

Comunicato Stampa

**GRUPPO MPS - AGGIUSTAMENTO IN RELAZIONE A
STRUMENTI FINANZIARI CONVERTIBILI IN AZIONI BNL**

***Il presente comunicato non è destinato ad essere diffuso in Canada,
Giappone, Stati Uniti d'America o a cittadini di tali paesi***

Siena, 2 novembre 2004 - La Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("**BMPS**") annuncia che, a seguito dell'adesione di BMPS all'aumento di capitale lanciato dalla Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. ("**BNL**"), il rapporto di conversione, relativo al prestito obbligazionario convertibile denominato *447,700,000 1 per cent. Exchangeable Notes due 2009*, emesso in data 15 luglio 2004 (ISIN: XS0194786298) (le "**Note**"), sarà oggetto di aggiustamento secondo quanto previsto dall'articolo 6(b)(B) del regolamento del prestito.

Il periodo di calcolo per l'aggiustamento sarà di 5 giorni di negoziazione dei diritti di opzione relativi alle azioni BNL (i "**Diritti di Opzione**") successivi al rilascio del presente comunicato.

Il nuovo rapporto di conversione sarà calcolato nel modo seguente:

$E1 = Eo \times (1 + (R / (St + R \times 20/7)))$, dove

"**Eo**" indica il precedente rapporto di conversione (19.841,27 azioni BNL per ogni EUR 50.000 di Note, in valore nominale);

"**E1**" indica il nuovo rapporto di conversione;

"**R**" indica il valore di un Diritto di Opzione, calcolato come la media aritmetica del valore giornaliero del VWAP (*Volume Weighted Average Price*), rilevato sul mercato della Borsa Italiana durante il periodo di calcolo;

"**St**" indica il prezzo di esercizio dei Diritti di Opzione (EUR 1,52)

Il periodo di calcolo inizierà il 26 Novembre 2004 e terminerà il 2 Dicembre 2004, inclusi il giorno di inizio e quello di chiusura del periodo.

* * *

Il presente comunicato non rappresenta un offerta a vendere o una sollecitazione ad acquistare strumenti finanziari.

Né il presente comunicato, né copie dello stesso sono destinati alla diffusione, in via diretta o indiretta, negli Stati Uniti d'America o a *US persons* (come definite dalla *Regulation S* del *Securities Act*). Le Note non sono state, né lo saranno in futuro, registrate in conformità a quanto stabilito dal *Securities Act* e non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione in base al *Securities Act* ovvero in caso di inapplicabilità delle esenzioni previste dallo stesso.

Il presente comunicato è destinato esclusivamente a coloro i quali: (i) hanno esperienza professionale in relazione ad investimenti in strumenti finanziari o (ii) rientrano nelle definizioni contenute nell'Articolo 49(2), punti da (a) a (d) ("*high net worth companies, unincorporated associations, etc.*"), del *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2001* (come modificato).

La diffusione del presente comunicato in altri paesi può essere sottoposta a restrizioni normative. Non è stata adottata alcuna misura finalizzata a consentire la diffusione del presente comunicato in uno o più dei paesi nei quali tali misure possano essere richieste. Chiunque venga in possesso del presente comunicato, dovrà essere consapevole di quanto appena indicato e dovrà osservare le eventuali restrizioni applicabili alla sua diffusione.