

LA PRESENTE COMUNICAZIONE NON DEVE ESSERE DIVULGATA, PUBBLICATA O DISTRIBUITA, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA NORMATIVA APPLICABILE IN TALE GIURISDIZIONE

LE INFORMAZIONI FORNITE IN QUESTO DOCUMENTO NON COSTITUISCONO UN'OFFERTA DI VENDITA DI STRUMENTI FINANZIARI O UNA SOLLECITAZIONE DI UN'OFFERTA DI ACQUISTO DI ALCUNO STRUMENTO FINANZIARIO IN ALCUN PAESE O GIURISDIZIONE IN CUI TALE OFFERTA O SOLLECITAZIONE NON SIA AUTORIZZATA OVVERO AD ALCUNA PERSONA A CUI NON SIA CONSENTITO DALLA LEGGE FARE TALE OFFERTA O SOLLECITAZIONE

COMUNICATO STAMPA

INFORMAZIONI DIFFUSE SU RICHIESTA DELLA CONSOB

Siena, 14 settembre 2026 – Ad integrazione di quanto indicato nelle comunicazioni ai sensi dell'art. 102 del D. Lgs. n. 58 del 1998 (il “**TUF**”) pubblicate dalla Banca in data 21 agosto 2026 (le “**Comunicazioni 102**”), Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (la “**Banca**” o “**BMPS**” o il “**Gruppo**” o l’“**Offerente**”), comunica quanto segue.

I termini con la lettera maiuscola, ove non diversamente definiti nel presente comunicato stampa, hanno lo stesso significato ad essi attribuito nelle Comunicazioni 102.

In merito all'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 4, del TUF sulla totalità delle azioni ordinarie di Banco BPM S.p.A. (di seguito “**Banco BPM**” o “**BBPM**”) promossa dall'Offerente (di seguito l’“**Offerta BBPM**”), si riporta nella tabella di seguito il prezzo ufficiale delle azioni ordinarie dell'Offerente, ponderato per i volumi negoziati, al netto di Euro 1,208 rappresentante la Distribuzione Straordinaria, preso a riferimento nei diversi intervalli temporali precedenti al 5 giugno 2026 (incluso), data antecedente all'annuncio dell'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria totalitaria ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 4, del TUF sulla totalità delle azioni ordinarie di BMPS promossa in data 8 giugno 2026 da Intesa Sanpaolo (di seguito l’“**Offerta ISP**”) e che restituisce pertanto rapporti non influenzati da tale offerta, nonché la valorizzazione monetaria del corrispettivo offerto nell'ambito dell'Offerta BBPM, determinata sulla base di tali prezzi e posta a confronto con il prezzo ufficiale delle azioni ordinarie di Banco BPM, calcolato come media aritmetica ponderata per i volumi negoziati dei prezzi ufficiali rilevati nei medesimi intervalli temporali; si riportano, altresì, i relativi differenziali espressi in termini di premio/(sconto).

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada o in Giappone

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada, or Japan

<i>Data di riferimento</i>	<i>Prezzo Medio Ponderato Azione dell'Offerente (ex Distribuzione Straordinaria)¹</i>	<i>Corrispettivo implicito²</i>	<i>Prezzo medio ponderato Azione dell'Emittente</i>	<i>Premio / (Sconto)</i>
5 giugno 2026	Euro 7,762	Euro 12,163	Euro 13,233	(8,1%)
1 mese precedente al 5 giugno 2026 (incluso)	Euro 7,918	Euro 12,408	Euro 13,154	(5,7%)
3 mesi precedenti al 5 giugno 2026 (incluso)	Euro 7,148	Euro 11,201	Euro 12,468	(10,2%)
6 mesi precedenti al 5 giugno 2026 (incluso)	Euro 7,258	Euro 11,373	Euro 12,537	(9,3%)
12 mesi precedenti al 5 giugno 2026 (incluso)	Euro 6,918	Euro 10,841	Euro 12,101	(10,4%)

Fonte: FactSet, prezzi ufficiali.

Nota 1: Pari a Euro 1,208 lordi per azione

Nota 2: Pari al Prezzo Medio Ponderato Azione dell'Offerente (ex Distribuzione Straordinaria) $\times 1,567$ (Rapporto di Scambio)

Sempre con riferimento all'Offerta BBPM, pur non essendo stato oggetto di specifica richiesta dell'Autorità, la Banca ritiene opportuno fornire anche il dato riferito all'ultimo prezzo ufficiale disponibile (in data 11 settembre 2026), dal quale emerge un premio implicito pari al 3,4%. Tale dato non è depurato da eventuali effetti attribuibili esclusivamente all'Offerta ISP in quanto si ritiene che la quantificazione *ex post* di tale componente richiederebbe assunzioni discrezionali e non osservabili.

