



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

DIREZIONE RETAIL

Siena, 25 giugno 2004

AI DIRETTORI TITOLARI
delle Filiali Capogruppo

OGGETTO: Piani Finanziari "Visione Europa"

Nel corso delle verifiche effettuate sui Piani Finanziari in oggetto, è emerso che il prezzo di emissione degli Zero Coupon collocati alla clientela non era rispondente ai parametri riportati nella proposta di adesione. Nella stessa è indicato, infatti, che *"La presente emissione è effettuata sotto la pari al prezzo che sarà determinato sulla base del tasso lettera swap dell'Euro a 15 anni, rilevato due giorni lavorativi antecedenti la data di godimento, diminuito di 90 basis point."* (punto 4 dell'allegato 1).

La modalità per la determinazione del prezzo era connessa al fatto che lo stesso poteva essere conosciuto soltanto successivamente alla sottoscrizione e cioè alla data valuta di regolamento.

In effetti, il prezzo di emissione è stato erroneamente determinato applicando spread superiori a quanto riportato contrattualmente, a causa dell'utilizzo di modalità diverse rispetto a quelle comunemente adottate.

In relazione a quanto rilevato sul "Visione Europa", considerato che la Banca ha successivamente commercializzato, a partire dal mese di febbraio 2001, diverse tranches del prodotto "4 YOU", sono stati svolti specifici accertamenti al fine di verificare l'eventuale presenza di anomalie nel pricing degli Zero Coupon sottostanti i Piani "4 YOU". I controlli svolti hanno confermato che la determinazione del prezzo di vendita degli Zero Coupon veniva effettuata con criteri sostanzialmente diversi da quelli adottati nel caso dei Piani "Visione Europa"; non sono pertanto emerse anomalie ed il rendimento è risultato in linea con i tassi di mercato presenti al momento dell'emissione degli zero coupon.

Concluse le verifiche si è ritenuto opportuno rimborsare ai clienti sottoscrittori, con valuta 30/6/2004, un importo pari alla somma tra:

- la differenza del prezzo di emissione del titolo obbligazionario ZC (2,63%) per l'emissione del 30/10/2000 e 2,40% per l'emissione del 10/11/2000);
- gli interessi su tale somma fino al 30.06.04 al tasso di finanziamento, con capitalizzazione composta.

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. – Sede Sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Capitale sociale € 1.556.240.334,28 – Riserve € 3.765.694.175,50 – Codice Fiscale, Partita IVA e n. iscrizione Registro delle imprese di Siena: 00884060526
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca 1030.6 Codice Gruppo 1030.6 – Aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi

 GRUPPO
MPS



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

Sul maggior importo finanziato ai clienti (differenza del prezzo di emissione del titolo obbligazionario ZC), a partire dal 01/07/04 e fino alla scadenza o estinzione dei piani sarà riaccreditata, con la stessa periodicità della rata, la quota parte degli interessi determinata quale differenza tra il tasso del finanziamento ed il tasso IRS di periodo.

Sia il rimborso al 30 giugno che quelli futuri avverranno direttamente in conto corrente (a mezzo Assegno F.A.D. ove non presente il c/c) con le seguenti modalità:

- ✓ Piani in essere regolari: accreditato sul c/c già utilizzato per l'addebito delle rate del piano, con operazione specifica di rettifica, ovvero emissione di Assegno F.A.D.; comunicazione, rispettivamente, nelle "Notizie per la clientela" dell'estratto conto o nella causale dell'Assegno;
- ✓ Piani in essere con rate morose: fino ad 1 rata morosa si procederà come al punto precedente; per i Piani con oltre 1 rata morosa, si accrediteranno le Capogruppo sulla voce contabile 1921.10/058, rapporto 983905, partita = MW del Piano. Per questi ultimi non verrà prodotta comunicazione per il cliente. Si dovrà procedere alla contabilizzazione manuale, come indicato al termine del paragrafo, ed al contestuale addebito delle rate morose fino alla concorrenza dell'importo accreditato;
- ✓ Piani estinti e con morosità: non verrà prodotta comunicazione per il cliente; gli importi saranno accreditati alle Capogruppo sulla voce contabile 1921.10/058, rapporto 983905, partita = NDC del cliente e dovranno essere utilizzati a decurtazione dell'esposizione debitoria;
- ✓ Piani estinti per reclamo: non si invieranno comunicazioni alla clientela e verranno gestiti caso per caso direttamente dalla Direzione Audit, che provvederà ad informare le Filiali al riguardo;
- ✓ Piani in essere con reclamo: analogamente ai Piani in essere regolari, si invieranno le comunicazioni ai clienti e si procederà al rimborso; verrà prodotto per la Direzione Audit un estratto su cui saranno riportati gli importi riconosciuti ad ogni singolo cliente/reclamante;
- ✓ Piani morosi con reclamo: saranno trattati analogamente ai Piani in essere con rate morose.

Nei soli estratti conto (o Assegni F.A.D.) del 30 giugno prossimo verrà riportata la seguente descrizione:

- per i Piani del 31/10/2000: *Importo relativo a differenza prezzo del 2,63% sul valore nominale della componente obbligazionaria del Suo Visione Europa (Paschi ZC 31/10/00 - 2015 cod. Isin IT0003030019); maggiorato dei relativi interessi fino al 30.06.04. A partire dalla rata del 30/09/04 Le sarà riaccreditata la quota di pertinenza degli interessi, determinata quale differenza tra il tasso del finanziamento ed il tasso IRS di periodo. Le significhiamo che la Sua Filiale resta a disposizione per i chiarimenti che dovessero occorrere, informazioni che potrà richiedere anche telefonicamente al numero verde 800603030.*

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. – Sede Sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Capitale sociale € 1.356.240.334,28 – Riserve € 3.765.694.175,50 – Codice Fiscale, Partita IVA e n. iscrizione Registro delle imprese di Siena: 00884060526
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca 1030.6 Codice Gruppo 1030.6 – Aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi





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

per i Piani del 10/11/2000: *Importo relativo a differenza prezzo del 2,40% sul valore nominale della componente obbligazionaria del Suo Visione Europa (Paschi ZC 10/11/00 - 2015 cod. Isin IT0003035232), maggiorato dei relativi interessi fino al 30.06.04. A partire dalla rata del 30/09/04 Le sarà riaccreditata la quota di pertinenza degli interessi, determinata quale differenza tra il tasso del finanziamento ed il tasso IRS di periodo. Le significhiamo che la Sua Filiale resta a disposizione per i chiarimenti che dovessero occorrere, informazioni che potrà richiedere anche telefonicamente al numero verde 800603030.*

Per gli accrediti effettuati manualmente in c/c, dovrà essere utilizzata la causale 98 - RETTIF. IMP. SCRITTURE, applicata valuta 30/06/04 e inserita una analoga descrizione (da riportare anche sugli Assegni F.A.D. eventualmente emessi in Filiale).

Di quanto sopra e confidando nella massima collaborazione vorrete fornire notizia ai Vostri collaboratori ed agli addetti alle Vostre dipendenze, affinché possano adeguatamente replicare alle eventuali richieste della clientela, a disposizione della quale sarà disponibile il numero verde suindicato.

Cordiali saluti.

DIREZIONE DIVISIONE BANCA