

NON PER LA DIFFUSIONE, LA PUBBLICAZIONE O LA DISTRIBUZIONE A CITTADINI AMERICANI O
NEGLI STATI UNITI D'AMERICA

COMUNICATO STAMPA

Banca Monte dei Paschi di Siena annuncia il *Pricing* e i Risultati dell'Invito rivolto ai portatori di nove serie di titoli subordinati (Tier 1, Upper Tier 2, Lower Tier 2) a presentare offerte per scambiare i propri titoli con Nuovi Titoli

Siena, 6 Luglio 2012 – Facendo seguito al comunicato stampa del 27 giugno 2012 ed al comunicato stampa diffuso in data odierna, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("**BMPS**") annuncia i dettagli sul *pricing* e sui risultati dell'invito (l' "**Invito**") rivolto ai portatori dei titoli subordinati di seguito indicati (i "**Titoli Esistenti**"), che abbiano i requisiti per presentare offerte (le "**Offerte**") a scambiare i Titoli Esistenti in loro possesso, fino ad un massimo complessivo di € 1.250.000.000 in termini di valore nominale/*liquidation preference*, con Titoli *Senior* a tasso fisso, denominati in Euro e aventi scadenza nel 2015, da emettersi da parte di BMPS ai sensi del proprio programma di emissione di titoli di debito (*Debt Issuance Programme*) (i "**Nuovi Titoli**").

L'Invito nei confronti di ciascuna Serie di Titoli Esistenti è stato annunciato il 27 giugno 2012 ed è stato eseguito nei termini e alle condizioni contenute nel documento relativo all'Invito, datato 27 giugno 2012, predisposto da BMPS (l' "**Invito per le Offerte**"). I termini in lettera maiuscola utilizzati nel presente comunicato ma non definiti hanno il medesimo significato attribuito ai corrispondenti termini in lingua inglese utilizzati nell'Invito per le Offerte.

Il periodo di adesione all'Invito è terminato in data 5 luglio 2012, alle ore 17.00 (ora italiana).

Alla scadenza del periodo di adesione all'Invito, sono stati validamente offerti in scambio, ai sensi dell'Invito, Titoli Esistenti equivalenti a complessivi €1.007.495.510, in termini di valore nominale/*liquidation preference* (calcolati, in relazione ai titoli denominati 5,75% Notes due 2016, applicando il Tasso FX). BMPS ha stabilito, pertanto, che l'Ammontare Finale di Accettazione sarà equivalente a €1.007.495.510, pari al 30,74% del valore nominale/*liquidation preference* complessivo dei Titoli Esistenti in circolazione, pari a equivalenti €3.277.809.765.

Conseguentemente, BMPS ha deciso di accettare in scambio tutti i Titoli Esistenti validamente offerti in scambio, ai sensi dell'Invito, senza alcun riparto proporzionale. L'Ammontare di Accettazione per Serie in relazione a ciascuna Serie di Titoli Esistenti è riportato nella tabella che segue.

I dettagli definitivi sui prezzi dell'Invito, secondo quanto stabilito in data odierna, sono i seguenti e il Rapporto di Scambio nei confronti di ciascuna Serie di Titoli Esistenti è indicato nella seguente tabella:

Banca Monte dei Paschi di Siena

Servizio Relazioni Esterne

Tel: +39 0577.296634
ufficio.stampa@banca.mps.it

Area Pianificazione Strategica, Research & Investor Relations

Tel: +39 0577.296477
investor.relations@banca.mps.it

Titoli Esistenti

Descrizione dei Titoli Esistenti	Tipo	ISIN	Valore nominale/ liquidation preference in circolazione ⁽¹⁾	Prezzo di Scambio (%)	Rapporto di Scambio (%)	Ammontare di Accettazione per Serie
€350,000,000 Noncumulative Trust Preferred Securities emessi da MPS Capital Trust I ⁽²⁾	Tier 1	XS0121342827	€348.134.000	62,00	0,620745	€107.373.000
€80,000,000 Noncumulative Floating Rate Guaranteed Trust Preferred Securities emessi da Antonveneta Capital Trust I ⁽²⁾	Tier 1	XS0122238115	€79.432.000	62,00	0,620745	€25.052.000
€220,000,000 Noncumulative Floating Rate Guaranteed Trust Preferred Securities emessi da Antonveneta Capital Trust II ⁽²⁾	Tier 1	XS0131739236	€218.800.000	62,00	0,620745	€111.686.000
£200,000,000 Subordinated 5.75 per cent notes due 2016 emessi da Banca Monte dei Paschi di Siena	Upper Tier 2	XS0255817685	£199.550.000	79,00	0,790949	£139.700.000
€750,000,000 Subordinated 4.875 per cent notes due 2016 emessi da Banca Monte dei Paschi di Siena	Upper Tier 2	XS0255820804	€750.000.000	92,00	0,921105	€158.500.000
€500,000,000 Subordinated Floating Rate Notes due 2017 emessi da Banca Monte dei Paschi di Siena	Lower Tier 2	XS0236480322	€492.850.000	76,00	0,760913	€131.000.000
€150,000,000 Subordinated Lower Tier II Floating Rate Notes due 2018 emessi da Banca Monte dei Paschi di Siena	Lower Tier 2	XS0238916620	€137.650.000	76,00	0,760913	€45.950.000
€500,000,000 Lower Tier II Subordinated 5.00 per cent. Notes due 2020 emessi da Banca Monte dei Paschi di Siena	Lower Tier 2	XS0503326083	€500.000.000	86,75	0,868542	€131.300.000
€500,000,000 Lower Tier II Subordinated 5.60 per cent. Notes due 2020 emessi da Banca Monte dei Paschi di Siena	Lower Tier 2	XS0540544912	€499.850.000	87,25	0,873548	€120.850.000

