COMUNICATO STAMPA

MPS LANCIA DUE OFFERTE PUBBLICHE DI SCAMBIO VOLONTARIE, CONTESTUALI E PARALLELE, INTERAMENTE IN AZIONI, SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI ORDINARIE DI BANCO BPM E BANCA GENERALI, PER UN CORRISPETTIVO DI CIRCA EURO 25,3[1] MILIARDI ED EURO 8,7[2] MILIARDI, RISPETTIVAMENTE

L'OBIETTIVO È CREARE UN NUOVO CAMPIONE NAZIONALE DI RIFERIMENTO, CON COMPETENZE DISTINTIVE E COMPLEMENTARI NEL BANKING, NELL'ADVISORY E NEL WEALTH MANAGEMENT

UN PROGETTO INDUSTRIALE DI RILEVANZA SISTEMICA VOLTO A COSTITUIRE UN GRUPPO FINANZIARIO ITALIANO PIÙ FORTE, PIÙ COMPETITIVO E PIÙ RESILIENTE, CON OLTRE EURO 810 MILIARDI IN TOTAL FINANCIAL ASSETS

UN'AGGREGAZIONE FINALIZZATA A RAFFORZARE IL QUADRO COMPETITIVO DEL SETTORE, SOSTENERE IL CREDITO ALL'ECONOMIA REALE, VALORIZZARE IL RISPARMIO DI LUNGO TERMINE E CONTRIBUIRE ALLA CRESCITA DEL SISTEMA ITALIA

UN PROGETTO CON OBIETTIVI COERENTI CON LE PRIORITÀ STRATEGICHE GIÀ DELINEATE DA BANCO BPM E RAFFORZATI DALL'INIZIATIVA PARALLELA SU BANCA GENERALI

SIGNIFICATIVA OPPORTUNITÀ DI CREAZIONE DI VALORE, CON SINERGIE PRE-TAX RUN-RATE STIMATE IN CIRCA EURO 2,6 MILIARDI ANNUI, DI CUI CIRCA EURO 0,8 MILIARDI DALL'INTEGRAZIONE DI MEDIOBANCA, COME DA GUIDANCE AL MERCATO

DISTRIBUZIONE DI EURO 4 MILIARDI A FAVORE DEGLI AZIONISTI MPS QUALE DISTRIBUZIONE STRAORDINARIA DA CORRISPONDERE IN PARTE IN CASSA (EURO 1 MILIARDO) E IN PARTE IN AZIONI GENERALI (EURO 3 MILIARDI, PARI A CIRCA IL 4,5% DEL CAPITALE SOCIALE DI GENERALI AGLI ATTUALI CORSI DI MERCATO)

RAPPORTO DI CAMBIO PARI A 1,567 NUOVE AZIONI MPS PER CIASCUNA AZIONE BANCO BPM, CHE IMPLICA UNA COMBINAZIONE TRA PARI A VALORI DI MERCATO, E PARI A 6,958 NUOVE AZIONI MPS PER CIASCUNA AZIONE BANCA GENERALI, CHE IMPLICA UN PREMIO DEL 10,0% SULLA BASE DEI PREZZI UFFICIALI AL 19 AGOSTO 2026

[1] Sulla base del prezzo ufficiale al 19 agosto 2026 (fonte FactSet).
[2] Sulla base del prezzo ufficiale al 19 agosto 2026 (fonte FactSet).

