



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

Sede legale in Siena, Piazza Salimbeni 3
iscritta all'Albo delle Banche con il n. 5274 e, in qualità di Capogruppo
del Gruppo Monte dei Paschi di Siena, all'Albo dei Gruppi Bancari con il n. 1030.6
Capitale Sociale Euro 2.029.771.034,02¹
N. iscrizione nel Registro delle Imprese di Siena, Codice Fiscale e P.I. 00884060526

SUPPLEMENTO
al DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE
dell'emittente
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.

(ai sensi dell'art. 11 del Regolamento CONSOB 11971/1999, come successivamente modificato)

Il presente documento - redatto ai sensi dell'articolo 11 del Regolamento in materia di emittenti adottato dalla CONSOB 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 pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 18 maggio 2007 a seguito di approvazione alla pubblicazione comunicata in data 16 maggio 2007 con nota n. prot. 7044167 (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 integra e modifica il Documento di Registrazione ed è stato redatto e pubblicato al fine di fornire agli investitori informazioni aggiornate che possono incidere sulla valutazione della solvibilità dell'Emittente con riferimento alla sottoscrizione di strumenti finanziari emessi dallo stesso. In particolare, il presente Supplemento fornisce informazioni in merito a:

- l'acquisizione di Banca Antonveneta S.p.A.;
- il previsto aumento di capitale a pagamento per un controvalore massimo di Euro 5 miliardi da offrire in opzione agli azionisti dell'Emittente ai fini del finanziamento dell'acquisizione di Banca Antonveneta S.p.A.; e
- l'approvazione in data 10 marzo 2008 da parte del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente dei risultati 2007 nonché il nuovo Piano Industriale di Gruppo per il periodo 2008-2011.

Il presente Supplemento è stato pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 11 aprile 2008 a seguito di approvazione alla pubblicazione comunicata con nota n. prot. 8033223 del 9 aprile 2008.

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 è messo a disposizione del pubblico per la consultazione, ed una copia cartacea dello stesso sarà consegnata gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta, presso la sede legale dell'Emittente in Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena ed è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente www.mps.it.

¹ Il dato del capitale sociale sarà aggiornato con la pubblicazione del nuovo Documento di Registrazione una volta completato l'iter per l'aumento di capitale come descritto al capitolo 8 della Nota Informativa

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1 Indicazione delle persone responsabili

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. con sede legale in Piazza Salimbeni n. 3, Siena, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Avv. Giuseppe Mussari, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Supplemento e che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.

Avv. Giuseppe Mussari
Presidente del Consiglio di Amministrazione
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.

Prof. Tommaso Di Tanno
Presidente del Collegio Sindacale
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.

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

In virtu' del presente Supplemento

2.1 Il paragrafo "Dati finanziari e patrimoniali selezionati riferiti all'Emittente" contenuto nel capitolo 2 "Fattori di Rischio" del Documento di Registrazione recante:

"Dati finanziari e patrimoniali selezionati riferiti all'Emittente"

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi del Gruppo MPS alla data del 31 dicembre 2006 e del 31 dicembre 2005.

	31 DICEMBRE 2006	31 DICEMBRE 2005
<i>PATRIMONIO DI VIGILANZA CONSOLIDATO</i>	8.807 (in milioni di Euro)	7.752 (in milioni di Euro)
<i>TOTAL CAPITAL RATIO DI GRUPPO</i>	9,48%	9,16%
<i>TIER ONE CAPITAL RATIO DI GRUPPO</i>	6,53%	6,51%
<i>SOFFERENZE LORDE SU IMPIEGHI *</i>	3,4%	3,3%
<i>SOFFERENZE NETTE SU IMPIEGHI *</i>	1,6%	1,6%
<i>PARTITE ANOMALE LORDE SU IMPIEGHI *</i>	6,0%	6,7%
<i>PARTITE ANOMALE NETTE SU IMPIEGHI *</i>	3,9%	4,6%

*Valori desunti dalla Nota Integrativa, Tab. A.1.6.

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente tratti dai bilanci consolidati sottoposti a revisione per gli esercizi finanziari chiusi al 31 dicembre 2006 e 2005.

Si segnala che, nel rispetto delle disposizioni di cui al paragrafo 49 dello IAS8 ed alla Circolare n. 262 emanata dalla Banca d'Italia in data 22 dicembre 2005, i dati relativi alla situazione patrimoniale ed economica dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 sono stati rideterminati per tener conto della rivisitazione dell'impegno verso il fondo di quiescenza a prestazioni definite di una società controllata.

