

NON PER LA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O RILASCIO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI, NEL REGNO UNITO, IN CANADA, IN GIAPPONE, IN AUSTRALIA O IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI CIÒ NON SIA LEGALMENTE CONSENTITO.

COMUNICATO STAMPA

FISSATI I TERMINI ECONOMICI E LE CONDIZIONI DELL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE FINO AD UN MASSIMO DI EURO 2,5 MILIARDI

OPERAZIONE INTERAMENTE GARANTITA

**CONFERMATO L'IMPEGNO DEL MEF AD ADERIRE ALL'OPERAZIONE IN PROPORZIONE
ALLA PROPRIA QUOTA DI PARTECIPAZIONE AL CAPITALE (64,23%) PER UN IMPORTO
MASSIMO PARI A EURO 1,606 MILIARDI**

**SOTTOSCRITTI CONTRATTI DI GARANZIA PER UN IMPORTO MASSIMO DI EURO 857
MILIONI, DI CUI EURO 807 MILIONI CON UN CONSORZIO DI BANCHE, EURO 50 MILIONI
CON ALGEBRIS**

**RICEVUTI IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE PER EURO 37 MILIONI DA PARTE DI TERZI
INVESTITORI**

**A SUPPORTO DELL'OPERAZIONE ULTERIORI IMPEGNI DI *SUB-UNDERWRITING* PER UN
IMPORTO COMPLESSIVO PARI A OLTRE IL 50% DELLA QUOTA DELL'AUMENTO DI
CAPITALE RISERVATA AGLI AZIONISTI DIVERSI DAL MEF**

Siena, 13 ottobre 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("**BMPS**"), conclusosi ieri in tarda serata sotto la presidenza di Patrizia Grieco, ha fissato le condizioni e i termini definitivi dell'aumento di capitale in opzione per massimi Euro 2,5 miliardi, da eseguirsi in forma scindibile (l'**"Aumento di Capitale"**), deliberato dall'Assemblea di BMPS del 15 settembre 2022 (l'**"Offerta"**).

In particolare, in esecuzione della delibera assembleare del 15 settembre 2022, il Consiglio di Amministrazione ha determinato le condizioni dell'Aumento di Capitale deliberando di emettere massime n. 1.249.665.648 azioni ordinarie BMPS di nuova emissione, senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni BMPS in circolazione, incluso il godimento regolare (le "**Nuove Azioni**"), da offrire in opzione ai soggetti titolari di azioni BMPS ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, al prezzo di sottoscrizione pari a Euro 2 per ciascuna Nuova Azione, da imputarsi interamente a capitale, nel rapporto di 374 (trecentosettantaquattro) Nuove Azioni ogni 3 (tre) azioni BMPS possedute. Il controvalore massimo dell'Offerta sarà pertanto pari a Euro 2.499.331.296.

Il prezzo di sottoscrizione incorpora uno sconto pari al 7,79% rispetto al prezzo teorico *ex diritto* (c.d. *Theoretical Ex Right Price - TERP*) delle azioni BMPS, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di chiusura di Borsa delle azioni BMPS al 11 ottobre 2022.

Le Nuove Azioni saranno ammesse alla quotazione sul mercato regolamentato Euronext Milano organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Euronext Milan**”) e saranno negoziate su tale mercato.

In data 11 ottobre 2022 il Ministero dell’Economia e delle Finanze (“**MEF**”) si è impegnato a sottoscrivere tutte le Nuove Azioni ad esso spettanti in proporzione alla propria quota di partecipazione in BMPS, complessivamente pari al 64,23% del valore complessivo massimo dell’Aumento di Capitale.

Tale impegno è caratterizzato da un vincolo, e cioè dal fatto che, ai fini del rispetto della normativa comunitaria sugli aiuti di stato, ad esito dell’Aumento di Capitale il MEF non potrà in ogni caso superare la suddetta quota partecipativa. Pertanto, l’impegno di sottoscrizione del MEF diventerà efficace solo *pari passu* con gli altri azionisti e, dunque, in misura tale da mantenere invariata la percentuale di partecipazione del MEF nel capitale sociale di BMPS post Aumento di Capitale, pari al 64,23%.

Alla luce di quanto precede, l’impegno di sottoscrizione del MEF diventerà progressivamente efficace una volta determinata la porzione dell’Aumento di Capitale sottoscritta da altri azionisti ovvero da altri soggetti (ivi inclusi i Garanti).

