

Supplemento al Documento di Registrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

L'adempimento di pubblicazione del presente Supplemento non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Il presente Supplemento, unitamente al Documento di Registrazione, è a disposizione del pubblico per la consultazione, ed una copia cartacea di tale documentazione sarà consegnata gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta, presso la sede legale dell'Emittente in Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena, nonché presso le filiali dell'Emittente. Il presente Supplemento, unitamente al Documento di Registrazione, è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente www.mps.it.

pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 10 agosto 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota in data 9 agosto 2012 n. prot. 12067443

Il presente documento - redatto ai sensi e per gli effetti della Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva Prospetto**") ed ai sensi del Regolamento Consob adottato con propria delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il "**Regolamento 11971**") - costituisce un supplemento (il "**Supplemento**") al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 15 giugno 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota del 13 giugno 2012 n. prot. 12050578 (il "**Documento di Registrazione**"), contenente informazioni sull'emittente Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("**BMPS**" o anche l'"**Emittente**").

Il presente Supplemento è stato depositato presso la Consob in data 10 agosto 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 12067443 del 9 agosto 2012.

Si avvertono gli investitori che ai fini di un'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta e/o quotazione degli strumenti finanziari, il presente Supplemento deve essere letto congiuntamente al Documento di Registrazione, alla rilevante nota informativa, al prospetto di base, alla nota di sintesi, alle condizioni definitive (a seconda dei casi) ed alla documentazione indicata come inclusa mediante riferimento nel Documento di Registrazione medesimo, come di volta in volta modificata ed aggiornata.

Il presente documento integra e modifica il Documento di Registrazione ed è stato redatto e pubblicato al fine di fornire agli investitori informazioni aggiornate relative all'Emittente con riferimento all'approvazione del nuovo Piano Industriale 2012-2015. In particolare, il presente Supplemento fornisce informazioni in merito a:

- l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 26 giugno 2012 del nuovo Piano Industriale 2012-2015.

In conformità a quanto previsto dall'articolo 95-bis del TUF, gli investitori che abbiano già concordato di sottoscrivere gli strumenti finanziari prima della pubblicazione del presente Supplemento al Documento di Registrazione, potranno revocare la propria accettazione, entro il secondo giorno lavorativo successivo alla pubblicazione del presente Supplemento al Documento di Registrazione con le modalità previste dal relativo Prospetto di Base.



INDICE

1. PERSONE RESPONSABILI.....	4
2. SEZIONI DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE MODIFICATE E/O INTEGRATE DAL SUPPLEMENTO	5

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1 Indicazione delle persone responsabili

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Alessandro Profumo, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel Supplemento al Documento di Registrazione.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. dichiara che le informazioni contenute nel presente Supplemento sono, per quanto a propria conoscenza e avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

2. SEZIONI DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE MODIFICATE E/O INTEGRATE DAL SUPPLEMENTO

I termini in maiuscolo non altrimenti definiti nel presente Supplemento hanno il significato ad essi attribuito nel Documento di Registrazione.

Alla luce di quanto precede si riportano di seguito le modifiche apportate al Documento di Registrazione.

Il paragrafo 4.1.5 **“Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell’Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità”** del Documento di Registrazione viene integrato come segue:

“In data 26 giugno 2012, il Consiglio di Amministrazione della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ha approvato il nuovo Piano Industriale 2012-2015, che porterà entro il periodo di piano un significativo rafforzamento patrimoniale, una politica rigorosa a tutela dell’*asset quality*, un equilibrio strutturale della liquidità e nessuna dipendenza dalla Banca Centrale Europea.

Le linee guida del Piano Industriale 2012-2015, articolate in 3 priorità (rafforzamento della quantità e della qualità del capitale, riequilibrio strutturale della liquidità e raggiungimento di livelli sostenibili di redditività), riassumono il forte impegno del management della Banca nel creare solide basi per lo sviluppo di lungo termine.