(in milioni di Euro)

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2006	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005
<i>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</i>	4.772	4.321
<i>MARGINE DI INTERESSE</i>	2.714	2.580
<i>RISULTATO DI GESTIONE</i>	1.279	913

UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE	1.285	861
UTILE NETTO	910	753
DEBITI VERSO CLIENTELA E TITOLI	93.976	87.696*
DEBITI VERSO BANCHE	15.878	16.207
CREDITI VERSO CLIENTELA	91.941	83.526
CREDITI VERSO BANCHE	11.991	9.994
PATRIMONIO NETTO	7.775	7.232
CAPITALE	2.030	2.026

*La voce Debiti verso Clientela e Titoli è stata resa omogenea all'impostazione del 2006 a seguito dell'applicazione dell'IFRS5 relativamente al comparto assicurativo.

E' MODIFICATO E SOSTITUITO DAL SEGUENTE

"Dati finanziari e patrimoniali selezionati riferiti all'Emittente"

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi relativi al Gruppo MPS tratti dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2006 e dal progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2007, nonché la variazione in termini percentuali che tali indicatori hanno subito nell'arco temporale intercorso tra il 31 dicembre 2007 ed il 31 dicembre 2006.

	31 DICEMBRE 2007	31 DICEMBRE 2006	VARIAZIONE % 31/12/2007 - 31/12/2006
PATRIMONIO DI VIGILANZA CONSOLIDATO	9.578 (in milioni di Euro)	8.807 (in milioni di Euro)	8,8%
TOTAL CAPITAL RATIO DI GRUPPO	8,88%	9,48%	-6,3%
TIER ONE CAPITAL RATIO DI GRUPPO	6,10%	6,53%	-7,0%
SOFFERENZE LORDE SU IMPIEGHI *	3,4%	3,4%	-1,8%
SOFFERENZE NETTE SU IMPIEGHI *	1,7%	1,6%	2,9%
PARTITE ANOMALE LORDE SU IMPIEGHI*	5,4%	6,0%	-9,7%
PARTITE ANOMALE NETTE SU IMPIEGHI*	3,5%	3,9%	-11,1%

*Valori desunti dalla Nota Integrativa, Tab. A.1.6.

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari, economici e patrimoniali selezionati relativi al Gruppo MPS tratti dalla Relazione al progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2007, nonché la variazione in termini percentuali rispetto ai dati riferiti all'esercizio chiuso in data

31 dicembre 2006 e contenuti nella medesima Relazione.

(in milioni di Euro)

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2007*	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2006*	VARIAZIONE % 31/12/2007 - 31/12/2006
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	4.968	4.878	1,9%
MARGINE DI INTERESSE	2.945	2.714	8,5%
RISULTATO DI GESTIONE	1.478	1.384	6,7%
UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE	1.270	1.391	-8,7%
UTILE NETTO	1.438	910	58,0%
DEBITI VERSO CLIENTELA E TITOLI	113.347	93.976	20,6%
DEBITI VERSO BANCHE	13.743	15.878	-13,4%
CREDITI VERSO CLIENTELA	106.322	91.941	16,6%
CREDITI VERSO BANCHE	14.858	11.991	23,9%
PATRIMONIO NETTO	8.649	7.775	11,2%
CAPITALE	2.032	2.030	0,1%

Tali dati sono contenuti nella Relazione al progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2007

** I dati contenuti nella Relazione al progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2007 e riferiti all'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2006 sono stati ricostruiti per tener conto della cessione del 50% delle società assicurative.*

Dati finanziari e patrimoniali selezionati riferiti al Gruppo Antonveneta

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi relativi al Gruppo Antonveneta tratti dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2006 e dal progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2007, nonché la variazione in termini percentuali che tali indicatori hanno subito nell'arco temporale intercorso tra il 31 dicembre 2007 ed il 31 dicembre 2006.