Si rende altresì noto che BMPS ha sottoscritto il contratto di garanzia (c.d. “*underwriting agreement*”) relativo all’Aumento di Capitale. In particolare, BofA Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Bank (Europe) S.A., Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., in qualità di *joint global coordinators* (i “**Joint Global Coordinators**”) e Banco Santander, S.A., Barclays Bank Ireland PLC, Société Générale e Stifel Europe Bank AG in qualità di *joint bookrunners* (i “**Joint Bookrunners**”) e congiuntamente con i Joint Global Coordinators, i “**Garanti**”) si sono impegnati a sottoscrivere, disgiuntamente tra loro e senza alcun vincolo di solidarietà, secondo i termini e le condizioni previsti dal contratto di garanzia, le Nuove Azioni (come *infra* definite) non sottoscritte al termine dell’Asta dell’Inoptato (come *infra* definita), fino ad un ammontare massimo complessivo pari ad Euro 807 milioni.

Algebris partecipa in qualità di garante con una quota complessiva pari ad Euro 50 milioni, di cui Euro 30 milioni *pari passu* con i Garanti ed Euro 20 milioni come *sub-underwriter*.

I Garanti e Algebris si sono pertanto complessivamente impegnati a sottoscrivere, alle condizioni di cui ai rispettivi contratti, disgiuntamente tra loro e senza alcun vincolo di solidarietà, le Nuove Azioni non sottoscritte al termine dell’Asta dell’Inoptato per un importo massimo di Euro 857 milioni.

Inoltre, la Banca ha ricevuto impegni di sottoscrizione da parte di terzi investitori per complessivi Euro 37 milioni.

Si informa altresì che alcuni investitori hanno assunto nei confronti dei Garanti impegni relativi alla sottoscrizione di Nuove Azioni per un importo complessivo massimo per oltre il 50% della quota riservata agli azionisti diversi dal Ministero dell’Economia e delle Finanze MEF.

Il calendario dell’Offerta prevede che i diritti di opzione, validi per la sottoscrizione delle Nuove Azioni (i “**Diritti di Opzione**”) siano esercitabili, a pena di decadenza, dal 17 ottobre 2022 al 31 ottobre 2022, estremi inclusi (il “**Periodo di Opzione**”). I Diritti di Opzione saranno inoltre negoziabili su Euronext Milan dal 17 ottobre 2022 al 25 ottobre 2022, estremi inclusi.

I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Opzione saranno offerti su Euronext Milan (l’“**Asta dell’Inoptato**”) il 1 novembre 2022 e il 2 novembre 2022, salvo che i Diritti di Opzione non siano stati già integralmente venduti, ai sensi dell’art. 2441, terzo comma, del Codice Civile. I

Diritti di Opzione acquistati durante l'Asta dell'Inoptato dovranno essere esercitati entro il 3 novembre 2022. Eventuali modifiche del calendario previsto per l'Asta dell'Inoptato saranno comunicate al pubblico mediante apposito avviso.

L'avvio dell'Offerta è subordinato al rilascio da parte della Consob del provvedimento di approvazione del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi (il "**Prospetto**") avente a oggetto l'Offerta e l'ammissione a quotazione su Euronext Milan delle Nuove Azioni. Il Prospetto sarà reso disponibile nei modi e nei termini di legge presso la sede legale di BMPS, nonché sul sito *internet* della stessa.

In considerazione della prevista natura iperdiluitiva dell'Aumento di Capitale quale risultante dalle condizioni definitive determinate dal Consiglio di Amministrazione, nel corso del Periodo di Opzione - subordinatamente alla diffusione di apposito avviso da parte di Borsa Italiana - troverà applicazione il c.d. metodo *rolling* e, conseguentemente, verrà riconosciuta agli azionisti che ne facciano richiesta la facoltà di ricevere le Nuove Azioni al termine della giornata contabile di Borsa aperta in cui i relativi Diritti di Opzione sono stati validamente esercitati, a partire dal terzo giorno di offerta ai sensi dell'art. 2.6.6 del Regolamento di Borsa, purché siano rispettate le modalità operative previste da Monte Titoli (la "**Facoltà di Consegna Rolling**").

Il pagamento integrale delle Nuove Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione. Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione per le quali sia stata esercitata la Facoltà di Consegna *Rolling* saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile in cui i relativi Diritti di Opzione sono stati validamente esercitati, a partire dal terzo giorno di offerta ai sensi dell'art. 2.6.6 del Regolamento di Borsa (ossia il 19 ottobre 2022), purché siano rispettate le modalità operative previste da Monte Titoli e quelle stabilite dalle condizioni contrattuali in essere con l'intermediario depositario.

Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione per le quali non sia stata esercitata la Facoltà di Consegna *Rolling* e le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine dell'Asta dell'Inoptato saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli entro il termine della giornata contabile del 4 novembre 2022, per disponibilità in pari data.

Con riferimento alla Facoltà di Consegna *Rolling* si raccomanda l'attenta lettura del Documento di Registrazione e della Nota Informativa, che verranno rese disponibili una volta ottenute le necessarie autorizzazioni da parte delle competenti autorità.

Il presente comunicato sarà disponibile sul sito web all'indirizzo www.gruppomps.it

Il presente comunicato e le informazioni ivi contenute non includono o costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari, o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare strumenti finanziari negli Stati Uniti, nel Regno Unito, in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge (gli "**Altri Paesi**"). Qualsiasi offerta al pubblico sarà condotta in Italia sulla base di un prospetto informativo autorizzato da Consob, in conformità alle applicabili disposizioni normative. Il presente comunicato, parte di esso o la sua distribuzione non possono costituire la base di, né può essere fatto affidamento sullo stesso rispetto a, un eventuale accordo o decisione di investimento.

Il presente annuncio non costituisce un'offerta di vendita di strumenti finanziari, o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare strumenti finanziari negli Stati Uniti. Gli strumenti finanziari di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("**BMPS**") non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il "**Securities Act**") o ai sensi delle leggi vigenti negli Altri Paesi e BMPS non intende registrare alcuna parte dell'Offerta negli Stati Uniti. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, salvo che gli stessi siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act.

Il presente comunicato non costituisce un'offerta pubblica di strumenti finanziari nel Regno Unito. Nel Regno Unito non è stato e non sarà approvato alcun prospetto relativo a tali strumenti finanziari. Nel Regno Unito, il presente comunicato è accessibile e si rivolge esclusivamente a "investitori qualificati" (come definiti nell'art. 2(e) del Regolamento (UE) 2017/1129, essendo parte integrante delle leggi inglesi in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018) i quali sono, tra gli altri, (i) soggetti riconosciuti come investitori professionali ai sensi dell'art. 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l' "**Order**") o (ii) entità con patrimonio netto elevato e altre persone ai quali la comunicazione può essere legalmente trasmessa, in ottemperanza all'art. 49(2)(a-d) dell'Order (tutti i suddetti soggetti sono collettivamente definiti "**Soggetti Rilevanti**"). Qualsiasi attività di investimento di cui alla presente comunicazione sarà disponibile e interesserà esclusivamente i Soggetti Rilevanti. Qualsiasi soggetto che non sia un Soggetto Rilevante non dovrà agire sulla base di o fare affidamento sul presente documento o qualsiasi dei suoi contenuti.

Questo comunicato è stato predisposto sul presupposto che qualsiasi offerta di strumenti finanziari cui lo stesso faccia riferimento in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo ("**SEE**") in cui sia applicabile il Regolamento Prospetti (ciascuno un "**Stato Membro Rilevante**") sarà effettuata sulla base di un prospetto approvato dall'autorità competente e pubblicato in conformità a quanto previsto dal Regolamento Prospetti, e/o ai sensi di un'esenzione dal requisito di pubblicazione di un prospetto per offerte di strumenti finanziari previsti dal Regolamento Prospetti (l' "**Offerta Pubblica Permessa**"). Pertanto chiunque faccia o intenda fare un'offerta di strumenti finanziari in uno Stato Membro Rilevante diverso dall'Offerta Pubblica Permessa, potrà farlo solo in circostanze in cui non vi è un obbligo per BMPS o qualunque delle sue controllate consolidate o qualunque dei Joint Global Coordinator o per i collocatori di pubblicare un prospetto ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento Prospetti o un supplemento al prospetto ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetti, in relazione a tale offerta.

