

COMUNICATO STAMPA

Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/1998 - Prestito obbligazionario «Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 2011/ 2017 “TassoMisto Cap&Floor BancoPosta” Serie 3»

Siena, 22 dicembre 2011 - Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (di seguito “BMps”) in qualità di soggetto emittente ai sensi e per gli effetti della comunicazione Consob n. DEM/DME/9053316 dell'8 giugno 2009, in conformità all'art.114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998, secondo le modalità di cui alla Parte III, Titolo II, Capo I della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche

PREMESSO

1. che BMps ha emesso e Poste Italiane S.p.A. – società con socio unico – Patrimonio BancoPosta (di seguito “**Poste Italiane S.p.A.**”) ha collocato le obbligazioni «**Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 2011/2017 “TassoMisto Cap&Floor BancoPosta” Serie 3**» Cod. ISIN IT0004739576 (di seguito le “**Obbligazioni**”);
2. che Poste Italiane S.p.A. ha stipulato con BMps un accordo di collocamento assistito da un meccanismo di sostegno della liquidità e obblighi di riacquisto da parte dell'emittente;
3. che gli intermediari che sostengono la liquidità sono le controparti che hanno concluso con BMps contratti *swap* di copertura delle Obbligazioni (di seguito “**Price Maker**”);
4. che, tra questi, vengono selezionati da Poste Italiane S.p.A. uno o più intermediari che agiscono in qualità di Price Maker grazie ad un accordo di riacquisto con l'emittente in base al quale quest'ultimo si è impegnato a riacquistare le Obbligazioni, anche per il tramite di MPS Capital Services S.p.A. (di seguito “**MPSCS**”), società facente parte del Gruppo Montepaschi, in qualità di soggetto delegato dall'emittente ad adempiere agli obblighi di riacquisto, fino ad una percentuale pari al 14% dell'ammontare collocato al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso d'interesse, il merito creditizio dell'emittente al momento dell'emissione (di seguito “**Price Maker a spread di emissione**”);
5. che gli altri intermediari possono formulare, su indicazione di Poste Italiane S.p.A., prezzi di acquisto a mercato (“**Price Maker a mercato**”);

6. che i Price Maker a spread di emissione acquistano le Obbligazioni sul mercato alle condizioni di prezzo indicate nel mandato conferitogli da Poste Italiane S.p.A. e fino alla percentuale sopra indicata nei casi in cui:

(a) il merito creditizio dell'emittente peggiori rispetto alla data di emissione delle Obbligazioni; o

(b) il merito creditizio dell'emittente non peggiori rispetto alla data di emissione delle Obbligazioni ma il prezzo formulato dai Price Maker a mercato sia inferiore a quello formulato dai Price Maker a spread di emissione;

7. che ciascun Price Maker può essere sostituito o affiancato da Poste Italiane S.p.A. durante la vita delle Obbligazioni da uno o ulteriori Price Maker in base al criterio del miglior prezzo formulato

COMUNICA

che dal 22 dicembre 2011, MPSCS, che è stata selezionata da Poste Italiane S.p.A. tra le controparti swap dell'emittente, opererà sul MOT in qualità di Price Maker a spread di emissione.

Al 21 dicembre 2011 il valore del CDS (*Credit Default Swap*)¹ di BMps a 5 anni² era pari a 584 bps; il medesimo indicatore alla data di emissione delle Obbligazioni era pari a 524 bps.

Sarà cura di BMps, o dei soggetti dallo stesso incaricati, informare il mercato del raggiungimento per effetto degli acquisti da parte dei Price Maker a spread di emissione, di soglie pari al 25%, 50%, 75% e 100% del massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili alle condizioni di prezzo sopra indicate.

Al raggiungimento, da parte dei Price Maker a spread di emissione, di una quota di Obbligazioni riacquistate pari al massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili alle condizioni di prezzo sopra indicate, il prezzo di acquisto formulato sul mercato di quotazione o negoziazione dai Price Maker rifletterà tutte le condizioni di mercato, compreso il merito del credito dell'emittente al momento vigente e potrebbe risultare inferiore rispetto a quello formulato a spread di emissione.

Per ulteriori informazioni relativamente al prestito obbligazionario si rinvia al prospetto di quotazione consultabile sul sito di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it e sul sito dell'emittente www.mps.it.

¹ Il *Credit Default Swap* (CDS) è un indicatore del grado di solvibilità dell'emittente espresso dal mercato e consiste nello swap di copertura del rischio di insolvenza dell'emittente.

² Il valore del CDS a 5 anni è stato rilevato sul circuito Bloomberg alla pagina WCDS.