

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0035-191-2016	Data/Ora Ricezione 18 Dicembre 2016 00:55:45	MTA
---	--	-----

Societa' : BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
Identificativo : 83014
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PASCHIN02 - Avv. Lombardi
Tipologia : AVVI 16
Data/Ora Ricezione : 18 Dicembre 2016 00:55:45
Data/Ora Inizio : 18 Dicembre 2016 01:10:46
Diffusione presunta
Oggetto : AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE

Testo del comunicato

Vedi allegato.



MONTE DEI PASCHI DI SIENA

BANCA DAL 1472

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Sede legale: Siena, Piazza Salimbeni n. 3

Iscritta al n. 5274 dell'Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari, codice ABI 1030.6

Capogruppo del "Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena"

Capitale sociale sottoscritto e interamente versato Euro 7.365.674.050,07

Iscrizione al Registro delle Imprese di Siena, codice fiscale e partiva IVA n. 00884060526

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE E QUOTAZIONE DI AZIONI ORDINARIE BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.

Coordinatori dell'Offerta Globale	<i>Joint bookrunner</i> del Collocamento Istituzionale	Responsabile del Collocamento
JP Morgan Securities Plc. e Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	JP Morgan Securities Plc., Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., Banco Santander, S.A., Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, London Branch, Goldman Sachs International e Merrill Lynch International, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Commerzbank Aktiengesellschaft, Jefferies International Limited e Société Générale S.A.	MPS Capital Services S.p.A.

AVVISO

di avvenuta pubblicazione della Nota Informativa e della Nota di Sintesi, ai sensi del combinato disposto dell'art. 31 del Regolamento (CE) n. 809/2004 e dell'art. 9, comma 5, del Regolamento Consob n. 11971/1999, relativo ad un'operazione di sollecitazione all'investimento avente ad oggetto azioni ordinarie di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("BMPS", l'"Emittente", la "Banca" o la "Società"), depositati presso la Consob in data 17 dicembre 2016, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione con nota n. 0111311/16 del 16 dicembre 2006 (rispettivamente, la "Nota Informativa" e la "Nota di Sintesi"). Tali documenti – unitamente al documento di registrazione pubblicato in data 28 novembre 2016 a seguito di autorizzazione di Consob in pari data, come modificato e integrato

dal supplemento pubblicato in data 16 dicembre 2016 a seguito di autorizzazione di Consob in data 15 dicembre 2016 (il “**Documento di Registrazione**”) - costituiscono il prospetto, redatto in forma tripartita, per l’offerta al pubblico delle azioni dell’Emittente rivenienti dall’Aumento di Capitale BMPS (l’“**Offerta Pubblica**”) e per la quotazione di dette azioni (il “**Prospetto**”).

L’adempimento di pubblicazione del Prospetto non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi rispettivamente attribuito nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi. I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi si riferiscono alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi dei medesimi.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell’investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni contenute nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi e, in particolare, gli specifici “Fattori di rischio” contenuti nel Capitolo 4 del Documento di Registrazione e nel Capitolo 2 della Nota Informativa.

1. DENOMINAZIONE SOCIALE

L’Emittente è denominato “Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.”.

L’Emittente è iscritto presso l’Ufficio del Registro delle Imprese di Siena al n. 00884060526 e all’Albo delle Banche, di cui all’art. 13 del TUB, con il codice identificativo 5274 e il codice centrale rischi 0000203426147. L’Emittente è inoltre iscritto con il codice identificativo 1030.6 all’Albo dei Gruppi Bancari di cui all’art. 64 del TUB con la qualifica di capogruppo del Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena.

BMPS, non facente capo ad alcun gruppo di riferimento, è la società capogruppo del Gruppo Bancario Montepaschi.

2. TIPO, CLASSE, AMMONTARE E PREZZO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL’OFFERTA GLOBALE

2.1 Condizioni dell’Offerta Globale

L’Offerta Globale è subordinata alla circostanza che l’Aumento di Capitale - costituito dall’Aumento di Capitale LME e dall’Aumento di Capitale BPMS (quest’ultimo al servizio dell’Offerta Globale) - sia sottoscritto per il suo ammontare complessivo, pari ad Euro 5 miliardi, come eventualmente arrotondato per difetto a seguito della determinazione del Prezzo di Offerta e del numero di Azioni oggetto della medesima.

Inoltre, l’Aumento di Capitale è condizionato all’esecuzione della Distribuzione delle *notes* a coloro che risultino azionisti della Banca alla Data di Stacco, che avrà luogo il medesimo giorno previsto come Data di Pagamento dell’Aumento di Capitale.

2.2 Descrizione dell’operazione e strumenti finanziari oggetto dell’Offerta Globale

L’Offerta Globale ha ad oggetto le Nuove Azioni BMPS rivenienti dall’Aumento di Capitale BMPS per un controvalore massimo, comprensivo dell’eventuale sovrapprezzo, pari alla differenza tra Euro 5 miliardi e il controvalore delle Sottoscrizioni LME, raccolte in adesione alle Offerte LME nell’ambito dell’operazione di *liability management exercise* in corso (il “**Controvalore**”).

dell'Offerta Globale”).

Tenuto conto che, alla data odierna, il Periodo di Adesione alle Offerte LME è ancora in corso e terminerà alle ore 14:00 del 21 dicembre 2016, il Controvalore dell'Offerta Globale non è determinabile, fermo il controvalore massimo dell'Aumento di Capitale pari a Euro 5 miliardi e il suo ammontare minimo, pari alla differenza tra 5 miliardi e l'ammontare massimo dell'Aumento di Capitale LME (Euro 4.511.181.573,81).

Pertanto l'ammontare minimo dell'Aumento di Capitale BMPS e, per l'effetto, dell'Offerta Globale è pari ad Euro 488.818.426,29.

L'Emittente darà comunicazione del Controvalore dell'Offerta Globale con apposito avviso da pubblicarsi con le stesse modalità di diffusione dell'avviso di avvenuta pubblicazione del Prospetto.

L'Offerta Globale consiste in:

- a) un'Offerta Pubblica, per un controvalore minimo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, pari al 35% del Controvalore dell'Offerta Globale, rivolta agli Azionisti e al Pubblico Indistinto in Italia. Non possono aderire all'Offerta al Pubblico Indistinto gli Investitori Istituzionali. Questi ultimi possono aderire esclusivamente al Collocamento Istituzionale, fatto salvo quanto di seguito indicato per gli Investitori Istituzionali che siano Azionisti; e
- b) un contestuale Collocamento Istituzionale per un controvalore massimo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, pari al 65% del Controvalore dell'Offerta Globale riservato ad Investitori Istituzionali in Italia e all'estero ai sensi del *Regulation S* dello *United Securities Act* del 1933, come successivamente modificato, e negli Stati Uniti d'America limitatamente ai “*Qualified Institutional Buyers*” ai sensi della *Rule 144A* dello *United Securities Act* del 1933, come successivamente modificato, e a determinate categorie di investitori nelle province del Canada.

L'Offerta Pubblica si compone di:

- a) una *tranche* riservata agli Azionisti, per un controvalore, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, pari al 30% del Controvalore dell'Offerta Globale, (l'“**Offerta agli Azionisti**”);
- b) una *tranche* rivolta al Pubblico Indistinto in Italia, per un controvalore, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, pari al 5% del Controvalore dell'Offerta Globale (l'“**Offerta al Pubblico Indistinto**”).

Per **Azionisti** si intendono coloro che risultavano azionisti della Banca alla data del 16 dicembre 2016.

