



**MONTE
DEI PASCHI
DI SIENA**
BANCA DAL 1472

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

Sede legale: Siena, Piazza Salimbeni n. 3

Iscritta al n. 5274 dell'Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari, codice ABI 1030.6

Capogruppo del "Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena"

Capitale sociale sottoscritto e interamente versato Euro 5.765.522.412,60

Iscrizione al Registro delle Imprese di Siena, codice fiscale e partiva IVA n. 00884060526

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

SUPPLEMENTO AL PROSPETTO

**RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO
TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.p.A.
DI AZIONI ORDINARIE DI
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A.**

Il presente supplemento deve essere letto congiuntamente al – e costituisce parte integrante del – prospetto relativo all'offerta in opzione agli azionisti e all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (il "**Prospetto**"). Il Prospetto è stato depositato presso la CONSOB in data 22 maggio 2015 a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 20 maggio 2015 protocollo n. 0040843/15.

Il presente supplemento, pubblicato ai sensi degli articoli 94, comma 7 e 113, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 come successivamente modificato ed integrato, è stato depositato presso la CONSOB in data 22 maggio 2015, a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 22 maggio 2015 protocollo n. 0041466/15 (il "**Supplemento al Prospetto**").

L'adempimento di pubblicazione del Supplemento al Prospetto non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il Supplemento al Prospetto e il Prospetto sono a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente (Siena, Piazza Salimbeni n. 3), nonché sul sito *internet* dell'Emittente www.mps.it.

AVVERTENZA

Il presente Supplemento al Prospetto deve essere letto congiuntamente al – e costituisce parte integrante del – Prospetto. Il Prospetto è stato depositato presso la CONSOB in data 22 maggio 2015 a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 20 maggio 2015 protocollo n. 0040843/15.

Il presente Supplemento al Prospetto è stato predisposto da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., ai sensi degli articoli 94, comma 7 e 113, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 e delle relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento CONSOB n. 11971/1999, al fine di (i) integrare, in conformità a quanto previsto dalla Comunicazione CONSOB n. 0010807 del 10 febbraio 2014, l’informativa resa nel Prospetto in seguito alla delibera del Consiglio di Amministrazione di BMPS del 21 maggio 2015, con cui lo stesso Consiglio ha determinato il Prezzo di Offerta, il rapporto di opzione, il numero massimo di Nuove Azioni e l’ammontare definitivo dell’Aumento di Capitale in Opzione, e (ii) aggiornare e/o integrare l’informativa resa nel Prospetto in seguito: (a) alla ricezione del provvedimento della Banca d’Italia del 19 maggio 2015, con cui l’Autorità di Vigilanza, considerato l’esito dell’istruttoria condotta e l’assenza di obiezioni da parte della Banca Centrale Europea, ha accertato ai sensi degli artt. 56 e 61 del D.Lgs. 385/93 che le modifiche statutarie approvate dall’assemblea dei soci in data 16 aprile 2015 e relative agli artt. 12, 13, 14, 15, 17, 23, 24 e 27 dello Statuto della Banca non contrastano con la sana e prudente gestione; (b) a certi impegni di sottoscrizione ricevuti dall’Emittente e/o di cui l’Emittente sia stato portato a conoscenza; e (c) al comunicato stampa di DBRS del 20 maggio 2015.

I termini con la lettera maiuscola non espressamente definiti nel presente Supplemento al Prospetto hanno il medesimo significato a essi attribuito nel Prospetto. I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi si riferiscono alle Sezioni, Capitoli e Paragrafi del Prospetto.

* * *

SI PRECISA CHE IL SUPPLEMENTO AL PROSPETTO VIENE PUBBLICATO PRIMA DELL’INIZIO DEL PERIODO DI OFFERTA E, DI CONSEGUENZA, NON TROVANO APPLICAZIONE LE DISPOSIZIONI DELL’ART. 95-BIS, COMMA 2, DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 (COME MODIFICATO ED INTEGRATO), CHE PREVEDONO IN CAPO AGLI INVESTITORI IL DIRITTO, ESERCITABILE ENTRO DUE GIORNI LAVORATIVI DOPO LA PUBBLICAZIONE DI UN SUPPLEMENTO, DI REVOCARE LA LORO ACCETTAZIONE ALL’ACQUISTO O ALLA SOTTOSCRIZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI.

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1 Indicazione delle persone responsabili

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni n. 3, assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel Supplemento al Prospetto.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

L'Emittente dichiara che, per quanto a propria conoscenza e avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Supplemento al Prospetto sono conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

2. INTEGRAZIONI ALLA NOTA DI SINTESI

In seguito (i) alla delibera del Consiglio di Amministrazione del 21 maggio 2015, con cui lo stesso ha determinato il Prezzo di Offerta, il rapporto di opzione, il numero massimo di Nuove Azioni e l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale in Opzione; e (ii) a certi impegni di sottoscrizione ricevuti dall'Emittente e/o di cui l'Emittente è stato portato a conoscenza; e (iii) alle conseguenti modifiche e integrazioni apportate al Prospetto (cfr. Capitoli 3 e 4 del Supplemento al Prospetto), la Nota di Sintesi è integrata come di seguito indicato.

Ferma e invariata la restante parte della Sezione B.6 della Nota di Sintesi non espressamente riportata nel presente Supplemento al Prospetto, le informazioni ivi contenute sono integrate da quanto di seguito riportato:

“

| | |
|------------|--|
| B.6 | <p><i>Persone che, direttamente o indirettamente, detengono una partecipazione nel capitale o ai diritti di voto dell'Emittente che sia soggetta a notifica; indicazione del soggetto controllante ex art.93 del TUF</i></p> <p style="text-align: center;">[omissis]</p> <p><i>In conformità a quanto previsto dal Prospetto di Emissione e così come concordato con il MEF in data 10 marzo 2015, il numero di Azioni MEF da corrispondere in data 1° luglio 2015 è rideterminato in n. 117.997.241 azioni ordinarie BMPS, in conseguenza dell'Aumento di Capitale in Opzione.</i></p> <p style="text-align: center;">[omissis]</p> |
|------------|--|

”

Ferma e invariata la restante parte della Sezione D.3 della Nota di Sintesi non espressamente riportata nel presente Supplemento al Prospetto, le informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per gli strumenti finanziari sono integrate come di seguito riportato:

“

| | |
|------------|--|
| D.3 | <p style="text-align: center;">[omissis]</p> <p><i>Rischi connessi agli effetti diluitivi dell'Aumento di Capitale in Opzione</i></p> <p><i>Nel caso di mancata sottoscrizione dell'Offerta per la parte di loro competenza, gli azionisti dell'Emittente, vedrebbero diluita la propria partecipazione sul capitale. Nel caso di mancato integrale esercizio dei Diritti di Opzione loro spettanti e di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Opzione, gli azionisti che non sottoscrivessero la quota loro spettante subirebbero una riduzione massima della loro partecipazione, in termini percentuali sul capitale, pari al 90,9%.</i></p> <p style="text-align: center;">[omissis]</p> |
|------------|--|