(1) Il valore nominale/liquidation preference indicato rappresenta il valore nominale/liquidation preference alla data di emissione meno i Titoli Esistenti detenuti da BMPS e dalle sue controllate. Per quanto a sua conoscenza, BMPS e le sue controllate detenevano per conto proprio, alla data del 22 giugno 2012, un ammontare complessivo di Titoli Esistenti, in valore nominale/liquidation preference, pari a equivalenti € 23.842.000.

(2) Garantito da BMPS, in qualità di successore di Banca Antonveneta S.p.A. (già Banca Antoniana Popolare Veneta S.C.p.a. a r.l.) a seguito della fusione eseguita ai sensi della legge italiana, per il tramite della sua succursale di New York.

TASSO FX

Il Tasso FX fissato al momento del Pricing ai sensi dell'Invito era pari a 1,2583.

Banca Monte dei Paschi di Siena

Servizio Relazioni Esterne

Tel: +39 0577.296634
ufficio.stampa@banca.mps.it

Area Pianificazione Strategica, Research & Investor Relations

Tel: +39 0577.296477
investor.relations@banca.mps.it

Nuovi Titoli

Spread Nuovi Titoli	6,50%
Euro Mid-Swap Rate (3 anni)	0,796%
Prezzo Emissione dei Nuovi Titoli	99,880%
Cedola dei Nuovi Titoli	7,250% per anno
Codice ISIN dei Nuovi Titoli	XS0802005529
Scadenza dei Nuovi Titoli	10 luglio 2015
Ammontare dei Nuovi Titoli	€790.497.000

La Data di Pagamento in relazione ai Titoli Esistenti accettati in scambio da parte di BMPS è prevista per il 10 luglio 2012. Alla Data di Pagamento, saranno emessi da BMPS e consegnati ai portatori dei Titoli Esistenti, le cui Offerte siano state accettate da BMPS, Nuovi Titoli per un ammontare complessivo in termini di valore nominale pari ad €790.497.000. BMPS corrisponderà, inoltre, il Pagamento dell'Ammontare Maturato in relazione ai Titoli Esistenti accettati per l'acquisto, unitamente all'Ammontare di Arrotondamento dello Scambio.

A seguito del perfezionamento dell'Invito in data 10 luglio 2012, il Gruppo MPS registrerà una plusvalenza lorda di circa Euro 227 milioni.

UBS Limited agisce in qualità di "Sole Structurer" e "Joint Dealer Manager", Goldman Sachs International e MPS Capital Services S.p.A. agiscono in qualità di "Joint Dealer Manager" e Lucid Issuer Services Limited agisce in qualità di Agente per lo Scambio.

JOINT DEALER MANAGERS

Sole Structurer and Joint Dealer Manager

UBS Limited

1 Finsbury Avenue
London EC2M 2PP
United Kingdom

All'attenzione di: Liability Management Group
Email: OL-Liability-Management@ubs.com
Tel: +44 (0)20 7567 0525

Banca Monte dei Paschi di Siena

Servizio Relazioni Esterne

Tel: +39 0577.296634
ufficio.stampa@banca.mps.it

Area Pianificazione Strategica, Research & Investor Relations

Tel: +39 0577.296477
investor.relations@banca.mps.it

Joint Dealer Managers

Goldman Sachs International

Peterborough Court
133 Fleet Street
London EC4A 2BB
United Kingdom

All'attenzione di: Liability Management Group

Email: liabilitymanagement.eu@gs.com

Tel: +44 (0) 20 7774 4799

MPS Capital Services S.p.A.

Viale Mazzini, 23
53100 Siena
Italy

All'attenzione di: Syndicate Desk

Email: syndicate@mpscapitalservices.it

Telephone: +39 0577 537143

EXCHANGE AGENT

Lucid Issuer Services Limited

Leroy House
436 Essex Road
London N1 3QP
United Kingdom

Attention: David Shilson/Sunjeev Patel

Tel: +44 (0) 20 7704 0880

Email: bmps@lucid-is.com

DISCLAIMER This announcement must be read in conjunction with the Invitation for Offers. Neither this announcement nor the Invitation for Offers constitute an offer to buy or a solicitation of an offer to sell Existing Securities in any jurisdiction in which, or to or from any person to or from whom, it is unlawful to make such offer or solicitation under applicable securities laws or otherwise. The distribution of this announcement and the Invitation for Offers in certain jurisdictions (in particular, the United States, Italy, the United Kingdom, France and Belgium) may be restricted by law. Persons into whose possession this announcement or the Invitation for Offers comes are required by each of Joint Dealer Managers, BMPS and the Exchange Agent to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.

Banca Monte dei Paschi di Siena

Servizio Relazioni Esterne

Tel: +39 0577.296634

ufficio.stampa@banca.mps.it

Area Pianificazione Strategica, Research & Investor Relations

Tel: +39 0577.296477

investor.relations@banca.mps.it