Non possono aderire all'Offerta Pubblica gli investitori qualificati, di cui all'art. 34-ter, comma 1, lett. (b), del Regolamento Emittenti (fatta eccezione per (i) le persone fisiche che siano clienti professionali su richiesta ai sensi dell'Allegato 3 del Regolamento Intermediari, (ii) le società di gestione autorizzate alla prestazione del servizio di gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto terzi, (iii) gli intermediari autorizzati abilitati alla gestione dei portafogli individuali per conto terzi e (iv) le società fiduciarie che prestano servizi di gestione di portafogli di investimento, anche mediante intestazione fiduciaria, di cui all'art. 60, comma 4, del D.lgs. 23

luglio 1996 n. 415) (gli “**Investitori Qualificati**”), e gli investitori istituzionali all'estero (congiuntamente agli Investitori Qualificati, gli “**Investitori Istituzionali**”) i quali possono invece aderire al Collocamento Istituzionale.

Non possono comunque aderire all'Offerta Pubblica coloro che, al momento dell'adesione, pur essendo residenti in Italia, possano essere considerati ai sensi delle *U.S. Securities Laws* e di altre normative locali applicabili in materia, residenti negli Stati Uniti d'America o in qualsiasi altro Paese nel quale l'offerta di strumenti finanziari non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni (gli “**Altri Paesi**”). Nessuno strumento finanziario può essere offerto o negoziato negli Stati Uniti d'America o negli Altri Paesi, in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle disposizioni di legge applicabili in ciascuno di tali Paesi, ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni. Le Azioni non sono state, né saranno registrate ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933 e successive modificazioni ovvero ai sensi delle corrispondenti normative in vigore negli Altri Paesi. Esse non potranno conseguentemente essere offerte o comunque consegnate direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America o negli Altri Paesi.

Qualora il Responsabile del Collocamento dovesse riscontrare che l'adesione all'Offerta Pubblica da parte di residenti in Italia sia tuttavia avvenuta in violazione delle disposizioni vigenti in materia negli Stati Uniti d'America ovvero negli Altri Paesi, lo stesso si riserva il diritto di adottare gli opportuni provvedimenti.

L'Offerta Pubblica avrà luogo esclusivamente in Italia e sarà effettuata tramite il Consorzio per l'Offerta Pubblica, coordinato e diretto da MPS Capital Services S.p.A., in qualità di Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica.

Il Collocamento Istituzionale è coordinato e diretto dai Coordinatori dell'Offerta Globale

2.3 Quantitativi acquistabili nell'ambito dell'Offerta Pubblica

Le domande di adesione all'Offerta agli Azionisti dovranno essere presentate esclusivamente presso i Collocatori per un importo minimo di Euro 50 e successivi multipli interi di Euro 50 (la “**Soglia Minima di Adesione per gli Azionisti**”) fino ad un massimo che potrà essere liberamente determinato dagli Azionisti (l’“**Importo Massimo Individuale**”).

Le domande di adesione all'Offerta al Pubblico Indistinto dovranno essere presentate esclusivamente presso i Collocatori per un importo minimo di Euro 50 e successivi multipli interi di Euro 50 (la “**Soglia Minima di Adesione per il Pubblico Indistinto**”) fino ad un massimo che potrà essere liberamente determinato dal Pubblico Indistinto (l’“**Importo Massimo Individuale**”).

L'adesione all'Offerta agli Azionisti non esclude la possibilità di aderire all'Offerta al Pubblico Indistinto, mediante compilazione del Modulo B.

Una volta determinato in via definitiva il Controvalore dell'Offerta Globale, il numero di Nuove Azioni BMPS sarà determinato a seguito della chiusura dell'Offerta Globale sulla base delle adesioni all'Aumento di Capitale LME e del Prezzo di Offerta (per maggiori informazioni sulle modalità di fissazione del Prezzo di Offerta si veda il Capitolo 5, Paragrafo 5.3.1 della presente Nota Informativa). Nello specifico, il numero di Nuove Azioni BMPS sarà calcolato dividendo (a) il Controvalore dell'Offerta Globale per (b) il Prezzo di Offerta.