”

Il testo contenuto nella Sezione E.1 della Nota di Sintesi è modificato come di seguito riportato:

“

| | |
|------------|--|
| E.1 | <p><i>Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all'Offerta</i></p> <p><i>L'ammontare complessivo delle spese, inclusivo delle commissioni massime riconosciute ai membri del consorzio di garanzia, è stimato in circa Euro 130 milioni. I proventi netti derivanti dall'Aumento di Capitale in Opzione, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, sono stimati in circa Euro 2,86 miliardi.</i></p> |
|------------|--|

”

Ferma e invariata la restante parte della Sezione E.3 della Nota di Sintesi non espressamente riportata nel presente Supplemento al Prospetto, il testo del paragrafo intitolato “Descrizione dei termini e delle condizioni dell’Offerta” è integrato da quanto di seguito riportato:

“

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---|---------------|---------------------|--|-------------------|-----------|---|-----------------------|---|-------------|---|---------------|---|-----------------------|--|-------|
| E.3 | <p>Descrizione dei termini e delle condizioni dell’Offerta</p> <p>Condizioni e caratteristiche dell’Offerta</p> <p style="text-align: right;">[omissis]</p> <p><i>L’Offerta, per un controvalore complessivo di massimi Euro 2.993.160.608,10, ha ad oggetto le massime n. 2.558.256.930 Nuove Azioni rivenienti dall’Aumento di Capitale in Opzione.</i></p> <p><i>Le Nuove Azioni saranno offerte in opzione agli azionisti di BMPS, al Prezzo di Offerta, sulla base di un rapporto di opzione di n. 10 Nuove Azioni ogni n. 1 azione ordinaria di BMPS detenuta.</i></p> <p><i>La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell’Offerta:</i></p> <hr/> <p>Dati rilevanti dell’Offerta</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 70%;">Numero di Nuove Azioni offerte in opzione</td> <td style="text-align: right;">2.558.256.930</td> </tr> <tr> <td>Rapporto di opzione</td> <td style="text-align: right;">n. 10 Nuove Azioni ogni n. 1 azione ordinaria di BMPS detenuta</td> </tr> <tr> <td>Prezzo di Offerta</td> <td style="text-align: right;">Euro 1,17</td> </tr> <tr> <td>Controvalore totale dell’Aumento di Capitale in Opzione</td> <td style="text-align: right;">Euro 2.993.160.608,10</td> </tr> <tr> <td>Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto</td> <td style="text-align: right;">255.825.693</td> </tr> <tr> <td>Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione</td> <td style="text-align: right;">2.814.082.623</td> </tr> <tr> <td>Capitale sociale post offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione</td> <td style="text-align: right;">Euro 8.758.683.020,70</td> </tr> <tr> <td>Percentuale delle Nuove Azioni sul totale azioni emesse dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione</td> <td style="text-align: right;">90,9%</td> </tr> </table> <hr/> <p style="text-align: right;">[omissis]</p> | Numero di Nuove Azioni offerte in opzione | 2.558.256.930 | Rapporto di opzione | n. 10 Nuove Azioni ogni n. 1 azione ordinaria di BMPS detenuta | Prezzo di Offerta | Euro 1,17 | Controvalore totale dell’Aumento di Capitale in Opzione | Euro 2.993.160.608,10 | Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto | 255.825.693 | Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione | 2.814.082.623 | Capitale sociale post offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione | Euro 8.758.683.020,70 | Percentuale delle Nuove Azioni sul totale azioni emesse dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione | 90,9% |
| Numero di Nuove Azioni offerte in opzione | 2.558.256.930 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rapporto di opzione | n. 10 Nuove Azioni ogni n. 1 azione ordinaria di BMPS detenuta | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Prezzo di Offerta | Euro 1,17 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Controvalore totale dell’Aumento di Capitale in Opzione | Euro 2.993.160.608,10 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto | 255.825.693 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione | 2.814.082.623 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Capitale sociale post offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione | Euro 8.758.683.020,70 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Percentuale delle Nuove Azioni sul totale azioni emesse dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione | 90,9% | | | | | | | | | | | | | | | | |

”

Ferma e invariata la restante parte della Sezione E.5 della Nota di Sintesi non espressamente riportata nel presente Supplemento al Prospetto, le informazioni ivi contenute sono integrate da quanto di seguito riportato:

“

| | |
|------------|---|
| E.5 | <p>Soggetti collocatori e accordi di sottoscrizione / Accordi di lock up</p> <p style="text-align: right;">[omissis]</p> <p><i>In data 21 maggio 2015 è stato sottoscritto il Contratto di Garanzia.</i></p> <p><i>In data 21 maggio 2015, il Gruppo AXA e le Mutuelles AXA si sono impegnati irrevocabilmente a sottoscrivere le azioni agli stessi spettanti, quali detentori di n. 9.515.292 azioni BMPS, rivenienti dall’Aumento di Capitale in Opzione ai termini e alle condizioni dell’Offerta. Il suddetto impegno cesserà di avere efficacia qualora il Contratto di Garanzia dovesse essere risolto prima della fine del Periodo di Offerta.</i></p> <p><i>Inoltre, per quanto a conoscenza di BMPS, Fintech Advisory Inc. ha sottoscritto un contratto di sub-underwriting con il Global Coordinator nell’ambito dell’Offerta per un ammontare massimo pari a Euro 135 milioni. L’impegno di sottoscrizione previsto dal suddetto contratto di sub-underwriting non troverà applicazione, per quanto a conoscenza di BMPS, qualora il Contratto di Garanzia non venga sottoscritto o sia risolto.</i></p> <p style="text-align: right;">[omissis]</p> |
|------------|---|

”

Il testo contenuto nella Sezione E.6 della Nota di Sintesi è modificato come di seguito riportato:

“

| | |
|------------|--|
| E.6 | <p><i>Diluizione immediata derivante dall’Offerta</i></p> <p><i>Le Nuove Azioni sono offerte in opzione a tutti gli azionisti dell’Emittente e, pertanto, non vi sono effetti diluitivi in termini di quota percentuale di partecipazione sul capitale sociale nei confronti degli azionisti dell’Emittente che decideranno di sottoscrivere l’Offerta per la parte di loro competenza.</i></p> <p><i>Gli azionisti di BMPS che decidessero di non sottoscrivere l’Offerta per la parte di loro competenza, nel caso di mancato integrale esercizio dei Diritti di Opzione loro spettanti e di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione, subirebbero una riduzione massima della loro partecipazione, in termini percentuali sul capitale, pari al 90,9%.</i></p> |
|------------|--|

”

3. INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE PRIMA DEL PROSPETTO

In seguito (i) alla delibera del Consiglio di Amministrazione di BMPS del 21 maggio 2015, con cui lo stesso Consiglio ha determinato il Prezzo di Offerta, il rapporto di opzione, il numero massimo di Nuove Azioni e l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale in Opzione; (ii) alla ricezione del provvedimento della Banca d'Italia del 19 maggio 2015, con cui l'Autorità di Vigilanza, considerato l'esito dell'istruttoria condotta e l'assenza di obiezioni da parte della Banca Centrale Europea, ha accertato ai sensi degli artt. 56 e 61 del D.Lgs. 385/93 che le modifiche statutarie approvate dall'assemblea dei soci in data 16 aprile 2015 e relative agli artt. 12, 13, 14, 15, 17, 23, 24 e 27 dello Statuto della Banca non contrastano con la sana e prudente gestione; e (iii) al comunicato stampa di DBRS del 20 maggio 2015, la Sezione Prima del Prospetto è integrata come di seguito indicato.