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

UN'OPZIONE ATTRATTIVA PER GLI AZIONISTI MPS, CHE PRESERVA L'INTEGRITÀ DEL VALORE DI MPS E DEL SUO MARCHIO STORICO E PROSEGUE IL PERCORSO DI CRESCITA INTRAPRESO NEGLI ULTIMI ANNI

UNA CONCRETA OPPORTUNITÀ PER GLI AZIONISTI DI BANCO BPM E BANCA GENERALI, SUPPORTATA DA UNA SIGNIFICATIVA CRESCITA DELL'EPS E DA UN ELEVATO PROFILO DI REMUNERAZIONE

LE OFFERTE SONO SOGGETTE ALL'APPROVAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ARTICOLO 104 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA E IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MPS HA CONVOCATO L'ASSEMBLEA PER IL 29 OTTOBRE 2026 AI FINI DELLE RELATIVE APPROVAZIONI, AI SENSI DEL MEDESIMO ARTICOLO 104

Siena, 21 agosto 2026 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("**MPS**" o l'"**Offerente**"), riunitosi in data 20 agosto 2026 sotto la presidenza del Dott. Cesare Bisoni, ha approvato, a maggioranza dei propri componenti, il lancio di due offerte pubbliche di scambio volontarie, contestuali e parallele, ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "**TUF**" o "**Testo Unico della Finanza**"), aventi ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Banco BPM S.p.A. ("**Banco BPM**") e la totalità delle azioni ordinarie di Banca Generali S.p.A. ("**Banca Generali**") (rispettivamente, l'"**Offerta Banco BPM**" e l'"**Offerta Banca Generali**" e, congiuntamente, le "**Offerte**"). Le Offerte sono state comunicate in data odierna mediante due distinte comunicazioni diffuse ai sensi dell'articolo 102 del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (le "**Comunicazioni 102**").

Nella medesima riunione, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'assemblea degli azionisti di MPS, convocata per il 29 ottobre 2026, una distribuzione straordinaria a favore degli azionisti MPS per complessivi Euro 4 miliardi lordi[3], pari a Euro 1,208 lordi per azione MPS (la "**Distribuzione Straordinaria**"), di cui Euro 0,302 per azione MPS in denaro ed Euro 0,906 per azione MPS in natura, mediante assegnazione di un numero di azioni Assicurazioni Generali S.p.A. ("**Assicurazioni Generali**") da determinarsi sulla base del prezzo ufficiale delle azioni Assicurazioni Generali rilevato su Euronext Milan alla relativa record date, detenute da MPS per il tramite di Mediobanca S.p.A, da distribuirsi a valere sulle riserve disponibili a seguito di una riduzione del capitale sociale e da regolarsi antecedentemente alla data di pagamento delle Offerte e condizionatamente alla dichiarazione da parte di MPS dell'efficacia dell'Offerta Banco BPM o dell'Offerta Banca Generali o di entrambe. La Distribuzione Straordinaria proposta sarà pertanto pari a Euro 1 miliardo lordo in denaro e a circa Euro 3 miliardi in azioni Assicurazioni Generali[4].

MPS informa inoltre che le Offerte, la Distribuzione Straordinaria e le operazioni propedeutiche, nonché le due deleghe ad aumentare il capitale sociale ai sensi degli articoli 2441, comma 4, primo periodo e 2443 del Codice Civile, a servizio delle Offerte (le "**Deleghe**"), saranno sottoposte all'assemblea degli azionisti di MPS, convocata per il 29 ottobre 2026, anche ai fini e per gli effetti dell'articolo 104 del Testo Unico della Finanza, alla luce dell'offerta

[3] Su base fully diluted, assumendo il perfezionamento della fusione per incorporazione di Mediobanca in MPS.
[4] Su base fully diluted, assumendo il perfezionamento della fusione per incorporazione di Mediobanca in MPS.

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

pubblica di acquisto e scambio volontaria sulla totalità delle azioni MPS annunciata da Intesa Sanpaolo S.p.A. l'8 giugno 2026 (l'"**Offerta Intesa**"). L'avviso di convocazione dell'assemblea degli azionisti di MPS è stato pubblicato e messo a disposizione sul sito internet di MPS all'indirizzo www.gruppomps.it, nella sezione "Corporate Governance - Assemblee degli Azionisti e Consiglio di Amministrazione", nonché tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE, disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.com, dove saranno altresì messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, le relazioni illustrative degli amministratori sulle proposte concernenti i punti all'ordine del giorno, nonché ogni ulteriore documentazione richiesta dalla normativa applicabile.

