



**Mario Zanchi**  
NOTAIO

Via dei Montanini, 132  
53100 Siena  
Tel. 057749300 - 0577284475  
Fax 0577 282138  
e-mail: mzanichi@notariato.it

Repertorio n.27483 Raccolta n.12021 =====

Verbale dei lavori dell'Assemblea Straordinaria dei soci

===== della =====  
===== "BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A." =====  
===== Società per azioni quotata =====  
===== tenutasi il giorno 4 marzo 2009 =====  
===== REPUBBLICA ITALIANA =====

L'anno duemilanove (2009) il giorno cinque (5) del mese di marzo 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 componente ed io Notaio, tramite il presente atto, procediamo come segue a redigere il verbale dei lavori dell'Assemblea 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 4.486.786.372,26 - 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 4 marzo 2009 in Siena Viale Mazzini n. 23, nei locali della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., della quale l'Avv. Giuseppe Mussari ha svolto, ai sensi dell'art.12 dello Statuto Sociale, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione di essa Società, la funzione di Presidente ed io Notaio, su richiesta di esso Presidente, quella di Segretario: =====

Iniziati i lavori assembleari alle ore nove e minuti quindici (h 09 m 15) ed assunte le suddette funzioni, il Presidente, ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale, sceglie fra gli azionisti presenti i Signori Fabio Bizzarri e Luca Garosi quali scrutatori. =====

Il Presidente dà atto che: =====

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti i Signori: = Ernesto Rabizzi, Fabio Borghi, Lorenzo Gorgoni e Andrea Pisaneschi mentre hanno giustificato la loro assenza i Consiglieri Francesco Gaetano Caltagirone, Turiddo Campaini, Lucia Coccheri, Carlo Querci e Pier Luigi Stefanini; =====

- del Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci effettivi

Signori Tommaso Di Tanno, Presidente, Pietro Fabretti e Leonardo Pizzichi; =====

- è presente il Direttore Generale Antonio Vigni. =====

Il Presidente comunica: =====

- di aver consentito l'ingresso nella sala assembleare ad alcuni esperti ed a giornalisti accreditati, invitati ad assistere all'Assemblea anche in conformità alle raccomandazioni CONSOB, riconoscibili da apposito tesserino; =====

- di aver consentito l'ingresso nella sala assembleare ad alcuni dirigenti e dipendenti della Banca, che ha ritenuto utile far partecipare alla presente Assemblea in relazione agli argomenti da trattare, nonché a rappresentanti delle Organizzazioni Sindacali aziendali. Segnala, infine, la presenza in sala di dipendenti della Banca e di altri collaboratori esterni, parimenti riconoscibili da appositi tesserini, comunicando che tale personale è presente per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori e che tutte le persone citate sono state, così come i Signori azionisti, regolarmente identificate ed accreditate. =====

L'elenco di tali soggetti viene allegato sotto la lettera "A" alla presente verbalizzazione. =====

Il Presidente informa che, ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea sono raccolti e trattati dalla Banca esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori. =====

Sempre il Presidente dichiara: =====

- che sono stati perfezionati tutti gli adempimenti previsti dalla legge e, in particolare, dalle norme di cui al D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 - Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria - e dalle relative disposizioni di attuazione. =====

Al riguardo, precisa quanto segue: =====

- l'assemblea è stata convocata in sede straordinaria a norma dell'art.12 del vigente Statuto Sociale, mediante pubblicazione dell'avviso nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana (n. 11 Parte II - Foglio delle Inserzioni -) del giorno 29 gennaio 2009, Inserzione S-09304, nei termini indicati dal Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998. =====

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

"Progetto di fusione per incorporazione di Banca Toscana S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.". =====

Il Presidente dichiara altresì che: =====

- l'avviso di convocazione è stato comunicato alla Borsa Italiana S.p.A. in data 28 gennaio 2009 e altresì pubblicato in data 29 gennaio 2009 sul quotidiano "Il Sole 24 Ore"; =====

- in data 25 novembre 2008, in ottemperanza alle Istruzioni di Vigilanza per le banche, è stata presentata alla Banca

d'Italia una nota, integrata successivamente con lettera del 18 dicembre 2008, inerente l'istanza di autorizzazione - ai sensi dell'art. 57 del D. Lgs. n. 385/1993, Testo Unico Bancario - T.U.B., all'operazione di fusione per incorporazione di Banca Toscana S.p.A. ("BT") in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("BMPS"); =====

- in data 11 dicembre 2008 il Consiglio di Amministrazione di BMPS ha approvato il Progetto di Fusione per incorporazione di BT in BMPS, ai sensi dell'art. 2501 ter del Codice Civile;

- in data 23 gennaio 2009 la Banca d'Italia, ha comunicato - prot. n. 77511 - l'autorizzazione alla fusione per incorporazione di BT in BMPS, ai sensi dell'art. 57 del D. Lgs. n. 385/1993, Testo unico bancario - T.U.B.; =====

- in data 27 gennaio 2009 è stato effettuato il deposito presso la Sede sociale della sottoelencata documentazione: ==

a) Progetto di fusione per incorporazione di Banca Toscana S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., ex art. 2501-ter Codice Civile; =====

b) Relazione degli amministratori in ottemperanza agli obblighi imposti dal secondo comma dell'art. 70 del Regolamento degli Emittenti ed in conformità con quanto disposto dall'Allegato 3A richiamato dal medesimo articolo; =====

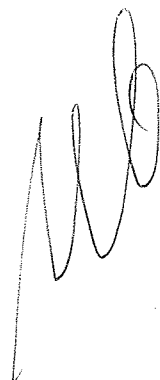
c) Bilanci degli esercizi 2005, 2006 e 2007 delle società partecipanti alla fusione, con le relazioni dei soggetti cui compete l'amministrazione e il controllo contabile (rispettivamente depositati presso il Registro delle Imprese di Siena per l'incorporante in data 17 maggio 2006 al n. 6774/2006, in data 15 maggio 2007 al n. 6532/2007 e in data 16 maggio 2008 al n. 6909/2008; per l'incorporanda BT presso il Registro delle Imprese di Firenze in data 8 maggio 2006 al n. 22386/2006, in data 27 aprile 2007 al n. 22168/2007 e in data 14 aprile 2008 al n. 20686/2008); =====

d) Situazioni patrimoniali delle società partecipanti alla fusione redatte a norma dell'art. 2501 - *quater* del codice civile; =====

nonché il regolamento disciplinante lo svolgimento dell'assemblea; =====

- in data 27 gennaio 2009 è stato iscritto nel Registro delle Imprese di Siena il progetto di fusione per incorporazione di BT in BMPS su cui l'odierna assemblea è chiamata a deliberare. Il Presidente ricorda, inoltre, che: =====

- ad oggi il capitale della Società ammonta a Euro 4.486.786.372,26 (quattromiliardiquattrocentottantaseimilionsettecentottantaseimilatrecentosettantadue virgola ventisei) interamente versato - ed è rappresentato da n. 5.545.952.280 (cinquemiliardicinquecentoquarantacinquemilionovecentocinquantaduemiladuecentottanta) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,67 (zero virgola sessantasette) ciascuna, da n. 1.131.879.458 (unmiliardocentotrentunomilioniottocentosettantanovemilaquattrocentocinquantotto) azioni



privilegiate del valore nominale di euro 0,67 (zero virgola sessantasette) ciascuna e da n. 18.864.340 (diciottomilioniottocentosessantaquattromilatrecentoquaranta) azioni di risparmio - valore nominale di euro 0,67 (zero virgola sessantasette) ad azione -; =====

- la Società si avvale per questa Assemblea di un sistema per la rilevazione elettronica delle presenze e del voto. Pertanto è stato distribuito ai soci o loro delegati partecipanti all'Assemblea, un apparecchio denominato televoter, il cui contatto con l'apposito lettore, in entrata o in uscita dall'area assembleare, consente di appurare in tempo reale la consistenza del capitale rappresentato in Assemblea, il nominativo dei soci presenti o rappresentati, dei loro delegati e delle azioni rispettivamente portate; =====

- avvalendosi del predetto sistema, viene redatto l'elenco nominativo dei soci intervenuti, di persona o per delega, con l'indicazione per ciascuno di essi del numero delle azioni di pertinenza e che verrà allegato alla verbalizzazione della presente Assemblea, conformemente a quanto previsto dal citato Regolamento CONSOB degli Emittenti. =====

Sulla base delle risultanze fornite da tale sistema, in questo momento - sono le ore nove e minuti diciannove (h 09 m 19) -, sono presenti o regolarmente rappresentati nella sala:

- quanto alle azioni ordinarie, n. 19 soci in proprio, portatori di n. 7.163.907 azioni e n. 305 soci per delega, portatori di n. 3.029.286.137 azioni, per complessive n. 3.036.450.044 azioni ordinarie, pari al 54,750742% del capitale sociale rappresentato da tali azioni, aventi il diritto di voto in sede ordinaria e straordinaria; =====

- quanto alle azioni privilegiate, un socio in proprio, portatore di tutte le n. 1.131.879.458 azioni privilegiate, aventi diritto di voto solo in sede straordinaria. =====

In totale sono quindi presenti, o regolarmente rappresentati nella sala, n. 324 azionisti o aventi diritto al voto per azionisti, portatori, complessivamente, di n. 4.168.329.502 azioni ordinarie e privilegiate, pari al 62,420403% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea straordinaria, relativamente ai quali è pervenuta la comunicazione prevista dall'art. 2370 del Codice Civile. =====

Partecipa all'assemblea il rappresentante comune degli azionisti di risparmio Dott. Francesco Salerno. =====

Il Presidente comunica che: =====

- è stata verificata l'osservanza delle norme e delle prescrizioni previste dalla legge e dallo statuto sociale in ordine all'intervento dei soci in assemblea e al rilascio delle deleghe; quest'ultime nei termini di cui all'art. 2372 del Codice Civile e delle disposizioni regolamentari vigenti; =====

- le deleghe vengono acquisite agli atti sociali; =====

- in ottemperanza a quanto richiesto dall'art. 85 del Regolamento CONSOB n. 11971, secondo le risultanze del libro soci,

integrate dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente, ed in base alle altre informazioni a disposizione, gli unici azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% del capitale sociale, rappresentato da azioni con diritto di voto, sono: =====