Sezione Prima, Capitolo 4, Paragrafo 4.1.8 (“Rischi connessi al pagamento in azioni degli interessi sui Nuovi Strumenti Finanziari”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 4.1.8 è integrato come di seguito riportato (gli aggiornamenti sono evidenziati in carattere grassetto e sottolineato):

“4.1.8 Rischi connessi al pagamento in azioni degli interessi sui Nuovi Strumenti Finanziari

[omissis]

Poiché l'Emittente ha chiuso l'esercizio 2014 con una perdita, gli interessi sui Nuovi Strumenti Finanziari maturati nel 2014 e da corrispondersi il 1° luglio 2015 saranno soddisfatti mediante assegnazione al MEF di circa n. 449 milioni di azioni ordinarie di nuova emissione (pari a circa l'8% del capitale pre-Aumento di Capitale in Opzione), con conseguente diluizione degli azionisti dell'Emittente rispetto alla relativa quota di partecipazione nel capitale dell'Emittente medesimo. Al fine di garantire l'invarianza economica dell'operazione, tale numero di azioni è stato rideterminato in n. 22.451.025 azioni in conseguenza dell'operazione di raggruppamento delle azioni ordinarie dell'Emittente eseguita in data 18 maggio 2015 (le “Azioni MEF”) (cfr. Sezione Prima, Capitolo 21, Paragrafo 21.1.7).

~~Il numero delle Azioni MEF verrà, inoltre, rettificato in conseguenza dell'Aumento di Capitale in Opzione, sempre al fine di garantire l'invarianza economica di tali operazioni. Il numero definitivo delle Azioni MEF, così come modificato in conseguenza dell'Aumento di Capitale in Opzione, sarà reso noto dall'Emittente mediante apposito supplemento al Prospetto da pubblicarsi prima dell'inizio del Periodo di Offerta In conformità a quanto previsto dal Prospetto di Emissione e così come concordato con il MEF in data 10 marzo 2015, il numero di Azioni MEF da corrispondere in data 1° luglio 2015 è rideterminato in n. 117.997.241 azioni ordinarie BMPS, in conseguenza dell'Aumento di Capitale in Opzione (per informazioni sugli impegni di lock-up assunti dal MEF, cfr. Sezione Seconda, Capitolo 7, Paragrafo 7.3).~~

Inoltre, nonostante sia previsto un impegno da parte dei Garanti a sottoscrivere l'Aumento di Capitale in Opzione, qualora tale impegno dovesse venir meno o non dovesse essere adempiuto per qualsiasi ragione, gli azionisti di BMPS subiranno una diluizione maggiore rispetto alla relativa quota di partecipazione.

In particolare, sulla base del numero di azioni in circolazione alla data di approvazione del progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 da parte del Consiglio di Amministrazione, l'effetto diluitivo sul valore unitario delle azioni per gli azionisti della Banca sarebbe pari a circa l'8%. Successivamente all'avvio dell'Aumento di Capitale in Opzione e assumendone l'integrale sottoscrizione, l'effetto diluitivo sul valore unitario delle azioni per gli azionisti della Banca sarebbe pari al 4%.

La diluizione effettiva dipenderà dal livello di sottoscrizioni ricevute nell'ambito dell'Aumento di Capitale in Opzione e nell'ipotesi in cui l'impegno dei Garanti a sottoscrivere l'Aumento di Capitale in Opzione dovesse venir meno o non dovesse essere adempiuto per qualsiasi ragione. La tabella che segue fornisce una indicazione dell'effetto diluitivo in corrispondenza di diversi livelli di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Opzione.

Effetti derivanti dall'emissione delle Azioni MEF a seconda del livello di sottoscrizioni ricevute nell'ambito dell'Aumento di Capitale in Opzione e nell'ipotesi in cui l'impegno dei Garanti a sottoscrivere l'Aumento di Capitale in Opzione dovesse venir meno o non dovesse essere adempiuto per qualsiasi ragione

| <u>Percentuale di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Opzione</u> | <u>10%</u> | <u>20%</u> | <u>30%</u> | <u>40%</u> | <u>50%</u> | <u>60%</u> | <u>70%</u> | <u>80%</u> | <u>90%</u> | <u>100%</u> |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <u>Azioni emesse nell'Aumento di Capitale in Opzione (in milioni)</u> | <u>256</u> | <u>512</u> | <u>767</u> | <u>1.023</u> | <u>1.279</u> | <u>1.535</u> | <u>1.791</u> | <u>2.047</u> | <u>2.302</u> | <u>2.558</u> |
| <u>Totale azioni post-Aumento di Capitale in Opzione (in milioni)</u> | <u>512</u> | <u>767</u> | <u>1.023</u> | <u>1.279</u> | <u>1.535</u> | <u>1.791</u> | <u>2.047</u> | <u>2.302</u> | <u>2.558</u> | <u>2.814</u> |
| <u>Azioni MEF rettificcate (in milioni)</u> | <u>118</u> | <u>118</u> | <u>118</u> | <u>118</u> | <u>118</u> | <u>118</u> | <u>118</u> | <u>118</u> | <u>118</u> | <u>118</u> |
| <u>Numero di azioni totale (in milioni)</u> | <u>630</u> | <u>885</u> | <u>1.141</u> | <u>1.397</u> | <u>1.653</u> | <u>1.909</u> | <u>2.165</u> | <u>2.420</u> | <u>2.676</u> | <u>2.932</u> |
| <u>Percentuale detenuta dal MEF / diluizione</u> | <u>18,7%</u> | <u>13,3%</u> | <u>10,3%</u> | <u>8,4%</u> | <u>7,1%</u> | <u>6,2%</u> | <u>5,5%</u> | <u>4,9%</u> | <u>4,4%</u> | <u>4,0%</u> |

Come illustrato nella tabella che precede, anche qualora l'impegno dei Garanti dovesse venir meno ovvero non dovesse essere adempiuto per qualsiasi ragione, in caso di adesione totalitaria all'Aumento di Capitale in Opzione l'effetto diluitivo per gli azionisti sarebbe pari al 4% (come indicato nella tabella che precede sub colonna '100%'), mentre in caso di adesione non totalitaria all'Aumento di Capitale in Opzione, l'effetto diluitivo (pari al rapporto tra 'Azioni MEF' e 'Numero di azioni totale') per gli azionisti sarà inversamente proporzionale al grado di partecipazione all'operazione di Aumento di Capitale in Opzione.

