

PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE
DI
CONSORZIO OPERATIVO GRUPPO MONTEPASCHI S.C.P.A., PREVIA SUA TRASFORMAZIONE IN
S.P.A.,
IN
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.

REDATTO AI SENSI DEGLI ARTT. 2501 - TER E 2505 DEL CODICE CIVILE



**Progetto di fusione per incorporazione di
Consorzio Operativo Gruppo Montepaschi S.C.p.A., previa sua trasformazione in S.p.A.,
in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
redatto ai sensi degli artt. 2501-ter e 2505 del codice civile**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale a Siena, Piazza Salimbeni, 3, codice fiscale 008886040526 ("**BMPS**" o "**Società Incorporante**") e il Consiglio di Amministrazione di Consorzio Operativo Gruppo Montepaschi S.C.p.A., con sede legale a Siena, via Ricasoli 60, codice fiscale 00970710521 (il "**COG**" o "**Società Incorporanda**") hanno redatto il presente progetto di fusione per incorporazione del COG in BMPS ai sensi degli artt. 2501-ter e 2505 del codice civile (il "**Progetto di Fusione**").

PREMESSE

- (A) Il presente Progetto di Fusione contiene le informazioni prescritte dalla legge in relazione alla proposta di fusione per incorporazione del COG in BMPS, da attuarsi ai termini e condizioni di seguito indicati (la "**Fusione**").
- (B) La Fusione si inserisce nel più ampio contesto del "*Piano Strategico di Gruppo 2022-2026*" e, segnatamente, in un più ampio processo di riorganizzazione societaria, funzionale al perseguimento degli obiettivi enunciati nel suddetto piano, da attuarsi subordinatamente, *inter alia*:
- (a) alla trasformazione del COG in società per azioni ("**Trasformazione**");
- (b) al consolidamento in capo a BMPS della titolarità dell'intero capitale sociale del COG, da attuarsi mediante acquisto da parte di BMPS di tutte le n. 260.000 azioni del COG attualmente non detenute dalla medesima BMPS, pari a circa lo 0,240% del capitale sociale del COG ("**Acquisizione delle Minoranze COG**").
- (C) Con la nuova struttura organizzativa risultante dalla Fusione si prevede di conseguire un miglioramento dei presidi relativi a *Innovazione, Digitalizzazione e Architecture*, con l'obiettivo di assicurare la supervisione dell'innovazione tecnologica e di processo, delle linee guida e degli strumenti architeturali per l'attuazione dell'agenda digitale di BMPS e di assicurare un adeguato presidio del disegno architeturale attraverso una presenza più capillare nei progetti di trasformazione applicativa, tecnologica e di sicurezza per assicurare che il sistema informativo sia conforme al disegno architeturale. La Fusione è inoltre finalizzata all'ottenimento di una maggiore efficienza operativa, attraverso l'accentramento del governo della spesa e degli investimenti, la riduzione dei costi societari, di *governance* e di attività amministrative infragruppo, nonché all'accorpamento di strutture di indirizzo e governo.

- (D) In considerazione di quanto precede e, segnatamente, tenuto conto che il perfezionamento dell'Acquisizione delle Minoranze del COG è previsto nel presente Progetto di Fusione quale condizione sospensiva da realizzarsi prima del perfezionamento dell'atto di fusione:
- (a) la Fusione avverrà in forma semplificata in conformità all'art. 2505, primo comma, del codice civile e, pertanto, nel presente Progetto di Fusione non sono riportate le informazioni indicate nei numeri 3), 4) e 5) dell'art. 2501-ter, primo comma, del codice civile e non sono state predisposte le relazioni illustrative previste dall'art. 2501-quinquies c.c. e la relazione degli esperti ex art. 2501-sexies c.c.;
 - (b) la decisione di Fusione di cui all'art. 2502 del codice civile sarà assunta dal Consiglio di Amministrazione di BMPS in conformità a quanto previsto dall'art. 2505, primo comma, del codice civile e dall'art. 17, primo paragrafo, dello Statuto di BMPS;
- (E) Tenuto conto, infine, che il presente Progetto di Fusione sarà depositato, unitamente ai bilanci degli ultimi 3 (tre) esercizi, presso la sede legale di BMPS e del COG entro il primo semestre del 2022, la Fusione avverrà sulla base dei bilanci di esercizio di BMPS e del COG al 31 dicembre 2021 in conformità all'articolo 2501-quater, comma 2, del codice civile.

1. Società partecipanti alla Fusione

Incorporante

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale e direzione generale in Siena, Piazza Salimbeni 3, capitale sociale interamente versato di Euro 9.195.012.196,85 (novemiliardicentonovantacinquemilionidodicimilacentonovantasei virgola ottantacinque) e suddiviso in n. 1.002.405.887 (unmiliardoduemilioniquattrocentocinquemilaottocentoottantasette) azioni ordinarie senza valore nominale, iscritta all'albo delle banche presso la Banca d'Italia al n. 5274, Codice ABI Banca 1030.6, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena 00884060526, Gruppo IVA MPS - Partita IVA 01483500524, capogruppo del Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena, Codice ABI Gruppo 1030.6, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia.

Incorporanda

Consorzio Operativo Gruppo Montepaschi S.C.p.A., con sede legale in Siena, Via Ricasoli 60, capitale sociale interamente versato di Euro 108.260.000,00, suddiviso in n. 108.260.000 (centoottomilioniduecentosessantamila), azioni del valore



nominale unitario di Euro 1,00 (le "Azioni COG"), codice fiscale, e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena 00970710521, facente parte del Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena, codice gruppo 1030.6, e soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società Incorporante, che assumerà la forma di S.p.A. per effetto della sua previa Trasformazione.

2. Modifiche dello statuto sociale della Società Incorporante

A seguito della Fusione, lo statuto della Società Incorporante non subirà modifiche e manterrà il testo vigente, così come allegato al presente atto.

3. Rapporto di cambio delle azioni

Non si procederà ad alcuna assegnazione di azioni della Società Incorporante, né alla determinazione di alcun rapporto di cambio delle azioni della Società Incorporanda con le azioni della Società Incorporante in quanto il perfezionamento della Fusione (con la stipula dell'atto di fusione cui seguirà l'iscrizione dell'atto di fusione al Registro Imprese ai sensi degli art. 2504 e 2504-*bis* del codice civile) avverrà solo a seguito dell'avveramento delle condizioni sospensive previste nel presente Progetto di Fusione e quindi, *inter alia*, a seguito del perfezionamento dell'acquisto da parte della Società Incorporante della totalità delle Azioni COG, le quali verranno pertanto annullate per effetto della Fusione. Non procedendosi ad alcuna assegnazione di nuove azioni della Società Incorporante, non occorre l'indicazione della data di cui al n. 5 dell'art. 2501-*ter*, comma 1, del codice civile.

4. Condizione sospensiva per il deposito del Progetto di Fusione presso il Registro delle Imprese ai sensi dell'art. 2501-*ter* del codice civile e condizione sospensiva per il perfezionamento della Fusione

Il deposito del Progetto di Fusione presso Registro delle Imprese ai sensi dell'art. 2501-*ter* del codice civile avverrà solo subordinatamente al rilascio da parte della Banca Centrale Europea dell'autorizzazione prescritta dagli artt. 57 e 61 del d.lgs. 1° settembre 1993, n. 385.

Inoltre, il perfezionamento della Fusione - mediante sottoscrizione dell'atto di fusione di cui all'art. 2504 del codice civile - avverrà solo subordinatamente al perfezionamento dell'efficacia della Trasformazione in conformità a quanto previsto dall'art. 2500-*novies*, comma 1, del codice civile e al perfezionamento dell'Acquisizione delle Minoranze COG.

5. Decorrenza degli effetti della Fusione

Nell'atto di fusione sarà stabilita la decorrenza degli effetti della Fusione nei confronti dei terzi ex art. 2504-*bis*, secondo comma, del codice civile, che potrà anche essere successiva alla data dell'ultima delle iscrizioni previste dall'art. 2504 del codice civile.

Ai fini contabili (art. 2504-*bis*, terzo comma, del codice civile), le attività e passività della Società Incorporanda saranno imputate al bilancio della Società Incorporante a far data dal primo giorno dell'esercizio in cui la fusione ha effetto civilistico, ovvero dall'eventuale data antecedente o successiva stabilita nell'Atto di Fusione. Dalla medesima data decorreranno altresì gli effetti fiscali.

6. Trattamento eventualmente riservato a particolari categorie di soci e ai possessori di titoli diversi dalle azioni

Non esistono particolari categorie di soci, né possessori di titoli diversi dalle azioni cui venga riservato un trattamento differenziato.

7. Vantaggi particolari a favore degli amministratori

Non sono previsti vantaggi particolari per gli amministratori delle società partecipanti alla Fusione.

8. Variazioni

Sono fatte salve le variazioni che possano essere richieste dalle autorità di vigilanza o in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese del presente Progetto di Fusione.

Siena, 24 giugno 2022

Consorzio Operativo Gruppo Montepaschi S.C.p.A.

Vittorio Colombo

Siena, 27 giugno 2022

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

[Signature]

Allegato

Statuto vigente della Società Incorporante

Handwritten scribbles and faint markings in the center of the page.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner.