



Informazione al pubblico ai sensi della delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA ANNUNCIA IL “PRICING” DELL’OFFERTA DELLE PREFERRED SECURITIES CONVERTIBILI

Siena, 14 Novembre 2003

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (“BMPS”), annuncia il “pricing” dell’offerta di Euro 700 milioni Floating Rate Equity-linked Subordinated Hybrid Preferred Securities (le “Preferred Securities Convertibili”) irredimibili. Le Preferred Securities Convertibili saranno emesse attraverso un business trust, controllato dalla MPS Preferred Capital II, LLC di BMPS, e saranno convertibili in azioni ordinarie BMPS di nuova emissione (le “Azioni”).

Le Preferred Securities Convertibili sono strumenti finanziari subordinati, senza opzione di rimborso per l’emittente, senza clausola di step-up e garantiti da BMPS su base subordinata. Saranno inoltre emesse alla pari, con una cedola pari all’EURIBOR a 3 mesi aumentato di 0,88% (pagato su base trimestrale). Il prezzo iniziale di conversione è di Euro 3.28, che rappresenta un premio del 29,65% sul prezzo medio delle azioni BMPS preso a riferimento il giorno della raccolta degli ordini (*bookbuilding*).

L’emissione delle Preferred Securities Convertibili è soggetta all’autorizzazione di Banca d’Italia. BMPS ha convocato l’assemblea straordinaria degli azionisti per gennaio 2004 al fine di deliberare l’aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione, a servizio della conversione delle Preferred Securities. Le Preferred Securities sono destinate esclusivamente ad investitori istituzionali con espressa esclusione di offerta pubblica e comunque di distribuzione al mercato retail.

Sarà, inoltre, richiesta la quotazione delle Preferred Securities Convertibili presso la Borsa del Lussemburgo.

Le Preferred Securities Convertibili sono state offerte esclusivamente ad investitori istituzionali al di fuori degli Stati Uniti, in conformità alla “Regulation S” dell’U.S. Securities Act del 1933 e successivi emendamenti, nonché dell’Australia, del Canada e del Giappone e non è stata effettuata alcuna offerta al pubblico.

Subordinatamente all’approvazione da parte di Banca d’Italia, lo strumento sarà incluso nel core Tier I di BMPS e, di conseguenza, l’operazione è destinata a determinare un significativo rafforzamento della situazione patrimoniale di BMPS, anche in vista della crescita attesa come conseguenza dell’attuazione del nuovo piano industriale.

Le Preferred Securities Convertibili rappresentano il primo strumento di questo tipo emesso da una banca italiana ed il secondo in Europa, confermando la vocazione di BMPS all’innovazione e al dinamismo.

JPMorgan era il solo *bookrunner* e l’unico *lead manager* dell’operazione.

Avvertenza

In Gran Bretagna, il presente comunicato è indirizzato unicamente a soggetti che ricadano nell'Articolo 19 o 49 del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2001. Gli strumenti indicati nel presente comunicato saranno offerti unicamente ai suddetti soggetti.

Stabilizzazione/FSA

Il presente comunicato non è destinato alla distribuzione, direttamente o indirettamente, negli od all'interno degli Stati Uniti o nei confronti di soggetti statunitensi (come definiti nella Regulation S del US Securities Act del 1933, come modificato). Il presente comunicato non costituisce in alcun modo un'offerta di sottoscrizione o di vendita di valori mobiliari. Le Preferred Securities non possono essere offerte, vendute o distribuite negli Stati Uniti o nei confronti di soggetti statunitensi. Non ci sarà offerta al pubblico delle Preferred Securities negli Stati Uniti.

In Italia il presente comunicato è indirizzato unicamente ad "investitori professionali" come definiti nelle rilevanti leggi e regolamenti italiani in materia di valori mobiliari.