[omissis]”.

Sezione Prima, Capitolo 4, Paragrafo 4.1.22 (“Rischi connessi ai rating assegnati all’Emittente”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 4.1.22 è integrato come di seguito riportato (gli aggiornamenti sono evidenziati in carattere grassetto e sottolineato):

“4.1.22 Rischi connessi ai rating assegnati all’Emittente

[omissis]

La tabella che segue riporta i rating assegnati dalle citate agenzie internazionali alla Data del Prospetto.

| <u>Agenzia di rating</u> | <u>Debito a breve termine</u> | | <u>Debito a lungo termine</u> | | <u>Data dell'ultimo aggiornamento</u> |
|--------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|--|--|
| | <u>Rating</u> | <u>Outlook</u> | <u>Rating</u> | <u>Outlook</u> | |
| <i>Moody's</i> | <i>NP</i> | - | <i>B3</i> | <i>Negativo</i> | <i>22 aprile 2015</i> |
| <i>Fitch</i> | <i>B</i> | - | <i>B-</i> | <i>Stabile</i> | <i>19 maggio 2015</i> |
| <i>DBRS</i> | <i>R-2(low)</i> | <i>Under review with negative implications</i> | <i>BBB (low)</i> | <i>Under review with negative implications</i> | <i>18 febbraio 2015 20 maggio 2015</i> |

[omissis]

Di seguito si riportano, in sintesi, le principali incertezze contenute nei più recenti giudizi delle agenzie di rating sull'Emittente:

[omissis]

- **DBRS (20 maggio 2015 – 18 febbraio 2015):** DBRS ha comunicato **in data 18 febbraio 2015** il downgrade dei rating dell'Emittente di un notch. In particolare, DBRS ha portato il rating a lungo termine da 'BBB' a 'BBB(low)' e il rating a breve termine da 'R-2(mid)' a 'R-2(low)'. Il downgrade del rating prende in considerazione i dati di bilancio relativi all'esercizio 2014, che hanno rivelato una perdita di Euro 5,3 miliardi, il significativo incremento dei Crediti Deteriorati e un'ulteriore diminuzione del capitale. [...] Entrambi i rating rimangono sotto osservazione per via delle prossime sfide di BMPS, tra le quali l'esecuzione dell'annunciato aumento di capitale, l'eventuale peggioramento nella qualità degli asset, la potenziale necessità di dover rinegoziare il Piano di Ristrutturazione concordato con la Commissione europea, le implicazioni relative alla possibile partecipazione pubblica e il rinnovo del Consiglio di Amministrazione. Inoltre DBRS ha evidenziato: (i) il costante elevato livello di impaired lending registrato nel 2014, pari a Euro 23 miliardi, ed equivalente a circa tre volte il Common Equity Tier 1 stimato alla fine del medesimo esercizio; e (ii) il deterioramento del Common Equity Tier 1 Ratio, sceso a fine 2014 a 8,7% rispetto al 12,8% registrato al 30 settembre 2014 e inferiore al limite richiesto, su base transitional, dalla BCE del 10,2%. DBRS, inoltre, ha indicato che il livello di Common Equity Tier 1 Ratio, calcolato su base fully loaded e assumendo l'integrale rimborso dei Nuovi Strumenti Finanziari, risulta pari a 9,7%. Secondo DBRS, eventuali miglioramenti nel breve periodo si potrebbero verificare probabilmente solo nell'ipotesi di una possibile integrazione con un partner più forte. **Per il contenuto del comunicato stampa del 20 maggio 2015 si veda quanto infra descritto.**

Si evidenzia che, in aggiunta a Moody's e Fitch, anche DBRS ha annunciato che sono in corso le revisioni dei propri rating criteria applicabili a determinate categorie di istituzioni finanziarie, tra cui l'Emittente, e che l'aggiornamento e la pubblicazione dei nuovi rating criteria dovrebbero avvenire entro la prima metà del 2015. **In particolare, in data 20 maggio 2015, DBRS ha comunicato, inter alia, di aver posto sotto osservazione ('Under review with Negative Implications') i rating a lungo termine ('senior debt and deposit ratings') di 38 gruppi bancari europei che alla data del comunicato stampa beneficiavano di un 'uplift' per il supporto sistemico (e i rating a breve termine di 16 gruppi bancari), indicando, altresì, che i rating dei tre gruppi bancari (tra cui la Banca) che alla data del comunicato stampa erano già posti sotto osservazione ('Under Review with Negative or Developing Implications') incorporeranno anche la revisione relativa alle assunzioni sottostanti al supporto sistemico. Tale rating action riflette la visione di DBRS in merito alle recenti evoluzioni della legislazione e della regolamentazione dell'Unione europea che fanno ritenere meno probabile la possibilità di un tempestivo supporto sistemico a favore delle 'systemically important banks' (SIBs). Secondo quanto comunicato dall'agenzia di rating, il completamento del periodo di revisione è atteso nel mese di settembre 2015.**

[omissis]".

Sezione Prima, Capitolo 4, Paragrafo 4.3.3 ("Rischi connessi agli effetti diluitivi dell'Aumento di Capitale in Opzione")

Il testo contenuto nel Paragrafo 4.3.3 è integrato come di seguito riportato:

“4.3.3 Rischi connessi agli effetti diluitivi dell'Aumento di Capitale in Opzione

Le Nuove Azioni sono offerte in opzione a tutti gli azionisti dell'Emittente e, pertanto, non vi sono effetti diluitivi in termini di quota percentuale di partecipazione sul capitale sociale nei confronti degli azionisti dell'Emittente che decideranno di sottoscrivere l'Offerta per la parte di loro competenza.

Gli azionisti di BMPS che decidessero di non sottoscrivere l'Offerta per la parte di loro competenza, nel caso di mancato integrale esercizio dei Diritti di Opzione loro spettanti e di integrale sottoscrizione

dell'Aumento di Capitale in Opzione, subirebbero una riduzione massima della loro partecipazione, in termini percentuali sul capitale, pari al 90,9%.

Per maggiori informazioni, si veda la Sezione Seconda, Capitolo 9”.