	31 DICEMBRE 2007	31 DICEMBRE 2006	VARIAZIONE % 31/12/2007 - 31/12/2006
PATRIMONIO DI VIGILANZA (in milioni di Euro)	(in milioni di Euro)	(in milioni di Euro)	%
CONSOLIDATO	3.281	3.388	-3,2
TOTAL CAPITAL RATIO DI GRUPPO	9,89 %	10,01 %	-0,12
TIER ONE CAPITAL RATIO DI GRUPPO	6,81 %	6,64 %	+0,17
SOFFERENZE LORDE SU ESPOSIZIONE LORDA PER CASSA V/CLIENTELA *	8,33 %	9,48 %	-1,15
SOFFERENZE NETTE SU ESPOSIZIONE NETTA PER CASSA V/CLIENTELA*	2,75 %	3,47 %	-0,72
PARTITE ANOMALE LORDE SU IMPIEGHI LORDI*	12,13 %	13,03 %	-0,90
PARTITE ANOMALE NETTE SU IMPIEGHI NETTI*	5,99 %	6,54 %	-0,55

I dati riferiti agli esercizi chiusi rispettivamente in data 31 dicembre 2006 e in data 31 dicembre 2007 ed espressi in percentuale rappresentano variazioni calcolate come delta tra percentuali e non come scostamento percentuale.

**Valori desunti dalla Nota Integrativa, Tab. A.1.6.*

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi al Gruppo Antonveneta tratti dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2006 e dal progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2007, nonché la variazione in termini percentuali che tali indicatori hanno subito nell'arco temporale intercorso tra il 31 dicembre 2007 ed il 31 dicembre 2006.

(in milioni di Euro)

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2007	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2006	VARIAZIONE % 31/12/2007 - 31/12/2006
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	1.809	1.928	-6,2
MARGINE DI INTERESSE	1.062	1.048	+1,4
RISULTATO DI GESTIONE*	582	818	-28,8
UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE**	210	570	-63,1
UTILE NETTO	-6	408	-101,4
DEBITI VERSO CLIENTELA E TITOLI	61.959	63.990	-3,2
DEBITI VERSO BANCHE	13.805	11.758	+17,4
CREDITI VERSO CLIENTELA	30.573	29.964	+2,0
CREDITI VERSO BANCHE	7.782	4.747	+63,9
PATRIMONIO NETTO	3.373	3.516	-4,1
CAPITALE	926	926	-

Nota: Interbanca viene consolidata come Attività non corrente in dismissione

* Per Risultato di Gestione si intende il Risultato Operativo (Margine di Intermediazione - Costi Operativi)

** Per Utile delle Attività Ordinarie si intende l'Utile ante Imposte

Di seguito vengono riportati i prospetti dei dati consolidati pro-forma per il semestre chiuso alla data del 30 giugno 2007 del Gruppo MPS che danno effetto retroattivo alla prospettata (e non ancora completata) acquisizione del Gruppo Antonveneta ed al reperimento delle risorse necessarie a perfezionare l'operazione stessa.

Stato Patrimoniale Consolidato Pro-forma

(Euro/milioni)

	GRUPPO MPS	GRUPPO ANTONVENETA	GRUPPO MPS PRO-FORMA CONSOLIDATO*
ATTIVO			
CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	454	255	709
ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	26,908	2,1	28,774
ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	-	406	353
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	4,271	843	4,673
ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA	0	-	0
CREDITI VERSO BANCHE	17,461	4,027	21,808
CREDITI VERSO CLIENTELE	98,829	36,137	128,646
DERIVATI DI COPERTURA	51	132	82
ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA (+/-)	16	-	16
PARTECIPAZIONI	361	77	438
ATTIVITÀ MATERIALI	2,515	738	3,198
ATTIVITÀ IMMATERIALI	767	829	7,949
<i>DI CUI: AVVIAMENTO</i>	<i>641</i>	<i>795</i>	<i>7,793</i>
ATTIVITÀ FISCALI	1,103	560	1,622
ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	14,912	219	16,028
ALTRE ATTIVITÀ	3,5	1,345	4,766
TOTALE DELL'ATTIVO	171,147	47,667	219,062

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

DEBITI VERSO BANCHE	21,039	13,248	34,219
DEBITI VERSO CLIENTELE	53,847	18,489	72,14
TITOLI IN CIRCOLAZIONE	35,276	9,554	43,316
PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	19,384	456	19,673
PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	10,077	-	10,077
DERIVATI DI COPERTURA	43	214	108
PASSIVITÀ FISCALI	253	85	307
PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	18,138	135	18,272
ALTRE PASSIVITÀ	3,908	1,295	5,23
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	366	266	624
FONDI PER RISCHI E ONERI:	976	271	1,244
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	7,794	3,61	13,766
PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI	47	46	87
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	171,147	47,667	219,062

* La situazione consolidata pro-forma del Gruppo MPS al 30 giugno 2007 è stata ottenuta sommando ai dati aggregati le rettifiche pro-forma.

