



**MONTE  
DEI PASCHI  
DI SIENA**  
BANCA DAL 1472

Spettabile

**CONSOB — COMMISSIONE NAZIONALE PER LE SOCIETÀ E LA BORSA**

*Divisione Corporate Governance  
Ufficio OPA e Assetti Proprietari  
Via G.B. Martini, 3  
00198 – Roma  
via PEC [consob@pec.consob.it](mailto:consob@pec.consob.it)*

Siena, 28 settembre 2018

**Oggetto: Offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e avente ad oggetto titoli di classe A *asset-backed* e titoli di classe B *asset-backed* emessi da Casaforte S.r.l.**

Egregi Signori,

si fa riferimento alla comunicazione del 27 settembre 2018, con la quale la scrivente Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., società per azioni di diritto italiano, avente sede legale in Siena, Piazza Salimbeni n. 3, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Siena, C.F. e P. IVA n. 00884060526, (l'“**Offerente**”), ha comunicato, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il “**TUF**”) e dell'articolo 37 del regolamento di attuazione del TUF, concernente la disciplina degli emittenti, approvato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il “**Regolamento Emittenti**”), la decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'“**Offerta**”), ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del TUF, sui titoli di classe A *asset-backed* (i “**Titoli di Classe A**”) e sui titoli di classe B *asset-backed* (i “**Titoli di Classe B**”) emessi da Casaforte S.r.l. (“**Casaforte**” o l'“**Emittente**”), precisando che l'Offerente avrebbe provveduto, nei termini di legge, ai sensi dell'articolo 102, comma 3, del TUF, a presentare a CONSOB il documento di offerta relativo all'Offerta (il “**Documento di Offerta**”).

**Premesso che:**

- (a) è previsto che: (i) con riferimento ai Titoli di Classe A portati validamente in adesione all'Offerta, sia corrisposto un corrispettivo pari a Euro 622,06 per ogni Euro 608,70 di Valore Nominale Corrente<sup>1</sup>, corrispondente a Euro 1.000,00 di Valore Nominale Originario<sup>2</sup>. Tale corrispettivo è comprensivo del

1 Il valore nominale corrente dei Titoli di Classe A alla data della presente istanza (il “**Valore Nominale Corrente dei Titoli di Classe A**”) è ottenuto deducendo dal Valore Nominale Originario i rimborsi in conto capitale applicati a titolo di ammortamento dei Titoli di Classe A ai sensi del Regolamento dei Titoli di Classe A e dei Titoli di Classe B (il “**Regolamento dei Titoli**”) e pari a complessivi Euro 601.383.924,40 al 30 giugno 2018. Il valore nominale corrente dei Titoli di Classe B alla data della presente istanza (il “**Valore Nominale Corrente dei Titoli di Classe B**”) è ottenuto incrementando il Valore Nominale Originario per un importo pari all'ammontare di interessi maturati e imputati a incremento del Valore Nominale Originario dei Titoli di Classe B ai sensi del Regolamento dei Titoli e pari, al 30 giugno 2018, a Euro 245,60 per ogni Euro 1.000,00 di Valore Nominale Originario.

2 Il valore nominale del relativo Titolo al momento dell'emissione (il “**Valore Nominale Originario**”) ai sensi del Regolamento dei Titoli.



**MONTE  
DEI PASCHI  
DI SIENA**  
BANCA DAL 1472

Rateo Interessi Maturato<sup>3</sup> dal relativo Titolo di Classe A nel periodo intercorrente tra: (1) l'inizio del periodo di pagamento degli interessi dei Titoli di Classe A in corso (ossia il 1° luglio 2018, incluso), e (2) la data di pagamento dell'Offerta (esclusa); e (ii) con riferimento ai Titoli di Classe B portati validamente in adesione all'Offerta, sia corrisposto un corrispettivo pari a Euro 1.525,14 per ogni Euro 1.245,60 di Valore Nominale Corrente, corrispondente a Euro 1.000,00 di Valore Nominale Originario. Tale corrispettivo è comprensivo del Rateo Interessi Maturato dal relativo Titolo di Classe B nel periodo intercorrente tra: (1) l'inizio del periodo di pagamento degli interessi dei Titoli di Classe B in corso (ossia il 1° luglio 2018, incluso), e (2) la data di pagamento dell'Offerta (esclusa);

- (b) l'Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell'Offerta facendo ricorso a risorse finanziarie rappresentate da mezzi propri che sono a disposizione dell'Offerente;
- (c) la promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione da parte di autorità competenti;
- (d) l'Offerta non è soggetta a condizioni di efficacia e, in particolare, non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni.

