

COMUNICATO STAMPA

**PARTECIPAZIONE IN BNL E PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
CONVERTIBILE IN AZIONI ORDINARIE BNL -
COPERTURA MEDIANTE DERIVATI**

Comunicato da non distribuire in Canada, Giappone o Stati Uniti d'America

Siena, 30 giugno 2005 – A seguito della delibera adottata dal CdA di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("BMPS") in data 23 giugno 2005, BMPS ha posto in essere le seguenti operazioni:

- Acquisto di opzioni put e vendita di opzioni call di tipo europeo sulle azioni BNL di propria pertinenza (le "Opzioni"), a copertura dei rischi di oscillazione del valore di Borsa delle azioni BNL. L'esercizio delle Opzioni è previsto nel 2006. Il regolamento delle Opzioni avverrà, mediante liquidazione in denaro a termine (c.d. cash settlement) del differenziale tra (i) il prezzo di Borsa del titolo BNL alla data di sottoscrizione delle Opzioni e (ii) il prezzo di Borsa del titolo a scadenza.
- Un contratto di prestito titoli, accessorio alle Opzioni e di pari durata, avente ad oggetto le stesse azioni BNL.
- Il riacquisto di €243.800.000, in valore nominale, del prestito convertibile in azioni BNL denominato "€447,700,000 1.0% Exchangeable Notes due 2009". L'importo oggetto del riacquisto è riferibile alla quota del prestito relativa alla partecipazione BNL di BMPS.

Controparte di BMPS in relazione alle operazioni indicate è Deutsche Bank

Il presente comunicato non costituisce né fa parte di un'offerta o sollecitazione di un'offerta d'acquisto o di sottoscrizione di strumenti finanziari in Italia o altrove. Né questo comunicato né alcuna copia di esso sono destinati alla distribuzione, diretta o indiretta, negli Stati Uniti o a qualsiasi soggetto residente negli Stati Uniti, secondo quanto previsto dalla Regulation S ai sensi del Securities Act. Questo comunicato non rappresenta un'offerta di vendita di strumenti finanziari ovvero una sollecitazione di un'offerta d'acquisto delle Obbligazioni, e non vi sarà offerta di Obbligazioni né negli Stati Uniti, né altrove, né in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta violerebbe disposizioni di legge. Le Obbligazioni non sono state e non saranno registrate negli Stati Uniti ai sensi del Securities Act, e non potranno essere offerte né vendute negli Stati Uniti in mancanza della registrazione o dell'esenzione dalla registrazione in base al Securities Act. Non vi sarà un'offerta di vendita al pubblico degli strumenti finanziari in oggetto negli Stati Uniti, nel Regno Unito, o altrove. Nel Regno Unito, questo comunicato è indirizzato esclusivamente alle persone che abbiano esperienza professionale in questioni relative agli investimenti ricompresi negli Articoli 19 o 49 del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) - Order 2001. Né questo comunicato né alcuna copia di esso può essere introdotta, trasmessa o distribuita, direttamente o indirettamente, in Canada e Giappone. Qualunque contravvenzione a tale divieto potrebbe costituire una violazione delle leggi in materia finanziaria del Canada e del Giappone. La distribuzione di questo comunicato e l'offerta o la vendita delle Obbligazioni in alcune giurisdizioni può essere limitata in base ai termini di legge. Nessuna azione è stata intrapresa da BMPS o da alcuna delle sue società controllate e/o collegate che possa permettere l'offerta delle Obbligazioni, il possesso o la distribuzione di questo comunicato o di qualsiasi altra offerta o materiale pubblicitario in relazione alle Obbligazioni in qualsiasi giurisdizione in cui sia richiesta una specifica azione per tale scopo.