

RAGGRUPPAMENTO AZIONARIO: DOMANDE E RISPOSTE

1) **In che cosa consiste l'operazione di raggruppamento azionario?**

A seguito dell'approvazione delle proposte di cui al punto 2 dell'ordine del giorno da parte dell'Assemblea Straordinaria del 15 settembre 2022 di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (di seguito "**BMPS**" o la "**Società**"), le azioni ordinarie di BMPS verranno raggruppate nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni n. 100 azioni ordinarie esistenti. Le nuove azioni ordinarie avranno nuovo codice ISIN IT0005508921 e saranno quotate su Euronext Milan.

2) **Perché viene effettuata l'operazione di raggruppamento azionario?**

Il raggruppamento azionario è funzionale all'operazione di aumento di capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 2.500.000.000,00 da eseguirsi, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti della società, ai sensi dell'art. 2441 del codice civile, deliberata dall'Assemblea Straordinaria del 15 settembre 2022 (l'"Aumento di Capitale"). In particolare, il raggruppamento azionario, determinando la riduzione del numero di azioni in circolazione, intende semplificare la gestione amministrativa delle azioni, il cui numero è destinato ad aumentare a seguito del suddetto Aumento di Capitale.

Considerato che le azioni della Società non hanno valore nominale, il raggruppamento determinerà l'incremento della parità contabile implicita delle stesse.

Al fine di ottimizzare i rapporti numerici dell'operazione di raggruppamento, si procederà all'annullamento di n. 87 azioni ordinarie, sulla base della rinuncia alle azioni manifestata dall'intermediario Equita SIM S.p.A. ai fini della quadratura, prima dell'esecuzione dell'operazione, il tutto senza modificare l'ammontare del capitale sociale.

In ogni caso, per la gestione di eventuali resti che dovessero derivare dall'operazione di raggruppamento, la Società provvederà a mettere a disposizione degli azionisti, per il tramite dell'intermediario depositario, un servizio per il trattamento delle eventuali frazioni di azioni non raggruppabili, sulla base del prezzo ufficiale di mercato pre-raggruppamento (i.e. al 23 settembre 2022) e senza aggravio di spese o commissioni e secondo le modalità tecniche che verranno comunicate in sede di esecuzione dell'operazione stessa.

3) Quando verrà effettuata l'operazione di raggruppamento azionario?

In considerazione delle finalità e della correlazione con l'Aumento di Capitale, l'ultimo giorno di quotazione pre-raggruppamento sarà il prossimo venerdì 23 settembre 2022.

L'operazione di raggruppamento azionario verrà effettuata in data 26 settembre 2022 ai sensi della normativa applicabile dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Euronext Securities S.p.A. e senza alcuna spesa a carico degli azionisti.

4) Sono azionista con un numero di azioni ordinarie multiplo di 100. Che cosa devo fare?

Nulla. Le azioni ordinarie esistenti sono raggruppate in nuove azioni ordinarie secondo il rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni n. 100 azioni ordinarie esistenti. Per calcolare il numero di azioni ordinarie che si possiederanno dopo il raggruppamento è sufficiente applicare la formula seguente:

$$\frac{\text{numero di azioni detenute}}{100}$$

Esempio: prima del raggruppamento possiedo 300 azioni ordinarie; a seguito del raggruppamento, possiederò 3 nuove azioni ordinarie:

$$\frac{300}{100} = 3$$

5) Sono azionista con un numero di azioni ordinarie non multiplo di 100 e superiore a 100. Che cosa devo fare?

Nulla. Le azioni ordinarie esistenti sono raggruppate in nuove azioni ordinarie secondo il rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni n. 100 azioni ordinarie esistenti. Per calcolare il numero di azioni ordinarie che si possiederanno dopo il raggruppamento è sufficiente applicare la formula seguente:

$$\frac{\text{numero di azioni detenute}}{100}$$

Post raggruppamento si otterrà un numero di nuove azioni pari al risultato del calcolo approssimato per difetto all'unità.

Il valore della frazione sarà liquidato in modo proporzionale al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie BMPS rilevato l'ultimo giorno di borsa aperta antecedente la data di efficacia del raggruppamento, ossia il 23 settembre 2022 (il "Controvalore").

Esempio: prima del raggruppamento possiedo 248 azioni ordinarie

$$\frac{248}{100} = 2,48$$

post raggruppamento si otterranno 2 nuove azioni ordinarie e il proprio intermediario depositario verserà il Controvalore del restante 0,48 nuove azioni sul conto corrente dell'azionista.

6) Sono azionista con un numero di azioni ordinarie non multiplo di 100 e inferiore a 100. Che cosa devo fare?

Dato che il numero di azioni possedute prima del raggruppamento non permetterebbe di ricevere alcuna nuova azione, a seguito del raggruppamento l'intermediario depositario provvederà a versare il Controvalore della frazione risultante dal rapporto di raggruppamento e l'azionista potrà fare richiesta, contattando il proprio intermediario depositario, per l'acquisto della frazione mancante per ottenere un'azione al costo del Controvalore, subordinatamente alla effettiva disponibilità.

Esempio: prima del raggruppamento possiedo 4 azioni ordinarie

$$\frac{4}{100} = 0,04$$

post raggruppamento non si otterranno nuove azioni e potrà essere richiesto – entro venerdì 30 settembre 2022 - al proprio intermediario depositario di acquistare il complemento a 1 pari a 0,96 nuove azioni al costo del Controvalore che permetterà di ottenere 1 nuova azione, subordinatamente alla effettiva disponibilità.

7) Il valore di mercato complessivo del mio investimento in BMPS varierà per via di questo raggruppamento?

Il raggruppamento azionario non determina alcuna modifica del capitale sociale di BMPS né, dunque, del suo valore di mercato. Conseguentemente, il raggruppamento non avrà alcun impatto diretto sul valore di mercato dell'investimento, in quanto alla riduzione del numero di azioni si accompagnerà una variazione al rialzo del prezzo di mercato secondo lo stesso moltiplicatore inverso.

In caso di liquidazione di frazioni, inoltre, il valore economico di tali frazioni verrà trasferito sul conto corrente dell'azionista, mantenendo invariato il valore di mercato complessivo dell'investimento.

Il prezzo delle azioni e, conseguentemente, il valore di mercato complessivo dell'investimento rimarranno comunque esposti alle dinamiche e ai rischi di mercato azionario.

8) Qual è il costo per l'azionista della liquidazione delle frazioni?

La liquidazione delle frazioni è esente da spese, bolli o commissioni per l'azionista.