Unicamente ai fini degli obblighi di governance dei prodotti previsti: (a) nella Direttiva 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari, come successivamente modificata ("**MiFID II**"); (b) agli articoli 9 e 10 della Direttiva Delegata della Commissione (UE) 2017/593 che integrano la MiFID II; e (c) dalle misure di recepimento nazionali (congiuntamente gli "**Obblighi di Governance dei Prodotti MiFID II**"), e declinando qualsiasi responsabilità che possa emergere a titolo contrattuale, extracontrattuale o ad altro titolo nei confronti di qualsiasi "produttore" (ai sensi degli Obblighi di Governance dei Prodotti MiFID II) in relazione a tali obblighi, i Diritti di Opzione e le nuove azioni ordinarie (le "**Nuove Azioni**") sono stati oggetto di un processo di approvazione del prodotto, che ha identificato i Diritti di Opzione e le Nuove Azioni quali: (i) compatibili con un mercato di riferimento finale di investitori al dettaglio e di investitori che posseggono i requisiti dei "clienti professionali" e delle "controparti qualificate" così come rispettivamente definiti ai sensi della MiFID II; e (ii) riservate per la distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione come consentiti dalla MiFID II (la "**Valutazione del Mercato di Riferimento**"). Nonostante la Valutazione del Mercato di Riferimento, i distributori dovrebbero tenere in considerazione che: il prezzo dei Diritti di Opzione e delle Nuove Azioni (come definiti nei materiali relativi all'Offerta) potrebbe diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; i Diritti di Opzione e le Nuove Azioni non garantiscono alcun rendimento o alcuna protezione del capitale investito; e un investimento nei Diritti di Opzione e nelle Nuove Azioni è compatibile solamente con investitori che non necessitino di una garanzia di rendimento o una protezione del capitale investito che (sia da soli o con il supporto di un consulente finanziario o di altro genere) siano capaci di valutare il merito e i rischi connessi a tale investimento e che abbiano risorse sufficienti per sopportare qualsiasi eventuale perdita ne possa derivare. La Valutazione del Mercato di Riferimento non pregiudica qualsiasi restrizione, contrattuale,

legale o regolamentare prevista in relazione all'Offerta. Inoltre, si precisa che, fatta salva la Valutazione del Mercato di Riferimento, i Garanti si rivolgeranno esclusivamente ad investitori che soddisfano i criteri dei clienti professionali e delle controparti qualificate. In particolare, la Valutazione del Mercato di Riferimento non costituisce: (a) una valutazione dell'adeguatezza o idoneità ai fini MiFID II; o (b) una raccomandazione rivolta a qualsivoglia investitore o gruppo di investitori di investire o acquistare, o intraprendere qualsivoglia operazione riguardo ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni. Ogni distributore è responsabile di operare la propria valutazione del mercato di riferimento in relazione ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni e determinarne i canali di distribuzione appropriati.

Nessuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, viene rilasciata da nessuna delle banche che agiscono in qualità di *joint global coordinators* o *joint bookrunners* o in qualsiasi altro ruolo nell'ambito dell'Offerta (i "**Garanti**"), o da nessuna delle loro rispettive affiliate, direttori, funzionari, dipendenti, consulenti o agenti per quanto riguarda l'accuratezza o la completezza o la verifica delle informazioni contenute nel presente annuncio (o se qualche informazione è stata omessa), e nulla di quanto contenuto nel presente è, o potrà essere considerato, come una promessa o una dichiarazione da parte dei Garanti a tale riguardo, sia per quanto riguarda il passato che il futuro. Le informazioni contenute nel presente annuncio sono soggette a modifiche.

Nessuno dei Garanti si assume alcuna responsabilità per la sua accuratezza, completezza o verifica e, di conseguenza, i Garanti declinano, nella misura massima consentita dalla legge applicabile, qualsiasi responsabilità, sia essa derivante da illecito, contratto o altro, che potrebbero essere ritenuti responsabili in relazione al presente annuncio o a qualsiasi dichiarazione.

I Garanti agiscono esclusivamente per la Banca e per nessun altro in relazione a qualsiasi operazione menzionata nel presente annuncio e non considereranno nessun altro soggetto (destinatario o meno del presente annuncio) come cliente in relazione a tale operazione e non saranno responsabili nei confronti di nessun altro soggetto per la fornitura delle tutele previste per i rispettivi clienti, o per la consulenza a tale soggetto sul contenuto del presente annuncio o in relazione a qualsiasi operazione menzionata nel presente annuncio.

L'espressione "**Regolamento Prospetti**" indica il Regolamento (UE) 2017/1129 (tale Regolamento e le relative modifiche, unitamente a qualsiasi atto delegato e misura di attuazione). Il presente documento è un comunicato e non un prospetto ai sensi della Regolamento Prospetti. Un prospetto conforme ai requisiti previsti dal Regolamento Prospetti verrà successivamente pubblicato. Gli investitori non dovranno sottoscrivere alcun strumento finanziario al quale il presente documento si riferisce, se non sulla base delle informazioni contenute in qualunque documento di offerta.

Per ulteriori informazioni:

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

Relazioni Media

Tel. +39 0577 296634

ufficio.stampa@mps.it

Investor Relations

Tel: +39 0577 299350

investor.relations@mps.it