Conto economico consolidato Pro-forma

(Euro/milioni)

	GRUPPO MPS	GRUPPO ANTONVENETA	GRUPPO MPS PRO-FORMA CONSOLIDATO*
MARGINE DI INTERESSE	1,447	572	1,895
COMMISSIONI NETTE	724	210	916

MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	2,415	845	3,115
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	2,169	727	2,756
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA	2,169	727	2,756
COSTI OPERATIVI	- 1,4	- 489	- 1,864
UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	803	246	935
IMPOSTE SUL REDDITO DEL PERIODO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	- 331	-106	- 392
UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	473	140	543
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	523	142	595
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DI TERZI	10	1	10
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	514	141	585

* La situazione consolidata pro-forma del Gruppo MPS al 30 giugno 2007 è stata ottenuta sommando ai dati aggregati le rettifiche pro-forma.

Per approfondimenti in merito alle voci contenute nei suindicati prospetti Pro-forma, si invita il potenziale investitore a prendere visione del Prospetto Informativo sull'Aumento di Capitale (come di seguito definito) che sarà a disposizione del pubblico entro la fine del mese di aprile 2008 presso la sede legale dell'Emittente in Siena, Piazza Salimbeni n.3, nonché consultabile sul sito internet dell'Emittente www.mps.it.

2.2 Il paragrafo 4.2 "Ulteriori informazioni" del Documento di Registrazione recante:

"Di seguito si evidenziano le iniziative più rilevanti avvenute dopo la fine dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006.

- (a) *in data 16 gennaio 2007 l'agenzia di rating Standard & Poor's ha rivisto al rialzo l'outlook di BMPS, Banca Toscana S.p.A. e Banca Agricola Mantovana S.p.A. portandolo da "stabile" a "positivo". Il rating a medio-lungo e a breve termine di BMPS è stato inoltre confermato, rispettivamente, in "A" e "A-1"².*

² Il rating a lungo termine assegnato all'Emittente è "A" ed indica una forte capacità di pagamento degli interessi e del capitale, ma una certa sensibilità agli effetti sfavorevoli di cambiamento di circostanze o al mutamento delle condizioni economiche. Il rating a breve termine assegnato all'Emittente è "A-1" ed indica una capacità elevata di corrispondere puntualmente gli interessi e di rimborsare il capitale alla scadenza fissata. Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Standard & Poor's sono reperibili sul sito internet www.standardandpoors.com.

- (b) *in data 13 febbraio 2007 Holmo S.p.A., società che tramite Finsoe controlla Unipol Assicurazioni S.p.A., e BMPS hanno concluso un accordo per la cessione a Holmo S.p.A. di un pacchetto di azioni Finsoe S.p.A. detenute da BMPS e pari al 14,839% del capitale complessivo, per un controvalore di 350,4 milioni di Euro. La vendita del pacchetto azionario è funzionale al riequilibrio dei rispettivi investimenti e conferma la volontà di dare stabilità al reciproco rapporto. A seguito della cessione la partecipazione di BMPS in Finsoe S.p.A. sarà del 13% e quella di Holmo S.p.A. del 71,08%.*
- (c) *in data 13 febbraio 2007 il Consiglio di Amministrazione di BMPS ha fornito alla propria controllata MPS Finance Banca Mobiliare S.p.A. - che detiene la partecipazione in Hopa S.p.A. - indicazione di operare la disdetta del Patto di Sindacato che regola la gestione della stessa Hopa S.p.A.; la scadenza di tale, salvo tacito rinnovo, è prevista per il 1 settembre 2007.*
- (d) *in data 23 marzo 2007 la Banca ha concluso un accordo con AXA per la realizzazione di una partnership strategica di lungo periodo nel bancassurance vita e danni e nella previdenza complementare. L'accordo prevede l'acquisto da parte di AXA del 50% di MPS Vita S.p.A. e del 50% di MPS Assicurazioni Danni S.p.A. ed il prezzo concordato per l'acquisto è di Euro 1.150 milioni. La partnership avrà una durata iniziale di 10 anni e sarà automaticamente rinnovabile per ulteriori 10 anni, con prezzi di uscita a valori di mercato (appraisal value). La governance della partnership è stata definita attribuendo ad AXA il management control, con diritti di veto di BMPS sulle materie di rilevanza strategica e stabilendo uguale rappresentanza nei consigli di amministrazione delle società assicurative con nomina del presidente da parte di BMPS e nomina dell'amministratore delegato da parte di AXA.*
- (e) *in data 13 aprile 2007 l'agenzia di rating Moody's, a seguito dell'applicazione di una nuova metodologia di valutazione, ha alzato il rating a medio-lungo termine dell'Emittente da A1 ad Aa3 mentre il rating a breve termine è stato confermato in P-1³.*