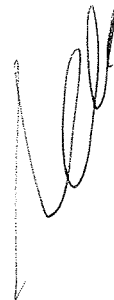
\* Fondazione Monte dei Paschi di Siena. Quest'ultima possiede direttamente n. 2.544.187.735 azioni ordinarie, pari al 45,875% del capitale sociale rappresentato da tali azioni, n. 1.131.879.458 azioni privilegiate, pari al 100% del capitale sociale rappresentato da tali azioni. La Fondazione Monte dei Paschi di Siena possiede inoltre n. 18.592.066 azioni di risparmio, pari al 98,557% del capitale sociale rappresentato da tali azioni, nonché ulteriori n. 45.672.875 azioni ordinarie tramite BMPS S.p.A. per le quali non può essere esercitato il diritto di voto (artt. 2357 ter e 2359 bis del codice civile); =====

\* J.P. Morgan Chase & Co. che possiede tramite Società appartenenti al proprio Gruppo n. 308.389.584 azioni ordinarie, pari al 5,56% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al 4,62% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea straordinaria e al 4,61% del capitale totale della Società. Di tale partecipazione J.P. Morgan Chase & Co. detiene indirettamente la nuda proprietà di n. 295.236.070 azioni ordinarie, pari al 5,32% del capitale sociale ordinario, tramite JPMorgan Securities Ltd e JPMorgan Whitefriars, mentre l'usufrutto è costituito a favore di BMPS. Il diritto di voto relativo a tali azioni, spettante all'usufruttuario, risulta sospeso fintantochè il diritto di usufrutto a favore di BMPS sarà in essere; =====

\* Caltagirone Francesco Gaetano, che ha dichiarato con ultima comunicazione del 16 giugno 2008 di possedere indirettamente, tramite Società appartenenti al proprio Gruppo, n. 262.000.000 di azioni ordinarie, pari al 4,72% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al 3,92% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea straordinaria e al 3,91% del capitale totale della Società; ==

\* AXA SA, che possiede, direttamente e indirettamente tramite società appartenenti al proprio Gruppo, n. 253.846.370 azioni ordinarie, pari al 4,58% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al 3,80% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea straordinaria e al 3,79% del capitale totale della società; =====

\* Unicoop Firenze - Società Cooperativa, che possiede n. 185.176.232 azioni ordinarie, pari al 3,34% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, al 2,77% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi il diritto di voto nell'Assemblea



straordinaria e al 2,76% del capitale totale della Società. ==  
Per quanto concerne l'esistenza di sindacati di voto o di blocco o, comunque, di patti parasociali o di patti e accordi di alcun genere in merito all'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse e di cui all'art. 122 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, il Presidente rende noto che la Società ha ricevuto le seguenti comunicazioni: =====

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

\* in data 3 aprile 2008, avvenuta sottoscrizione in data 29 marzo 2008 di un accordo modificativo del suddetto patto di consultazione stipulato in data 15 gennaio 2007 tra n. 50 azionisti della Banca, accordo modificativo inerente la vendita o la cessione in tutto o in parte, anche a termine, delle azioni e eventuali strumenti finanziari vincolati al patto, la vendita o cessione della nuda proprietà e/o dell'usufrutto di tutto o parte delle azioni vincolate al patto, la conclusione di contratti d'opzione o di swap, il diritto di voto su azioni costituite in garanzia o pegno e, in generale, le comunicazioni inerenti dette operazioni; =====

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

Azionista	Percentuale su azioni ordinarie
Gorgoni Lorenzo	0,5314% =====
Palumbo Mario	0,2704% =====
Leuzzi Gina	0,1953% =====
Montinari Dario	0,1796% =====
Montinari Piero	0,1796% =====
Montinari Pantaleo Nicola	0,1742% =====
Gorgoni Antonia	0,1463% =====
Montinari Sigilfredo	0,1244% =====
Montinari Andrea	0,1244% =====
Montinari Luisa	0,1048% =====
Verderamo Enrica	0,1010% =====

oltre a numero 39 altri azionisti detentori, ciascuno, di partecipazioni inferiori allo 0,1%; pari, in totale, allo 0,8161% delle azioni ordinarie. Quindi, complessivamente, n. 50 azionisti ordinari. =====

Il Presidente invita chi avesse ulteriori comunicazioni da fare, con riferimento all'esistenza di patti di cui all'art. 122 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, a volerle effettuare. =====

Nessuno chiede la parola. =====

Il Presidente ricorda che non risulta vi sia stata alcuna sollecitazione o raccolta di deleghe di voto ai sensi degli artt. 136 e seguenti del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria. =====

Ricorda, inoltre, che, ai sensi dell'art. 9 dello Statuto vigente, nessun socio, ad eccezione dell'Istituto conferente, può possedere, a qualsiasi titolo, azioni ordinarie in misura superiore al 4% del capitale della Società. Il diritto di voto inerente le azioni detenute in eccedenza rispetto al limite massimo sopra indicato non può essere esercitato. =====

Il Presidente invita tutti i partecipanti all'Assemblea a voler rendere nota l'eventuale esistenza di situazioni che importino il superamento del limite di possesso azionario fissato dal citato art. 9 dello Statuto, e, in particolare, a voler dichiarare se alcuno detenga azioni della Società anche tramite fiduciarie e/o interposta persona ed inoltre se alcuno detenga azioni della Società per conto di altri soci, in misura tale da superare il limite statutario citato. Nessuno chiede la parola. =====

Sempre il Presidente richiede formalmente che tutti i partecipanti all'assemblea dichiarino l'eventuale esistenza di situazioni che impediscano loro l'esercizio del diritto di voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello statuto sociale, facendo presente che le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono, comunque, computabili ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea. =====

Nessuno chiede la parola. =====

Il Presidente constata che: =====

- si è provveduto ad accertare l'identità e la legittimazione di tutti gli intervenuti a partecipare all'assemblea nei modi previsti dalle norme vigenti; =====

- è stato raggiunto il quorum costitutivo previsto per le assemblee straordinarie di prima convocazione, essendo intervenuti azionisti o aventi diritto al voto per azionisti, che rappresentano più della metà del capitale sociale avente diritto al voto nelle assemblee straordinarie. =====

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

Prima di procedere all'esame dell'unico punto all'Ordine del Giorno, il Presidente ritiene opportuno dare alcune informazioni in merito alle modalità di svolgimento dell'Assemblea.



Richiama, quindi, l'attenzione dei presenti sulle indicazioni riportate nella documentazione contenuta nella cartella loro consegnata all'atto del ricevimento, nella quale cartella sono contenuti: =====

- 1) Regolamento Assembleare. =====
- 2) Nota sulle modalità di votazione. =====
- 3) Testo statuto vigente. =====
- 4) Copia relazione e proposta del Consiglio di Amministrazione circa l'argomento all'Ordine del Giorno. =====
- 5) Scheda d'intervento. =====
- 6) Pro-memoria sulle misure di sicurezza negli ambienti assembleari. =====

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

Il Presidente conferma che verrà utilizzata per le votazioni apposita procedura elettronica mediante l'apparecchio televoter, che è stato consegnato a ciascun azionista o delegato, nel quale è memorizzato un codice di identificazione del Socio e delle relative azioni rappresentate. Tale apparecchio è strettamente personale e le manifestazioni di voto devono essere effettuate personalmente dal titolare dello stesso. Il voto si svolgerà in modo palese, tramite alzata di mano da parte prima dei favorevoli, poi dei contrari e infine degli astenuti. =====

Gli azionisti saranno quindi invitati a far rilevare elettronicamente il loro voto tramite il televoter, premendo il tasto corrispondente alla scelta effettuata. =====

Dopo aver verificato la propria scelta sul display (FAVOREVOLE - ASTENUTO - CONTRARIO) ed eventualmente dopo averla corretta, gli azionisti dovranno premere il tasto OK. =====

Il Presidente ricorda, altresì, che: =====

- i portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati su una stessa proposta dovranno recarsi in ogni caso alla postazione di "voto assistito", posta in adiacenza della Presidenza; =====

- coloro che intendono effettuare interventi sono invitati a compilare l'apposita "scheda per richiesta di intervento" predisposta per l'argomento all'Ordine del Giorno, indicando le proprie generalità, recandosi poi con il proprio televoter presso la postazione "Raccolta interventi", ubicata all'ingresso della sala assembleare, per consegnarla; =====

- al fine di consentire la più ampia partecipazione al dibattito, il Presidente invita a formulare interventi che siano strettamente attinenti all'argomento all'Ordine del Giorno e il più possibile contenuti nella durata, riservandosi al riguardo di dare indicazioni sulla durata massima degli interventi prima dell'apertura della discussione, tenendo conto della rilevanza dell'argomento in discussione e del numero delle richieste d'intervento depositate; =====

- le risposte alle eventuali richieste dei soci verranno, di



regola, fornite al termine di tutti gli interventi. Sono consentiti anche brevi interventi di replica. Di regola gli interventi saranno effettuati nell'apposita postazione situata a fianco del tavolo di presidenza; =====

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

Prega gli intervenuti di non assentarsi, ricordando che, se dovessero farlo, sono invitati a passare dall'apposito portale - già utilizzato all'ingresso - usando il televoter per segnalare il momento di uscita e quello del successivo rientro nell'area assembleare, e ciò ai fini della esatta costante rilevazione dei presenti e del relativo numero delle azioni partecipanti alle singole votazioni, come disposto dalla normativa CONSOB. =====

Il Presidente dichiara, quindi, aperti i lavori in sede straordinaria e dà lettura dell'unico punto all'Ordine del Giorno e della relativa relazione del Consiglio di Amministrazione, così come di seguito testualmente riportato: =====

**"Progetto di fusione per incorporazione di Banca Toscana S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A."** =====

La presente relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è stata redatta, pur non essendo espressamente prevista ai sensi dell'articolo 2505 del Codice civile nel caso di incorporazione di società interamente detenuta, in ottemperanza agli obblighi imposti dal 2° comma dell'articolo 70 del Regolamento degli Emittenti ed in conformità con quanto disposto dall'Allegato 3A richiamato dal medesimo articolo. =====

Si ricorda, infine, che, ai sensi dell'articolo 2505 del Codice civile, non si è provveduto a richiedere la relazione degli esperti, stabilita dall'articolo 2501 *sexies* del Codice civile, in quanto la Società Incorporante detiene e deterrà, fino ad esaurimento della procedura di fusione, il 100% del capitale sociale della Società Incorporanda. =====