In merito all'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 4, del TUF sulla totalità delle azioni ordinarie di Banca Generali S.p.A. ("BG" o "**Banca Generali**") promossa dall'Offerente (di seguito l'"**Offerta BG**"), si riporta nella tabella di seguito il prezzo ufficiale delle azioni ordinarie dell'Offerente, ponderato per i volumi negoziati, al netto di Euro 1,208 rappresentante la Distribuzione Straordinaria, preso a riferimento nei diversi intervalli temporali precedenti al 5 giugno 2026 (incluso), data antecedente all'annuncio dell'Offerta ISP e che restituisce pertanto rapporti non influenzati da tale offerta, nonché la valorizzazione monetaria del corrispettivo offerto nell'ambito dell'Offerta BG, determinata sulla base di tali prezzi e posta a confronto con il prezzo ufficiale delle azioni ordinarie di BG, calcolato come media aritmetica ponderata per i volumi negoziati dei prezzi ufficiali rilevati nei medesimi intervalli temporali; si riportano, altresì, i relativi differenziali espressi in termini di premio/(sconto).

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada o in Giappone

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada, or Japan

<i>Data di riferimento</i>	<i>Prezzo Medio Ponderato Azione dell'Offerente (ex Distribuzione Straordinaria)¹</i>	<i>Corrispettivo implicito²</i>	<i>Prezzo medio ponderato Azione dell'Emittente</i>	<i>Premio / (Sconto)</i>
5 giugno 2026	Euro 7,762	Euro 54,008	Euro 55,814	(3,2%)
1 mese precedente al 5 giugno 2026 (incluso)	Euro 7,918	Euro 55,093	Euro 55,983	(1,6%)
3 mesi precedenti al 5 giugno 2026 (incluso)	Euro 7,148	Euro 49,736	Euro 53,902	(7,7%)
6 mesi precedenti al 5 giugno 2026 (incluso)	Euro 7,258	Euro 50,501	Euro 54,846	(7,9%)
12 mesi precedenti al 5 giugno 2026 (incluso)	Euro 6,918	Euro 48,135	Euro 52,269	(7,9%)

Fonte: FactSet, prezzi ufficiali.

Nota 1: Pari a Euro 1,208 lordi per azione

Nota 2: Pari al Prezzo Medio Ponderato Azione dell'Offerente (ex Distribuzione Straordinaria) $\times$ 6,958 (Rapporto di Scambio)

Sempre con riferimento all'Offerta BG, pur non essendo stato oggetto di specifica richiesta dell'Autorità, la Banca ritiene opportuno fornire anche il dato riferito all'ultimo prezzo ufficiale disponibile (in data 11 settembre 2026), dal quale emerge un premio implicito pari al 12,8%. Tale dato non è depurato da eventuali effetti attribuibili esclusivamente all'Offerta ISP in quanto si ritiene che la quantificazione *ex post* di tale componente richiederebbe assunzioni discrezionali e non osservabili.

*** * ***

Con riferimento agli aspetti strategici e industriali e agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'Offerta BBPM e dell'Offerta BG (di seguito le “**Offerte**”), si precisa che le informazioni comunicate al mercato in data 21 agosto 2026 sono state presentate facendo riferimento all'architettura industriale complessiva del progetto. Sono di seguito rappresentati, distintamente per l'Offerta BBPM e per l'Offerta BG, i principali elementi qualitativi e quantitativi concernenti i razionali strategici e industriali, gli aggregati patrimoniali pro forma, le sinergie attese, gli oneri di integrazione e i relativi impatti economici, patrimoniali e finanziari.

Le motivazioni industriali delle due Offerte si inseriscono nel processo di consolidamento del settore bancario italiano ed europeo, nel quale scala, solidità patrimoniale, efficienza operativa, capacità di investimento in tecnologia e innovazione, nonché ampiezza e integrazione dell'offerta di prodotti e servizi, rappresentano fattori sempre più rilevanti per competere efficacemente e supportare famiglie, imprese, territori e comunità locali. In tale contesto, BMPS ha promosso le due Offerte con l'obiettivo di dare vita a un operatore finanziario di scala europea, saldamente radicato a livello nazionale,

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada o in Giappone

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada, or Japan

caratterizzato da maggiore scala operativa, un modello di *business* più diversificato e resiliente e una presenza territoriale rafforzata sull'intero territorio nazionale, capace di accompagnare il cliente lungo il suo percorso finanziario.