In aggiunta, le Offerte sono subordinate all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni regolamentari e alle condizioni indicate nelle Comunicazioni 102 diffuse in data odierna, che saranno ulteriormente dettagliate nei documenti di Offerta.

Termini delle Offerte

Il corrispettivo di ciascuna Offerta è costituito esclusivamente da azioni ordinarie MPS di nuova emissione. Il rapporto di cambio di ciascuna Offerta è stato determinato tenendo conto della Distribuzione Straordinaria.

Per l'Offerta Banco BPM, il rapporto di cambio è stato fissato in 1,567 azioni MPS di nuova emissione per ciascuna azione Banco BPM, implicando un prezzo d'offerta pari a Euro 16,729 per azione e nessun premio sulla base dei prezzi ufficiali al 19 agosto 2026, tenuto conto della Distribuzione Straordinaria.

Per l'Offerta Banca Generali, il rapporto di cambio è stato fissato in 6,958 azioni MPS di nuova emissione per ciascuna azione Banca Generali, implicando un prezzo d'offerta pari a Euro 74,284 per azione e un premio del 10,0% sulla base dei prezzi ufficiali al 19 agosto 2026, tenuto conto della Distribuzione Straordinaria.

Qualora, prima del regolamento delle Offerte, Banco BPM e/o Banca Generali e/o l'Offerente – come applicabile – dovessero corrispondere un dividendo, anche in acconto, e/o effettuare una distribuzione di riserve ai propri azionisti, ovvero qualora venisse comunque staccata la cedola relativa a dividendi deliberati ma non ancora corrisposti, il relativo corrispettivo sarà rettificato per tenere conto del dividendo distribuito, dell'eventuale acconto sul dividendo o della riserva distribuita.

In caso di adesione integrale a entrambe le Offerte, e tenuto conto degli effetti della fusione di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("**Mediobanca**") in MPS, gli attuali azionisti MPS deterranno circa il 50,1% del gruppo combinato, gli azionisti Banco BPM circa il 37,2% e gli azionisti Banca Generali circa il 12,7%.

Razionali strategici e industriali

Le Offerte sono finalizzate alla creazione di un nuovo campione nazionale di riferimento, dotato di competenze distintive nel *banking*, nell'*advisory* e nel *wealth management*, attraverso l'unione di marchi iconici, solide radici territoriali e relazioni consolidate con le famiglie, le aziende e le comunità locali.

Il progetto industriale si traduce nella combinazione di *franchise* complementari all'interno di un gruppo finanziario integrato, con un modello di business vincente e posizionato per accompagnare famiglie, imprenditori, PMI e grandi imprese lungo l'intero ciclo della loro vita finanziaria.

Il razionale strategico è particolarmente convincente: una MPS rafforzata e profondamente trasformata rappresenta il partner naturale sia per Banco BPM, che apporta scala, competenze di prodotto e forza commerciale nelle aree a maggiore ricchezza del Paese, sia per Banca Generali, che contribuisce con una piattaforma leader nel *wealth management*, ricavi commissionali ricorrenti di elevata qualità e capacità distributive basate sul modello advisor-led. Le competenze distintive di Mediobanca nel *corporate* e *investment banking*, nei capital markets e nel *wealth management* beneficeranno inoltre della maggiore scala del nuovo gruppo, ampliando al contempo la gamma di prodotti e servizi a disposizione della clientela.

Il gruppo allargato, più diversificato e resiliente, diventerebbe il terzo gruppo bancario italiano per totale attivo, con un bilancio pro forma pari a circa Euro 466 miliardi, impieghi alla clientela pari a Euro 245 miliardi, raccolta diretta pari a Euro 315 miliardi e *total financial assets* pari a Euro 810 miliardi, sulla base dei dati al 31 dicembre 2025[5].

