

NON DESTINATA ALLA COMUNICAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE IN O A SOGGETTI SITUATI O RESIDENTI NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE. LA PRESENTE COMUNICAZIONE E LE RELATIVE INFORMAZIONI NON CONTENGONO NÉ COSTITUISCONO UN'OFFERTA PER LA VENDITA DI TITOLI, NÉ UNA SOLLECITAZIONE ALL'ACQUISTO DI TITOLI, NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI L'OFFERTA O LA SOLLECITAZIONE RICHIEDANO L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O IN CUI SAREBBERO ALTRIMENTI ILLEGALI (GLI "ALTRI PAESI").

COMUNICATO STAMPA

Milano, 19 dicembre 2016 – Banca Monte dei Paschi di Siena, con riferimento all'offerta globale (costituita da un'offerta pubblica di sottoscrizione e da un collocamento istituzionale), che prenderà il via in data odierna, precisa di aver proceduto alla sottoscrizione di un accordo ("**Accordo**") con J.P. Morgan Securities plc e Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., con il ruolo di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*, Banco Santander, S.A., Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, London Branch, Goldman Sachs International e Merrill Lynch International, con il ruolo di *Co-Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*, e Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Commerzbank Aktiengesellschaft, Jefferies International Limited e Société Générale, con il ruolo di *Joint Bookrunners* (tutti, i "**Joint Bookrunners**"), in forza del quale i *Joint Bookrunners* si impegnano a negoziare in buona fede i termini e le condizioni di un *placement agreement* da sottoscrivere eventualmente al termine del periodo di offerta.

L'accordo prevede che il *placement agreement* sia negoziato ed eventualmente sottoscritto solo qualora, al termine del periodo di offerta, i *Joint Bookrunners* ritenessero soddisfacenti, secondo il loro libero apprezzamento, (i) gli esiti del *bookbuilding*; (ii) l'eventuale investimento da parte dello Stato italiano nella Società, (iii) i risultati dell'LME e (iv) un'evidenza sufficiente che l'operazione di cartolarizzazione sarà perfezionata in conformità ai relativi documenti legali.

Si è altresì proceduto alla sottoscrizione dell'accordo di cessione dei crediti in sofferenza tra le società del gruppo facente capo alla Banca ed il veicolo di cartolarizzazione, costituito ai sensi della legge 130/99. Sono inoltre pervenute le proposte vincolanti sulla base di un *termsheet* inerenti l'erogazione del *senior bridge loan*, che la Banca ha proceduto ad accettare.

La Banca ha altresì proceduto alla formalizzazione del proprio impegno a sottoscrivere la tranche del *Senior Mezzanine* per un investimento complessivo di Euro 1.171 milioni. L'efficacia della documentazione sottoscritta, oltre all'esecuzione dell'aumento di capitale ed al deconsolidamento del portafoglio di crediti in sofferenza, è subordinata all'impegno del *junior mezzanine holder* (Quaestio Capital Management SGR Spa ("**Quaestio**")) a confermare il proprio investimento di Euro 1.526 milioni nella tranche *Junior Mezzanine*.

Al riguardo si precisa che, in data 17 dicembre 2016, Quaestio ha manifestato alla Società le forti perplessità e tematiche in merito al *termsheet* dei *senior bridge loan* riguardo cui la Banca ha già espresso il proprio gradimento sottoscrivendolo.

La Società precisa che a seguito di tale lettera sono in corso tra la società e Quaestio approfondimenti al fine di individuare eventuali soluzioni alternative.

Nel caso in cui tali tematiche dovessero trovare un positivo componimento e si addivenisse alla sottoscrizione della documentazione, la Società effettuerà uno specifico supplemento alla documentazione

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

Media Relations

Tel: +39 0577.296634

ufficio.stampa@mps.it

Investor Relations

Tel: +39 0577.299350

investor.relations@mps.it

dell'offerta pubblica di sottoscrizione (che conterrà peraltro anche aggiornamenti in relazione all'Accordo) conferendo il diritto di revoca agli aderenti a tale offerta e ai partecipanti all'offerta LME.