Offerta BBPM

BMPS ritiene che l'aggregazione con Banco BPM rappresenti un'opportunità industriale e strategica di rilevante valore per entrambe le istituzioni, per i rispettivi azionisti e per tutti gli stakeholder coinvolti. La combinazione consente di valorizzare le competenze dei due gruppi e di costruire una piattaforma bancaria più ampia e integrata, elevandone la capacità competitiva. Il rafforzamento della scala operativa, la complementarità del radicamento territoriale e della base clienti amplificano la capacità del gruppo combinato di erogare credito a famiglie e piccole e medie imprese e di accompagnare le famiglie nella gestione del risparmio, contribuendo al tessuto produttivo italiano e accrescendo la pluralità competitiva nel settore bancario nazionale.

Il rationale industriale dell'Offerta BBPM è coerente e conferma il percorso di *merger of equals* delineato da BBPM nella lettera trasmessa alla Banca in data 7 giugno 2026, la cui valenza – nonostante la decisione di interrompere le consultazioni – è stata ribadita dalla stessa BBPM in data 31 luglio 2026. L'operazione configura un'integrazione tra due banche commerciali con modelli operativi allineati, riconducibile a prassi di integrazione ampiamente consolidate nel settore bancario italiano, come dimostrato dalle numerose operazioni realizzate con successo negli ultimi anni.

Alla data del presente comunicato, BMPS non prevede chiusure di sportelli connesse all'operazione, fatti salvi eventuali interventi richiesti in esito alle valutazioni *antitrust*, che si ritengono comunque limitati in ragione della complementarità della rete distributiva di BMPS e BBPM.

Su base pro forma al 31 dicembre 2025, la combinazione della Banca con BBPM presenta un totale attivo pari a 448 miliardi di Euro, crediti verso la clientela¹ pari a 243 miliardi di Euro, raccolta diretta² pari a 299 miliardi di Euro e masse finanziarie totali (*total financial assets*) pari a 693 miliardi di Euro.³

Offerta BG

L'Offerta BG ha l'obiettivo di aumentare la scala del polo di *Wealth Management* del Gruppo, semplificandone l'assetto, e rendendo Banca Generali il baricentro dello stesso. Banca Generali consentirà al Gruppo un'evoluzione di rilievo con circa 2.500 consulenti finanziari, 117 miliardi di Euro di attività finanziarie totali e capacità proprietarie di *Asset Management*, combinate con soluzioni di investimento, assicurative e di protezione di elevata qualità. L'operazione ha una logica di *add-on*, volta a tutelare la completa autonomia di *business* di Banca Generali e in particolare della rete di consulenti

¹ Crediti verso la clientela includono reverse repo.

² Raccolta diretta include obbligazioni e repo.

³ Masse finanziarie totali calcolate come la somma della raccolta indiretta (risparmio gestito - AuM, risparmio amministrato - AuC e masse assicurative) e dei debiti verso clientela (esclusi i titoli in circolazione). Esclusi circa 18.8 miliardi di Euro di AuM di MPS gestiti da Anima.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada o in Giappone

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada, or Japan

finanziari, elemento distintivo del *franchise*. Di conseguenza, non è previsto alcun intervento di razionalizzazione delle reti consulenziali.

L'Offerta BG è inoltre coerente con il progetto industriale avviato con l'operazione su Mediobanca, che prevedeva l'opzionalità di valutare possibili *partnership* in aree di *business* di comune interesse con Assicurazioni Generali S.p.A.

Su base pro forma al 31 dicembre 2025, la combinazione del Gruppo con Banca Generali presenta un totale attivo pari a 260 miliardi di Euro, crediti verso la clientela⁴ pari a 146 miliardi di Euro, raccolta diretta⁵ pari a 182 miliardi di Euro e masse finanziarie totali (*total financial assets*) pari a 433 miliardi di Euro.⁶

*** * ***

Con riferimento alle sinergie attese e ai relativi oneri di integrazione, BMPS stima, nello scenario di perfezionamento congiunto delle Offerte, sinergie *run-rate* ante imposte complessive pari a circa Euro 1,8 miliardi annui a regime, di cui Euro 1,2 miliardi di sinergie di costo e Euro 0,6 miliardi di sinergie di ricavo e di *funding*, e oneri di integrazione *una tantum* ante imposte complessivi pari a circa Euro 1,9 miliardi. I relativi obiettivi, le principali aree di intervento e le tempistiche di realizzazione sono di seguito illustrati separatamente con riferimento all'Offerta BBPM e all'Offerta BG.

