



Banca Monte Paschi Siena (Italy): Highly Dilutive Rights Issue

Changes in FTSE Italia Index Series

13 October 2022

Banca Monte Paschi Siena (Italy, BK93RS6) has announced a rights issue whereby shareholders will have the option to subscribe to 374 new shares for every 3 shares held at a subscription price of EUR 2, expected to trade ex-rights on Monday 17 October 2022.

Since the rights issue terms are greater than 10 for 1, it has been defined by FTSE Russell as highly dilutive, and therefore FTSE Russell will follow the treatment detailed in section 4.9.3 of the [Corporate Actions and Events Guide](#).

Subject to the conclusion of the procedures for the authorization, from the opening of Monday 17 October 2022, within FTSE Russell Indices, the market capitalisation will be made up by three lines representing Banca Monte Paschi Siena (Ordinary, Nil Paid Rights, and Dummy line).

The Nil Paid Rights line open price will be based on the Theoretical Ex Rights Price ("TERP") and then priced using its market price, while the Dummy line will be priced and retained at the subscription price of 2 EUR. The ordinary line's price will be adjusted accordingly for the open on the ex-date.

Upon conclusion of Rights trading period on 25 October 2022 until the end of the subscription period on 31 October 2022, the Rights Nil Paid line's close price will be updated to reflect the equivalent theoretical value based on the index close price of the ordinary line.

- Banca Monte Paschi Siena Ordinary line (BK93RS6) will have an unchanged share total of 9,724,039.
- Banca Monte Paschi Siena Nil Paid Rights line (BNBVK79) will have a share total of 9,724,039.
- Banca Monte Paschi Siena Dummy line (BXVMJK8) will have a share total of 1,212,263,529.

At the end of the subscription period on Monday 31 October 2022 (effective from the opening of Tuesday 1 November 2022) the Nil Paid Rights Line and the Dummy line will be deleted and merged with the Ordinary line, with the amalgamation being market cap neutral.

Please note that a separated tech notice will be published tomorrow after market close detailing the specific treatment within the FTSE Italia PIR PMI Index (Index code: ITPIRMC) as per rule 8.5.3 of the [FTSE Italia PIR PMI Ground Rules](#).

Banca Monte Paschi Siena (Italia): Aumento di capitale fortemente diluitivo

Cambiamenti nella Serie di Indici FTSE Italia

13 ottobre 2022

Banca Monte Paschi Siena (Italia, IT0005508921) ha annunciato un aumento di capitale a pagamento in base al quale gli azionisti avranno la possibilità di sottoscrivere 374 nuove azioni ogni 3 azioni detenute a un prezzo di sottoscrizione di 2 EUR; l'ex-date attesa è lunedì 17 ottobre 2022.

Dal momento che i termini dell'aumento di capitale sono maggiori di 10 a 1, FTSE Russell ha definito l'aumento fortemente diluitivo, e sarà gestito secondo il trattamento indicato nella sezione 4.9.3 della [Corporate Actions and Events Guide](#).

Subordinatamente alla conclusione dell'iter autorizzativo dell'operazione, dall'apertura di lunedì 17 ottobre 2022, all'interno degli indici FTSE Russell la capitalizzazione di mercato di Banca Monte Paschi Siena sarà costituita da tre linee (ordinaria, diritti e dummy).

Il Prezzo della linea dei Diritti sarà basato sul prezzo teorico ex ("TERP") e quindi valorizzato al suo prezzo di mercato, mentre la linea dummy sarà valorizzata e mantenuta al prezzo di sottoscrizione di 2 EURO. Il prezzo della linea ordinaria sarà rettificato per l'apertura alla data di efficacia.

Dal termine del periodo di negoziazione dei Diritti (25 ottobre 2022) fino al termine del periodo di sottoscrizione (31 ottobre 2022), il prezzo di chiusura della linea dei Diritti sarà aggiornato per riflettere il suo valore teorico basato sul prezzo di chiusura della linea ordinaria.

- Banca Monte Paschi Siena linea Ordinaria (IT0005508921) avrà un numero di azioni invariato pari a 9,724,039.
- Banca Monte Paschi Siena linea Diritti (IT0005509002) avrà un numero di diritti pari a 9,724,039.
- Banca Monte Paschi Siena linea Dummy (QU0006753150) avrà un numero di azioni pari a 1,212,263,529.

Al termine del periodo di sottoscrizione 31 ottobre 2022 (con efficacia dall'apertura di martedì 1 novembre 2022) la linea dei Diritti e la linea Dummy saranno cancellate e consolidate nella linea Ordinaria, con effetto neutrale sulla capitalizzazione di mercato.

Un avviso separato sarà pubblicato domani dopo la chiusura dei mercati con i dettagli del trattamento specifico riservato all'Indice FTSE Italia PIR PMI (Index code: ITPIRMC) come per regola 8.5.3 della [FTSE Italia PIR PMI Ground Rules](#).

For further information please contact FTSE Russell Client Services at info@ftserussell.com or call:

Australia	+1800 653 680
Hong Kong	+852 2164 3333
Japan	+81 3 6441 1440
London	+44 (0) 20 7866 1810
New York	+1866 551 0617

Alternatively please visit our website at www.ftserussell.com

[Terms of Use](#) | Copyright © 2022 FTSE Russell