Resta altresì inteso che qualora non si potesse addivenire a un positivo componimento delle tematiche indicate da Quaestio, l'operazione non potrebbe concludersi in conformità ai termini ed alle condizioni dell'autorizzazione ricevuta dalla Banca Centrale Europea che prevede obbligatoriamente la conclusione dell'operazione entro il 31 dicembre 2016.

Il presente comunicato sarà disponibile su www.mps.it

Questa comunicazione e le informazioni qui contenute non contengono o costituiscono un'offerta per la vendita di titoli, od una sollecitazione ad un'offerta per l'acquisto di titoli, negli Stati Uniti, Australia, Canada o Giappone o qualsiasi altra giurisdizione ove tale offerta o sollecitazione richiederebbe l'approvazione delle autorità locali o sarebbe altrimenti illegale (gli "Altri Paesi"). Ogni offerta pubblica sarà condotta in Italia sulla base di un prospetto, debitamente autorizzato dalla CONSOB in conformità con la normativa vigente. Né questo documento, né alcuna parte di esso, né la circostanza della sua distribuzione potranno costituire la base, od essere invocati in relazione a qualsiasi contratto o decisione di investimento in questo ambito. I titoli oggetto della presente comunicazione non sono stati registrati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dell'U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act"), od ai sensi delle corrispondenti normative in vigore negli Altri Paesi. I titoli non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, a meno che tali titoli non siano registrati conformemente al Securities Act, oppure sia disponibile una deroga dall'obbligo di registrazione ai sensi del Securities Act. BMPS non intende registrare alcuna parte dell'Offerta negli Stati Uniti. Ciascuna Offerta da promuoversi da parte dell'Offerente sulla base di un Offer Memorandum o del Documento di Offerta italiano, a seconda del caso, non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, né attraverso servizi postali o altri mezzi o strumenti di comunicazione o commercio internazionali o strumenti di borse valori nazionali degli Stati Uniti. I Titoli non potranno essere offerti in adesione in alcuna delle Offerte tramite alcun sistema, mezzo, strumento o apparecchio utilizzato dagli o negli Stati Uniti o da persone residenti o localizzate negli Stati Uniti o da U.S. Persons come definiti nella Regulation S del Securities Act.

Questa comunicazione viene solamente distribuita e diretta a (i) persone che si trovano al di fuori del Regno Unito oppure (ii) investitori professionali che rientrano nell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion Order 2005 (l'"**Ordinanza**")) o (iii) entità con patrimonio netto elevato, ed altre persone alle quali può essere legalmente comunicato, rientrando nell'Articolo 49(2) lettere da (a) a (d) dell'Ordinanza oppure (iv) persone alle quali può essere comunicato o fatto pervenire un invito od un incentivo ad intraprendere attività di investimento (ai sensi della sezione 21 del Financial Services and Markets Act 2000) in relazione all'emissione o vendita di qualsiasi titolo (tutti insieme definiti come "soggetti rilevanti"). I titoli sono disponibili solamente per i soggetti rilevanti, e qualsiasi invito, offerta od accordo a sottoscrivere, acquistare od acquisire tali titoli saranno solamente intrapresi con soggetti rilevanti. I soggetti che non sono qualificabili come soggetti rilevanti non possono agire o fare affidamento sul presente documento o su quanto in esso contenuto.

Questa comunicazione è stata preparata sulla base del fatto che ogni offerta di titoli in qualsiasi Stato Membro dello Spazio Economico Europeo ("**SEE**") che ha attuato la Direttiva sul Prospetto (ognuno di questi, "**Stato Membro Rilevante**"), ad esclusione dell'offerta pubblica proposta in Italia contemplata nel prospetto italiano non appena il prospetto è stato approvato dall'autorità competente in Italia e pubblicato e notificato alla rilevante autorità competente in conformità con la Direttiva sul Prospetto, e per la quale l'Offerente ha autorizzato per iscritto l'uso del prospetto (l'"**Offerta Pubblica Autorizzata**"), sarà fatta sulla base di una deroga all'obbligo di pubblicare un prospetto per offerte di titoli prevista dalla Direttiva sul Prospetto. Di conseguenza, qualsiasi persona che faccia o che abbia intenzione di fare qualsiasi offerta di titoli in uno Stato Membro Rilevante diversa dall'Offerta Pubblica Autorizzata, può far ciò solamente in circostanze ove non si manifestino obblighi per BMPS o qualsiasi amministratore di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 della Direttiva sul Prospetto o di integrare un prospetto ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva sul Prospetto, in relazione a tale offerta. "**Direttiva sul Prospetto**" indica la Direttiva 2003/71/EC (comprensiva dei suoi emendamenti, inclusa la Direttiva 2010/73/EC, come attuate negli Stati Membri Rilevanti, assieme ad ogni misura di implementazione adottata in ogni stato membro).