Sulla base del controvalore massimo dell’Aumento di Capitale e sulla base del Prezzo Massimo Vincolante, pari a Euro 24,9 per azione, il numero complessivo di Nuove Azioni da emettersi nell’ambito dell’Aumento di Capitale sarebbe pari a 200.803.212 (il “**Numero Minimo Vincolante di Nuove Azioni**”), che sarebbe pari al 87,26% del numero delle azioni che compongono il capitale sociale dell’Emittente a seguito dell’esecuzione dell’Aumento di Capitale.

Sulla base del controvalore massimo dell’Aumento di Capitale e del Prezzo Tecnico Minimo Vincolante, pari a 1 Euro per azione, il numero complessivo di Nuove Azioni da emettersi nell’ambito dell’Aumento di Capitale sarebbe pari a 5.000.000.000 (il “**Numero Massimo Vincolante di Nuove Azioni**”), che sarebbe pari al 99,42% del numero delle azioni che compongono il capitale sociale dell’Emittente a seguito dell’esecuzione dell’Aumento di Capitale.

Il numero complessivo di Nuove Azioni BMPS emesse nell’ambito dell’Offerta Globale sarà reso noto congiuntamente al Prezzo di Offerta, all’ammontare definitivo delle Sottoscrizioni LME e, al numero complessivo delle Nuove Azioni da emettersi in esecuzione dell’Aumento di Capitale, al termine del Periodo di Offerta.

2.4 Prezzo di Offerta

Il Prezzo di Offerta delle Nuove Azioni BMPS sarà determinato al termine del Periodo di Offerta.

In particolare, la determinazione del Prezzo di Offerta delle Nuove Azioni BMPS avverrà tenuto conto (i) della quantità e qualità della domanda raccolta presso investitori istituzionali e/o qualificati e, eventualmente, presso *anchor* e/o *cornerstone investor*; e/o (ii) della quantità della domanda ricevuta dal Pubblico Indistinto, il tutto mediante il metodo del c.d. *bookbuilding* e applicazione del criterio dell’*open price*. Il Prezzo di Offerta potrà essere influenzato, anche in modo significativo, tra l’altro, dalle risultanze dell’attività di *marketing*, dall’andamento del mercato, nonché degli altri titoli appartenenti al settore bancario e dall’apprezzamento delle *notes* che saranno oggetto di Distribuzione agli Azionisti nell’ambito del Deconsolidamento.

Resta, in ogni caso, inteso che il Prezzo di Offerta non potrà essere superiore al Prezzo Massimo Vincolante di seguito indicato.

In data 14 dicembre 2016, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha confermato in Euro 24,9 il Prezzo Massimo Vincolante, già individuato dal Consiglio nella seduta del 24 novembre 2016 in relazione alle Offerte LME.

Il Consiglio ha inoltre stabilito un Prezzo Tecnico Minimo Vincolante, pari a 1 Euro per azione. La determinazione di tale prezzo minimo, di natura tecnica, si è resa necessaria alla luce dell’impossibilità tecnica e operativa - emersa dalle verifiche compiute dagli intermediari - di gestire un’offerta, quale l’Offerta Pubblica, per la quale è prevista l’adesione per ammontari e non per numero di azioni con un prezzo di sottoscrizione inferiore a 1 Euro per azione.

Il Prezzo Massimo non costituisce una previsione o una stima del prezzo effettivo che risulterà dal *bookbuilding*, ma essendo stato determinato sulla base della media dei prezzi di borsa del titolo BMPS nel mese prima della sua fissazione (25 ottobre – 24 novembre) a causa dell’assenza di sufficienti indicazioni oggettive dal mercato primario, ha la sola funzione di indicare, a beneficio dei sottoscrittori, una soglia teorica massima di prezzo non superabile. Per le stesse ragioni, il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto sussistere sufficienti elementi per fornire anche un intervallo di valorizzazione indicativa.

