

NON DESTINATA ALLA COMUNICAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE IN O A SOGGETTI SITUATI O RESIDENTI NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE. LA PRESENTE COMUNICAZIONE E LE RELATIVE INFORMAZIONI NON CONTENGONO NÉ COSTITUISCONO UN'OFFERTA PER LA VENDITA DI TITOLI, NÉ UNA SOLLECITAZIONE ALL'ACQUISTO DI TITOLI, NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI L'OFFERTA O LA SOLLECITAZIONE RICHIEDANO L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O IN CUI SAREBBERO ALTRIMENTI ILLEGALI (GLI "ALTRI PAESI").

**Offerta Pubblica di Acquisto volontaria e Offerta Istituzionale LME
promosse da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. su strumenti subordinati dalla stessa
emessi o garantiti con obbligo di reinvestimento del corrispettivo in nuove azioni BMPS**

**Risultati
al termine del periodo di adesione
(28 novembre 2016 - 2 dicembre 2016)**

Adesioni complessive Offerta Pubblica di Acquisto volontaria: Euro 229.572.000 ⁽¹⁾

Adesioni complessive Offerta Istituzionale LME: Euro 793.169.000 ⁽¹⁾

Aumento di Capitale LME: Euro 1.028.811.231 ⁽²⁾

Siena, 5 dicembre 2016 – Facendo seguito al comunicato del 2 dicembre 2016, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (la “**Banca**”, “**BMPS**” o l’“**Offerente**”) - nell’ambito dell’offerta pubblica di acquisto volontaria (l’“**Offerta**”) che BMPS ha promosso su strumenti subordinati dalla stessa emessi o garantiti, con obbligo di reinvestimento del corrispettivo in nuove azioni BMPS - comunica, sulla base dei dati ricevuti dagli Intermediari Incaricati della Raccolta delle Adesioni (MPS Capital Services Banca per le imprese S.p.A. e Lucid Issuer Services Limited), che i Titoli conferiti in Adesione all’Offerta durante il Periodo di Adesione (28 novembre 2016 - 2 dicembre 2016) sono pari a complessivi Euro 229.572.000 in termini di valore nominale (Euro 1.022.741.000, in termini di valore nominale, inclusi i Titoli conferiti nell’ambito dell’Offerta Istituzionale LME) per un Corrispettivo aggregato di Euro 226.263.049 (Euro 1.028.811.231 ⁽²⁾), incluso il corrispettivo dovuto per i Titoli conferiti nell’ambito dell’Offerta Istituzionale LME).

Sulla base di tali risultati, l’Aumento di Capitale LME sarà pari a massimi Euro 1.028.811.231 (ivi incluso la parte di Aumento di Capitale LME al servizio delle adesioni dell’Offerta Istituzionale LME).

Si ricorda che il regolamento dell’Offerta e dell’Offerta Istituzionale LME è condizionato a ciascuno dei seguenti eventi:

- 1) la Data di Pagamento dell’Offerta, come sarà stabilita a seguito della pubblicazione del calendario dell’Offerta di Sottoscrizione relativa all’Aumento di Capitale BMPS, si tenga entro il 31 dicembre 2016;
- 2) la raccolta da parte della Banca, di ordini e/o impegni di sottoscrizione delle Nuove Azioni Monte Paschi per un controvalore complessivo di Euro 5 miliardi nel contesto dell’Aumento di Capitale; e

⁽¹⁾ Le adesioni sono espresse in termini di valore nominale/ *liquidation preference* dei Titoli conferiti in Adesione alle Offerte LME.

⁽²⁾ Il Corrispettivo è stato determinato come indicato nel Documento di Offerta.

3) il Deconsolidamento del Portafoglio NPL, nonché la realizzazione delle eventuali ulteriori condizioni cui il Consiglio di Amministrazione di BMPS potrebbe subordinare il perfezionamento dello stesso Aumento di Capitale in sede di esercizio della Delega.

Per maggiori informazioni in merito alle suddette Condizioni di Efficacia dell'Offerta, nonché in relazione agli ulteriori termini dell'Offerta, si veda il Paragrafo A.1.2 del Documento di Offerta disponibile presso la sede legale dell'Offerente, in Siena, piazza Salimbeni 3, Italia, nonché sul sito www.mps.it.

I termini in lettera maiuscola non definiti nel presente comunicato hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Documento di Offerta.

Si riporta di seguito i dati relativi alle adesioni all'Offerta e all'Offerta Istituzionale LME per ciascuna serie di Titoli.