L'operazione è attesa generare una significativa creazione di valore attraverso circa Euro 2,6 miliardi di sinergie *pre-tax run-rate* annue (di cui Euro 0,8 miliardi relativi all'integrazione di Mediobanca in corso), derivanti sia da efficienze di costo sia da opportunità di ricavo. Il management di MPS stima attualmente oneri di integrazione una tantum complessivi nell'ordine di Euro 2,5 miliardi ante imposte (di cui Euro 0,6 miliardi relativi all'integrazione di Mediobanca in corso) e prevede che tali costi siano sostenuti tra il 2027 e il 2029.

Il progetto industriale proposto da MPS deve essere considerato coerente con la direzione strategica delineata da Banco BPM nella lettera del 7 giugno 2026, in quanto volto a dare attuazione a un piano condiviso finalizzato a valorizzare le complementarità tra gli istituti coinvolti e a rafforzarne il posizionamento competitivo nell'interesse di tutti gli *stakeholder*.

Gli obiettivi restano invariati: creare un gruppo più forte, più diversificato e più competitivo. L'Offerta Banco BPM rappresenta semplicemente un percorso tecnico alternativo per conseguire i medesimi obiettivi attraverso un processo di mercato trasparente e ordinato, eseguibile secondo una tempistica chiaramente definita.

In tale contesto, questo convincente progetto industriale offrirebbe inoltre al principale azionista di Banco BPM l'opportunità di partecipare alla creazione di un gruppo più forte e di maggior valore, favorendo al contempo lo sviluppo di collaborazioni strategiche in aree di reciproco interesse.

La rilevanza strategica del progetto industriale proposto da MPS è ulteriormente rafforzata dall'iniziativa parallela su Banca Generali. L'aggregazione con Banca Generali rappresenta un primo passo verso un più ampio programma di collaborazione industriale con il Gruppo Generali, finalizzato allo sviluppo di nuove opportunità di crescita in aree di business strategicamente rilevanti per entrambe le istituzioni.

[5] Totale attivo, finanziamenti alla clientela (inclusi i reverse repo), raccolta diretta (incluse obbligazioni e operazioni repo) e attività finanziarie totali (inclusi depositi della clientela, AuM e AuC) al 31 dicembre 2025.

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

Impatti finanziari e patrimoniali

Le Offerte sono attese generare un significativo miglioramento della profittabilità e dell'efficienza operativa. Il gruppo combinato raggiungerebbe un *cost-to-income ratio* di circa il 36% nel 2025 su base pro forma, tenuto conto del pieno realizzo delle sinergie attese, rispetto al 46% di MPS su base *stand-alone*. Il ritorno sul patrimonio netto tangibile medio è previsto crescere da circa il 13% nel 2025 ad oltre il 19% nel 2029.

La combinazione delle Offerte è attesa generare una significativa crescita dell'*EPS* 2028 pari a circa l'11%[6], tenuto conto del pieno realizzo delle sinergie attese.

La Distribuzione Straordinaria di Euro 4 miliardi[7] resta riservata esclusivamente agli azionisti MPS esistenti registrati prima del regolamento delle Offerte. In aggiunta alla Distribuzione Straordinaria di Euro 4 miliardi, sono attese distribuzioni complessive superiori a Euro 15 miliardi nel periodo 2026-2030 per gli azionisti MPS, sulla base di un *pay-out ratio* atteso del 100%.

Il *CET1 ratio* pro forma è atteso al di sopra del 13% per il periodo 2026-2030 e, nell'ipotesi di riconoscimento del trattamento del *Danish Compromise* si attende superi il 15% al 2028.