Il Prezzo di Offerta potrà risultare significativamente inferiore rispetto alle quotazioni delle azioni della Banca al momento della sottoscrizione e al Prezzo Massimo Vincolante.

Il valore puntuale del prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione - che sarà uguale per l'Aumento di Capitale LME e per l'Aumento di Capitale BMPS - sarà individuato dal Consiglio di Amministrazione al termine del Periodo di Offerta e sarà tempestivamente comunicato al mercato.

In tale occasione il Consiglio di Amministrazione deciderà altresì la parte dell'Aumento di Capitale da imputare a capitale e quella da imputare a eventuale sovrapprezzo.

Nessun onere o spesa accessoria è prevista da parte dell'Emittente a carico del richiedente.

* * * *

A fini meramente indicativi, e senza che questi abbiano alcun valore relativamente alla determinazione del Prezzo di Offerta, si riportano i moltiplicatori P/TBV relativi alle principali banche italiane quotate, calcolati sulla base dei principi contabili applicabili, e quindi non normalizzati per eventuali proventi o oneri di natura straordinaria o non ricorrente.

Dati al 15 dicembre 2016	P/TBV Latest
Intesa Sanpaolo	0,99x
Unicredit	0,38x
UBI	0,33x
BPER	0,53x
Credem	0,92x
Banco Popolare	0,30x
BP Sondrio	0,55x
BPM	0,38x
Creval	0,24x
Carige	0,12x
BMPS*	0.65x

(*) Calcolato considerando il Prezzo Massimo vincolante. Il TBV è stato calcolato sulla base dei dati proforma dell'Emittente al 30 settembre 2016, considerando il BV delle azioni (9.136 milioni di Euro) al netto degli *attivi immateriali* (360 milioni di Euro) e delle minoranze (26,5 milioni di Euro).

In considerazione della prevalente presenza ed operatività nel mercato bancario italiano, l'Emittente ritiene maggiormente significativa la comparazione con le banche commerciali italiane quotate presso la borsa italiana: Intesa Sanpaolo, Unicredit, Banca Popolare dell'Emilia Romagna, Ubi Banca, Banco Popolare, Banca Popolare di Milano, Banca Popolare di Sondrio, Credem, Credito Valtellinese, Carige.

Si evidenzia tuttavia che la diversità dell'attività, del profilo di rischio, con particolare riferimento alla qualità degli attivi, nonché della profittabilità sia storica che prospettica, rendono la comparabilità comunque limitata anche nell'ambito delle banche italiane.

I moltiplicatori sono stati calcolati utilizzando la capitalizzazione di mercato al 24 novembre 2016 e gli ultimi dati patrimoniali pubblicamente disponibili. Tali moltiplicatori sono stati elaborati in base a dati storici ed informazioni pubblicamente disponibili e sono riportati a titolo puramente indicativo, senza alcuna pretesa di completezza.

I dati si riferiscono a società selezionate dall'Emittente e che lo stesso ritiene solo parzialmente

comparabili. Tali dati potrebbero pertanto risultare non rilevanti e non rappresentativi ove considerati in relazione alla specifica situazione economica, patrimoniale e finanziaria di BMPS.

Non può infine escludersi che vi siano società che, con metodologie diverse da quelle adottate in buona fede nel Prospetto, possano essere ritenute comparabili e/o escluse dal campione selezionato.

Si rappresenta altresì che i moltiplicatori sono stati redatti esclusivamente ai fini dell'inserimento nella presente Nota Informativa e potrebbero non essere i medesimi in operazioni diverse, seppur analoghe; la sussistenza di diverse condizioni di mercato, potrebbe condurre inoltre, in buona fede, ad analisi e valutazioni, in tutto o in parte, differenti da quelle rappresentate.

Tali dati non devono costituire il fondamento unico della decisione di investire nelle Azioni della Società e pertanto, al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento proposto, qualsiasi decisione deve basarsi sull'esame completo da parte dell'investitore della Nota Informativa e del Documento di Registrazione nella sua interezza.