Sezione Prima, Capitolo 6, Paragrafo 6.1.1 (“Introduzione”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 6.1.1 è integrato come di seguito riportato (gli aggiornamenti sono evidenziati in carattere grassetto e sottolineato):

“[omissis]

All’Emittente sono assegnati giudizi di rating da parte dalle agenzie internazionali Moody’s, Fitch e DBRS. Alla Data del Prospetto, i rating attribuiti a BMPS sono i seguenti:

| Agenzia di rating | Debito a breve termine | | Debito a lungo termine | | Data dell’ultimo aggiornamento |
|-------------------|------------------------|---|------------------------|---|--|
| | Rating | Outlook | Rating | Outlook | |
| Moody’s | NP ¹⁸ | - | B3 ¹⁹ | Negativo | 22 aprile 2015 |
| Fitch | B ²⁰ | - | B- ²¹ | Stabile | 19 maggio 2015 |
| DBRS | R-2(low) ²² | Under review with negative implications | BBB(low) ²³ | Under review with negative implications | 18 febbraio 2015 20 maggio 2015 |

[omissis]

Si informa, inoltre, che il 18 febbraio 2015, conseguentemente alla pubblicazione dei risultati dell’esercizio 2014, l’agenzia di rating DBRS ha abbassato i rating dell’Emittente di un notch. In particolare, DBRS ha portato i rating a lungo termine a ‘BBB(low)’ da ‘BBB’ e il rating a breve termine a ‘R-2(low)’ da ‘R-2(mid)’. L’outlook è rimasto ‘sotto osservazione per possibile downgrade’. Il testo completo della rating action di DBRS è disponibile sul sito internet dell’agenzia all’indirizzo www.dbrs.com, **unitamente al testo completo della rating action del 20 maggio 2015 di seguito descritta.**

[omissis]

Si segnala, infine, che, in aggiunta a Moody’s e Fitch, anche DBRS ha annunciato che sono in corso le revisioni dei propri rating criteria applicabili a determinate categorie di istituzioni finanziarie, tra cui l’Emittente, ~~e che l’aggiornamento e la pubblicazione dei nuovi rating criteria dovrebbe avvenire entro la prima metà del 2015.~~ **In particolare, in data 20 maggio 2015, DBRS ha comunicato, inter alia, di aver posto sotto osservazione (‘Under review with Negative Implications’) i rating a lungo termine (‘senior debt and deposit ratings’) di 38 gruppi bancari europei che alla data del comunicato stampa beneficiavano di un ‘uplift’ per il supporto sistemico (e i rating a breve termine di 16 gruppi bancari), indicando, altresì, che i rating dei tre gruppi bancari (tra cui la Banca) che alla data del comunicato stampa erano già posti sotto osservazione (‘Under Review with Negative or Developing Implications’) incorporeranno anche la revisione relativa alle assunzioni sottostanti al supporto sistemico. Tale rating action riflette la visione di DBRS in merito alle recenti evoluzioni della legislazione e della regolamentazione dell’Unione europea che fanno ritenere meno probabile la possibilità di un tempestivo supporto sistemico a favore delle ‘systemically important banks’ (SIBs). Secondo quanto comunicato dall’agenzia di rating, il completamento del periodo di revisione è atteso nel mese di settembre 2015.**”

Sezione Prima, Capitolo 6, Paragrafo 6.1.8 (“Quadro normativo”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 6.1.8 è integrato come di seguito riportato (gli aggiornamenti sono evidenziati in carattere grassetto e sottolineato):

“Corporate governance, **organizzazione amministrativa e contabile e controlli interni**

[omissis]

In data 16 aprile 2015, l'assemblea straordinaria dei soci dell'Emittente ha approvato, inter alia, alcune modifiche dello Statuto, richieste ai fini dell'adeguamento alle disposizioni di cui al 1° aggiornamento alle Disposizioni di Vigilanza, riguardanti, in particolare, i seguenti aspetti:

[omissis]

Si precisa che, con lettera datata 19 marzo 2015 la Banca ha richiesto alla Banca d'Italia il rilascio del provvedimento previsto dagli artt. 56 e 61 del TUB, che accerti che le modifiche statutarie sopra descritte non contrastino con una sana e prudente gestione. ~~In data 11 maggio 2015, la Banca d'Italia ha comunicato che il relativo procedimento è stato avviato in data 20 marzo 2015 e alla Data del Prospetto tale procedimento risulta ancora in corso. Una volta ottenuto il provvedimento di approvazione dalla Banca d'Italia, la Banca intende depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese.~~ **In data 19 maggio 2015 la Banca ha avuto comunicazione del provvedimento di approvazione da parte della Banca d'Italia delle modifiche relative agli articoli 12, 13, 14, 15, 17, 23, 24 e 27 dello Statuto della Banca (approvate dall'assemblea dei soci del 16 aprile 2015 e riguardanti, inter alia, le modifiche sopra descritte); a seguito di tale comunicazione, la Banca procederà a depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese e alla conseguente pubblicazione dello Statuto aggiornato anche sul sito internet della Banca.**

[omissis]

Le politiche di remunerazione e incentivazione conformi alle nuove regole sono sottoposte alle assemblee convocate per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014. In data 16 aprile 2015, l'assemblea straordinaria dei soci dell'Emittente ha approvato, inter alia, alcune modifiche allo Statuto riguardanti le politiche di remunerazione e incentivazione, al fine di conformare quanto già previsto nello Statuto alle regole di cui al 7° aggiornamento delle Disposizioni di Vigilanza di cui sopra. In particolare, la disposizione di cui all'articolo 13, comma 3, lett. e) dello Statuto, riguardante le competenze dell'assemblea ordinaria in materia di politiche e prassi di remunerazione, è stata integrata con l'inserimento dell'approvazione dei criteri e limiti per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica (c.d. golden parachute). Si precisa che, con lettera datata 19 marzo 2015 la Banca ha richiesto alla Banca d'Italia il rilascio del provvedimento previsto dagli artt. 56 e 61 del TUB, che accerti che le modifiche statutarie sopra descritte non contrastino con una sana e prudente gestione. ~~In data 11 maggio 2015, la Banca d'Italia ha comunicato che il relativo procedimento è stato avviato in data 20 marzo 2015 e alla Data del Prospetto tale procedimento risulta ancora in corso. Una volta ottenuto il provvedimento di approvazione dalla Banca d'Italia, la Banca intende depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese.~~ **In data 19 maggio 2015 la Banca ha avuto comunicazione del provvedimento di approvazione da parte della Banca d'Italia delle modifiche relative agli articoli 12, 13, 14, 15, 17, 23, 24 e 27 dello Statuto della Banca (approvate dall'assemblea dei soci del 16 aprile 2015 e riguardanti, inter alia, le modifiche sopra descritte); a seguito di tale comunicazione, la Banca procederà a depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese e alla conseguente pubblicazione dello Statuto aggiornato anche sul sito internet della Banca.**

[omissis]”.