Titoli	Emittente/ Serie	ISIN	<i>Ammontare aggregato in termini di valore nominale conferito in adesione nel corso del Periodo di Adesione all'Offerta</i>	<i>Ammontare aggregato in termini di valore nominale conferito in adesione nel corso del Periodo di Adesione all'Offerta Internazionale LME</i>	<i>Ammontare aggregato in termini di valore nominale in circolazione a seguito delle Offerte LME</i>	<i>Corrispettivo aggregato per le Offerte LME ⁽³⁾</i>
			(Euro)	(Euro)	(Euro)	(Euro)
Tier I	Antonveneta Capital Trust I 80.000 <i>Noncumulative Floating Rate Guaranteed Trust Preferred Securities</i> garantite da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	XS0122238115	9.166.000	24.549.000	20.705.000	32.346.845
	MPS Capital Trust I €350.000.000 7,990% <i>Noncumulative Trust Preferred Securities</i> garantite da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	XS0121342827	34.400.000	134.137.000	72.596.000	148.391.772
	Antonveneta Capital Trust II 220.000 <i>Noncumulative Floating Rate Guaranteed Trust Preferred Securities</i> garantite da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	XS0131739236	12.550.000	38.833.000	55.120.000	49.303.530
Tier II	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. €2.160.558.000 Tasso Variabile Subordinato <i>Upper Tier II</i> 2008 – 2018	IT0004352586	98.156.000	(*)	1.964.713.163	98.385.744
	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	XS0236480322	12.750.000	12.800.000	342.793.000	25.560.711

⁽³⁾ Calcolato ipotizzando che la data di pagamento sia il 22 dicembre 2016.

€500.000.000 <i>Subordinated Floating Rate Notes due 2017</i>						
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. €150.000.000 <i>Subordinated Lower Tier II Floating Rate Notes due 2018</i>	XS0238916620	9.250.000	7.300.000	87.423.000	16.570.906	
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. €100.000.000 <i>Subordinated 10NC5 Lower Tier II Notes due October 2018</i>	XS0391999801	2.450.000	42.550.000	31.300.000	45.181.157	
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. €500.000.000 <i>Lower Tier II Subordinated 7.00 per cent. Notes due 2019</i>	XS0415922730	7.450.000	458.550.000	34.000.000	492.185.379	
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. €500.000.000 <i>Lower Tier II Subordinated 5.00 per cent. Notes Due 2020</i>	XS0503326083	17.800.000	47.700.000	303.156.000	67.698.285	
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. €500.000.000 <i>Lower Tier II Subordinated 5.60 per cent. Notes due 2020</i>	XS0540544912	25.700.000	26.750.000	326.198.000	53.286.903	

(*) Non applicabile in quanto il Titolo denominato "€2.160.558.000 Tasso Variabile Subordinato Upper Tier II 2008 – 2018" è stato oggetto esclusivamente dell'Offerta.

* * *

Il comunicato sarà disponibile su www.mps.it

Questa comunicazione e le informazioni qui contenute non contengono o costituiscono un'offerta per la vendita di titoli, o una sollecitazione ad un'offerta per l'acquisto di titoli, negli Stati Uniti, Australia, Canada o Giappone o qualsiasi altra giurisdizione ove tale offerta o sollecitazione richiederebbe l'approvazione delle autorità locali o sarebbe altrimenti illegale (gli "Altri Paesi"). Ogni offerta pubblica sarà condotta in Italia sulla base di un prospetto, debitamente autorizzato dalla CONSOB in conformità con la normativa vigente. Né questo documento, né alcuna parte di esso, né la circostanza della sua distribuzione potranno costituire la base, od essere invocati in relazione a qualsiasi contratto o decisione di investimento in questo ambito. I titoli oggetto della presente comunicazione non sono stati registrati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dell'U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act"), od ai sensi delle corrispondenti normative in vigore negli Altri Paesi. I titoli non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, a meno che tali titoli non siano registrati conformemente al Securities Act, oppure sia disponibile una deroga dall'obbligo di registrazione ai sensi del Securities Act. BMPS non intende registrare alcuna parte dell'Offerta negli Stati Uniti. Ciascuna Offerta da promuoversi da parte dell'Offerente sulla base di un Offer Memorandum o del Documento di Offerta italiano, a seconda del caso, non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, né attraverso servizi postali o altri mezzi o strumenti di comunicazione o commercio internazionali o strumenti di borse valori nazionali degli Stati Uniti. I Titoli non potranno essere offerti in adesione in alcuna delle Offerte tramite alcun sistema, mezzo, strumento o apparecchio utilizzato dagli o negli Stati Uniti o da persone residenti o localizzate negli Stati Uniti o da U.S. Persons come definiti nella Regulation S del Securities Act.

