

ALLEGATO LETT. A ALIATTO
N° 39194 DI REPERTORIO
N° 19894 DI RACCOLTA

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.

Sede legale in Via Pancaldo 4,
50132 Firenze, Italia
Capitale sociale Euro 1.669.516.282,10 i.v.
P.IVA 00816350482

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Sede legale in Piazza Salimbeni 3,
53100 Siena, Italia
Capitale sociale Euro 10.328.618.260,14 i.v.
C.F. e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo-Siena 00884060526
Gruppo IVA MPS - P.IVA 01483500524

PROGETTO DI SCISSIONE PARZIALE PROPORZIONALE DI MPS CAPITAL SERVICES BANCA PER LE IMPRESE S.P.A. IN FAVORE DI BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.

redatto ai sensi degli articoli 2506-bis e 2505 del codice civile

Il Consiglio di Amministrazione di MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (di seguito "MPS CS" o la "Società Scissa") e il Consiglio di Amministrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (di seguito "MPS" o la "Società Beneficiaria") hanno redatto e predisposto, ai sensi dell'articolo 2501-ter del codice civile, come richiamato dagli articoli 2506-bis e 2505 del codice civile, il seguente progetto di scissione parziale proporzionale (il "Progetto").

La presente scissione (la "Scissione Infragruppo") viene posta in essere e realizzata dalla Società Scissa e dalla Società Beneficiaria nell'ambito della più ampia operazione di scissione parziale non proporzionale di MPS, in qualità di società scissa, in favore di AMCO – Asset Management Company S.p.A., in qualità di società beneficiaria, in relazione al trasferimento a quest'ultima di un compendio di attività e passività inclusivo del Compendio Scisso (come *infra* definito) (la "Scissione AMCO").

1. TIPO, DENOMINAZIONE E SEDE DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA SCISSIONE INFRAGRUPPO

1.1 Società Scissa

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., società per azioni avente sede legale in Via Pancaldo n. 4, 50132 Firenze, capitale sociale Euro 1.669.516.282,10,



A handwritten signature in blue ink is located at the bottom right of the page, next to the page number.

interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze n. 00816350482., Gruppo IVA MPS – P. IVA 01483500524.

La Società Scissa ha un socio unico ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena.

Il capitale sociale della Società Scissa, suddiviso in no, 16.051 azioni ordinarie prive di valore nominale è interamente posseduto dalla Società Beneficiaria.

1.2 Società Beneficiaria

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., società per azioni avente sede legale e Direzione Generale in Piazza Salimbeni n. 2, 53100 Siena, capitale sociale Euro 10.328.618.260,14, CF e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo-Siena 00884060526, Gruppo IVA MPS- P.IVA 01483500524.

La Società Beneficiaria è la capogruppo del Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena, iscritto all'albo dei gruppi bancari, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.

Il capitale sociale della Società Beneficiaria è suddiviso in no. 1.140.290.072 azioni ordinarie prive di valore nominale, negoziate presso il Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (codice ISIN: IT0005218752). Sulla base delle informazioni pervenute alla Società Beneficiaria ai sensi della normativa applicabile in materia di trasparenza sugli assetti proprietari, i seguenti soggetti risultano detenere partecipazioni rilevanti nel capitale sociale della Società Beneficiaria:

- (i) Ministero dell'Economia e delle Finanze: 68,247%; e
- (ii) Assicurazioni Generali S.p.A. (tramite società controllate): 4,319%.

Alla data del Progetto, la Società Beneficiaria detiene complessivamente n. 36.280.748 azioni ordinarie proprie, di cui n. 21.511.753 detenute direttamente dalla Banca e n. 14.768.995 detenute indirettamente tramite la controllata MPS Capital Services rappresentanti complessivamente il 3,18% del capitale sociale.

2. TIPO DI SCISSIONE

Come indicato *supra*, il capitale sociale della Società Scissa è interamente detenuto da MPS. Pertanto, si rende applicabile alla Scissione Infragruppo la c.d. "procedura semplificata" prevista dall'articolo 2505, primo comma, del codice civile in quanto richiamato dall'articolo 2506-ter, quinto comma, del codice civile.

