

COMUNICATO STAMPA

BMPS annuncia il prezzo di vendita delle azioni a JPMorgan e dell'exchangeable bond di tipo FRESH

Siena, 23 settembre 2005 – Alle 14.00 di oggi dopo appena quattro ore dal lancio, si è chiuso con grande successo il collocamento del bond convertibile FRESH emesso da JPMorgan su azioni della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (“BMPS”) per un controvalore complessivo di circa 386 milioni di euro.

A seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione del 22 settembre 2005, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (“BMPS”) annuncia la vendita di 92,4 milioni di azioni ordinarie BMPS (“le Azioni”) a JPMorgan. Le Azioni sono derivanti dalle opzioni put concluse a suo tempo con il Gruppo San Paolo IMI su azioni BAM, convertite poi in azioni BMPS a seguito della fusione per incorporazione di BAM, di cui il Consiglio di Amministrazione ha disposto la scadenza anticipata.

Il prezzo a cui le azioni verranno trasferite a JPMorgan è di 3,3432 euro per azione.

A seguito dell'acquisto, JPMorgan sulla base di un mandato ricevuto da BMPS, ha lanciato uno strumento equity-linked nella forma di FRESH Exchangeable Bonds (Floating Rate Equity-linked Subordinated Hybrid – “FRESH”), convertibile in azioni BMPS.

I bond FRESH pagheranno una cedola pari all'EURIBOR a 3 mesi aumentato di uno spread dello 0,85% ed un prezzo di conversione a premio del 25% sul prezzo delle azioni BMPS preso a riferimento, quindi pari a 4,179 euro. La conversione avverrà automaticamente qualora, in ogni momento, il prezzo di borsa delle azioni BMPS sia superiore al 120% del prezzo di conversione per 20 giorni su 30 consecutivi.

BMPS e JPMorgan stipuleranno un contratto derivato che fra l'altro consentirà a BMPS di incassare il dividendo annuale e, al momento della conversione, un importo pari al “premio di conversione” del 25% sul prezzo di vendita delle Azioni in cambio del pagamento trimestrale della cedola del FRESH pari all'EURIBOR a 3 mesi aumentato di uno spread dello 0,85%.

In tal modo BMPS percepirà una parte significativa del futuro apprezzamento del titolo.

I titoli saranno irredimibili e la loro estinzione, quindi, è legata alla conversione.

I bond FRESH, per la loro natura, sono stati destinati esclusivamente ad investitori istituzionali, con espressa esclusione di un'offerta pubblica al mercato retail.

JPMorgan ha comunicato che i bond FRESH non saranno quotati in nessun mercato regolamentato e che sono stati inoltre esclusi dall'offerta gli Stati Uniti, in conformità alla "Regulation S" sulla base dell'U.S. Securities Act del 1933 e successivi emendamenti, nonché l'Australia, il Canada e il Giappone. Data la limitazione dell'offerta ad investitori istituzionali, non è stata né sarà prevista la redazione di un prospetto informativo o di un documento analogo ai sensi della normativa vigente.

Con questa operazione BMPS ha risolto le problematiche derivanti dall'impatto patrimoniale generato dalla "PUT BAM", conseguenti l'introduzione dei nuovi principi contabili IAS.

Nel contempo BMPS ha individuato un'operazione finanziaria idonea a garantire una significativa partecipazione alla crescita futura del titolo. Infatti al momento della conversione incasserà il 25% del prezzo di riferimento all'emissione del FRESH.

JPMorgan era *sole bookrunner e lead manager* dell'operazione.

Il presente comunicato non costituisce né forma parte di alcuna offerta di titoli né sollecitazione di alcuna offerta di acquisto o di sottoscrizione di titoli e non costituisce un prospetto ai sensi della Direttiva 2003/71/EC. Il presente comunicato è rivolto soltanto agli "Investitori Professionali" come definiti nelle leggi e nei regolamenti italiani vigenti in materia di titoli.

Per ulteriori informazioni

Relazioni con i Media

Simone Zavatarelli
Tel: 02 62001843
Cell: 335 8268310
Email: ufficio.stampa@banca.mps.it

Investor Relations

Irene Vaccaro
Tel: 0577 296477
Fax: 0577 294075
Email: Investor.Relations@banca.mps.it