La capitalizzazione dell'Emittente, inclusiva dell'Aumento di Capitale, sempre sulla base del Prezzo Massimo, ammonterebbe a circa Euro 5.730 milioni, mentre sarebbe pari a circa 5.029 milioni ove calcolata sulla base del Prezzo Tecnico Minimo Vincolante.

2.5 Comunicazione del Prezzo di Offerta

Il Prezzo di Offerta sarà reso noto mediante pubblicazione di apposito avviso pubblicato con le stesse modalità previste per l'avviso di pubblicazione del Prospetto entro due giorni lavorativi dalla conclusione del Periodo di Offerta.

L'avviso con cui verrà reso noto il Prezzo di Offerta conterrà, inoltre, il numero di Nuove Azioni BMPS da emettersi nell'ambito dell'Offerta Globale.

La pubblicazione del Prezzo di Offerta non darà diritto a revocare l'adesione alle Offerte LME e le Sottoscrizioni LME.

2.6 Periodo di validità dell'offerta e modalità di sottoscrizione

Il periodo di offerta dell'Offerta Pubblica (il "**Periodo di Offerta**") avrà inizio alle ore 9.00 del 19 dicembre 2016 e terminerà alle ore 14:00 del 21 dicembre 2016 (estremi inclusi), salvo proroga.

Il Collocamento Istituzionale avrà inizio alle ore 9:00 del giorno 19 dicembre 2016 e terminerà alle ore 14:00 del 22 dicembre 2016.

Si rende noto che il calendario dell'Offerta è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi incluse particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta Globale. Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi con le stesse modalità di diffusione dell'avviso di avvenuta pubblicazione del Prospetto. Resta comunque inteso che l'inizio dell'Offerta Pubblica avverrà entro e non oltre un mese dalla data di rilascio del provvedimento di approvazione della Nota Informativa e della Nota di Sintesi da parte di Consob.

L'Emittente si riserva la facoltà di posticipare o prorogare il Periodo di Offerta dandone tempestiva comunicazione alla Consob e al pubblico mediante avviso da pubblicarsi con le stesse

modalità di diffusione dell'avviso di avvenuta pubblicazione del Prospetto. Nell'ipotesi in cui il Periodo di Offerta dovesse essere posticipato rispetto a quanto indicato nel presente Paragrafo, la pubblicazione del suddetto avviso avverrà prima dell'inizio del Periodo di Offerta. Nell'ipotesi di proroga, la pubblicazione avverrà entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

L'Emittente si riserva, altresì, la facoltà di disporre la chiusura anticipata dell'Offerta al Pubblico Indistinto e del Collocamento Istituzionale qualora, prima del termine del Periodo di Offerta, tenuto altresì conto degli ordini di sottoscrizione ricevuti nell'ambito dell'Offerta agli Azionisti, l'intero ammontare dell'Aumento di Capitale sia interamente collocato, dandone tempestiva comunicazione alla Consob e al pubblico mediante avviso da pubblicarsi, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, con le stesse modalità di diffusione dell'avviso di avvenuta pubblicazione del Prospetto.

La chiusura anticipata avrà efficacia a partire dal giorno successivo a quello di pubblicazione del suddetto avviso e riguarderà anche le adesioni effettuate fuori sede ovvero per via telematica.

Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate con apposito avviso da pubblicarsi con le stesse modalità previste per la pubblicazione del Prospetto.

2.7 Riduzione della sottoscrizione e modalità di rimborso. Possibilità di ritirare la sottoscrizione

Non è prevista la possibilità per gli aderenti all'Offerta Pubblica di ridurre la propria sottoscrizione.

L'adesione all'Offerta Pubblica è irrevocabile, salvo che l'Emittente pubblichi, ai sensi dell'articolo 95-*bis*, comma 2, del TUF, un supplemento al Prospetto prima della Data di Pagamento.