**1. - Illustrazione dell'operazione e le motivazioni della stessa, con particolare riguardo agli obiettivi gestionali delle società partecipanti alla fusione e ai programmi formulati per il loro conseguimento** =====

**1.1. - Tipo di fusione** =====

- La fusione sarà realizzata mediante la fattispecie della fusione omogenea per incorporazione diretta, essendo la Società Incorporanda interamente posseduta dalla Società Incorporante. =====

- Dal punto di vista civilistico, l'operazione si realizzerà in conformità con gli articoli 2501 e seguenti del Codice civile e secondo modalità e condizioni descritte nel Progetto di Fusione. =====

**1.2. - Società partecipanti alla fusione** =====

- Società Incorporante: =====

- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni n. 3, capitale sociale interamente versato Euro 4.486.786.372,26.= suddiviso in n. 5.545.952.280 azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 0,67.=, in n. 1.131.879.458 azioni privilegiate del valore nominale unitario di Euro 0,67.= ed in n. 18.864.340 azioni di risparmio del valore nominale unitario di Euro 0,67.=, iscritta all'Albo delle Banche di cui all'articolo 13 del D.Lgs. 385/93, codice banca 1030.6, ed iscritta al Registro delle Imprese di Siena al n. 00884060526 con pari numero di codice fiscale e partita IVA, Capogruppo del Gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena, codice gruppo 1030.6. =====

- Società Incorporanda: =====  
- Banca Toscana S.p.A., con sede legale in Firenze, Via Del Corso n. 6, capitale sociale interamente versato pari ad Euro 1.010.000.000,00.= suddiviso in n. 1.000.000.000 azioni del valore nominale unitario di Euro 1,01.=, iscritta all'Albo delle Banche di cui all'articolo 13 del D.Lgs. 385/93, codice banca 03400.9, ed iscritta al Registro delle Imprese di Firenze al n. 05272250480 con pari numero di codice fiscale e partita IVA, appartenente al Gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena, codice gruppo 1030.6. =====

1.3. - I motivi dell'operazione =====

- L'operazione, di cui all'ordine del giorno, si pone in linea con le indicazioni emerse dal Piano Industriale di Gruppo 2008 - 2011, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. nella seduta del 10 marzo 2008, che prevede, tra l'altro, una profonda riconfigurazione strutturale dell'attuale composizione del Gruppo medesimo ed una razionalizzazione della rete con l'integrazione di Banca Agricola Mantovana S.p.A. e Banca Antonveneta S.p.A. - rispettivamente perfezionate in data 16 settembre e 22 dicembre 2008 - in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e la creazione di Nuova Banca Antonveneta S.p.A., ora Banca Antonveneta S.p.A., quale banca rete focalizzata nel Nord Est, e la fusione per incorporazione di Banca Toscana S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., che quest'oggi siete chiamati a deliberare. =====

- La fusione di Banca Toscana S.p.A. è, quindi, uno degli ultimi interventi di ottimizzazione del nuovo assetto distributivo del Gruppo e risponde a quel principio di "dominanza" territoriale (ovvero "unica banca per singolo territorio"), con conseguente rimozione delle sovrapposizioni di sportelli attualmente esistente, di incremento dell'efficacia commerciale della Rete e di miglioramento strutturale dell'efficienza del Gruppo. =====

- La prospettata fusione di Banca Toscana S.p.A. è finalizzata quindi a conseguire significativi miglioramenti dell'efficacia commerciale nella rete di presidio storico del Gruppo, grazie ad una maggiore integrazione della filiera commerciale

sia retail che corporate e ad una maggiore univocità ed incisività degli in-put commerciali da parte delle strutture centrali. Sono, altresì, attesi recuperi di efficienza dalla conseguente razionalizzazione delle strutture e dei processi operativi, con positive ricadute sia in termini di manovra sulle risorse sia per quanto attiene all'efficientamento delle spese amministrative. =====

- Il valore del marchio aziendale della Società Incorporanda, infine, sarà salvaguardato nelle zone di insediamento tradizionale e potrà essere utilizzato secondo quanto previsto dall'articolo 1, punto 1°, dello statuto di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. che detta *"La Società può utilizzare nei propri segni distintivi marchi delle società incorporate, nonché quelli posseduti da tali società, purchè accompagnati dalla propria denominazione"*. =====

- Le strategie di efficientamento previste dal Piano Industriale 2008 - 2011, che saranno, come poc'anzi ricordato, strettamente correlate alla manovra sulle risorse ed alle operazioni societarie e di riorganizzazione delle filiere "di servizio", rappresentano una leva essenziale per rendere l'integrazione di Banca Toscana S.p.A. ed il riassetto di Gruppo produttive di tangibili benefici. Esse si estrinsecheranno attraverso sei direttrici fondamentali, che di seguito vengono illustrate: =====

- manovra organizzativa, che prevede liberazioni di risorse dalle strutture centrali (per effetto dei nuovi assetti organizzativi/interventi di revisione dei processi operativi) ed assorbimenti a fronte di iniziative di rafforzamento commerciale; =====

- manovra sulle risorse, riferita ai processi di contenimento e ricomposizione del personale in organico (entrate/uscite); =

- interventi sul processo del credito, riferiti alla rivisitazione di uno dei più qualificanti processi aziendali per ridurre i costi operativi ed i rischi, aumentando contestualmente la qualità di servizio al cliente ed il supporto allo sviluppo del business; =====


- manovra su altre spese amministrative, tesa al contenimento dei costi per il funzionamento dei processi aziendali, valorizzando a pieno il potenziale di risparmio generato dalle operazioni di integrazione previste dal Piano Industriale di Gruppo 2008 - 2011; =====

- razionalizzazione degli attuali poli di back-office e ICT di Gruppo e contestuale ottimizzazione dei poli produttivi della Capogruppo; =====

- interventi sulla filiera immobiliare, riferiti alle opportunità di revisione strutturale del comparto in ottica di migliore presidio dei costi di produzione e della qualità erogata. =====

#### 1.4. - Aspetti giuridici =====

- Poiché Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. detiene la



totalità del capitale sottoscritto e versato di Banca Toscana S.p.A. - pari ad Euro 1.010.000.000,00.=, alla fusione saranno applicate le previsioni di cui all'articolo 2505 del Codice civile in materia di "incorporazione di società interamente possedute", che consentono una semplificazione procedurale.

- La proposta di fusione oggetto della presente relazione non configura in alcun modo la fattispecie prevista dall'articolo 2501 *bis* del Codice civile. =====

- Ai sensi del terzo comma dell'articolo 57 del Testo Unico Bancario (T.U.B.) ed in deroga all'articolo 2503, 1° comma, del Codice civile, i creditori delle società partecipanti alla fusione possono opporsi alla stessa entro quindici giorni dall'ultima delle iscrizioni previste dall'articolo 2502 *bis* del Codice civile. =====

- Non esistono particolari categorie di Soci e possessori di titoli diversi dalle azioni cui venga riservato un trattamento differenziato. =====

- Non è previsto alcun vantaggio particolare a favore degli Amministratori delle Società partecipanti alla fusione. =====

**1.5. - Aspetti contabili** =====

- L'operazione di fusione per incorporazione avverrà sulla base delle situazioni patrimoniali al 30 settembre 2008 delle due Società. =====

**2. - Modalità di assegnazione delle azioni della Società Incorporante** =====

- La proposta fusione per incorporazione non richiede alcun aumento di capitale della Società Incorporante a favore dei soci della Società Incorporanda; conseguentemente non viene determinato alcun rapporto di cambio e non è previsto alcun conguaglio in denaro. =====

- La fusione avrà per effetto l'annullamento di tutte le azioni ordinarie Banca Toscana S.p.A. e non vi sarà alcuna assegnazione di azioni né alcun rapporto di concambio di azioni. Non trovano, pertanto, applicazione le disposizioni dell'articolo 2501 *ter*, 1° comma, n. 3), 4) e 5), e degli articoli 2501 *quinquies* e 2501 *sexies* ai sensi del richiamato articolo 2505 del Codice civile. =====

**3. - Data di decorrenza dalla quale le operazioni delle società partecipanti alla fusione sono imputate, anche ai fini fiscali, al bilancio della Società Incorporante o di quella risultante dalla fusione.** =====

- Nell'atto di fusione sarà stabilita la decorrenza degli effetti della fusione nei confronti dei terzi ex articolo 2504 *bis* del Codice civile, che potrà anche essere successiva alla data dell'ultima delle iscrizioni previste dall'articolo 2504 del Codice civile. =====

- Le operazioni della Società Incorporanda saranno imputate, ai fini contabili e fiscali, al bilancio di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. dal 1° gennaio 2009. =====

**4. - Riflessi tributari dell'operazione sulle società parte-**

cipanti alla fusione =====

- Per quanto attiene ai riflessi tributari, si segnala che la fusione per incorporazione è un'operazione fiscalmente neutra, che non genera minusvalenze o plusvalenze fiscalmente rilevanti. Le attività e le passività dell'Incorporanda sono acquisite nel Bilancio dell'Incorporante in regime di continuità fiscale (articolo 172, comma 1° e 2° del Testo Unico delle Imposte sui Redditi). =====

**5. - Previsioni sulla composizione dell'azionariato rilevante nonché sull'assetto di controllo della Società Incorporante a seguito dell'operazione =====**

- L'operazione non avrà alcun effetto modificativo degli attuali assetti partecipativi nella Incorporante in quanto l'operazione di fusione non comporterà l'emissione, da parte di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., di nuove azioni. =====

**6. - Effetti della fusione sui patti parasociali, rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del Testo Unico =====**

- Non risultano effetti della fusione su patti parasociali, rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del T.U.F. aventi ad oggetto Società partecipanti alla fusione medesima. =====

**7. - Valutazioni dell'organo amministrativo in ordine alla eventuale ricorrenza del diritto di recesso previsto dall'articolo 2437 *quinquies* del Codice civile =====**

- La proposta fusione per incorporazione di Banca Toscana S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. non comporta esclusione dalla quotazione; non ricorre pertanto l'ipotesi di recesso prevista dall'articolo 2437 *quinquies* del Codice civile. =====

La presente relazione è stata messa a disposizione del pubblico presso la Sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A., ai sensi dell'articolo 70 del Regolamento degli Emittenti approvato con deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed aggiornamenti, nonché comunicata a Consob ai sensi dell'articolo 90 del predetto Regolamento. =====

Ultimata la lettura, il Presidente dichiara aperta la discussione sull'unico punto all'ordine del giorno della parte straordinaria, rinnovando l'invito ai soci che intendano prendere la parola di prenotarsi mediante la compilazione della "scheda per richiesta di intervento", recandosi poi con il proprio televoter presso l'apposita postazione per consegnarla e rinnovando altresì ad essi l'invito a formulare interventi che siano strettamente attinenti al punto all'Ordine del Giorno e il più possibile contenuti nella durata. =====

**Interviene alle ore 9 (nove) e minuti 40 (quaranta) il socio Romolo Semplici. =====**

Il socio esordisce dicendo che sicuramente il suo giudizio sull'operazione proposta è viziato da tutto il processo che sta attraversando la Banca e sul quale dice di non essere assolutamente d'accordo. =====

Il socio giudica la trasformazione in atto completamente diversa da quel modello di banca da utili record, di sempre maggiori incrementi proposto dallo stesso CDA anche in tempi recenti e reputa che sia una conseguenza dell'operazione Antonveneta alla quale si è manifestato sempre contrario e di cui la Banca non aveva alcun bisogno. =====

Il socio dichiara di prendere atto che l'operazione proposta è inserita nel piano industriale 2008/2011, ma anche di aver sentito dire che tale piano industriale andrà rivisto, giudicando poco coerente con ciò l'odierna delibera, che si inserisce in un processo che dovrà essere probabilmente cambiato.