Sezione Prima, Capitolo 14, Paragrafo 14.1.1 (“Consiglio di Amministrazione”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 14.1.1 è integrato come di seguito riportato (gli aggiornamenti sono evidenziati in carattere grassetto e sottolineato):

“[omissis]

In data 16 aprile 2015, l'assemblea straordinaria dei soci dell'Emittente ha approvato, inter alia, alcune modifiche dello Statuto, incluso l'articolo 17 dello Statuto medesimo; pertanto, i poteri esclusivi e non delegabili spettanti al Consiglio di Amministrazione, come descritti sopra, sono stati sostituiti con i seguenti:

[omissis]

*Si precisa che, con lettera datata 19 marzo 2015, la Banca ha richiesto alla Banca d'Italia il rilascio del provvedimento previsto dagli artt. 56 e 61 del TUB, che accerti che le modifiche statutarie sopra descritte non contrastino con una sana e prudente gestione. ~~In data 11 maggio 2015, la Banca d'Italia ha comunicato che il relativo procedimento è stato avviato in data 20 marzo 2015 e alla Data del Prospetto tale procedimento risulta ancora in corso. Una volta ottenuto il provvedimento di approvazione dalla Banca d'Italia, la Banca intende depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese.~~ **In data 19 maggio 2015 la Banca ha avuto comunicazione del provvedimento di approvazione da parte della Banca d'Italia delle modifiche relative, inter alia, all'articolo 17 dello Statuto della Banca sopra descritte; a seguito di tale comunicazione, la Banca procederà a depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese e alla conseguente pubblicazione dello Statuto aggiornato anche sul sito internet della Banca.***

[omissis]

In data 16 aprile 2015, l'assemblea straordinaria dei soci dell'Emittente ha approvato, inter alia, alcune modifiche dello Statuto: per effetto di tali modifiche, la nuova formulazione dell'articolo 17 dello Statuto prevede che 'devono essere costituiti i comitati previsti dalla normativa vigente, i quali hanno funzioni consultive e propositive e sono composti da 3 o 5 amministratori non esecutivi, in maggioranza indipendenti, che svolgono la propria attività nel rispetto di appositi regolamenti approvati dal Consiglio di Amministrazione stesso, della normativa di vigilanza e del Codice di Autodisciplina'.

*Si precisa che, con lettera datata 19 marzo 2015, la Banca ha richiesto alla Banca d'Italia il rilascio del provvedimento previsto dagli artt. 56 e 61 del TUB, che accerti che le modifiche statutarie sopra descritte non contrastino con una sana e prudente gestione. ~~In data 11 maggio 2015, la Banca d'Italia ha comunicato che il relativo procedimento è stato avviato in data 20 marzo 2015 e alla Data del Prospetto tale procedimento risulta ancora in corso. Una volta ottenuto il provvedimento di approvazione dalla Banca d'Italia, la Banca intende depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese.~~ **In data 19 maggio 2015 la Banca ha avuto comunicazione del provvedimento di approvazione da parte della Banca d'Italia delle modifiche relative, inter alia, all'articolo 17 dello Statuto della Banca sopra descritte; a seguito di tale comunicazione, la Banca procederà a depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese e alla conseguente pubblicazione dello Statuto aggiornato anche sul sito internet della Banca.***

[omissis]”.

Sezione Prima, Capitolo 16, Paragrafo 16.3 (“Comitati interni al Consiglio di Amministrazione e altri organismi”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 16.3 è integrato come di seguito riportato (gli aggiornamenti sono evidenziati in carattere grassetto e sottolineato):

“[omissis]

Si precisa che la definizione dell'assetto, della composizione e delle funzioni dei comitati interni al Consiglio, come descritte sopra e nei paragrafi seguenti (cfr. Sezione Prima, Capitolo 16, Paragrafi 16.3.1, 16.3.2, 16.3.3 e 16.3.4) è stata effettuata da parte del Consiglio di Amministrazione anche sulla base delle indicazioni contenute nell'articolo 17 dello Statuto – relative alla costituzione dei comitati interni al Consiglio di Amministrazione – come modificato dall'assemblea straordinaria dei soci della Banca in data 16 aprile 2015. Si precisa che, con lettera datata 19 marzo 2015, la Banca ha richiesto alla Banca d'Italia il rilascio del provvedimento previsto dagli artt. 56 e 61 del TUB, che accerti che le modifiche statutarie sopra

~~descritte non contrastino con una sana e prudente gestione. In data 11 maggio 2015, la Banca d'Italia ha comunicato che il relativo procedimento è stato avviato in data 20 marzo 2015 e alla Data del Prospetto tale procedimento risulta ancora in corso. Una volta ottenuto il provvedimento di approvazione dalla Banca d'Italia, la Banca intende depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese. In data 19 maggio 2015 la Banca ha avuto comunicazione del provvedimento di approvazione da parte della Banca d'Italia delle modifiche relative, inter alia, all'articolo 17 dello Statuto della Banca sopra descritte; a seguito di tale comunicazione, la Banca procederà a depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese e alla conseguente pubblicazione dello Statuto aggiornato anche sul sito internet della Banca.~~

[omissis]”.

Sezione Prima, Capitolo 16, Paragrafo 16.4 (“Recepimento delle norme in materia di governo societario”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 16.4 è integrato come di seguito riportato (gli aggiornamenti sono evidenziati in carattere grassetto e sottolineato):

“[omissis]

*La stessa assemblea dei soci del 16 aprile 2015 ha inoltre approvato, nel rispetto dei termini richiesti, le modifiche statutarie di adeguamento alle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia in materia di governo societario (con particolare riferimento al 1° aggiornamento alle Disposizioni di Vigilanza del 7 maggio 2014). Si precisa che, con lettera datata 19 marzo 2015 la Banca ha richiesto alla Banca d'Italia il rilascio del provvedimento previsto dagli artt. 56 e 61 del TUB, che accerti che le modifiche statutarie sopra descritte non contrastino con una sana e prudente gestione. In data 11 maggio 2015, la Banca d'Italia ha comunicato che il relativo procedimento è stato avviato in data 20 marzo 2015 e alla Data del Prospetto tale procedimento risulta ancora in corso. Una volta ottenuto il provvedimento di approvazione dalla Banca d'Italia, la Banca intende depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese. **In data 19 maggio 2015 la Banca ha avuto comunicazione del provvedimento di approvazione da parte della Banca d'Italia delle modifiche relative agli articoli 12, 13, 14, 15, 17, 23, 24 e 27 dello Statuto della Banca (approvate dall'assemblea dei soci del 16 aprile 2015 e riguardanti, inter alia, le modifiche sopra descritte); a seguito di tale comunicazione, la Banca procederà a depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese e alla conseguente pubblicazione dello Statuto aggiornato anche sul sito internet della Banca.** Entro il termine del 30 giugno 2017, la Banca provvederà al recepimento delle ulteriori norme in materia di governo societario, in particolare per le disposizioni in materia di: (i) limiti quantitativi alla composizione degli organi collegiali; e (ii) divieto per il Presidente del Consiglio di Amministrazione di essere membro del Comitato Esecutivo.*

[omissis]”.

Sezione Prima, Capitolo 18, Paragrafo 18.1 (“Soggetti che possiedono, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritti di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 18.1 è integrato come di seguito riportato:

“[omissis]

In conformità a quanto previsto dal Prospetto di Emissione e così come concordato con il MEF in data 10 marzo 2015, il numero di Azioni MEF da corrispondere in data 1° luglio 2015 è rideterminato in n. 117.997.241 azioni ordinarie BMPS, in conseguenza dell'Aumento di Capitale in Opzione.