Il rafforzamento quantitativo e qualitativo del capitale per sostenere l’allineamento strutturale ai requisiti normativi verrà perseguito attraverso:

- un piano operativo di *asset disposal* coerente con la strategia di focalizzazione sulla distribuzione (cessione di Consum.it e deconsolidamento del ramo “*leasing*” con contestuali *joint venture* finalizzate alla distribuzione dei prodotti) che prevede un’unica rete commerciale (cessione della partecipazione detenuta di Biverbanca)
- azioni di capital management e di ottimizzazione degli RWA a parità di attivo tramite il completamento del *roll-out* dei modelli interni Basilea II, un piano di riduzione dei rischi operativi, azioni di *liability management* e un *run-off* selettivo del portafoglio crediti che miri ad innalzarne la qualità senza ridurre il continuo sostegno all’economia dei territori
- prudenziale politica di *pay-out*.

Nella stessa data, inoltre, il Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di avviare le procedure necessarie ad ottenere il supporto dello Stato al fine di coprire lo *shortfall* di capitale che residuerà al 30 giugno 2012. Tale decisione è stata presa facendo riferimento alle decisioni assunte nell’ambito del Consiglio ECOFIN e all’accordo raggiunto dai membri del Consiglio Europeo il 26 ottobre 2011 relativo alle misure per ristabilire la fiducia nel settore bancario, e tenendo conto dei requisiti imposti dall’EBA conseguenti ai risultati del “*Capital Exercise*” di dicembre 2011 che avevano evidenziato per il Gruppo uno *shortfall* di capitale di ca. euro 3,3 miliardi.

In seguito alle azioni di *capital management*, *RWA optimisation* e *asset disposal* contenute nel piano EBA presentato all’Autorità di Vigilanza, realizzate ed in corso di realizzazione, si stima che al 30 giugno 2012 tale *shortfall* sia significativamente ridotto e di ca. euro 1,3 miliardi. La Banca ipotizza, quindi, di emettere entro la fine del 2012 un nuovo strumento di patrimonializzazione interamente sottoscritto dallo Stato Italiano volto a colmare lo *shortfall* stesso. L’importo effettivo necessario dello

strumento, stimato in 1,5 miliardi di euro, sarà stabilito dalla Banca in prossimità dell'emissione. L'importo complessivo ipotizzato di nuovi strumenti finanziari di patrimonializzazione potrà risultare pari a euro 3,4 miliardi di cui euro 1,9 miliardi destinati al rimborso integrale del Tremonti Bond sottoscritto nel 2009 ed euro 1,5 miliardi a fronte dello *shortfall* al 30 giugno 2012, e di cui si ipotizza il rimborso per ca. euro 3 miliardi entro il periodo di piano.

La Banca d'Italia ha ritenuto opportuno, tenuto conto delle incertezze circa l'esito delle azioni in corso di realizzazione, che lo strumento legislativo contempra un importo massimo di euro 2 miliardi.

L'importo complessivo dei nuovi strumenti finanziari sottoscritto dal Governo potrà, quindi, essere pari al massimo a euro 3,9 miliardi.

La sottoscrizione sarà soggetta all'acquisizione della decisione della Commissione Europea sulla compatibilità delle misure previste con il quadro normativo dell'Unione europea in materia di aiuti di Stato e alla presentazione del Piano di Ristrutturazione (Piano Industriale).

Nell'ambito delle deliberazioni relative al Piano 2012-2015, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di convocare l'assemblea straordinaria degli azionisti, per i giorni 9 e 10 ottobre 2012, rispettivamente in prima e seconda convocazione, per deliberare in merito all'attribuzione di delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile, ai sensi degli articoli 2443 del Codice Civile e/o attraverso l'emissione di obbligazioni convertibili ai sensi dell'articolo 2420-ter del Codice Civile, se del caso, per l'importo massimo complessivo di euro 1 miliardo – comprensivo di eventuale sovrapprezzo – il tutto in esclusione del diritto di opzione degli azionisti esistenti.

Il comunicato stampa e la presentazione del Piano industriale 2012-2015 sono disponibili al pubblico e consultabili sul sito internet di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (www.mps.it).