delegato non comprende pertanto l'attribuzione di opzioni su azioni privilegiate, in considerazione del fatto che le sole azioni offerte saranno quelle ordinarie; ciò potrebbe avere un effetto indiretto, ancorché meramente di fatto e non incidente sui diritti della categoria, rilevante per la Vostra posizione di azionisti privilegiati, sotto l'angolazione del rapporto partecipativo al capitale esistente tra le diverse categorie di soci.

In particolare, la modalità di esecuzione di detto aumento rende opportuna un'espressa approvazione da parte degli azionisti privilegiati, in considerazione del diritto loro spettante, seppur rinunziabile, in forza della previsione statutaria di cui all'art. 6(6), che prevede quanto di seguito indicato:

“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.”

..°°.. ..°°.. ..°°..

Se da un lato spetta esclusivamente agli azionisti ordinari valutare l'esistenza e la rilevanza dell'interesse della società riteniamo opportuno che si dia seguito, anche in questo caso, a una prassi non vincolante già adottata in passate simili circostanze, anche allo scopo di sottolineare l'importanza delle operazioni. Pertanto

siete chiamati a deliberare sulla approvazione delle delibere proposte all'assemblea straordinaria della Banca sopra riportate.

..°° .. °°° .. °°°

Signori Azionisti

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

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

udita la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

(a) di approvare le delibere proposte all'assemblea straordinaria della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A relative a:

- “1. Eliminazione dell’indicazione del valore nominale delle azioni Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ed introduzione di un parametro numerico fisso di riferimento agli artt. 33 e 35 dello statuto sociale. Modifica degli artt. 6, 33 e 35 dello statuto sociale e delibere inerenti e conseguenti.**
- 2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ex articolo 2443 codice civile, ad aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale entro il periodo di ventiquattro mesi dalla data della deliberazione assembleare per un importo massimo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 2 mld (duemiliardi) mediante emissione di azioni ordinarie da offrire a pagamento in opzione agli aventi diritto titolari di qualsivoglia categoria di azioni in circolazione, in una o più volte, con ogni più ampia facoltà per gli Amministratori di stabilire, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell’operazione, ivi compresi il prezzo di emissione (compreso l’eventuale sovrapprezzo) delle azioni stesse e il godimento. Modifica dell’art. 6 dello statuto sociale e delibere inerenti e conseguenti.**
- 3. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ex articolo 2443 codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile il capitale sociale, entro il periodo di diciotto mesi dalla data della deliberazione assembleare, per un importo massimo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 471 mln (quattrocentosettantunmilioni) mediante emissione di azioni ordinarie da offrire a pagamento in opzione agli aventi diritto titolari di qualsivoglia categoria di azioni in circolazione, in una o più volte, con ogni più ampia facoltà per gli Amministratori di stabilire, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell’operazione, ivi compresi il prezzo di emissione (compreso l’eventuale sovrapprezzo) delle azioni stesse e il godimento, in modo tale che si possa procedere al riacquisto delle Noncumulative Floating Rate Guaranteed Convertible FRESH Preferred Securities (codice ISIN XS0180906439). Modifica dell’art. 6 dello statuto sociale e delibere inerenti e conseguenti.”**

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

(b) di conferire al Presidente e ai Vice Presidenti, anche disgiuntamente tra di loro, tutti i più ampi poteri per dare esecuzione a quanto sopra deliberato, ivi compresa la facoltà di introdurre nella deliberazione stessa tutte le modifiche, aggiunte o soppressioni, non di carattere sostanziale, che fossero ritenute necessarie o anche solo opportune o che fossero eventualmente richieste dalle autorità competenti in sede di autorizzazione ed iscrizione.”