[omissis]”.

Sezione Prima, Capitolo 21, Paragrafo 21.2.5 (“Condizioni che disciplinano le modalità di convocazione delle assemblee ordinarie e straordinarie dell’Emittente”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 21.2.5 e nelle note a piè di pagina nn. 54 e 55 ivi contenute è integrato come di seguito riportato (gli aggiornamenti sono evidenziati in carattere grassetto e sottolineato):

“[omissis]

Convocazioni

[omissis]

Nello stesso avviso può essere fissata per altri giorni la seconda e, occorrendo, la terza adunanza, qualora la prima o la seconda vadano deserte⁵⁴.

⁵⁴ *In data 16 aprile 2015, l’assemblea straordinaria dei soci di BMPS ha approvato alcune modifiche dello Statuto riguardanti, inter alia, anche la previsione in questione, che è stata sostituita con il seguente testo: ‘l’assemblea, in sede ordinaria e straordinaria si tiene in unica convocazione’. Si precisa che, con lettera datata 19 marzo 2015 la Banca ha richiesto alla Banca d’Italia il rilascio del provvedimento previsto dagli artt. 56 e 61 del TUB, che accerti che le modifiche statutarie sopra descritte non contrastino con una sana e prudente gestione. ~~In data 11 maggio 2015, la Banca d’Italia ha comunicato che il relativo procedimento è stato avviato in data 20 marzo 2015 e alla Data del Prospetto tale procedimento risulta ancora in corso. Una volta ottenuto il provvedimento di approvazione dalla Banca d’Italia, la Banca intende depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese.~~ **In data 19 maggio 2015 la Banca ha avuto comunicazione del provvedimento di approvazione da parte della Banca d’Italia delle modifiche relative agli articoli 12, 13, 14, 15, 17, 23, 24 e 27 dello Statuto della Banca (approvate dall’assemblea dei soci del 16 aprile 2015 e riguardanti, inter alia, la modifica sopra descritta); a seguito di tale comunicazione, la Banca procederà a depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese e alla conseguente pubblicazione dello Statuto aggiornato anche sul sito internet della Banca.***

[omissis]

Assemblea ordinaria

Ai sensi dell’art. 13 dello Statuto, l’assemblea ordinaria:

[omissis]

- *determina il compenso degli amministratori e dei sindaci, secondo quanto previsto dall’art. 27 dello Statuto e approva le politiche di remunerazione e i piani di compensi basati su strumenti finanziari a favore dei consiglieri di amministrazione, dei dipendenti e dei collaboratori – non legati da rapporti di lavoro subordinato – della Banca⁵⁵;*

⁵⁵ *In data 16 aprile 2015, l’assemblea straordinaria dei soci di BMPS ha approvato alcune modifiche dello Statuto riguardanti, inter alia, anche la previsione in questione, che è stata sostituita con il seguente testo: ‘determina il compenso degli amministratori e dei sindaci, secondo quanto previsto dall’art. 27 dello Statuto e approva le politiche di remunerazione e incentivazione, e i piani di compensi basati su strumenti finanziari a favore dei consiglieri di amministrazione, dei dipendenti e dei collaboratori – non legati da rapporti di lavoro subordinato – della Banca, i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l’ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione’. Si precisa che, con lettera datata 19 marzo 2015 la Banca ha richiesto alla Banca d’Italia il rilascio del provvedimento previsto dagli artt. 56 e 61 del TUB, che accerti che le modifiche statutarie sopra descritte non contrastino con una sana e prudente gestione. ~~In data 11 maggio 2015, la Banca d’Italia ha comunicato che il relativo procedimento è stato avviato in data 20 marzo 2015 e alla Data del Prospetto tale procedimento risulta ancora in corso. Una volta ottenuto il provvedimento di approvazione dalla Banca d’Italia, la Banca intende depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese.~~ **In data 19 maggio 2015 la Banca ha avuto comunicazione del provvedimento di approvazione da parte della Banca d’Italia delle modifiche relative agli***

articoli 12, 13, 14, 15, 17, 23, 24 e 27 dello Statuto della Banca (approvate dall'assemblea dei soci del 16 aprile 2015 e riguardanti, inter alia, la modifica sopra descritta); a seguito di tale comunicazione, la Banca procederà a depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese e alla conseguente pubblicazione dello Statuto aggiornato anche sul sito internet della Banca.

[omissis]

In data 16 aprile 2015, l'assemblea straordinaria dei soci di BMPS ha approvato alcune modifiche dello Statuto riguardanti, **inter alia, l'assemblea ordinaria**; per effetto di tale modifica la previsione che precede è sostituita con la seguente: 'L'assemblea ordinaria è regolarmente costituita qualunque sia la parte del capitale sociale rappresentata dagli intervenuti'. Con lettera datata 19 marzo 2015 la Banca ha richiesto alla Banca d'Italia il rilascio del provvedimento previsto dagli artt. 56 e 61 del TUB, che accerti che le modifiche statutarie sopra descritte non contrastino con una sana e prudente gestione. ~~In data 11 maggio 2015, la Banca d'Italia ha comunicato che il relativo procedimento è stato avviato in data 20 marzo 2015 e alla Data del Prospetto tale procedimento risulta ancora in corso. Una volta ottenuto il provvedimento di approvazione dalla Banca d'Italia, la Banca intende depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese.~~ In data 19 maggio 2015 la Banca ha avuto comunicazione del provvedimento di approvazione da parte della Banca d'Italia delle modifiche relative agli articoli 12, 13, 14, 15, 17, 23, 24 e 27 dello Statuto della Banca (approvate dall'assemblea dei soci del 16 aprile 2015 e riguardanti, inter alia, la modifica sopra descritta); a seguito di tale comunicazione, la Banca procederà a depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese e alla conseguente pubblicazione dello Statuto aggiornato anche sul sito internet della Banca.

[omissis]

Assemblea straordinaria

[omissis]

In data 16 aprile 2015, l'assemblea straordinaria dei soci di BMPS ha approvato alcune modifiche dello Statuto che, con riferimento all'assemblea straordinaria, prevedono che: (a) 'sia regolarmente costituita quando è rappresentata la percentuale del capitale sociale prevista dalla legge per l'assemblea straordinaria in unica convocazione'; e (b) 'deliberi con il voto favorevole della maggioranza del capitale sociale rappresentato in assemblea prevista dalla legge per l'assemblea straordinaria in unica convocazione'. Si precisa che, con lettera datata 19 marzo 2015 la Banca ha richiesto alla Banca d'Italia il rilascio del provvedimento previsto dagli artt. 56 e 61 del TUB, che accerti che le modifiche statutarie sopra descritte non contrastino con una sana e prudente gestione. ~~In data 11 maggio 2015, la Banca d'Italia ha comunicato che il relativo procedimento è stato avviato in data 20 marzo 2015 e alla Data del Prospetto tale procedimento risulta ancora in corso. Una volta ottenuto il provvedimento di approvazione dalla Banca d'Italia, la Banca intende depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese.~~ In data 19 maggio 2015 la Banca ha avuto comunicazione del provvedimento di approvazione da parte della Banca d'Italia delle modifiche relative agli articoli 12, 13, 14, 15, 17, 23, 24 e 27 dello Statuto della Banca (approvate dall'assemblea dei soci del 16 aprile 2015 e riguardanti, inter alia, la modifica sopra descritta); a seguito di tale comunicazione, la Banca procederà a depositare copia dello Statuto aggiornato presso il competente ufficio del Registro delle Imprese e alla conseguente pubblicazione dello Statuto aggiornato anche sul sito internet della Banca.

