

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 4»

Siena, 5 Dicembre 2012 - 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 4**» Cod. ISIN IT0004761356 (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 (di seguito “**Importo Massimo Riacquistabile**”) 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 (di seguito “**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;

8. che in data 26 gennaio 2012 era stata comunicata al mercato la presenza di MPSCS sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) in qualità di *Price Maker a Spread di Emissione*; e

9. che in data 24 luglio 2012 era stato comunicato al mercato il raggiungimento della soglia del 25%, avvenuto in data 20 luglio 2012, dell'Importo Massimo Riacquistabile, al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito creditizio di BMps al momento dell'emissione delle Obbligazioni;

COMUNICA

- che al 04 dicembre 2012 è presente sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT), in qualità di *Price Maker a spread di emissione*, MPSCS ed è stato acquistato un ammontare di Obbligazioni pari ad Euro 31.371.000 ad un prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito creditizio di BMPS al momento dell'emissione delle Obbligazioni.

Tale ammontare acquistato rappresenta il 50,14% dell'Importo Massimo Riacquistabile - corrispondente a Euro 62.570.480 - al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito creditizio di BMPS al momento dell'emissione delle Obbligazioni.

Al 04 dicembre 2012 il valore del CDS (*Credit Default Swap*)¹ di BMps a 5 anni² è pari a 476 bps; il medesimo indicatore alla data di emissione delle Obbligazioni era pari a 421 bps.

Sarà cura di BMps o dei soggetti dallo stesso incaricati, ai sensi e per gli effetti della Comunicazione Consob, informare il mercato del raggiungimento, per effetto degli acquisti

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.

da parte dei Price Maker a spread di emissione, delle soglie pari al 75% e 100% dell'Importo Massimo Riacquistabile, alle condizioni di prezzo sopra indicate.

Al raggiungimento, da parte dei *Price Maker* a *spread di emissione*, di una quota di Obbligazioni acquistate pari all'**Importo Massimo Riacquistabile** 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 creditizio 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.