2.8 Revoca e sospensione

Qualora tra la Data della Nota Informativa ed il giorno antecedente l'inizio dell'Offerta Pubblica dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste nella prassi internazionale quali, tra l'altro, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato a livello nazionale o internazionale o altri eventi negativi in grado di pregiudicare la situazione finanziaria, patrimoniale reddituale o manageriale o le prospettive della Banca che siano tali, a ragionevole giudizio dell'Emittente, da pregiudicare il buon esito e/o rendere sconsigliabile l'effettuazione dell'Offerta Globale, l'Emittente potrà decidere di non dare inizio all'Offerta Pubblica e la stessa dovrà ritenersi annullata. Di tale decisione sarà data tempestiva comunicazione alla Consob e al pubblico mediante avviso pubblicato con le stesse modalità di diffusione dell'avviso di avvenuta pubblicazione del Prospetto, non oltre l'inizio del Periodo di Offerta.

Inoltre, l'Emittente ritirerà l'Offerta Globale previa tempestiva comunicazione alla Consob e al pubblico con avviso pubblicato, entro la Data di Pagamento, con le stesse modalità di diffusione dell'avviso di avvenuta pubblicazione del Prospetto, qualora, al termine del Periodo di Offerta, le adesioni pervenute risultino inferiori al quantitativo offerto nell'ambito della stessa.

2.9 Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Nuove Azioni BMPS

Il pagamento integrale delle Nuove Azioni BMPS dovrà essere effettuato entro il 29 dicembre 2016 (la "**Data di Pagamento**") presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione, senza aggravio

di commissioni o spese a carico dell'aderente. Tale data costituisce altresì la data di stacco della cedola che attribuisce il diritto di ricevere gli strumenti finanziari rappresentativi delle *notes* oggetto di Distribuzione agli Azionisti (la “**Data di Stacco**”). Si precisa che, come concordato con Borsa Italiana, tale data non coinciderà con uno dei giorni di borsa aperta individuati nel calendario dei mercati come data stacco.

Nel caso in cui l'Offerta Pubblica sia posticipata o prorogata, le eventuali variazioni della Data di Pagamento (e della data di Stacco) saranno comunicate con il medesimo avviso con il quale sarà reso pubblico detto avvenimento e, in ogni caso, con le stesse modalità di diffusione dell'avviso di avvenuta pubblicazione del Prospetto. Nel caso in cui l'Offerta al Pubblico Indistinto sia chiusa anticipatamente, la Data di Pagamento e la Data di Stacco non saranno modificate.

Contestualmente al pagamento del relativo prezzo, le Nuove Azioni BMPS assegnate nell'ambito dell'Offerta Pubblica, saranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dagli Intermediari Autorizzati aderenti a Monte Titoli.

Alla Data di Pagamento avrà luogo altresì il pagamento delle Nuove Azioni LME, le quali saranno messe a disposizione degli aventi diritto in pari data.

2.10 Pubblicazione dei risultati dell'Offerta Globale

L'Emittente comunicherà, entro i sei giorni lavorativi successivi alla chiusura dell'Offerta Pubblica, i risultati della stessa e i risultati riepilogativi dell'Offerta Globale mediante apposito avviso pubblicato con le stesse modalità di diffusione dell'avviso di avvenuta pubblicazione della Nota Informativa.

Tale avviso conterrà altresì i risultati definitivi dell'LME e il numero delle Nuove Azioni LME da assegnarsi ai relativi aderenti alla Data di Pagamento, nonché l'ammontare definitivo dell'Aumento di capitale LME.

Copia di tale avviso sarà contestualmente trasmessa a Consob, ai sensi dell'articolo 13, comma 2, del Regolamento Emittenti, e a Borsa Italiana.