Esecuzione e tempistica

Il perfezionamento delle Offerte è atteso entro metà febbraio 2027 ed è subordinato all'ottenimento delle autorizzazioni regolamentari, nonché al verificarsi delle condizioni indicate nelle Comunicazioni 102, che saranno ulteriormente dettagliate nei documenti di offerta che saranno pubblicati successivamente all'approvazione di Consob ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del TUF (i "**Documenti di Offerta**").

Un'unica assemblea degli azionisti MPS è stata convocata per approvare le Offerte, la Distribuzione Straordinaria, le propedeutiche operazioni e le Deleghe, anche ai sensi dell'articolo 104 del TUF.

Ciascuna Offerta è subordinata, tra l'altro: (i) all'autorizzazione da parte dell'assemblea degli azionisti di MPS ai sensi dell'articolo 104 del Testo Unico della Finanza; (ii) al raggiungimento di un livello minimo di adesioni pari al 50% del capitale sociale della società target più un'azione; e (iii) all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni regolamentari e delle autorizzazioni da parte delle altre autorità competenti.

Altre informazioni

Ai sensi e per gli effetti del Regolamento CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato (il "**Regolamento Parti Correlate**"), MPS precisa che, con riferimento all'Offerta Banca Generali, il Consiglio di Amministrazione di MPS ha deliberato di applicare volontariamente i presidi previsti dal Regolamento Parti Correlate e dalla Procedura Parti Correlate, tenuto conto che l'Offerta Banca Generali è rivolta anche - seppur alle medesime condizioni proposte a tutti gli altri azionisti - ad Assicurazioni Generali, parte correlata di MPS. In particolare, l'operazione si qualifica come operazione di maggiore

[6] Sulla base di un numero di azioni pro forma per gli effetti della fusione di Mediobanca.
[7] Su base fully diluted, assumendo il perfezionamento della fusione per incorporazione di Mediobanca in MPS.

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

rilevanza ai sensi della Procedura Parti Correlate in virtù delle soglie previste dall'articolo 4, comma 1, lettera (a), del Regolamento Parti Correlate. Pertanto, sono stati applicati i presidi previsti dal Regolamento Parti Correlate e dalla Procedura Parti Correlate per le operazioni di maggiore rilevanza e, in particolare, il Comitato Operazioni con Parti Correlate di MPS ha espresso il proprio preventivo parere favorevole approvato a maggioranza dei propri componenti. Inoltre, nei termini di legge sarà pubblicato un documento informativo ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Parti Correlate.

Advisor

In relazione alle Offerte, MPS è assistita da UBS Europe SE e BofA Securities in qualità di *lead financial advisor*, da Vitale & Co. S.p.A. e Keefe, Bruyette & Woods (a Stifel Company) in qualità di *financial advisor,* da Bonelli Erede Lombardi Pappalardo e White & Case LLP in qualità di *lead legal counsel* e da Clifford Chance in qualità di *Special Board legal counsel*.

Conference call

L'Amministratore Delegato Luigi Lovaglio presenterà l'operazione nel corso di una conference call alle ore 9.00 CET del 21 agosto 2026. Dettagli di collegamento:

- dial-in: ITALIANO - dial-in: ENGLISH
- webcast: ITALIANO - webcast: ENGLISH

****

INFORMAZIONI IMPORTANTI

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DOVRÀ ESSERE DIFFUSO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE, O IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O DEI REGOLAMENTI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE. LE INFORMAZIONI QUI CONTENUTE NON COSTITUISCONO UN'OFFERTA DI VENDITA DI STRUMENTI FINANZIARI NÉ UNA SOLLECITAZIONE DI UN'OFFERTA DI ACQUISTO DI STRUMENTI FINANZIARI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI TALE OFFERTA O SOLLECITAZIONE NON SIA AUTORIZZATA, O NEI CONFRONTI DI SOGGETTI AI QUALI LA LEGGE NON CONSENTA DI RIVOLGERE TALE OFFERTA O SOLLECITAZIONE.

Il presente documento 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 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.

L'Offerta non 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 tale 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.