Il socio dice che gli risultano nervosismi da parte dei dipendenti Banca Toscana, perchè a venti giorni dalla prevista incorporazione ci sono grosse imprecisioni sulle destinazioni, sulla tutela dei dipendenti, sui trasferimenti della direzione generale. =====

Il socio prosegue affermando di non vedere quali grandi risparmi conseguono alle incorporazioni effettuate e da effettuare, dal momento che, per effetto di esse, si assiste, per esempio, ad una grande concentrazione di filiali nel centro di Siena: entrando da Porta Camollia, troveremo la Banca Antonveneta Monte dei Paschi in Via Montanini, la filiale presso la Sede della Banca, la Banca Toscana Monte dei Paschi in Piazza Tolomei, la filiale della Banca in Banchi di Sotto, la filiale della Banca in Piazza del Campo. Anche in alcuni paesi della provincia, prosegue il socio, si assiste ad una duplicazione di filiali per effetto dell'operazione di fusione proposta. =====

Il socio dichiara di riservarsi di analizzare i dati e i risultati nel dettaglio in sede di prossima assemblea di bilancio e preannuncia il suo voto contrario all'operazione oggi proposta, riaffermando che essa non si inserisce in una linea di condotta precisa. =====

Il socio lamenta, poi, la mancanza di linearità e di convenienza in tutta una serie di operazioni tra le quali l'anticipazione del TFR ai dipendenti, chiedendo dati su quest'ultima e giudicandola poco proficua per gli stessi dipendenti, stante l'andamento del titolo nella quale è stata reinvestita. Il socio dichiara, quindi, di voler capire quale sia il percorso intrapreso dalla Banca anche in ragione di quelli che saranno eventuali interventi richiesti allo Stato, e come in esso percorso si inserisca l'operazione di fusione oggi proposta, lamentando che la Banca, per la prima volta nella sua storia, è stata costretta a richiedere aiuti allo Stato, mentre nel passato aveva fatto prestiti a quest'ultimo. Giudica il socio che la richiesta del bond riapre una ferita nel processo di sistemazione in atto, processo che ritiene un po' troppo azzardato. =====

**Interviene alle ore 9 (nove) e minuti 47 (quarantasette) il socio Aldo Bompani. =====**

Il socio esprime il suo nostalgico rammarico per l'incorporazione di una storica Banca, di cui dichiara di essere cliente. Tuttavia, prosegue il socio, è importante, anche in considerazione del particolare momento finanziario, ricercare le economie ed i vantaggi enunciati al punto 1.3 della relazione e sottolinea come fondamentale il principio di avere una banca per un territorio, giudicando premianti le conseguenze che derivano da questa dominanza. =====

Il socio ricorda, poi, come nell'ultimo periodo di aggregazioni siano scomparse banche e nomi storici del sistema bancario italiano e ritiene che l'incorporazione oggi proposta si inserisca in tale processo. =====

Il socio si felicita per le scelte effettuate in passato e in particolare per non essersi esposti nell'Est Europeo, visto che oggi le banche italiane insediate in quel territorio mostrano notevoli difficoltà per la crisi di tali paesi, e per essere rimasti radicati in Italia, che al momento sembra preservata dallo tsunami finanziario. Quindi il socio annuncia il suo voto favorevole. =====

Quanto al nervosismo dei dipendenti, dice il socio che questo si verifica normalmente quando si devono compiere certi riassetti anche in ordine al personale, ma si dice certo, come si legge al punto 1.3 della relazione, che questo avverrà con una manovra ragionata che volge anche alla ricomposizione del personale in organico. =====

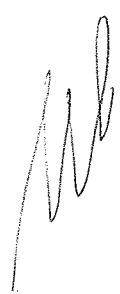
Quanto alla quotazione del titolo, osserva il socio come il deprezzamento sia in linea, se non inferiore, rispetto a quanto accade per le due altre banche italiane e non si può dire che la Banca Monte dei Paschi sia svantaggiata o colpita da eventi maggiormente negativi in confronto a quanto si verifica in generale per il sistema bancario nazionale e internazionale. =====

Il socio preannuncia quindi il suo voto favorevole all'operazione. =====

**Interviene per le risposte il Presidente Avv. Giuseppe Mussari alle ore 9 (nove) e minuti 54 (cinquantaquattro).** =====

Il Presidente, premesso che l'operazione proposta è coerente con quanto stabilito nel Piano industriale 2009/2011, che, dichiara, nessuno ha messo in discussione, fermo restando che, come ovvio, il nuovo Consiglio potrà a riguardo agire in piena autonomia, ritiene che tale operazione sia una delle più complesse, visto che riguarda un pezzo di storia del Gruppo: Banca Toscana nasce agli inizi del secolo scorso in Toscana, ha, quindi, una lunga storia, al pari della Banca Monte dei Paschi. E' stata quotata in Borsa sino al 2002 anno in cui fu delistata, successivamente fusa in Banca Monte dei Paschi e, quindi, riscorporata. =====

Il Presidente prosegue evidenziando che la scelta di percorrere la strada dell'incorporazione oggi proposta deriva da ragioni essenzialmente industriali, e dipende dal fatto che



sin dai primi mesi del 2008 era chiaro al Consiglio, come poi si è verificato, che la sfida per i successivi tre anni sarebbe stata una sfida di efficienza, e che rispetto all'efficienza bisognava sacrificare le posizioni che storicamente potevano essere state sostenute anche a costo di alcune inefficienze, e bisognava puntare a una presenza unitaria sul territorio nazionale, che migliorasse dal punto di vista qualitativo e quantitativo la capacità operativa della Banca. ==

Il Presidente aggiunge poi che tutto il processo delle aggregazioni effettuate in questo periodo dalla Banca si è svolto sempre rispettando le persone, senza avere un giorno di sciopero, trovando sempre soluzioni che sposassero il rispetto dei dipendenti con l'efficienza che si voleva conseguire. ===

Quanto alla concentrazione di filiali nel centro di Siena, risponde il Presidente al socio Semplici che questa rimarrà, poichè ci sono dei segni sul territorio che vanno lasciati e che non possono essere messi in discussione, ricordando, peraltro, che non si terranno aperte delle strutture inefficienti in quanto queste filiali hanno un margine di contribuzione positivo. =====

Quanto all'operazione di assegnazione del TFR ai dipendenti, il Presidente risponde al socio Semplici che è stata un'operazione ad adesione volontaria: i dipendenti che hanno voluto - e che ne avevano diritto - si sono potuti vedere anticipato nel mese di febbraio il loro TFR, con la finalità di acquisto di azioni Banca Monte dei Paschi, senza alcun vincolo in ordine al mantenimento delle stesse nelle loro mani. =====

Il Presidente enuncia, in proposito, i seguenti dati di adesione a livello Gruppo: =====

- Banca Monte dei Paschi 3.000 richieste per 49 milioni di Euro;
- ex Banca Antonveneta 1.850 richieste per 39,5 milioni di Euro;
- Banca Toscana 1.750 richieste per 31 milioni di Euro; =====
- ex Banca Agricola Mantovana 900 richieste per 10 milioni di euro. =====

Il Presidente afferma, pertanto, che si è trattato di un'opportunità offerta ai dipendenti, cui è conseguita una loro libera adesione. =====

Il Presidente desidera ringraziare, e non in maniera formale, gli Organi di Banca Toscana, e prima degli Organi i suoi dipendenti, perchè è difficile vivere un lungo periodo di tempo, quale quello che è passato dall'approvazione del Piano industriale ad oggi, sapendo che l'azienda per la quale lavori avrà un nuovo inizio: nonostante questo i dipendenti di Banca Toscana, i dirigenti di Banca Toscana e gli Organi di Banca Toscana hanno continuato a lavorare come se questa scadenza non ci fosse, cercando di dare il meglio di quello che si poteva dare in un mercato particolarmente complesso. =====

Il Presidente dichiara di manifestare vivo apprezzamento per tutto quello che è stato fatto negli ultimi tempi, in particolare da quando il dottor Olivato è diventato Direttore Ge-



nerale, nell'ambito di Banca Toscana: recupero in efficienza, in qualità del credito, in capacità commerciali. Il Presidente ricorda in proposito che Banca Toscana ha avuto due anni fa una visita ispettiva di Banca d'Italia sul credito e, caso più unico che raro in Italia, l'Organo di Vigilanza non richiese la rettifica in aumento di alcun accantonamento. =====

Il Presidente prosegue nel suo intervento asserendo che per Banca Toscana e Banca Monte dei Paschi inizia oggi una nuova storia; Banca Monte dei Paschi si assume una grande responsabilità: quella di mantenere il rapporto con un pezzo importante del territorio toscano, dove il Monte dei Paschi aveva una presenza relativamente marginale e che Banca Toscana ha saputo interpretare al meglio in questi anni. A tal fine, dichiara il Presidente, saranno adottate soluzioni organizzative che consentiranno di mantenere quel rapporto e di investire su di esso, così come avvenuto per BAM, dove ad oggi non si è perso un cliente, ritenendo che così succederà anche per Banca Toscana. =====

**Interviene per le risposte il Direttore Generale Dott. Antonio Vigni alle ore 10 (dieci) e minuti 2 (due).** =====

Il Direttore Generale rammenta che tutte le strutture impegnate nell'operazione in esame stanno dimostrando attaccamento e convincimento sulla sua positività e che questo attaccamento e convincimento sono riversati soprattutto nei confronti dei clienti. Il Direttore Generale illustra, quindi, come l'operazione sia stata organizzata e venga condotta perseguendo al contempo, anche se potrebbe sembrare contraddittorio, efficienza e maggior presidio sul territorio. ===

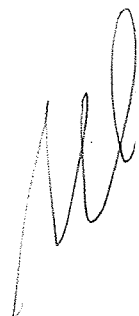
A proposito dell'efficienza, il Direttore Generale afferma che, grazie al percorso industriale fatto, il Gruppo ha ridotto i costi nel 2008 e che tale riduzione sarà ancora più significativa nel 2009, mantenendo in primo piano la rilevanza dell'aspetto clientela e assistenza sul territorio, come sfida altrettanto importante in un momento così delicato.

