

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento (detto anche "**Key Information Document**" o "**KID**" o "**Documento**") contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

Prodotto

Si segnala che alla data del presente Documento non vi è certezza che i Diritti di Opzione (come di seguito definiti) costituiscano un "prodotto di investimento al dettaglio pre-assemblato" ("**PRIIP**") e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione.

Ciononostante, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("**BMPS**", la "**Banca**" o l'"**Emittente**") in via prudenziale ha deciso di trattare i Diritti di Opzione come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente Documento.

Nome del Prodotto:	Diritti di Opzione
Codice ISIN:	IT0005509002 durante il periodo di negoziazione sull'Euronext Milan
Ideatore:	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Sito web:	www.gruppomps.it
Contatti:	per ulteriori informazioni chiamare il numero 800 41.41.41 - info@mps.it
Autorità competente:	CONSOB
Data di realizzazione del KID:	14/10/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Diritti di opzione (i "**Diritti di Opzione**") su azioni di nuova emissione di BMPS (le "**Nuove Azioni BMPS**") assegnati agli azionisti della Banca.

I Diritti di Opzione sono assegnati in proporzione al numero di azioni di BMPS (le "**Azioni BMPS**") possedute dai titolari delle azioni nell'ambito dell'aumento di capitale in via scindibile deliberato il 15 settembre 2022 dall'Assemblea straordinaria degli azionisti di BMPS, ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, per un importo massimo complessivo pari ad Euro 2.500.000.000,00 (l'"**Aumento di Capitale**").

I Diritti di Opzione sono strumenti finanziari derivati che incorporano un'opzione di tipo "*call*" e danno diritto al possessore, ma non obbligo, di sottoscrivere le Nuove Azioni BMPS nel rapporto indicato nel prosieguo. I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati a pena di decadenza durante il periodo che decorre dal 17/10/2022 al 31/10/2022 (estremi inclusi) (il "**Periodo di Opzione**") tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata, che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 13:30 (fuso orario italiano) di ciascun giorno del Periodo di Opzione, ad eccezione del solo ultimo giorno del Periodo di Opzione con riferimento al quale il predetto termine per fornire istruzioni a Monte Titoli deve essere anticipato alle ore 11:30 (fuso orario italiano). Pertanto, ciascun sottoscrittore, in caso intenda esercitare il diritto d'opzione, dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il proprio intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra. I Diritti di Opzione saranno negoziabili su Euronext Milan dal giorno 17/10/2022 al giorno 25/10/2022 (estremi inclusi).

Le Nuove Azioni BMPS sottoscritte attraverso l'esercizio del Diritto di Opzione entro la fine del Periodo di Opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile del 04/11/2022 per disponibilità in pari data, fatta salva la richiesta che la consegna delle Nuove Azioni BMPS sia effettuata nella medesima giornata contabile del Periodo di Opzione in cui avviene l'esercizio degli stessi Diritti di Opzione (ad eccezione dei Diritti di Opzione esercitati nel corso dei primi due giorni di offerta, le cui Azioni di Nuova Emissione saranno consegnate al termine del terzo giorno di offerta) in applicazione del cd "modello *rolling*". I Diritti di Opzione che risulteranno eventualmente non esercitati al termine del Periodo di Opzione saranno offerti in Borsa dall'Emittente entro il giorno successivo al termine del Periodo di Opzione con codice ISIN IT0005509010 per almeno due giorni di mercato aperto previsti per il 01/11/2022 e il 02/11/2022 e salvo che non siano già integralmente venduti, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del Codice Civile (l'"**Offerta in Borsa**").

Si segnala che, ai fini dell'Aumento di Capitale e dell'offerta delle Nuove Azioni BMPS, è stato approvato da CONSOB un prospetto informativo, costituito dal Documento di Registrazione, dalla Nota Informativa e dalla Nota di Sintesi (il "**Prospetto**"). Tale Prospetto è disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Piazza Salimbeni n. 3, Siena, nonché sul sito internet www.gruppomps.it.

Obiettivi

Per ciascuna Azione BMPS in circolazione è accreditato un Diritto di Opzione. Nel caso in cui non vengano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione perderanno il proprio valore.

In caso di mancata vendita sul mercato e/o mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro, rispettivamente, il termine del periodo di negoziazione dei Diritti di Opzione e il termine del Periodo di Opzione, l'azionista dell'Emittente decadrà dalla possibilità di vendere sul mercato e/o esercitare ciascun Diritto di Opzione rimasto non venduto e/o inoptato a tali date, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura.

Questa tipologia di prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria legata all'andamento del valore di mercato delle Azioni BMPS.

L'avente diritto potrà decidere di esercitare i Diritti di Opzione sottoscrivendo ad un prezzo unitario pari ad Euro 2,00 (il "**Prezzo di Offerta**") n. 374 Nuove Azioni BMPS ogni n. 3 azioni ordinarie BMPS detenute. Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione su Euronext Milan sarà pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni BMPS sottoscritte ("**N**") a fronte dell'esercizio dei Diritti di Opzione acquistati, e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di mercato delle Azioni BMPS (il "**Sottostante**") al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Diritti di Opzione (il "**Premio**") e degli eventuali costi totali sostenuti su di essi (i "**Costi Totali**"), come mostrato nel grafico di *payoff* riportato nella sezione "Scenari di *Performance*". Di seguito, per comodità di lettura, si riporta la formalizzazione del profitto (o la perdita) appena descritto:

$$\text{Profitto (o perdita)} = [N * \max(0; \text{Sottostante} - \text{Prezzo di Offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi Totali}$$

L'investimento ipotetico è pari a Euro 10.000 e corrisponde all'importo complessivo investito sia per l'acquisto dei Diritti di Opzione che, nel caso di esercizio di tali Diritti di Opzione, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione BMPS sottoscritta.

Pertanto, in caso di mancato esercizio dei Diritti di Opzione, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l'acquisto di tali Diritti di Opzione e dagli eventuali costi sostenuti. Si precisa che il prezzo di mercato dei Diritti di Opzione iniziale (il **"Valore Teorico Iniziale"**) è stato determinato come differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni BMPS e il prezzo di equilibrio delle Nuove Azioni BMPS. Il prezzo di equilibrio delle Azioni BMPS è pari al prezzo di chiusura delle Azioni BMPS al 14/10/2022 rettificato per il coefficiente K efficace dal 17/10/2022 (data di avvio dell'Aumento di Capitale e di stacco su Euronext Milan dei Diritti di Opzione delle Nuove Azioni BMPS), come comunicato da Borsa Italiana il 14/10/2022 alle ore 17:45 (Euro 2,0629).

La posizione **di coloro, invece, che sono già azionisti dell'Emittente** si modifica, in conseguenza dell'emissione delle Nuove Azioni BMPS, sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio.

Il profitto (o la perdita) per il singolo azionista che deciderà di sottoscrivere integralmente i Diritti di Opzione conferitigli dipenderà dai seguenti fattori: il numero di vecchie azioni ordinarie detenute, il numero di Nuove Azioni BMPS acquistate al Prezzo di Offerta mediante esercizio dei Diritti di Opzione, il prezzo di mercato del "Sottostante" successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato del "Sottostante" prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale. Pertanto, il profitto (o la perdita) sarà pari al controvalore di mercato del "Sottostante" successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale al netto dell'esborso sostenuto per la sottoscrizione delle Nuove Azioni BMPS al Prezzo di Offerta e della posizione economica dell'azionista, prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale.

Il profitto (o la perdita) per il singolo azionista che deciderà di non esercitare nessun Diritto di Opzione per la sottoscrizione di Nuove Azioni BMPS dipenderà dai seguenti fattori: il prezzo di mercato del "Sottostante" successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale, il prezzo di mercato del "Sottostante" prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale, il valore di mercato dei Diritti di Opzione al momento della vendita degli stessi. Pertanto, il profitto (o la perdita) è pari alla differenza tra il prezzo di mercato del "Sottostante" successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato del "Sottostante" prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale moltiplicato per il numero delle vecchie azioni ordinarie possedute. Si noti che a tale profitto (o perdita) si aggiunge l'effetto economico derivante dalla vendita, su Euronext Milan, dei Diritti di Opzione non esercitati che sono stati riconosciuti gratuitamente da BMPS ai possessori di azioni ordinarie.

Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:

i Diritti di Opzione saranno assegnati dall'Emittente a coloro che risultino azionisti della Banca alla data di avvio dell'Aumento di Capitale, ai sensi delle norme di legge e regolamentari applicabili alle società con azioni quotate su Euronext Milan. I Diritti di Opzione saranno compravendibili su Euronext Milan dai relativi titolari e dagli investitori durante il periodo sopra indicato, tuttavia non saranno oggetto di una specifica attività di commercializzazione in considerazione della disciplina di cui all'art. 2441 del Codice Civile, agli stessi applicabili. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti di Opzione con le proprie conoscenze finanziarie, profilo di rischio e obiettivi di investimento, l'investitore deve contattare il *broker* ovvero il proprio consulente finanziario per ottenere i necessari chiarimenti. In ogni caso i Diritti di Opzione sono strumenti adatti ad investitori che abbiano un profilo di conoscenza ed esperienza elevato dei mercati e dei prodotti finanziari, abbiano una tolleranza al rischio finanziario compatibile con l'investimento nel prodotto che potrebbe determinare perdite in conto capitale fino al 100% dell'importo investito e che non ricerchino una garanzia di redditività o rendita certa. Al termine del Periodo di Opzione, infatti, i Diritti di Opzione potrebbero anche risultare *out of the money*, con la conseguenza che il loro esercizio potrebbe non essere economicamente conveniente. In tal caso gli investitori perderebbero l'intero valore del loro investimento effettuato nei Diritti di Opzione. Si ricorda inoltre che il prezzo di negoziazione dei Diritti di Opzione potrebbe essere soggetto a significative oscillazioni in funzione, tra l'altro, dell'andamento di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente e potrebbe essere soggetto a maggiore volatilità rispetto al prezzo di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente.

Diritto di recesso esercitabile da BMPS Banca:

L'Emittente non ha il diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente.

Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto:

Non sono previsti eventi di estinzione anticipata automatica.

Data di scadenza:

31/10/2022

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di Rischio



L'indicatore sintetico di rischio ("**Synthetic Risk Indicator**" o "**SRI**") è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto è stato classificato nella classe di rischio 7 di 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato. **Pertanto, potreste perdere l'intero controvalore dei Diritti di Opzione e/o il vostro intero investimento o parte di esso.** La perdita massima possibile per il compratore e il venditore è descritta nella sezione "Scenari di performance". Ai fini della valutazione dell'esercizio del Diritto di Opzione, il possessore del prodotto (investitore) dovrà considerare che il Prezzo di Offerta potrebbe essere più alto o più basso del prezzo di mercato delle Azioni BMPS.

Il possessore del Prodotto (investitore) già azionista che decidesse di non esercitare i Diritti di Opzione per la parte di propria competenza vedrà diluita la propria partecipazione (effettiva e potenziale) nel capitale sociale dell'Emittente.

Si segnala che, successivamente all'eventuale esercizio dei Diritti di Opzione, le Nuove Azioni BMPS saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle azioni BMPS risulti almeno uguale al Prezzo di Offerta.

Ove, pertanto, il possessore (investitore) intendesse vendere le Nuove Azioni BMPS successivamente alla relativa consegna, il ricavato di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale dell'investimento nel prodotto.

Il mantenimento in portafoglio delle Nuove Azioni BMPS, successivamente all'esercizio dei Diritti di Opzione, comporta gli elementi di rischio connessi ad ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Milan o su un altro mercato regolamentato.

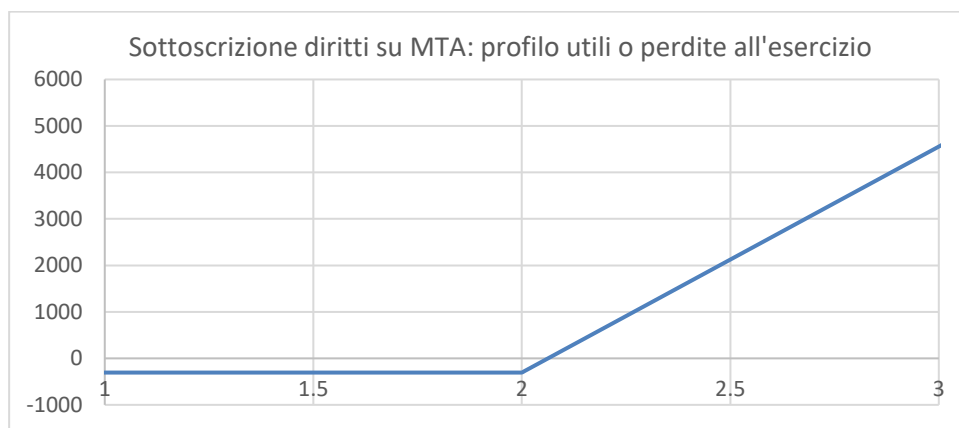
Scenari di performance

Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di *performance* al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione, questa sezione fa riferimento ad un investimento di Euro 10.000 effettuato da un investitore che acquisti i Diritti di Opzione su Euronext Milan. Si precisa ulteriormente che solo come finalità espositiva e di rappresentazione grafica, il numero dei Diritti di Opzione sono stati arrotondati all'intero più vicino.