[omissis]".

4. INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE SECONDA DEL PROSPETTO

In seguito (i) alla delibera del Consiglio di Amministrazione di BMPS del 21 maggio 2015, con cui lo stesso ha determinato il Prezzo di Offerta, il rapporto di opzione, il numero massimo di Nuove Azioni e l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale in Opzione; e (ii) a certi impegni di sottoscrizione ricevuti dall'Emittente e/o di cui l'Emittente è stato portato a conoscenza, la Sezione Seconda del Prospetto è modificata come di seguito indicato.

Sezione Seconda, Capitolo 4, Paragrafo 4.1 (“Descrizione delle Nuove Azioni”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 4.1 è integrato come di seguito riportato:

“L’Offerta ha ad oggetto massime n. 2.558.256.930 Nuove Azioni, prive di indicazione del valore nominale, pari al 90,9% del capitale sociale di BMPS quale risulterà a seguito dell’integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione.”

Sezione Seconda, Capitolo 4, Paragrafo 4.6 (“Indicazione della delibera in virtù della quale le Nuove Azioni saranno emesse”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 4.6 è integrato come di seguito riportato:

“In data 21 maggio 2015, il Consiglio di Amministrazione ha determinato di emettere massime n. 2.558.256.930 Nuove Azioni da offrire in opzione ai soci titolari di azioni di BMPS al prezzo di Euro 1,17 per azione, nel rapporto di n. 10 Nuove Azioni ogni n. 1 azione ordinaria di BMPS detenuta, per un controvalore complessivo pari a Euro 2.993.160.608,10.”

Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.2 (“Ammontare totale dell’Offerta”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 5.1.2 è integrato come di seguito riportato:

“L’Offerta, per un controvalore complessivo di massimi Euro 2.993.160.608,10, ha ad oggetto le massime n. 2.558.256.930 Nuove Azioni rivenienti dall’Aumento di Capitale in Opzione.

Le Nuove Azioni saranno offerte in opzione agli azionisti di BMPS, al Prezzo di Offerta, sulla base di un rapporto di opzione di n. 10 Nuove Azioni ogni n. 1 azione ordinaria di BMPS detenuta.

La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell’Offerta:

| Dati rilevanti dell’Offerta | |
|--|--|
| Numero di Nuove Azioni offerte in opzione | 2.558.256.930 |
| Rapporto di opzione | n. 10 Nuove Azioni ogni n. 1 azione ordinaria di BMPS detenuta |
| Prezzo di Offerta | Euro 1,17 |
| Controvalore totale dell’Aumento di Capitale in Opzione | Euro 2.993.160.608,10 |
| Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto | 255.825.693 |
| Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione | 2.814.082.623 |
| Capitale sociale post offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione | Euro 8.758.683.020,70 |
| Percentuale delle Nuove Azioni sul totale azioni emesse dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione | 90,9% |

”

Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.6 (“Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 5.1.6 è integrato come di seguito riportato:

“L’Offerta in Opzione è destinata agli azionisti BMPS sulla base di un rapporto di opzione di n. 10 Nuove Azioni ogni n. 1 azione ordinaria di BMPS detenuta.”.

Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.2.2 (“Impegni a sottoscrivere le Nuove Azioni”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 5.2.2 è integrato come di seguito riportato:

“In data 21 maggio 2015, il Gruppo AXA e le Mutuelles AXA si sono impegnati irrevocabilmente a sottoscrivere le azioni agli stessi spettanti, quali detentori di n. 9.515.292 azioni BMPS, rivenienti dall’Aumento di Capitale in Opzione ai termini e alle condizioni dell’Offerta. Il suddetto impegno cesserà di avere efficacia qualora il Contratto di Garanzia dovesse essere risolto prima della fine del Periodo di Offerta.

Inoltre, per quanto a conoscenza di BMPS, Fintech Advisory Inc. ha sottoscritto un contratto di sub-underwriting con il Global Coordinator nell’ambito dell’Offerta per un ammontare massimo pari a Euro 135 milioni. L’impegno di sottoscrizione previsto dal suddetto contratto di sub-underwriting non troverà applicazione, per quanto a conoscenza di BMPS, qualora il Contratto di Garanzia non venga sottoscritto o sia risolto.”.

Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.3.1 (“Prezzo di Offerta”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 5.3.1 è integrato come di seguito riportato:

“Il Prezzo di Offerta delle Nuove Azioni è pari a Euro 1,17 per ciascuna Nuova Azione ed è stato fissato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 maggio 2015”.

Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.3.2 (“Procedura per la comunicazione del Prezzo di Offerta”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 5.3.2 è integrato come di seguito riportato:

“Il Prezzo di Offerta è indicato nel Supplemento al Prospetto.”.

Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.4.4 (“Data di stipula degli accordi di sottoscrizione e garanzia”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 5.4.3 è integrato come di seguito riportato:

“In data 21 maggio 2015 è stato sottoscritto il Contratto di Garanzia.”.

Sezione Seconda, Capitolo 6, Paragrafo 6.1 (“Mercati di quotazione”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 6.1 è integrato come di seguito riportato:

“L’Aumento di Capitale in Opzione prevede l’emissione sino ad un massimo di n. 2.558.256.930 Nuove Azioni.”.

Sezione Seconda, Capitolo 8, Paragrafo 8.1 (“Proventi netti totali e stima delle spese totali dell’Offerta”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 8.1 è integrato come di seguito riportato:

“I proventi netti derivanti dall’Aumento di Capitale in Opzione, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, sono stimati in circa Euro 2,86 miliardi.”.

Sezione Seconda, Capitolo 9, Paragrafo 9.2 (“Effetti diluitivi in caso di mancata sottoscrizione dell’Offerta da parte degli attuali azionisti”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 9.2 è integrato come di seguito riportato:

“Gli azionisti di BMPS che decidessero di non sottoscrivere l’Offerta per la parte di loro competenza, nel caso di mancato integrale esercizio dei Diritti di Opzione loro spettanti e di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione, subirebbero una riduzione massima della loro partecipazione, in termini percentuali sul capitale, pari al 90,9%.”.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