Il Direttore Generale ringrazia quindi tutto il personale di Banca Toscana, Banca Antonveneta e Banca Agricola Mantovana per aver dimostrato in questa fase grande sensibilità verso quello che l'azienda ha richiesto e verso le prospettive che per tutti si aprono. =====

**Interviene per le repliche alle ore 10 (dieci) e minuti 3 (tre) il socio Romolo Semplici** =====

Il socio dichiara che se si può essere d'accordo su una strategia di integrazione di Banca Toscana per realizzare un risparmio dei costi, si deve anche prendere atto che si è scelta la strada della razionalizzazione e del risparmio rispetto al mantenimento della tradizione e del presidio del territorio, come invece prima si indicava. =====

Per quello che concerne quanto da lui riferito circa il cambio del Piano industriale, il socio afferma non è una sua invenzione, ma che è una dichiarazione pubblica del Presidente



della Fondazione, socio di maggioranza, dichiarazione riportata sulla stampa specializzata. =====

Il socio lamenta, poi, che con l'acquisizione di Antonveneta si siano acquistati ad un prezzo troppo elevato degli sportelli nel nord-est, mentre oggi si possono comprare sportelli o addirittura intere banche a prezzi irrisori rispetto a quello pagato. In proposito, afferma il socio, che se è vero che è facile parlare con il senno di poi, è anche vero che chi è chiamato a fare previsioni, a fare analisi, deve averlo, perchè se non lo ha la sua gestione è un insuccesso. =====

Quanto al problema delle filiali consedenti, se anche si dice favorevole ad una massiccia presenza nella città di Siena, reputa che, per esempio, la filiale in Piazza del Campo non sia produttiva di utili, ma che rappresenti solo un marchio. Ad avviso del socio, il problema delle filiali consedenti è maggiormente preoccupante nei piccoli paesi e non potrà essere risolto in questo momento tramite la vendita degli sportelli stante l'attuale congiuntura nella quale non si vendono o si vendono a prezzi irrisori. Per tali ragioni, sostiene il socio, si andranno a creare intoppi in questo processo di ottimizzazione dei costi e di smobilitazione di filiali. Il socio dichiara, poi, che non vorrebbe che questa operazione di riassetto e riallocazione delle filiali sia l'occasione di ulteriori vendite dello storico patrimonio immobiliare, poichè, a suo giudizio, di immobili storicamente della Banca ne sono stati venduti anche troppi. =====

Il socio afferma, quindi, che il suo fine è quello di svolgere un'azione di controllo dell'attività della Banca, da parte di chi, come lui, a questa Banca tiene, perchè ci sia chiarezza. =====

Quanto all'operazione svolta sull'assegnazione ai dipendenti del TFR, il socio la giudica inopportuna, perchè, mentre la remunerazione dell'accantonamento è del 3-4%, ricorrere al Tremonti-bond costerà fra il 7,5 e l'8%. =====

**Interviene per le repliche alle ore 10 e minuti 08 il socio Aldo Bompani** =====

Il socio, quale cliente della Banca Toscana, riferisce che effettivamente il personale è motivato, reattivo, e che, ove ce ne fosse stato bisogno, ha tranquillizzato la clientela. ==

**Interviene per le contro repliche il Presidente Avv. Giuseppe Mussari alle ore 10 e minuti 09** =====

Il Presidente ringrazia i soci intervenuti, ritenendo giusto che ognuno porti le sue osservazioni, anche quelle più critiche, anche quelle di non condivisione rispetto al percorso intrapreso. Sostiene in proposito il Presidente che l'importante è che vi sia un limite, sempre rispettato in questa assemblea, che riguarda la buona educazione e che i dati oggettivi non vengano messi in discussione, fermo restando che il dato oggettivo può essere ovviamente commentato e giudicato. =====

Il Presidente ritiene utile ribadire, quindi, che quella di Banca Toscana, al pari di quella di BAM e di quella di Antonveneta, non è un'integrazione tesa a tagliare costi, ma che la riduzione dei costi è un positivo effetto delle integrazioni: l'operazione proposta, prosegue il Presidente, risponde ad una logica industriale e commerciale che vuole una rete monomarca in Italia di 2.500/2.600 sportelli, con due zone territorialmente definite, che sono il Triveneto e una parte del Piemonte, dove sono allocate due banche secondo il famoso principio di dominanza territoriale, una nella quale BMPS è socio di maggioranza ed un'altra di cui è l'unico socio. =====

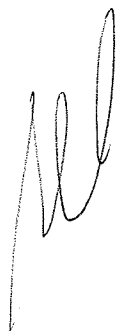
Sostiene il Presidente che il modello proposto porterà a risolvere la problematica della sovrapposizione di sportelli ricordata anche dal socio Semplici. Infatti, il tema delle consedenze, che il Presidente dichiara di non vedere come problema né su Siena né su altre province, troverà inquadramento nell'ambito dell'assolvimento dell'obbligo imposto alla Banca dall'Antitrust di vendere 150 sportelli, determinati in relazione alle quote di mercato da un'autorità indipendente, tra i quali c'è un numero significativo, precisamente 89, di sportelli di Banca Toscana. =====

Quanto al piano industriale, il Presidente risponde che se la Fondazione sarà disponibile a rivederlo, reputando questa affermazione del tutto legittima, potrà discuterne con chi avrà l'onere e l'onore di rappresentare pro tempore la Banca nel prossimo triennio. =====

Quanto all'operazione di assegnazione del TFR ed ai Tremonti Bond, il Presidente illustra che il TFR rappresenta un debito che la Banca ha nei confronti dei dipendenti che può decidere, se il dipendente è d'accordo, di soddisfare prima che il debito vada a normale maturazione al termine del rapporto di lavoro con la Banca. Il TFR che è stato assegnato anticipatamente ai dipendenti era regolarmente iscritto a bilancio come debito nei confronti di essi e come tale era importo non distribuibile e che maturava un interesse annuo a loro favore. I dipendenti hanno chiesto, del tutto autonomamente e legittimamente, su comune volontà della Banca, di ritirare parte di questo TFR. Questo significa che quel debito della Banca è diminuito, scendendo di 131 milioni di euro circa. Afferma dunque il Presidente che tale operazione non ha cambiato in alcun modo l'assetto patrimoniale o la capacità distributiva di utili della Banca e, altresì, non ha comportato l'assunzione di rischi diversi da quelli preesistenti: la cosa importante è che il debito sia correttamente iscritto a bilancio e che quando il dipendente va in pensione chi deve pagare sappia qual'è la posta da utilizzare. =====

**Interviene per le contro repliche il Direttore Generale Dott. Antonio Vigni alle ore 10 e minuti 15. =====**

In risposta al socio Semplici, il Direttore Generale illustra che la filiale di Piazza del Campo è stata aperta circa un



anno e mezzo fa e che è una filiale unica, perchè lì è stato sperimentato un nuovo progetto di grande innovazione, di multicanalità con una piattaforma internazionale sviluppata con Microsoft: un abbinamento, in sostanza, tra l'utilizzo di tecnologie innovative, proprio nella piazza principale di Siena, con la tradizionale offerta di servizi bancari. =====  
Il Direttore Generale prosegue affermando che il risultato di questo lavoro, sul quale si era consapevoli di fare un investimento, è stato molto positivo, perchè la filiale ha aperto moltissimi conti correnti, soprattutto sugli studenti universitari e sta già dando, dopo non molto tempo dalla sua apertura, i primi positivi risultati. Conclude il Direttore Generale manifestando molta soddisfazione per l'esperienza e affermando che sarà una piattaforma da estendere anche in altre zone. =====

===== \*\*\*\*\* =====  
Essendo terminati gli interventi richiesti e le risposte, nessun altro azionista chiedendo la parola per eventuali repliche, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'unico punto all'Ordine del Giorno della parte straordinaria. ==  
Sempre il Presidente rende noto che la presente Assemblea in sede straordinaria, ai sensi del comma 4, lettera b dell'articolo 14 dello Statuto e del secondo comma dell'art. 2368 del Codice Civile, delibera sull'argomento posto all'ordine del giorno col voto favorevole di tanti soci che rappresentano i due terzi del capitale rappresentato in assemblea. =====  
Il Presidente mette quindi in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito all'operazione di Fusione per incorporazione di Banca Toscana S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. di cui io Notaio, su invito del Presidente, procedo a dare lettura come segue: =====

"L'Assemblea Straordinaria degli azionisti, udite le proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione =====

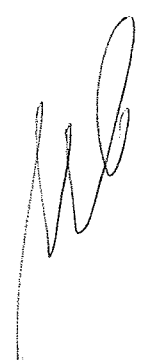
===== D E L I B E R A =====

a) di approvare il progetto di fusione per incorporazione, iscritto nel Registro delle Imprese di Siena in data 27 gennaio 2009, di: =====