Il Valore Teorico Iniziale è pari a Euro 7.8371, come comunicato da Borsa Italiana il 14/10/2022 alle ore 17:45. In questa rappresentazione, tale Valore Teorico è ipotizzato costante, ma durante il periodo di negoziazione del Diritto di Opzione potrà essere soggetto a variazioni di prezzo.

L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende un Premio pari a Euro 305,65 che permette di acquistare n. 39 Diritti di Opzione al Valore Teorico Iniziale e di esercitare, nelle condizioni in cui il prezzo di mercato del Sottostante sia maggiore del Prezzo di Offerta, il diritto di acquisto di n. 4.862 Nuove Azioni BMPS al Prezzo di Offerta per un controvalore pari a Euro 9.724.

La somma dei due importi corrisponde a Euro 10.000. È possibile aprire la posizione pagando un Premio dei Diritti di Opzione diverso da quanto presentato, a seconda delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.



Questo grafico mostra la possibile *performance* del prodotto al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione da parte dell'acquirente di tali Diritti di Opzione. Può essere confrontato con il *payoff* di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati all'esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile risultato. L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante. Per ciascun valore del Sottostante, il grafico mostra quale sarebbe il profitto (o la perdita) del prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita). Se acquistate questo prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di: Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti di Opzione acquisiti) + Costi Totali sostenuti (per unità di Opzione acquisita). La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento, ovvero il premio relativo all'acquisto dei Diritti di Opzione. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del risultato ottenuto.

Nel caso in cui i Diritti di Opzione non siano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari al Premio.

Come descritto nel paragrafo Obiettivi della sezione "Che cos'è questo prodotto?", la posizione dell'azionista, in virtù dell'emissione delle Nuove Azioni BMPS, si modifica sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio e in questa sezione non vengono rappresentati i relativi scenari di *performance*.

Cosa accade se Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

I Diritti di Opzione non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti di Opzione conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni BMPS nel rapporto e nei termini su indicati. Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (*Reduction in Yield – RYI*) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Milan che per il loro successivo esercizio. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che i costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

Composizione dei costi

Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Milan che per il loro successivo esercizio.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

I Diritti di Opzione hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere Nuove Azioni BMPS nel rapporto suindicato. I Diritti di Opzione non esercitati entro il Periodo di Opzione torneranno automaticamente e obbligatoriamente nella disponibilità dell'Emittente, che li offrirà in Borsa nell'ambito dell'Offerta di Borsa. Coloro, pertanto, che non avranno esercitato i Diritti di Opzione dagli stessi posseduti entro il Periodo di Opzione, perderanno i propri Diritti di Opzione, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Del pari, coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione nell'ambito dell'Offerta di Borsa dovranno esercitare tali diritti entro il termine che sarà indicato dall'Emittente. Scaduto tale termine senza che siano esercitati, i Diritti di Opzione saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

Come presentare reclami

Banca Monte dei Paschi di Siena adotta adeguate procedure interne in materia di reclami. Le informazioni di dettaglio sulle modalità di trattamento dei reclami stessi e le Funzioni alle quali rivolgersi sono disponibili sul sito internet della Banca (www.mps.it) nella Sezione "Reclami e ricorsi". In particolare, eventuali reclami possono essere presentati in forma scritta tramite: modulo on line presente sul sito internet della Banca; posta elettronica (reclami@mps.it) o posta elettronica certificata (customercare@postacert.gruppo.mps.it); posta ordinaria indirizzata a Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Ufficio Reclami – Viale Pietro Toselli, 60 – 53100 Siena.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento va letto congiuntamente al Prospetto disponibile sul sito internet dell'Emittente <http://www.gruppomps.it>. Attraverso tale documentazione è possibile reperire ulteriori informazioni in merito al prodotto di investimento.