Entro due mesi dalla chiusura dell'Offerta Globale, il Responsabile del Collocamento comunicherà a Consob, ai sensi dell'articolo 13, comma 3, del Regolamento Emittenti, gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento e dell'eventuale riparto nonché i risultati riepilogativi dell'Offerta Globale.

3. AMMISSIONE A QUOTAZIONE

Le Azioni Ordinarie della Banca sono quotate nel MTA.

Secondo quanto previsto dall'art. 2.4.1 del Regolamento di Borsa, le Nuove Azioni LME saranno negoziate, in via automatica, presso il medesimo mercato in cui sono negoziate le Azioni Ordinarie della Banca, ossia l'MTA.

4. COLLOCAMENTO E GARANZIA

L'Offerta Pubblica è coordinata e diretta da MPS Capital Services S.p.A., che agisce in qualità di Responsabile del Collocamento.

L'Offerta Globale è coordinata e diretta da J.P. Morgan Securities plc, con sede legale in 25 Bank Street, Canary Wharf, Londra; Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., con sede legale

in Piazzetta Cuccia n. 1, Milano, in qualità di Coordinatori dell'Offerta Globale, i quali agiscono anche in qualità di *Joint Bookrunner* nell'ambito del Collocamento Istituzionale.

Banco Santander S.A., con sede legale in Avenida de Cantabria s/n, Boadilla del Monte (Madrid); Citigroup Global Markets Ltd., con sede legale al Citigroup Center, 33 Canada Square, Canary Wharf, Londra; Credit Suisse Securities (Europe) Ltd, con sede legale in One Cabot Square, Londra; Deutsche Bank AG, London Branch, con sede legale alla Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londra; Goldman Sachs International, con sede legale alla Peterborough Court, 133 Fleet Street, Londra e Merrill Lynch International con sede legale in 2 King Edward Street, Londra, agiscono in qualità di *Co-Global Coordinatorse Joint Bookrunner* nell'ambito del Collocamento Istituzionale.

L'Offerta Globale non è assistita da garanzia.

5. ELENCO DEI COLLOCATORI

Ad integrazione della del Capitolo V, Paragrafo 5.4.1 della Nota Informativa, si rende noto l'elenco dei soggetti incaricati del collocamento:

Banca CARIM - Cassa di Risparmio di Rimini S.p.A.
BANCA GENERALI S.p.A.
BANCA MEDIOLANUM S.P.A.
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A
Banca BPER che colloca tramite le seguenti banche: BPER Banca S.p.A.; Banco di Sardegna S.p.A; Cassa di Risparmio di Bra S.p.A.
Banca Popolare di Bari
Banca Popolare di Sondrio - Società Cooperativa per Azioni
Banca Popolare Friuladria Spa (Gruppo Credit Agricole Italia)
Cassa di Risparmio della Spezia S.p.A. (Gruppo Bancario Credit Agricole)
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A. (collocatore anche per il tramite di BANCA POPOLARE DI SPOLETO S.P.A.)
Cassa di Risparmio di Cesena S.p.A.- Gruppo Bancario (collocatore anche tramite il marchio Banca di Romagna)
Nuova Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A.
Credito Valtellinese S.p.A.
Credit Agricole Cariparma (Gruppo Bancario Credit Agricole Italia)
INVEST BANCA S.P.A.
Poste Italiane S.p.A. Patrimonio BancoPosta

UniCredit Bank AG, Succursale di Milano
VENETO BANCA S.P.A.; BANCA APULIA S.P.A; BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI S.P.A.

6. LUOGHI IN CUI È DISPONIBILE IL PROSPETTO

Copia cartacea del Prospetto sarà gratuitamente a disposizione di chiunque ne faccia richiesta a partire dalla data di inizio dell'Offerta Pubblica, presso la sede legale di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (Piazza Salimbeni n.3, Siena). La Società pubblicherà il Prospetto anche sul proprio sito *internet* www.mps.it.

Siena, 17 dicembre 2016

Fine Comunicato n.0035-191

Numero di Pagine: 13