Questo documento è una promozione e non è un prospetto ai fini della Direttiva sul Prospetto. Quando richiesto dalla legge applicabile, un prospetto redatto ai sensi della Direttiva sul Prospetto sarà all'occorrenza pubblicato. Gli investitori non devono sottoscrivere alcun titolo a cui si fa riferimento in questo documento eccetto che sulla base di informazioni contenute nel prospetto.

Nessuno tra J.P. Morgan Securities plc, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Banco Santander, S.A., Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, London Branch, Goldman Sachs International, Merrill Lynch International, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Commerzbank Aktiengesellschaft,

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

Media Relations

Tel: +39 0577.296634

ufficio.stampa@mps.it

Investor Relations

Tel: +39 0577.299350

investor.relations@mps.it

Jefferies International Limited e Société Générale S.A., né i rispettivi amministratori, dirigenti, impiegati, consulenti o agenti accettano alcuna forma di responsabilità o rendono dichiarazioni o garanzie, esplicite od implicite, riguardo alla veridicità, accuratezza o completezza delle informazioni in questa comunicazione (inclusi i documenti allegati) o qualsiasi altra informazione riguardo a BMPS, le sue filiali o società collegate, o per qualsiasi perdita derivante dall'utilizzo di questa comunicazione o del suo contenuto o comunque in relazione ad essa. Non considereranno nessun'altro soggetto come cliente in relazione all'emissione e non saranno responsabili nei confronti di nessuno se non di BMPS per la protezione offerta ai loro rispettivi clienti, né per l'attività di consulenza relativa all'emissione, il contenuto di questa comunicazione o qualsiasi transazione, accordo o altre questioni cui si fa riferimento nella presente comunicazione.

Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, J.P. Morgan Securities plc, Merrill Lynch International e Goldman Sachs International sono autorizzate dalla *Prudential Regulation Authority* e regolate dalla *Financial Conduct Authority* e dalla *Prudential Regulation Authority* nel Regno Unito. Banco Santander, S.A. è regolato dalla Banca di Spagna e la *Comisión Nacional del Mercado de Valores* ed è autorizzato dalla *Prudential Regulation Authority* e regolato dalla *Financial Conduct Authority* e dalla *Prudential Regulation Authority* nel Regno Unito. Deutsche Bank AG, London Branch, è soggetta a limitata supervisione regolamentare dalla *Financial Conduct Authority* e dalla *Prudential Regulation Authority* nel Regno Unito. Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. è autorizzata da Banca d'Italia ed è soggetta a limitata supervisione regolamentare dalla *Financial Conduct Authority* e dalla *Prudential Regulation Authority* nel Regno Unito.

Alcune delle informazioni contenute all'interno di questi materiali potrebbero contenere proiezioni o altre previsioni riguardo eventi futuri o la futura *performance* finanziaria di BMPS e del suo Gruppo. È possibile identificare le previsioni dai termini utilizzati, come ad esempio "aspettarsi", "credere", "prevedere", "stimare", "intendere", "sarà", "potrebbe essere", "potrebbe darsi", la versione negativa di questi termini oppure altre espressioni simili. BMPS desidera avvertire che tali dichiarazioni sono solamente previsioni e che i fatti o i risultati effettivi potrebbero variare sostanzialmente. BMPS non intende aggiornare tali dichiarazioni in base alle circostanze che potrebbero verificarsi successivamente oppure in seguito a fatti imprevisti. Molti fattori potrebbero causare risultati effettivi sostanzialmente diversi rispetto a quelli contenuti all'interno delle proiezioni o altre previsioni di BMPS, inclusi, tra gli altri, le condizioni economiche generali, il contesto concorrenziale, rapidi cambiamenti tecnologici e di mercato nei settori nei quali BMPS opera, nonché molti altri rischi specificatamente connessi con BMPS e le sue attività.