- Banca Toscana S.p.A., con sede legale in Firenze, Via Del Corso n. 6, capitale sociale interamente versato pari ad Euro 1.010.000.000,00.= suddiviso in n. 1.000.000.000,00 azioni del valore nominale unitario di Euro 1,01.=, iscritta all'Albo delle Banche di cui all'articolo 13 del D.Lgs. 385/93, codice banca 03400.9, ed iscritta al Registro delle Imprese di Firenze al n. 05272250480 con pari numero di codice fiscale e partita IVA, appartenente al Gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena, codice gruppo 1030.6 =====

in =====  
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni n. 3, capitale sociale interamente versato Euro 4.486.786.372,26.= suddiviso in n. 5.545.952.280

azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 0,67.=, da n. 1.131.879.458 azioni privilegiate del valore nominale unitario di Euro 0,67.= e da n. 18.864.340 azioni di risparmio del valore nominale unitario di Euro 0,67.=, iscritta all'Albo delle Banche di cui all'articolo 13 del D.Lgs. 385/93, codice banca 1030.6, ed iscritta al Registro delle Imprese di Siena al n. 00884060526 con pari numero di codice fiscale e partita IVA, Capogruppo del Gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena, codice gruppo 1030.6 =====  
sulla base delle situazioni patrimoniali al 30 settembre 2008 sia per la società incorporante che per la società incorporanda, il tutto come descritto nel progetto di fusione medesimo, dando alla fusione efficacia fiscale e contabile a decorrere dal 1° gennaio 2009; =====  
b) di conferire al Presidente, ai Vice Presidenti e al Direttore Generale, anche disgiuntamente tra loro, ogni opportuno potere per provvedere a rendere esecutiva a norma di legge la precedente deliberazione, 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, determinando ogni modalità dell'operazione, intervenendo alla stipulazione dell'atto di fusione di cui al punto a) che precede e di ogni altro atto inerente o conseguente, con facoltà di fissare la data di decorrenza degli effetti giuridici della fusione in data successiva alla data dell'ultima iscrizione, consentendo volture, trascrizioni, annotazioni nei pubblici registri e in genere provvedendo a tutto quanto necessario per la completa attuazione delle precedenti deliberazioni, con ogni potere nessuno escluso. Quanto sopra, occorrendo, anche a mezzo di mandatario o mandatari." =====  
Ultimata la lettura, il Presidente invita gli azionisti che approvano la proposta ad alzare la mano; =====  
invita poi gli azionisti che non approvano la proposta ad alzare la mano; =====  
invita, infine, gli azionisti che intendono astenersi ad alzare la mano. =====  
Invita quindi gli azionisti a far rilevare elettronicamente il loro voto tramite il televoter, premendo il tasto corrispondente alla scelta effettuata. =====  
Prega gli azionisti, dopo aver verificato la propria scelta sul display ("FAVOREVOLE" - "ASTENUTO" - "CONTRARIO") e, eventualmente, dopo averla corretta, di premere il tasto "OK".  
Invita quindi gli azionisti che intendono esprimere voti diversificati a recarsi presso l'apposita postazione di "voto assistito", posta in adiacenza della Presidenza. =====  
Prega infine i presenti di non allontanarsi prima di avere completato le operazioni di voto. =====



Esaurite le operazioni di voto, il Presidente, dato atto della presenza alla votazione - in proprio o per delega, alle ore dieci e minuti ventuno (h 10 m 21) - di n. 369 azionisti o aventi diritto al voto per azionisti, portatori di n. 4.406.714.437 azioni, di cui n. 4.406.714.437 ammesse al voto, pari al 65,990199% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, comunica come segue i risultati della votazione: =====

\* favorevoli n. 4.406.537.607 (quattromiliardiquattrocentoseimilionicinquecentotrentasettemilaseicentosette), pari al 99,995987% (novantanove virgola novecentonovantacinquemilanoventecottantasette per cento) delle azioni ammesse alla votazione (65,987551% (sessantacinque virgola novecentottantasettemilacinquecentocinquantuno per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in sede straordinaria); =====

\* contrari n. 12.685 (dodicimilaseicentottantacinque) pari allo 0,000288% (zero virgola zero zero zero duecentottantotto per cento) delle azioni ammesse alla votazione (0,000190% (zero virgola zero zero zero centonovanta per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in sede straordinaria);

\* astenuti n. 164.145 (centosessantaquattromilacentoquarantacinque) pari allo 0,003725% (zero virgola zero zero tremilasettecentoventicinque per cento) delle azioni ammesse alla votazione (0,002458% (zero virgola zero zero duemilaquattrocentocinquantotto per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in sede straordinaria); =====

\* non votanti n. 0 (zero). =====

Il Presidente dichiara quindi che la proposta in merito all'operazione di fusione per incorporazione di Banca Toscana S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è stata approvata con il voto favorevole di più dei due terzi del capitale sociale presente o rappresentato in assemblea. =====

Fa ingresso nella sala assembleare il Consigliere Carlo Querci (sono le ore dieci e minuti ventitrè - h 10 m 23) =====

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

Il Presidente ricorda che, in conformità alle disposizioni regolamentari emanate dalla CONSOB e già più volte richiamate, saranno allegati al verbale dell'Assemblea: l'elenco degli azionisti 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 alla votazione, con indicazione di coloro che si sono allontanati prima di detta votazione, ed il dettaglio dei voti espressi nonché copia dell'autorizzazione della Banca d'Italia alla fusione, copia del progetto di fusione, copia delle situazioni patrimoniali delle Società partecipanti alla fusione e copia della relazione del Consiglio di Amministrazione circa la fusione. =====

Non essendovi altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari, ringraziando gli intervenuti, alle ore dieci e minuti ventiquattro (h 10 m 24). =====

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; =====

- sotto la lettera "D", in unico inserto, l'elenco dei soci intervenuti in assemblea 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 la lettera "E" l'indicazione analitica dei voti espressi relativamente all'unico punto all'ordine del giorno ed in votazione; =====

- sotto la lettera "F" copia dell'autorizzazione della Banca d'Italia alla fusione; =====

- sotto la lettera "G" copia del progetto di fusione; =====

- sotto la lettera "H", copia della situazione patrimoniale di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. al 30 settembre 2008; =====

- sotto la lettera "I", copia della situazione patrimoniale di Banca Toscana S.p.A. al 30 settembre 2008; =====

- sotto la lettera "L" copia della relazione del Consiglio di Amministrazione circa la fusione. =====

Il componente 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 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 componente che, da me interpellato, lo approva e lo sottoscrive insieme a me Notaio alle ore diciassette e minuti trenta (h 17 m 30). =====

F.to Giuseppe Mussari =====

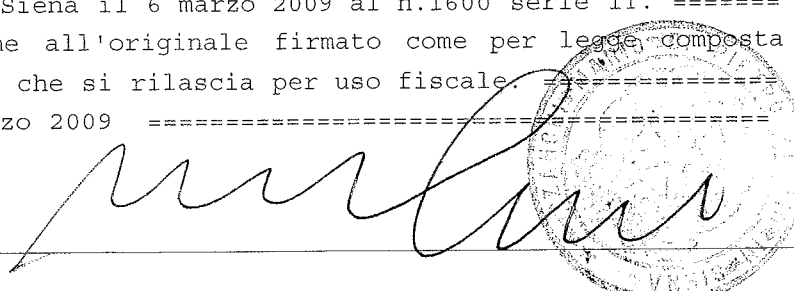
" Mario Zanchi (sigillo) =====

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

Registrato a Siena il 6 marzo 2009 al n.1600 serie 1T. =====

Copia conforme all'originale firmato come per legge, composta di n. 6 fogli che si rilascia per uso fiscale. =====

Siena, 16 marzo 2009 =====



Elenco soci titolari di azioni ordinarie e privilegiate intervenuti all'assemblea tenutasi il  
Il rilascio delle deleghe e avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

04/03/2009 in prima convocazione.

PRESENTI IN/PER			AZIONI ORDINARIE		AZIONI PRIVILEGIATE	
Proprio	Delega		In proprio	Per delega	In proprio	Per delega
0	52	BARBANTI GIULIA	0	112.493.333	0	0
0	1	BERTOCCHINI MARCELLO	0	3.000.000	0	0
1	0	BIANCIARDI RAFFAELE	1.000	0	0	0
1	0	BIZZARRI FABIO	2.773	0	0	0
1	0	BOMPANI ALDO	39.766	0	0	0
0	1	BONECHI LUCA	0	2.544.187.735	0	1.131.879.458
1	0	CAPPELLI PASQUALINO	8.674	0	0	0
1	1	CARDINALI MAURO	3.238	75.000	0	0
0	200	CARLES STEFANIA	0	177.806.265	0	0
0	47	DI VITTORIO CORRADO	0	159.647.290	0	0
1	0	GAROSI LUCA	7.304	0	0	0
1	0	GORELLO LUIGI	1.307	0	0	0
1	0	GRADI PAOLO	6.514	0	0	0
0	1	LENZI MARIA LUDOVICA	0	10	0	0
1	0	MARTINELLI ROBERTO	9.784	0	0	0
1	0	MESSINA MARCO	1.000	0	0	0
1	0	MORENA ROCCO	2.000	0	0	0
0	1	NUTI ANDREA	0	32.036.504	0	0
1	1	NUTI IVO	7.000.000	40.000	0	0
1	0	ONGARO CINZIA	8.042	0	0	0
1	0	PAGLIANTINI FABIO	25.831	0	0	0
1	0	PARRI CATERINA	8.454	0	0	0
1	0	PERFERI FABIO	4.000	0	0	0
1	0	RUFFALDI ERMANNO	5.600	0	0	0
1	0	SEMPLICI ROMOLO	2.220	0	0	0
1	0	VANNETTI MAURIZIO	26.400	0	0	0
19	305	Apertura Assemblea	7.163.907	3.029.286.137	0	1.131.879.458
			<b>TOTALE COMPLESSIVO:</b>			
			<b>3.036.450.044</b>		<b>1.131.879.458</b>	
1	0	BARLUCCHI LANFRANCO	5.200	0	0	0
1	0	BARONTINI FRANCESCA	1.461	0	0	0
1	0	BONDI LORENZA	18.872	0	0	0
1	0	BRUNAMONTI FABIO	6.690	0	0	0
1	0	CIPRIANI FRANCO	6.134	0	0	0



Elenco soci titolari di azioni ordinarie e privilegiate intervenuti all'assemblea tenutasi il  
Il rilascio delle deleghe e avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

04/03/2009 in prima convocazione.

