



Documento Contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 21.09.2015-21.09.2019 a tasso Variabile con Cap Market
Codice Identificativo	ISIN Code: IT0005125643
Ideatore:	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Contatti	Sito internet: www.gruppomps.it Numero verde: 800 414141 Indirizzo di posta elettronica: info@mps.it
Autorità Competente	CONSOB
Data di Aggiornamento	10 luglio 2018

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo Obbligazioni Stutturate – Titoli di debito

Obiettivi L'obiettivo del prodotto è quello di offrire all'investitore il pagamento di interessi periodici (fissi o variabili) in funzione delle diverse date di pagamento ed il rimborso alla scadenza del capitale investito.

Rimborso a Scadenza

A scadenza sarà rimborsato il 100% del Valore Nominale. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato delle Obbligazioni.

Interessi

Le Obbligazioni corrispondono prime Cedole Fisse calcolate al tasso nominale lordo annuo pari al 3,00%, pagabili alle Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Fisso, e successivamente Cedole Variabili pagabili alle Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Variabile e calcolate ad un tasso lordo annuo pari al tasso EURIBOR 6 mesi (il Parametro di Indicizzazione) maggiorato dello Spread. Tale tasso delle Cedole Variabili non potrà essere né inferiore al tasso minimo (Floor), né superiore al tasso massimo (Cap).

Date e valori chiave

- Valore Nominale: Euro 1.000
- Prezzo di Emissione: 100% del Valore Nominale
- Data di Emissione: 21 settembre 2015
- Data di Scadenza: 21 settembre 2019
- Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Fisso: 21 marzo 2016 e 21 settembre 2016
- Alle date di pagamento ed alla Data di Scadenza si applicano la Convenzione ed il Calendario
- Convenzione: Following Business Day
- Calendario: Target
- Data di Determinazione degli Interessi a Tasso Variabile: il secondo giorno lavorativo antecedente l'inizio del godimento della relativa Cedola Variabile
- Spread: +1,00% per annum
- Cap: 5,00% per annum
- Floor: 0% per annum
- Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Variabile: 21 marzo 2017, 21 settembre 2017, 21 marzo 2018, 21 settembre 2018, 21 marzo 2019 e 21 settembre 2019
- Base di Calcolo – Actual/Actual (ICMA)
- Mercato di quotazione / negoziazione – EuroTLX e De@IDone Trading (DDT)

Investitori Al Dettaglio A Cui Si Intende Commercializzare Il Prodotto

Questo prodotto si rivolge a clientela al dettaglio che:

- dispone di un livello di conoscenza ed esperienza intermedio dei mercati e dei prodotti finanziari
- ha una tolleranza al rischio finanziario compatibile con l'investimento nel prodotto
- non è in grado di sopportare a scadenza perdite rispetto al valore nominale del titolo oggetto di investimento dovute a movimenti di mercato, fermo restando il rischio che l'Emittente possa non essere in grado di corrispondere quanto dovuto
- ha un orizzonte temporale di investimento coerente con la data di scadenza del prodotto e comunque non inferiore al periodo necessario per ammortizzarne i costi
- desidera investire in un prodotto che persegue obiettivi di protezione e di remunerazione del capitale
- desidera, pur senza garanzia di rientrare in possesso dell'ammontare investito, avere la possibilità di disinvestire il prodotto prima della sua naturale scadenza

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore Sintetico di Rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 23 settembre 2019. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso, e che è probabile che cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Emittente di pagarvi quanto dovuto. Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima del 23 settembre 2019. Se l'Emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di Performance

Investimento EUR 10.000			
		1 anno	1 anno 3 mesi (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.961	EUR 10.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,39%	1,15%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.962	EUR 10.137
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,38%	1,12%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.963	EUR 10.138
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,37%	1,13%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.963	EUR 10.139
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,37%	1,14%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 1 anno e 3 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'emittente non sia in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza dell'Emittente, l'investitore può perdere l'intero capitale investito; il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia e non è assistito dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e dal Fondo Nazionale di Garanzia. All'Emittente si applica la BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive), recepita in Italia con i D.lgs. n. 180 e 181 del 16 novembre 2015, che individua gli strumenti, ivi compreso il bail-in, che le Autorità nazionali possono adottare per la risoluzione di una situazione di crisi o dissesto di una banca. In caso di applicazione del bail-in, gli investitori potrebbero essere esposti al rischio di veder svalutato, azzerato ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente. L'Autorità avrà inoltre il potere di modificare la scadenza delle passività, gli importi degli interessi pagabili e/o la data a partire dalla quale tali importi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio. Infine, in ipotesi di applicazione del bail-in, l'Autorità dovrà tenere conto della seguente gerarchia secondo l'ordine di priorità previsto dalla ordinaria procedura di insolvenza (ogni classe successiva sarà interessata solo in caso di incapienza delle svalutazioni complessive risultanti dalle misure applicate alle classi precedenti), (i) azioni e strumenti di capitale; (ii) titoli subordinati; (iii) obbligazioni senior e altre passività ammissibili; (iv) depositi per la parte eccedente l'importo di 100.000 euro.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 2 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, in tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

INVESTIMENTO EUR 10.000

SCENARI	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	IN CASO DI DISINVESTIMENTO ALLA FINE DEL PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO
Costi totali	EUR 252,96	EUR 102,39
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,53%	0,84%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,84%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,00%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,00%	Impatto della commissione di performance
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00%	Impatto dei carried interests

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla Data di Scadenza

In funzione delle caratteristiche del prodotto si consiglia di detenerlo fino alla data di scadenza. Il prodotto potrà essere liquidato anticipatamente sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX® secondo le regole di funzionamento proprie del sistema e pubblicate sul sito www.eurotlx.com e sul sistema di internalizzazione sistematica De@lDone Trading (DDT) secondo le regole di funzionamento proprie del sistema e pubblicate sul sito www.mpscapitalservices.it. Il rischio effettivo del Prodotto può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Come presentare reclami?

Banca Monte dei Paschi di Siena adotta adeguate procedure interne in materia di reclami. Le informazioni di dettaglio sulle modalità di inoltro e trattamento dei reclami stessi e le Funzioni alle quali rivolgersi sono disponibili sul sito internet della Banca (www.mps.it) nella Sezione "Reclami e ricorsi". In particolare, eventuali reclami possono essere presentati in forma scritta tramite: modulo on line presente sul sito internet della Banca; posta elettronica (reclami@mps.it) o posta elettronica certificata (customercare@postacert.gruppo.mps.it); posta ordinaria indirizzata a Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Ufficio Reclami - Viale Pietro Toselli, 60 - 53100 Siena.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento va letto congiuntamente al Prospetto ed alle Condizioni Definitive relative al Prodotto - avuto particolare riguardo ai Fattori di Rischio - disponibili sul sito dell'Emittente www.gruppomps.it unitamente alla ulteriore documentazione messa a disposizione dall'Emittente in ottemperanza alle disposizioni normative di volta in volta applicabili con particolare riferimento all'informativa relativa alle società quotate.