Questa comunicazione viene solamente distribuita e diretta a (i) persone che si trovano al di fuori del Regno Unito oppure (ii) investitori professionali che rientrano nell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l'“Ordinanza”) o (iii) entità con patrimonio netto elevato, ed altre persone alle quali può essere legalmente comunicato, rientrando nell'Articolo 49(2) lettere da (a) a (d) dell'Ordinanza oppure (iv) persone alle quali può essere comunicato o fatto pervenire un invito od un incentivo ad intraprendere attività di investimento (ai sensi della sezione 21 del Financial Services and Markets Act 2000) in relazione all'emissione o vendita di qualsiasi titolo (tutti insieme definiti come “soggetti rilevanti”). I titoli sono disponibili solamente per i soggetti rilevanti, e qualsiasi invito, offerta od accordo a sottoscrivere, acquistare od acquisire tali titoli saranno solamente intrapresi con soggetti rilevanti. I soggetti che non sono qualificabili come soggetti rilevanti non possono agire o fare affidamento sul presente documento o su quanto in esso contenuto.

Questa comunicazione è stata preparata sulla base del fatto che ogni offerta di titoli in qualsiasi Stato Membro dello Spazio Economico Europeo (“SEE”) che ha attuato la Direttiva sul Prospetto (ognuno di questi, “Stato Membro Rilevante”), ad esclusione dell'offerta pubblica proposta in Italia contemplata nel prospetto italiano non appena il prospetto è stato approvato dall'autorità competente in Italia e pubblicato e notificato alla rilevante autorità competente in conformità con la Direttiva sul Prospetto, e per la quale l'Offerente ha autorizzato per iscritto l'uso del prospetto (l'“**Offerta Pubblica Autorizzata**”), sarà fatta sulla base di una deroga all'obbligo di pubblicare un prospetto per offerte di titoli prevista dalla Direttiva sul Prospetto. Di conseguenza, qualsiasi persona che faccia o che abbia intenzione di fare qualsiasi offerta di titoli in uno Stato Membro Rilevante diversa dall'Offerta Pubblica Autorizzata, può far ciò solamente in circostanze ove non si manifestino obblighi per BMPS o qualsiasi amministratore di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 della Direttiva sul Prospetto o di integrare un prospetto ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva sul Prospetto, in relazione a tale offerta.

“Direttiva sul Prospetto” indica la Direttiva 2003/71/EC (comprensiva dei suoi emendamenti, inclusa la Direttiva 2010/73/EC, come attuate negli Stati Membri Rilevanti, assieme ad ogni misura di implementazione adottata in ogni stato membro).

Questo documento è una promozione e non è un prospetto ai fini della Direttiva sul Prospetto. Quando richiesto dalla legge applicabile, un prospetto redatto ai sensi della Direttiva sul Prospetto sarà all'occorrenza pubblicato. Gli investitori non devono sottoscrivere alcun titolo a cui si fa riferimento in questo documento eccetto che sulla base di informazioni contenute nel prospetto.

Alcune delle informazioni contenute all'interno di questi materiali potrebbero contenere proiezioni o altre previsioni riguardo eventi futuri o la futura performance finanziaria di BMPS e del suo Gruppo. È possibile identificare le previsioni dai termini utilizzati, come ad esempio “aspettarsi”, “credere”, “prevedere”, “stimare”, “intendere”, “sarà”, “potrebbe essere”, “potrebbe darsi”, la versione negativa di questi termini oppure altre espressioni simili. BMPS desidera avvertire che tali dichiarazioni sono solamente previsioni e che i fatti o i risultati effettivi potrebbero variare sostanzialmente. BMPS non intende aggiornare tali dichiarazioni in base alle circostanze che potrebbero verificarsi successivamente oppure in seguito a fatti imprevisti. Molti fattori potrebbero causare risultati effettivi sostanzialmente diversi rispetto a quelli contenuti all'interno delle proiezioni o altre previsioni di BMPS, inclusi, tra gli altri, le condizioni economiche generali, il contesto concorrenziale, rapidi cambiamenti tecnologici e di mercato nei settori nei quali BMPS opera, nonché molti altri rischi specificatamente connessi con BMPS e le sue attività.