PRESENTI IN/PER		AZIONI ORDINARIE		AZIONI PRIVILEGIATE	
Proprio	Delega	In proprio	Per delega	In proprio	Per delega
1	0	3.014	0	0	0
1	17	1.619	117.679	0	0
1	0	200	0	0	0
1	0	2.161	0	0	0
1	0	3.000	0	0	0
1	0	20.596	0	0	0
-1	0	-6.514	0	0	0
1	0	4.566	0	0	0
1	0	2.271	0	0	0
0	3	0	26.989.859	0	0
1	0	20.830	0	0	0
1	0	9.513	0	0	0
1	0	1	0	0	0
0	1	0	185.176.232	0	0
0	8	0	26.001.550	0	0
1	0	1	0	0	0
35	334	7.263.522	3.267.571.457	0	1.131.879.458
<b>TOTALE COMPLESSIVO:</b>		<b>3.274.834.979</b>		<b>1.131.879.458</b>	

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

1	Deleganti di <b>BARBANTI GIULIA</b> ASSURDIX AVIVA INVESTORS MANAGED FUNDS ICVC MORLEY DIVERSIFIED STRATEGY FUND AXA EQUITY S AXA INSURANCE UK PLC AXA LEBENSVERSICHERUNG AG AXA PREMIER VIP TRUST MULTIMANAGER INTERNATIONAL EQUITY AXA VERSICHERUNG AG BANCO ESPIRITO SANTO BARCLAYS GI/LOT/1 FRR061 BARCLAYS GI/LOT25/FRR049 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD BARCLAYS INTERNATIONAL FUND-PAN EUROPE EQUITY FUND BARCLAYS LIFE ASSURANCE COMPANY LTD BGI AUSTRALIA LTD AS RESPON IBLE ENTITYFOR BARCLAYS EUR OPE EX-UK EQUITY INDEX BGI INDEX SELECTION FUND CAAM ACTIONS DURABLES CAAM ATOUT EUROLAND CAAM CRICA INDOCAM FCP CAAM INDEX EUROPE CAAM MONETAIRE PEA CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT DBV FONDS IV EQ ADVISORS TRUST-MARKETPLUS INTERNATIONAL COR PORTFOLIO EUROSOCIETALE FCP ERAFP ACTIONS EUROS1 EDEAM FCP PFP ISR FEDERSTOCKS FSS TRUSTEE CORPORATION G.A.FD B EQ. BROAD EURO P GAMLA LIVFORSAKRINGS AB SEB TRYGG LIV (PUBI) H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED HSBC EUROPEAN INDEX FUND HSBC INVESTMENT FUNDS (UK) LIMITED HYMNOS L113 IDEAM LEGAL GENERAL WORLDWIDE TRUST THE ROYAL BANK OF SCOTLAND TRUSTEE DEPOSITARY SERV NORWICH UNION LIFE AUSTRALIA LIMITED PICTET AM ISR FRR044 PREDICA ISR EUROPE QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION SAS TRUSTEE CORPORATION SSGA LOT24/FRR048 STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES` RETIREMENT FUND STICHTING SHELL PENSIENFONDS STICHTING TOT BEWARING CORDARES SUBFONDSAANDELEN EUROPA PASSIEF BEHEER THE BANK OF NEW YORK MELLON THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INVESTMENT <b>FUND</b> UBS GAM/LOT1/FRR036 VANGUARD IE-LOT 1/FRR063 VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND VISION POOLED SUPERANNUATION TRUST WIN FONDS III	Tessera n° 666 271.655 5.900 35.450 65.010.760 4.800.000 290.576 4.800.000 622.528 2.008.596 1.122.148 1.784.618 1.682.697 303.570 145.085 109.937 319.000 2.289.984 192.850 220.849 222.976 70.044 1.200.000 388.159 830.000 600.000 7.700 12.678 211.088 133.100 235.088 41.637 88.474 73.400 19.000 70.000 12.989 27.690 210.300 35.000 19.795 53.143 1.300.942 95.164 114.808 825.627 10.895.548 2.434.311  2.053.267 1.349.470 34.969 10.763 2.800.000
	Numero di deleghe rappresentate dal badge: <b>52</b>	<b>112.493.333</b>
2	Delegante di <b>BERTOCCHINI MARCELLO</b> FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA	Tessera n° 612 3.000.000  3.000.000
3	Delegante di <b>BONECHI LUCA</b> FONDAZIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA	Tessera n° 625 2.544.187.735  2.544.187.735
4	Delegante di <b>CARDINALI MAURO</b>	Tessera n° 610

**\* ELENCO DELEGANTI \***

MANCINI GABRIELLO	75.000
	75.000
5 Deleganti di <b>CARLESI STEFANIA</b>	Tessera n° 581
A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	119.150
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS FUND	91.930
ADVANTAGE FUNDS INC-GLOBAL ALPHA FUND	7.922
ALASKA PERMANENT FUND CORP.	184.881
ALPHA ADVANTAGE EUROPE FUND B	120.535
ALPHA ADVANTAGE EUROPE FUND LTD BARCLAYS GLOBAL INVESTORS NA	175.688
ARKWRIGHT, LLC	14.558
AXA	11.200.000
AXA ASSICURAZIONI S.P.A.	11.532.936
AXA ASSICURAZIONI SA	9.214.284
AXA BELGIUM S.A.	11.449.244
AXA FRANCE IARD DI	29.301.566
AXA VITA SA	968.826
AXA WORLD FUNDS	160.000
BAERUM KOMMUNE	22.823
BANC OF AMERICA SECURITIES LLC	500.000
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A.TRUSST	1.377.623
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS NA - 32 CAP MASTER FUND SPC LTD	70.518
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	16.787.678
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	3.960.084
BBH TRUST COMPANY SUCCESSOR TRUSTEE OF THE GMO ERISA POOL TR.	2.274.148
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	27.039
BELLSOUTH CORP REP EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIREEES	45.898
BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND	354.925
BP PENSION FUND	997.416
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO	58.297
BRUNSWICK UNIT 1 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND	13.984
BRUNSWICK UNIT 2 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND	11.760
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	958.244
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	648.337
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	1.573.117
CALVERT WORD VALUES FUND INC- INTERNATIONAL EQUITY FUND	156.916
CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	96.529
CIBC EUROPEAN INDEX FUND	15.479
CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	32.863
COE MANDAT PICTET	111.700
COLISEE EXCELLENCE	14.088.874
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	574.447
COLONIAL FIRST STATE INVESTEMENT LIMITED	117.660
COMERICA BK FOR SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	38.553
COMMON TRUST ITALY FUND	1.447.701
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	9.419
CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	81.411
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY & BENEFIT FUND OF CO	40.596
CREDIT AGRICOLE FUNDS	305.816
DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	139.895
DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	214.479
EAFE INDEX PLUS SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND	55.995
ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITED	73.072
EPWORTH INVESTMENT FUND	27.640
ETRADE INTERNATIONAL INDEX FUND	29.359
EURO ALPHA TILTS FUND B	4.413.816
EURO EX-UK ALPHA TILTS FUND B	948.555
EUROPE INDEX PLUS COMMON TRUST FUND	251.831
EVERT LIMITED .	309
FCP CAPI EUROPE	120.570
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	563.458
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	1.627.390
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	48.020
FORD UAW HOLDING LLC	31.417
FT DOW JONES GLOBAL SELECT DIVIDEND INDEXFUND	31.033
FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS	455.455
GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	18.026
GENERAL MOTORS WELFARE BENEFIT TRUST	16.421
GLOBAL ADVANTAGE FUNDS - MAJOR MARKETS TEILFONDS	615.858
GMO FOREIGN FUND	2.071.948
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	15.718

\* ELENCO DELEGANTI \*

HARRIS UNIT 1 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND	20.276
HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	324.223
HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT-EXCHANGE FUND	468.158
HOURGLASS INDEXED INTERNATIONAL SHARE SECTOR TRUST	36.825
IBM PENSION PLAN	282.387
IBM SAVINGS PLAN	416.027
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	45.112
IMPERIAL INTERNATIONAL EQUITY POOL	32.917
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	55.281
ING DIRECT STREETWISE BALANCED FUND	2.286
ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND	1.906
ING DIRECT STREETWISE BALANCED INCOME FUND	1.668
INTERLOCAL PENS FD GEOPGR COMM INTL	32.368
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	55.266
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B	36.840
INTERNATIONAL STOCK MARKET PORTFOLIO	5.120
INVESTISSEMENT INDICIEL 361	233.239
ISHARES DOW JONES EPAC SELECT DIVIDEND INDEX FUND	193.927
ISHARES MSCI EAFE GROWTH INDEX FUND	210.900
ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	9.799.140
ISHARES MSCI EAFE VALUE INDEX FUND	418.515
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	657.420
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	957.310
ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND	26.936
ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX FUND	839.531
ISHARES S&P GLOBAL FINANCIAL SECTOR INDEX FUND	219.770
JAGUAR PENSION PLAN	77.576
JNL/MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIONAL INDEX FUND	61.551
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	93.457
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	53.684
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B	75.514
JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	104.000
KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	89.315
LANDROVER PENSION SCHEME	104.129
LINDEN CAPITAL LP	2.029.102
LOMBARD ODIER DARIER HFM SA INSTITUTIONNEL-3D	340.000
LOUISIANA STATE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	48.300
LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTER PENSION TRUST	415.597
LVIP SSGA DEVELOPED INTERNATIONAL 150 FU	102.643
LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	23.105
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	3.427.926
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	28.062
MARCH LIMITED	32.676
MELLON BANK EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMEN	199.144
MELLON BANK N.A.	179.492
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENE FIT COLLECTIVE INVES	536.241
MIZUHO TRUST BKG-LUX	33.863
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	68.346
MULTI CURRENCY ALPHA TILTS SOCIAL SCREEN FUND B	7.848
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	5.019.099
NBIMC EUROPEAN EQUITY INDEX FD	219.302
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	159.484
NORWICH UNION INVESTMENT FUND ICVC	53.840
NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	5.940
NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	63.145
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	186.530
PENN SERIES DEVELOPED INTERNATIONAL INDEX FUND	7.196
PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	115.706
PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	22.037
PEPSICO MASTER RETIREMENT TRUST	48.158
PG&E POSTRET. MEDICAL PLAN TR.MGMT & NONBARGAINING	9.900
PGGM (STICHTING PENSIOENFONDS VOOR DE GEZONDHELD,GEESTELIJKE EN MAATSCHAPPELIJKE BELANGEN, ZEIST)	30.000
PICTET & CIE EUROPE SA TAXABLE ACCOUNT	353.900
PICTET & CIE/NON RES EXEMPT GCT	155.912
PSEG NUCLEAR LLC MASTER DECOMMISSIONING TRUS	8.158
PUBL EMPL RET ASSOCIAT OF NEW MEXICO	35.083
PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	138.295
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI	221.106
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	591.994
RETIREMENT AND SECURITY PROGRAM FOR EMPLOYEES/NTCA AND MEMBERS	24.340
ROBINSON UNIT 2 QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING FUND	25.996