In forza di tali disposizioni, non trovano applicazione alla Scissione Infragruppo le disposizioni di cui all'art. 2501-*ter*, primo comma, n. 3), 4), 5) del codice civile e conseguentemente non è stato necessario determinare:

- i. il rapporto di cambio tra le azioni della Società Scissa e le azioni della Società Beneficiaria e l'eventuale conguaglio in denaro;
- ii. le modalità di assegnazione delle azioni della Società Beneficiaria agli azionisti della Società Scissa (coincidendo tali azionisti con la Società Beneficiaria medesima);
- iii. la data dalla quale le azioni della Società Beneficiaria partecipano agli utili.

Per la medesima previsione normativa, non sono state inoltre predisposte, la relazione dell'organo amministrativo di cui all'art. 2501-*quinques* del codice civile, nella quale devono essere indicati in particolare, i criteri di determinazione del rapporto di cambio e la relazione degli esperti di cui all'art. 2501-*sexies* nella quale viene valutata la congruità dello stesso.

L'attuazione della Scissione Infragruppo è subordinata al rilascio da parte della Banca Centrale Europea dell'autorizzazione ai sensi dell'articolo 57 del D. Lgs. n. 385/1993 e del Titolo III, Capitolo 4, Sezione III, della Circolare della Banca d'Italia n. 229 del 21 aprile 1999, nonché, per quanto occorrer possa, ai sensi degli articoli 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013. Pertanto, il deposito presso il competente registro delle imprese, ovvero la pubblicazione sul sito internet delle società partecipanti alla Scissione ai sensi del terzo comma dell'art. 2501-*ter* cod. civ. risulterà subordinato alla ricezione del citato provvedimento autorizzativo.

3. STATUTO DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA SCISSIONE INFRAGRUPPO

Per effetto della Scissione Infragruppo, lo statuto sociale della Società Scissa subirà modifiche relative al capitale sociale, che verrà ridotto per un importo non superiore ad Euro 152,4 milioni e pari all'ammontare del patrimonio netto incluso nel Compendio di Scissione alla Data di Efficacia della Scissione al lordo delle riserve valutative.

Il testo completo dello statuto della Società Scissa, comprensivo delle modifiche derivanti dalla Scissione Infragruppo è riportato sub Allegato 1).

Lo Statuto della Società Beneficiaria a seguito della Scissione Infragruppo non subirà alcuna modifica ed è riportato sub Allegato 2).

4. COMPENDIO OGGETTO DI ASSEGNAZIONE PER EFFETTO DELLA SCISSIONE INFRAGRUPPO

Le situazioni patrimoniali di riferimento di cui all'articolo 2501-*quater* del codice civile, come richiamato dall'articolo 2506-*ter* del codice civile, sono costituite, rispettivamente, dal bilancio relativo all'esercizio 2019 di MPS CS (la "Situazione Patrimoniale di MPS CS") e dal bilancio relativo all'esercizio 2019 di MPS (la "Situazione Patrimoniale di MPS" e, unitamente alla Situazione Patrimoniale di MPS CS, le "Situazioni Patrimoniali"). Nei termini e nei limiti di cui al presente Progetto, la Società Scissa assegnerà alla Società Beneficiaria, i seguenti elementi patrimoniali attivi e passivi (analiticamente individuati *sub Allegato 3*) (il "Compendio Scisso"), al valore netto contabile con cui saranno rispettivamente registrati alla Data di Efficacia della Scissione. Tali elementi patrimoniali sono riportati così come rappresentati nello stato patrimoniale della Società Scissa al 31 dicembre 2019:

- Crediti deteriorati classificati da MPSCS come sofferenze per un valore netto contabile pari a Euro 362 milioni (valore lordo contabile pari a Euro 781 milioni);
- Crediti deteriorati classificati da MPSCS come inadempienze probabili per un valore netto contabile pari a Euro 346 milioni (valore lordo contabile pari a Euro 561 milioni);
- Titoli obbligazionari e azionari per un valore contabile pari a Euro 2 milioni;
- Contratti derivati per un valore contabile pari a Euro 0,3 milioni;
- Attività fiscali differite per un valore contabile pari a Euro 14 milioni.

Passività e patrimonio netto:

- Passività derivanti da depositi infragruppo per un valore contabile pari ad Euro 614 milioni;
- Contratti derivati per un valore contabile pari a Euro 0,04 milioni;
- Patrimonio netto per un importo pari a Euro 110 milioni, inclusivo di una riserva OCI negativa per Euro 42,4 milioni, imputabili ai titoli classificati tra le "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva", facenti parte del compendio della scissione.