Offerta BBPM

BMPS stima sinergie *run-rate* ante imposte pari a circa Euro 1,4 miliardi annui a regime, di cui Euro 1,0 miliardo di sinergie di costo, principalmente riconducibili alla sovrapposizione delle funzioni centrali e delle piattaforme tecnologiche, e Euro 0,4 miliardi di sinergie di ricavo, derivanti dal *cross-selling* e dalla più ampia offerta di prodotto resa disponibile sulle reti commerciali di BMPS e BBPM, e di *funding*. Gli oneri di integrazione *una tantum* ante imposte relativi all'operazione sono stimati in circa Euro 1,5 miliardi. BMPS prevede il pieno raggiungimento di tali sinergie a regime nel 2029 e che gli oneri di integrazione siano sostenuti nel periodo 2027-2029.

Offerta BG

BMPS stima sinergie *run-rate* ante imposte pari a circa Euro 0,4 miliardi annui a regime, di cui Euro 0,2 miliardi di sinergie di costo e Euro 0,2 miliardi di sinergie di ricavo e di *funding*. La scala del nuovo polo *Wealth Management* consentirà risparmi sui costi derivanti dalla possibilità di mettere a fattor comune funzioni centrali, investimenti tecnologici, gamma prodotti e beni strumentali. Le sinergie di ricavo saranno sostenute dall'espansione dell'offerta di *Wealth Management* del gruppo combinato e dalla

⁴ Crediti verso la clientela includono reverse repo.

⁵ Raccolta diretta include obbligazioni e repo.

⁶ Masse finanziarie totali calcolate come la somma della raccolta indiretta (risparmio gestito - AuM, risparmio amministrato - AuC e masse assicurative) e dei debiti verso clientela (esclusi i titoli in circolazione).

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada o in Giappone

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada, or Japan

distribuzione dei prodotti attraverso la rete di consulenti finanziari di Banca Generali, coerentemente con la logica di *add-on* dell'operazione e senza richiedere interventi sull'assetto operativo di Banca Generali. Gli oneri di integrazione *una tantum* ante imposte relativi all'operazione sono stimati in circa Euro 0,4 miliardi. BMPS prevede che le sinergie siano realizzate a regime nel 2029 e che gli oneri di integrazione siano sostenuti nel periodo 2027-2029.

*** * ***

Con riferimento a profilo economico, agli impatti finanziari e alla posizione di capitale pro forma relativa alla combinazione della Banca con Banco BPM e separatamente con Banca Generali, si riporta quanto segue.

Offerta BBPM

Con riferimento alla sola Offerta BBPM, si riportano le seguenti informazioni circa la combinazione della Banca con Banco BPM, in caso di integrale adesione all'Offerta BBPM e assumendo il perfezionamento della Fusione Mediobanca.

In termini di efficienza operativa, si stima che il gruppo combinato presenti un *cost-to-income ratio* 2025 di circa il 37% su base pro forma⁷, rispetto al 46% di BMPS su base *stand-alone*⁸.

In termini di redditività, il ritorno sul patrimonio netto tangibile medio del gruppo combinato è atteso superare il 18% nel 2029⁹.

L'utile per azione ("EPS") del gruppo combinato al 2028 è stimato in crescita di circa il 13%¹⁰ rispetto a quello di BMPS su base *stand-alone*.

Il *CET1 ratio* pro forma del gruppo combinato è atteso mantenersi al di sopra del 13% lungo l'intero arco di piano, mentre, nell'ipotesi di riconoscimento nel 2028 del trattamento del *Danish Compromise* con riferimento alle attività assicurative del gruppo combinato e alla partecipazione detenuta in Assicurazioni Generali, il *CET1 ratio* pro forma è atteso superare il 15% a partire da fine 2028.

⁷ Indicatore calcolato assumendo il pieno realizzo delle sinergie attese derivanti dall'operazione ed escludendo gli effetti non ricorrenti dei costi di integrazione. Tale calcolo utilizza dati di Banco BPM pro forma per il contributo di Anima per 12 mesi a partire da 1° gennaio 2025.

⁸ In linea col pro forma FY25 riportato nella presentazione al mercato 4Q-25 & FY-25 Preliminary Results in data 10 febbraio 2026.