**\* ELENCO DELEGANTI \***

ROCKEFELLER CO. INC	1.997
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	33.689
SAN DIEGO GAS&ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	13.800
SAN FRANCISCO CITY & COUN.RET.SYSTEM	162.902
SANDIA CORPORATION PENSIONS PLANS	28.977
SELECT INDEX SERIES	129.484
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	50.071
SILVER GROWTH FUND, LP	6.489
SNS RESPONSIBLE INDEX FUND EQUITY EUROPE (INVESTMENT FUND)	150.000
SPDR MSCI ACWI EX-US ETF	50.534
SPDR S+P INTERNATIONAL FINANCIAL SECTOR ETF	13.544
SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	1.319.479
SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	144.622
SSGA FINANCIALS INDEX EQUITY FUND	65.221
SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	71.904
SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	15.617
SSGA ITALY INDEX FUND	208.609
SSGA MSCI EAFE INDEX FUND	135.919
SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	5.194
SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	188.688
STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	64.209
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	186.255
STATE OF MINNESOTA	666.971
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	1.496.785
STATE STREET EUROPE ENHANCED	96.609
STATE STREET GLOBAL ADVISORS INC	4.856
STATE STREET SRI WORLD INDEX	17.641
STICHTING PENSIOENBELENGEN XEROX VERRAY	56.700
STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	189.294
STREETTRACKS SM MSCI EUROPE FINANCIALS SM ETF	238.773
SUMMIT PINNACLE SERIES - EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	19.221
TD EMERALD GLOBAL EQUITY POOLED FUND TRUST	28.266
TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	202.032
TD EUROPEAN INDEX FUND .	18.051
TD INTERNATIONAL INDEX FUND .	43.045
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	500
THE BANK OF KOREA	123.018
THE BANK OF NEW YORK MELLON	5.482
THE BOARD OF TRUSTEES OF THE LELAND STANFORD JR U	48.500
THE BOSTON COMMON INTNL SOCIAL INDEX FUND L	15.584
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD (RE NESTLE JAPAN HOLDING LIMITED)	17.242
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD RE: HITACHI FOREIGN EQUITY INDEX MOTHER FUND	30.158
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	75.025
TIIA-CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS-INTERNATIONAL EQUITY INDE	240.672
TREASURER OF THE STATE OF N.C. EQTY INVESTMT FD POOLED TRUST	1.516.840
TREDJE AP-FONDEN	1.136.923
TRINITY COLLEGE	80.361
UBS NON RESIDENT TAXABLE CLIENTS	251.366
UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	13.392
UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INSURANCE ASSOCIATION LTD EQUITY CLASS 3	18.972
VAN KAMPEN GLOBAL TACTICAL ASSET ALLOCATION FUND	2.034
VAN KAMPEN LIFE INVESTMENT TRUST GLOBAL TACTICAL ASSET ALLOCAT	1.873
WEST YORKSHIRE PENSION FUND	150.000
WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST	117.767
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	405.101
WISDOM TREE INTERNATIONAL FINANCIAL SECTOR FUND	80.472
WISDOMTREE DIEFA	641.183
WISDOMTREE DIEFA HIGH YIELDING EQUITY	379.519
WISDOMTREE EUROPE HIGH-YIELDING EQUITY	143.024
WISDOMTREE EUROPE TOTAL DIVIDEND FUND	53.677
WISDOMTREE INTERNATIONAL DIVIDEND TOP 100	1.753.823
WISDOMTREE INTERNATIONAL LARGE CAP DIVIDEND	266.629

Numero di deleghe rappresentate dal badge: **200** 177.806.265

6	Deleganti di <b>DESIDERI ROBERTO</b>	Tessera n° 568
	BARBINI DOMENICO	7.466
	BELLUCCI MARZIA	2.784
	BELLUMORI DIEGO	15.920
	CUCCHI LOREDANA	3.427
	D'INGEO MICHELE	3.190
	FRULLANI STEFANO	1.479

**\* ELENCO DELEGANTI \***

	GAGGIOLI MARCO TULLIO	4.130
	GALASSI MICHELA	13.112
	GIACOMELLI SIMONE	4.935
	MARINI FRANCESCA ROMANA	4.969
	MARTELLI STEFANO	2.547
	PORTA ALESSANDRO	36.250
	ROMEI FEDERICA	5.940
	ROMERI BEATRICE	2.271
	RUSCI IRENE	2.799
	STEFANI GABRIELLA	3.630
	URENI CINZIA	2.830
	Numero di deleghe rappresentate dal badge: <b>17</b>	<b>117.679</b>
<b>7</b>	Deleganti di <b>DI VITTORIO CORRADO</b>	Tessera n° <b>523</b>
	BENTIVOGLIO ANDREA	5.000.000
	BENTIVOGLIO ELISABETTA	2.800.000
	BENTIVOGLIO ROBERTO	4.200.000
	BONASIA LUIGI	1.360.000
	CATINO ANGELA	2.900
	DE RISI BARTOLOMEO	130.000
	DEL GIUDICE GIUSEPPE	1.000.000
	DEL GIUDICE LAURA	4.873.900
	DELL'ORCO LUCREZIA	69.000
	DI GREGORIO FRANCESCA	262.000
	DI GREGORIO VITTORIO	31.000
	DIBITONTO LUCREZIA ANTONIA	8.000
	GIASI ANNA CANDIDA	11.000
	GORGONI ANTONIA	8.437.806
	GORGONI LORENZO	29.190.788
	GORGONI MARIO	110.626
	INGRAVALLE GIUSEPPINA	2.900
	LECCESE ALESSANDRO	933.063
	LECCESE ANGELA	937.493
	LEUZZI GINA	10.726.902
	MARTINELLI FRANCESCO	2.426.419
	MARTINELLI VINCENZO	2.426.514
	MONTINARI ANDREA	6.834.012
	MONTINARI DARIO	9.864.234
	MONTINARI LUISA	5.757.864
	MONTINARI PANTALEO NICOLA	9.566.270
	MONTINARI PIERO	9.864.200
	MONTINARI SIGILFREDO	6.834.374
	PALUMBO CINZIA	668.208
	PALUMBO DUNIA	647.234
	PALUMBO MARIO	16.566.634
	POGGETTI ERNESTA	712.760
	ROMA ANTONIETTA	427.696
	ROSSI ANTONIO	81.000
	ROSSI GIUSEPPE	60.000
	ROSSI MARIA	60.000
	ROSSI NICOLA	60.000
	ROSSI VINCENZO	738.000
	ROSSI VINCENZO ANTONIO	1.000
	TODISCO GRAZIA	1.032.000
	VENTURA LEONARDO	1.074.726
	VENTURA MARGHERITA	46.387
	VENTURA MARGHERITA MARIA	3.700.000
	VENTURA MARIA GIUSEPPINA	66.774
	VENTURA ROSSANA	43.000
	VERDERAMO ENRICA	5.650.606
	VERDERAMO MASSIMO	4.350.000
	Numero di deleghe rappresentate dal badge: <b>47</b>	<b>159.647.290</b>
<b>8</b>	Delegante di <b>LENZI MARIA LUDOVICA</b>	Tessera n° <b>681</b>
	SANELLI OMBRETTA	<b>10</b>
		<b>10</b>
<b>9</b>	Delegante di <b>NUTI ANDREA</b>	Tessera n° <b>711</b>
	Di cui 15.625.000 az. in garanzia a BANCA POPOLARE	

**\* ELENCO DELEGANTI \***

	FINATAN S.P.A. (Riportatore)		<b>32.036.504</b>
			<b>32.036.504</b>
10	Delegante di <b>NUTI IVO</b> MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA		Tessera n° <b>607</b> <b>40.000</b>
			<b>40.000</b>
11	Deleganti di <b>PALLANTI PAOLO</b> FONDIARIA - SAI SPA MILANO ASSICURAZIONI SPA SYSTEMA COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI SPA		Tessera n° <b>648</b> <b>23.544.051</b> <b>3.394.108</b> <b>51.700</b>
	Numero di deleghe rappresentate dal badge: <b>3</b>		<b>26.989.859</b>
12	Delegante di <b>TINTI PAOLO</b> UNICOOP FIRENZE SOCIETA` COOPERATIVA		Tessera n° <b>628</b> <b>185.176.232</b>
			<b>185.176.232</b>
13	Deleganti di <b>VISONE MAURO</b> AACHENER UND MUENCHNER LEBENSVERSICHERUNG AACHENER UND MUENCHNER VERSICHERUNG ALLEANZA ASSICURAZIONI SPA ASSICURAZIONI GENERALI SPA GENERALI LEBENSVERSICHERUNG GENERALI VERSICHERUNG AG GENERTELLIFE TORO ASSICURAZIONI SPA		Tessera n° <b>539</b> <b>883.600</b> <b>230.000</b> <b>16.163.500</b> <b>6.130.000</b> <b>1.635.600</b> <b>490.400</b> <b>20.000</b> <b>448.450</b>
	Numero di deleghe rappresentate dal badge: <b>8</b>		<b>26.001.550</b>

ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL 04 marzo 2009  
(2^ Convocazione 05 marzo 2009)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Fusione per incorporazione di Banca Toscana S.p.A.****CONTRARI**

Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
601	CIPRIANI FRANCO	6134	6134	0
650	SEMPLICI ROMOLO	2220	2220	0
675	COLZI GIANNI	3014	3014	0
681	LENZI MARIA LUDOVICA	10	0	10
701	GORELLO LUIGI	1307	1307	0

-----

Totale voti 12.685  
 Percentuale votanti % 0,000288  
 Percentuale Capitale % 0,000190

**ASTENUTI**

Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
641	MONTIGIANI MAURIZIO	2271	2271	0
666	BARBANTI GIULIA	0	0	0
**D	HSBC INVESTMENT FUNDS (UK) LIMITED	73400	0	73400
**D	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	88474	0	88474

-----

Totale voti 164.145  
 Percentuale votanti % 0,003725  
 Percentuale Capitale % 0,002458

**NON VOTANTE PER CONFLITTO DI INTERESSE**

Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
-----				

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

**NON VOTANTI**

Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
-----				

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