La presente Comunicazione 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 di Banca Generali S.p.A. e/o Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e/o Banco BPM S.p.A. in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del Documento di Offerta previa approvazione di CONSOB e previa pubblicazione del Documento di Esenzione. Il Documento di Offerta e il Documento di Esenzione conterranno l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

Il presente Comunicato, così come qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente in relazione all'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 l'Offerta negli Stati Uniti d'America nel rispetto delle normative statunitensi applicabili.

La pubblicazione o diffusione della presente Comunicazione 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

nell'Offerta devono intendersi esentati da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette relative persone. La presente Comunicazione è stata predisposta in conformità alla normativa italiana 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 della presente Comunicazione né altri documenti relativi all'Offerta 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 l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti Banco BPM S.p.A. o di Banca Generali S.p.A. 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 all'Offerta 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"). Gli strumenti finanziari di cui al presente Comunicato sono disponibili solamente ai soggetti rilevanti e qualsiasi invito, offerta, accordo a sottoscrivere, acquistare o altrimenti acquisire tali strumenti finanziari sarà rivolto solo a questi ultimi. Qualsiasi soggetto che non sia un soggetto rilevante non dovrà agire o fare affidamento su questo documento o sui suoi contenuti.

L'adesione all'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 dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'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.

La presente comunicazione contiene alcune dichiarazioni previsionali, proiezioni, obiettivi, stime e previsioni che riflettono le attuali opinioni del management di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. rispetto a determinati eventi futuri, incluse le sinergie derivanti dalla potenziale integrazione aziendale con Banca Generali S.p.A. e Banco BPM S.p.A. Le dichiarazioni previsionali, le proiezioni, gli obiettivi, le stime e le previsioni sono generalmente identificabili dall'uso delle parole "potrebbe", "sarà", "dovrebbe", "stimare", "intendere" od "obiettivo" o la negazione di queste parole o altre varianti di queste parole o terminologia comparabile. Queste dichiarazioni previsionali includono, ma non sono limitate a, tutte le dichiarazioni diverse dalle dichiarazioni di fatti storici, comprese, senza limitazioni, quelle riguardanti la futura posizione finanziaria di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e i risultati delle operazioni, la strategia, i piani, gli obiettivi, gli scopi e i traguardi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. partecipa o sta cercando di partecipare. A causa di tali incertezze e rischi, i lettori sono avvertiti di non fare eccessivo affidamento su tali dichiarazioni previsionali come previsione di risultati effettivi. La capacità di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. di raggiungere i suoi obiettivi o risultati previsti (anche a seguito della potenziale integrazione aziendale con Banco BPM S.p.A. e Banca Generali S.p.A.) dipende da molti fattori che sono al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi potrebbero differire sostanzialmente da (ed essere più negativi di) quelli previsti o impliciti nelle dichiarazioni previsionali. Tali dichiarazioni previsionali comportano rischi e incertezze che potrebbero influenzare significativamente i risultati attesi e si basano su alcune assunzioni chiave. Tutte le dichiarazioni previsionali qui incluse si basano sulle informazioni a disposizione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. alla data odierna. Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere alcuna dichiarazione previsionale, sia a seguito di nuove informazioni, eventi futuri o altro, salvo quanto richiesto dalla legge applicabile. Tutte le successive dichiarazioni previsionali scritte e orali attribuibili a Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. o a persone che agiscono per suo conto sono espressamente qualificate nella loro interezza da queste dichiarazioni cautelative.

* * *

Il presente comunicato stampa sarà disponibile su www.gruppomps.it

Per ulteriori informazioni:

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

Relazioni Media
Ph: +39 0577 296634
ufficio.stampa@mps.it

Investor Relations
Ph: +39 0577 299350
investor.relations@mps.it

Image Building
Cristina Fossati, Giuliana Paoletti
Ph: +39 02 89011300
mps@imagebuilding.it

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