⁹ Indicatore calcolato sulla base di un utile netto 2029 che riflette le sinergie attese essere realizzate a regime nel 2029 ed esclude la parte degli oneri di integrazione da sostenere *una tantum* nel 2029.

¹⁰ Indicatore calcolato assumendo il pieno realizzo delle sinergie attese derivanti dall'operazione ed escludendo gli effetti non ricorrenti dei costi di integrazione.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada o in Giappone

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada, or Japan

Offerta BG

Con riferimento alla sola Offerta BG, si riportano le seguenti informazioni circa la combinazione della Banca con Banca Generali, in caso di integrale adesione all'Offerta BG e assumendo il perfezionamento della Fusione Mediobanca.

In termini di efficienza operativa, si stima che il gruppo combinato presenti un *cost-to-income ratio* 2025 di circa il 41% su base pro forma¹¹, rispetto al 46% di BMPS su base *stand-alone*¹².

In termini di redditività, il ritorno sul patrimonio netto tangibile medio del gruppo combinato è atteso pari a circa il 16%¹³ nel 2029 (tale stima non riflette gli effetti positivi attesi derivanti dall'eventuale impiego del capitale in eccesso, come illustrato di seguito).

Il *CET1 ratio* pro forma del gruppo combinato è atteso mantenersi al di sopra del 14,5% lungo l'intero arco di piano, prima di qualsiasi potenziale impiego di eccesso di capitale e senza ipotizzare il riconoscimento del trattamento del *Danish Compromise*.

Data la posizione di capitale pro forma in eccesso rispetto al *target* di *CET1 ratio* di BMPS pari al 13,0% sin dal primo anno, il reinvestimento di tale *excess capital* porterebbe a un EPS 2028 stimato in crescita del 3%¹⁴ circa rispetto a quello di BMPS *stand-alone*. Il reinvestimento del capitale pro forma in eccesso è assunto in iniziative strategiche di crescita per il gruppo combinato, prevalentemente di finanziamento e impieghi, risultando in un rendimento generato sugli *RWA* incrementali derivanti da tali azioni coerente con i livelli attualmente conseguiti complessivamente dalla Banca, facendo leva anche sulle opportunità derivanti dal possibile programma di cooperazione col Gruppo Generali.

Il reinvestimento del capitale in eccesso costituisce una chiara leva strategica e industriale a disposizione della Banca alla luce della significativa posizione di capitale in eccesso su base pro forma.

*** * ***

Con riferimento agli "eventuali effetti sulle Offerte promosse da BMPS nell'ipotesi di perfezionamento dell'Offerta Intesa, antecedente all'esito delle Offerte promosse da BMPS", premesso il carattere irrevocabile delle offerte, esse sono soggette, come prassi di mercato, a determinate condizioni, alcune delle quali sono rinunciabili o modificabili in tutto o in parte in conformità alla disciplina vigente. Si ricorda altresì, come già indicato nelle relative Comunicazioni 102, che le Offerte promosse da BMPS non sono subordinate al mancato perfezionamento dell'Offerta ISP.

¹¹ Assumendo il pieno realizzo delle sinergie attese derivanti dall'operazione ed escludendo gli effetti non ricorrenti dei costi di integrazione.

¹² In linea col pro forma FY25 riportato nella presentazione al mercato 4Q-25 & FY-25 Preliminary Results in data 10 febbraio 2026.

¹³ Indicatore calcolato sulla base di un utile netto 2029 che riflette le sinergie attese essere realizzate a regime nel 2029 ed esclude la parte degli oneri di integrazione da sostenere *una tantum* nel 2029.

¹⁴ Assumendo il pieno realizzo delle sinergie attese derivanti dall'operazione ed escludendo gli effetti non ricorrenti dei costi di integrazione.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada o in Giappone

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada, or Japan

Assumendo che tutte le condizioni dell'Offerta ISP si siano verificate – ovvero siano state rinunciate, ove possibile – e che l'Offerta ISP si sia conclusa e sia stata regolata anteriormente rispetto alla data di conclusione delle Offerte, il perfezionamento dell'Offerta ISP e il conseguente eventuale mutamento del controllo di BMPS non determinerebbero, di per sé, la decadenza, l'inefficacia o la facoltà di revoca delle Offerte promosse da BMPS; riguardo le quali resterebbero ferme le condizioni di efficacia previste dalle Offerte promosse da BMPS e le relative facoltà di rinuncia o modifica ivi previste, nei limiti consentiti dai termini delle stesse e dalla normativa applicabile, nonché le prerogative delle autorità di vigilanza.