**Tutto ciò premesso**, ai sensi dell'articolo 102, comma 3, del TUF e dell'articolo 37-ter del Regolamento Emittenti, l'Offerente presenta a codesta Spettabile Commissione:

- (i) il documento di offerta relativo all'Offerta (il "**Documento di Offerta**"); e
- (ii) copia della scheda di adesione all'Offerta.

I predetti documenti, allegati alla presente, ne costituiscono parte integrante.

Si segnala che dell'intervenuta presentazione a CONSOB dei suddetti documenti è data notizia al mercato in data odierna mediante diffusione di un comunicato ai sensi dell'articolo 37-ter, comma 3, del Regolamento Emittenti e che copia del Documento di Offerta sarà tempestivamente trasmessa all'Emittente ai fini del comunicato di cui all'articolo 103, comma 3, del TUF e relative disposizioni del Regolamento Emittenti.

L'Offerente con la presente nomina, rispettivamente: (i) il Sig. Andrea Rovellini, *Chief Financial Officer* dell'Offerente, e il Sig. Riccardo Quagliana, *Group General Counsel* dell'Offerente; nonché (ii) in qualità di consulente legale dell'Offerente, lo Studio Legale Associato *in association with* Linklaters LLP, con sede in Milano, via Broletto n. 9, quali soggetti autorizzati, in via disgiunta tra loro, a tenere, in relazione all'Offerta e in nome e per conto dell'Offerente, i rapporti con codesta Spettabile Commissione, anche durante il relativo periodo di istruttoria di cui all'articolo 102, comma 4, del TUF. A titolo meramente esemplificativo i summenzionati soggetti potranno, in nome e per conto dell'Offerente: (i) presentare a CONSOB il Documento di Offerta relativo all'Offerta e la scheda di adesione all'Offerta, allegati alla presente, ai sensi degli articoli 102, comma 3, del TUF e 37-ter Regolamento Emittenti; (ii) ricevere le richieste di informazioni integrative e/o di modifiche e/o chiarimenti relative al Documento di Offerta effettuate da CONSOB ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del TUF; (iii) trasmettere a CONSOB ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del TUF le integrazioni e/o le modifiche e/o i chiarimenti relativi al Documento di Offerta che saranno forniti allo Studio Legale direttamente dall'Offerente o dai consulenti dello stesso; e (iv) concordare con CONSOB il periodo di adesione all'Offerta ai sensi dell'art. 40, comma 2, del Regolamento Emittenti. In proposito, si precisa che tutti gli atti e i documenti relativi all'Offerta trasmessi e/o ricevuti da ciascuno dei summenzionati soggetti si intendono trasmessi e/o ricevuti dall'Offerente. A tal riguardo e per qualsiasi chiarimento, preghiamo codesta Spettabile Commissione di far riferimento ai seguenti soggetti:

<sup>3</sup> La componente di interessi maturata, ai sensi del Regolamento dei Titoli, dal relativo Titolo di Classe A e/o dal Titolo di Classe B (a seconda dei casi) nel periodo intercorrente tra: (i) l'inizio del periodo di pagamento degli interessi dei Titoli di Classe A e dei Titoli di Classe B in corso (ossia il 1° luglio 2018, incluso) e (ii) la data di pagamento dell'Offerta (esclusa).



**MONTE  
DEI PASCHI  
DI SIENA**  
BANCA DAL 1472

**Chief Financial Officer**

Dott. Andrea Rovellini

telefono: 0577 299221

e-mail: andrea.rovellini@mps.it

**Group General Counsel**

Avv. Riccardo Quagliana

telefono: 0577 293135 oppure 0577 294294

e-mail: riccardo.quagliana@mps.it

**Studio Legale Associato in association with Linklaters LLP**

Avv. Marta Sassella

telefono: 02 88 393 51 oppure 02 88 393 5259

telefax: 02 88 393 5201

e-mail: marta.sassella@linklaters.com PEC: marta.sassella@legalmail.it

Avv. Ugo Orsini

telefono: 02 88 393 51 oppure 02 88 393 5244

telefax: 02 88 393 5201

e-mail: ugo.orsini@linklaters.com

Avv. Marta Fusco

telefono: 02 88 393 51 oppure 02 88 393 5453

telefax: 02 88 393 5201

e-mail: marta.fusco@linklaters.com


\* \* \*

Nel restare a disposizione per ogni ulteriore informazione od occorrenza, l'occasione è gradita per porgere i più cordiali saluti.

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

Nome: Marco Morelli

Qualifica: Amministratore Delegato

 Allegati: c.s.

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 - [www.mps.it](http://www.mps.it)  
Capitale Sociale: euro 10.328.618.260,14 alla data del 20.12.2017 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia