

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 22 dicembre 2016 – Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (la "**Banca**") informa che l'operazione di aumento di capitale, lanciata lunedì 19 dicembre, non si è chiusa con successo. Non sono stati raccolti ordini di investimento sufficienti a raggiungere la somma di Euro 5 miliardi, necessaria a consentire il deconsolidamento dei *non performing loan* e il raggiungimento degli altri obiettivi di rafforzamento patrimoniale posti a base dell'operazione annunciata lo scorso 25 ottobre (l'"**Operazione**") nonché delle autorizzazioni ricevute dagli organismi di vigilanza nazionali e sovranazionali.

In particolare, non si sono concretizzate manifestazioni di interesse da parte di *anchor investor* disponibili a effettuare un investimento rilevante nella Banca, circostanza che ha influito negativamente sulle decisioni di investimento degli investitori istituzionali limitando significativamente gli ordini di sottoscrizione. Non è pertanto risultato possibile raggiungere la somma di Euro 5 miliardi nonostante l'esito positivo dell'esercizio di *liability management* che ha registrato la volontaria conversione di obbligazioni subordinate in azioni per complessivi Euro 2.451.224.000.

Il mancato perfezionamento dell'aumento di capitale comporta il venir meno anche (i) dell'operazione di cartolarizzazione definita nel contesto dell'Operazione, e (ii) del complessivo esercizio di *liability management* su passività subordinate emesse o garantite dalla Banca. I titoli conferiti in adesione alle offerte LME saranno restituiti ai rispettivi portatori nei termini indicati nella relativa documentazione di offerta.

Si precisa che le banche d'affari coinvolte a vario titolo nel consorzio di collocamento, e nell'operazione di cartolarizzazione, ivi comprese JPMorgan Mediobanca, non riceveranno alcuna commissione.

Il Consiglio di Amministrazione ringrazia tutti i dipendenti per il grande sforzo profuso al servizio della Banca e dei clienti in questo delicato momento della vita dell'Istituto.

* * *

La comunicazione sarà disponibile su www.mps.it

Questa comunicazione e le informazioni qui contenute non contengono o costituiscono un'offerta per la vendita di titoli, o 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

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

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.

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 impreveduti. 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.