*** * ***

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

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

Image Building

Tel +39 02 8901130

mps@imagebuilding.it

*** * ***

Il presente comunicato (il "Comunicato") non deve essere divulgato, pubblicato o distribuito, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada, in Giappone o in qualsiasi paese in cui la sua divulgazione, pubblicazione o distribuzione costituisca una violazione delle leggi o regolamentazioni applicabili in tale giurisdizione. Le informazioni fornite in questo documento non costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari o una sollecitazione di un'offerta di acquisto di alcuno strumento finanziario negli Stati Uniti d'America, o in qualsiasi altro

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada o in Giappone

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada, or Japan

paese in cui tale offerta o sollecitazione non è consentita ovvero ad alcuna persona a cui non è consentito dalla legge fare tale offerta o sollecitazione.

Nessuna delle offerte oggetto del presente comunicato (ciascuna, l' "Offerta" e al plurale, le "Offerte") sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America (ovvero rivolta ad U.S. Persons, come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni), in Australia, in Canada, Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui la relativa Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti Autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (tali Paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente, gli "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo. L'Offerente non accetta alcuna responsabilità derivante dalla violazione da parte di qualsiasi soggetto delle limitazioni di cui sopra.

Il presente Comunicato non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari oggetto di ciascuna Offerta e/o di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile. Ciascuna Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione di un Documento di Offerta previa approvazione di CONSOB e previa pubblicazione di un Documento di Esenzione. Il Documento di Offerta e il Documento di Esenzione conterranno l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni della relativa Offerta, incluse le modalità di adesione.

Il presente Comunicato, così come qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente in relazione a ciascuna Offerta, non costituiscono né fanno parte di alcuna offerta di acquisto o scambio, né di alcuna sollecitazione di offerte per vendere o scambiare, strumenti finanziari negli Stati Uniti o in nessuno degli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano stati registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni o siano esenti dagli obblighi di registrazione. Gli strumenti finanziari offerti nel contesto dell'operazione di cui al presente Comunicato non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni e Banca Monte dei Paschi S.p.A. non intende effettuare un'offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni. Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. si riserva il diritto di estendere ciascuna Offerta negli Stati Uniti d'America nel rispetto delle normative statunitensi applicabili.

La pubblicazione o diffusione del presente Comunicato in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e pertanto qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi Paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo Paese. Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nelle Offerte devono intendersi esentati da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni. Il presente Comunicato è stato predisposto in conformità alla normativa italiana

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada o in Giappone

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada, or Japan

e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di Paesi diversi dall'Italia.

Nessuna copia del presente Comunicato né altri documenti relativi alle Offerte saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti in qualsiasi o da qualsiasi Paese (inclusi gli Altri Paesi) in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti le Offerte siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti degli emittenti in tale Paese o altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o trustee) è tenuta a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da nessun tale Paese. Non saranno accettate eventuali adesioni ad alcuna delle Offerte conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Questo Comunicato è accessibile nel o dal Regno Unito esclusivamente (i) da persone che hanno esperienza professionale in materia di investimenti che rientrano nell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come successivamente modificato (l'"Order") o (ii) da società con patrimonio netto elevato e da altre persone alle quali il Comunicato può essere legittimamente trasmesso, in quanto rientranti nell'Articolo 49(2) commi da (a) a (d) dell'Order o (iii) da investitori qualificati, come definiti ai sensi dell'allegato 1(15) del Public Offer and Admissions to Trading Regulations 2024 (tutti questi soggetti sono definiti congiuntamente come "soggetti rilevanti").

L'adesione a ciascuna Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari delle Offerte conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire alla relativa Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualunque delle predette limitazioni. Il contenuto della presente comunicazione ha natura meramente informativa e provvisoria e non deve essere interpretato come una consulenza in materia di investimenti. Le dichiarazioni qui contenute non sono state verificate in modo indipendente. Nessuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, viene fatta in merito a, e nessun affidamento dovrebbe essere fatto su, l'equità, accuratezza, completezza, correttezza o affidabilità delle informazioni qui contenute. Né Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. né alcuno dei suoi rappresentanti né i suoi azionisti, diretti o indiretti, accetteranno alcuna responsabilità (sia per negligenza o altro) derivante in alcun modo in relazione a tali informazioni o in relazione a qualsiasi danno derivante dal suo utilizzo o altrimenti derivante in relazione alla presente comunicazione. Accedendo alla presente comunicazione, si accetta di essere vincolato dalle limitazioni di cui sopra.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada o in Giappone

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada, or Japan