Il Compendio Scisso sarà assegnato nella consistenza alla Data di Efficacia della Scissione (come definita al successivo paragrafo 7). Le variazioni nella composizione del Compendio Scisso derivanti dalla dinamica operativa successiva al 31 dicembre 2019 verranno regolate tra la Società Scissa e la Società Beneficiaria con partite di debito e credito senza comportare variazioni nella consistenza patrimoniale del Compendio Scisso. Resta inteso che, in conformità agli accordi tra le parti, nel caso di variazioni di consistenza del Compendio Scisso dovute al mancato trasferimento di crediti, si procederà mediante la sostituzione del credito non trasferibile con un credito equivalente di titolarità della Società Scissa e, solo ove ciò risultasse impossibile, la variazione del Compendio Scisso sarà regolata per cassa. Le variazioni derivanti da svalutazioni o

rivalutazioni dei crediti inclusi nel Compendio Scisso saranno invece portate a decremento/incremento del patrimonio netto oggetto di trasferimento alla Data di Efficacia.

La Scissione avverrà ai valori contabili a cui gli elementi dell'attivo e del passivo oggetto di trasferimento in favore della Società Beneficiaria saranno iscritti nella contabilità della Società Scissa alla Data di Efficacia della Scissione.

5. RAPPORTO DI CAMBIO DELLE AZIONI E CRITERIO DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI DELLA SOCIETÀ BENEFICIARIA

In conformità all'art. 2505 del codice civile, come richiamato dall'art. 2506-ter del codice civile, non è previsto alcun rapporto di cambio né assegnazione delle azioni a favore degli azionisti della Società Scissa.

6. MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI E DATA DALLA QUALE TALI AZIONI PARTECIPANO AGLI UTILI

Considerato che la Società Beneficiaria è l'unico socio della Società Scissa, non è prevista alcuna assegnazione delle azioni della Società Beneficiaria al socio della Società Scissa e, pertanto, non vi è partecipazione agli utili della Società Beneficiaria da parte del socio della Società Scissa.

7. DECORRENZA DEGLI EFFETTI DELLA SCISSIONE INFRAGRUPPO E DELL'IMPUTAZIONE AL BILANCIO DELLA SOCIETÀ BENEFICIARIA

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2506-quater del codice civile la Scissione Infragrupo oggetto del presente Progetto avrà effetto civilistico (verso i terzi) a decorrere dall'ultima tra le seguenti date: (i) la data dell'ultima delle prescritte iscrizioni dell'atto di scissione presso il competente Registro delle Imprese; o (ii) il 26 novembre 2020 (la "Data di Efficacia").

Ai fini dell'imputazione delle operazioni della Società Scissa al bilancio della Società Beneficiaria, in conformità a quanto disposto dall'articolo 2506-quater del codice civile, nonché ai fini fiscali e contabili, gli effetti della Scissione decoreranno parimenti a partire dalla Data di Efficacia.

8. TRATTAMENTO RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI O AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI

Non sono previsti trattamenti particolari per specifiche categorie di soci o a favore di possessori di titoli diversi dalle azioni né per la Società Scissa, né per la Società Beneficiaria.

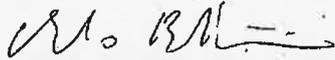


5

9. VANTAGGI PARTICOLARI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA SCISSIONE INFRAGRUPPO

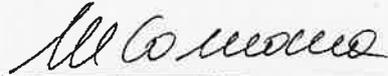
Nel contesto della Scissione Infragrupo di cui al presente Progetto non sono previsti vantaggi particolari a favore dei soggetti cui compete l'amministrazione della Società Scissa o della Società Beneficiaria.

Siena, 30 giugno 2020



Guido Bastianini - Amministratore Delegato e Direttore Generale
Per il Consiglio di Amministrazione di **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.**

Firenze, 30 giugno 2020



Mario Comana – Presidente del Consiglio di Amministrazione
Per il Consiglio di Amministrazione di **MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.**

Allegati

- **Allegato 1** – Statuto sociale della Società Scissa
- **Allegato 2** – Statuto sociale della Società Beneficiaria
- **Allegato 3** – Descrizione analitica del Compendio Scisso