Ad eccezione di quanto indicato, alla data del presente Documento di Registrazione non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità."

E' MODIFICATO DAL SEGUENTE

"Di seguito si evidenziano le iniziative più rilevanti avvenute dopo la fine dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006.

- (a) *in data 16 gennaio 2007 l'agenzia di rating Standard & Poor's ha rivisto al rialzo l'outlook di BMPS, Banca Toscana S.p.A. e Banca Agricola Mantovana S.p.A. portandolo da "stabile" a "positivo". Il rating a medio-lungo e a breve termine di BMPS è stato inoltre confermato, rispettivamente, in "A" e "A-1"⁴.*

³ *Il rating a lungo termine assegnato all'Emittente è "Aa3" ed indica obbligazioni di alta qualità. Hanno un rating minore rispetto ai titoli della categoria precedente (Aaa) in quanto godono di margini meno ampi, o meno stabili o comunque nel lungo periodo sono esposti a pericoli maggiori. Il segno "3" serve a precisare la posizione all'interno della classe di rating (1 rappresenta la qualità migliore e 3 la peggiore). Il rating a breve termine assegnato all'Emittente è "P1" ed indica una capacità superiore di pagamento delle obbligazioni nel breve periodo. Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Moody's sono reperibili sul sito internet www.moody.com.*

⁴ *Il rating a lungo termine assegnato all'Emittente è "A" ed indica una forte capacità di pagamento degli interessi e del capitale, ma una certa sensibilità agli effetti sfavorevoli di cambiamento di circostanze o al mutamento delle condizioni economiche. Il rating a breve*

- (b) *in data 13 febbraio 2007 Holmo S.p.A., società che tramite Finsoe controlla Unipol Assicurazioni S.p.A., e BMPS hanno concluso un accordo per la cessione a Holmo S.p.A. di un pacchetto di azioni Finsoe S.p.A. detenute da BMPS e pari al 14,839% del capitale complessivo, per un controvalore di 350,4 milioni di Euro. La vendita del pacchetto azionario è funzionale al riequilibrio dei rispettivi investimenti e conferma la volontà di dare stabilità al reciproco rapporto. A seguito della cessione la partecipazione di BMPS in Finsoe S.p.A. sarà del 13% e quella di Holmo S.p.A. del 71,08%.*
- (c) *in data 13 febbraio 2007 il Consiglio di Amministrazione di BMPS ha fornito alla propria controllata MPS Finance Banca Mobiliare S.p.A. - che detiene la partecipazione in Hopa S.p.A. - indicazione di operare la disdetta del Patto di Sindacato che regola la gestione della stessa Hopa S.p.A.; la scadenza di tale, salvo tacito rinnovo, è prevista per il 1 settembre 2007.*
- (d) *in data 23 marzo 2007 la Banca ha concluso un accordo con AXA per la realizzazione di una partnership strategica di lungo periodo nel bancassurance vita e danni e nella previdenza complementare. L'accordo prevede l'acquisto da parte di AXA del 50% di MPS Vita S.p.A. e del 50% di MPS Assicurazioni Danni S.p.A. ed il prezzo concordato per l'acquisto è di Euro 1.150 milioni. La partnership avrà una durata iniziale di 10 anni e sarà automaticamente rinnovabile per ulteriori 10 anni, con prezzi di uscita a valori di mercato (appraisal value). La governance della partnership è stata definita attribuendo ad AXA il management control, con diritti di veto di BMPS sulle materie di rilevanza strategica e stabilendo uguale rappresentanza nei consigli di amministrazione delle società assicurative con nomina del presidente da parte di BMPS e nomina dell'amministratore delegato da parte di AXA.*
- (e) *in data 13 aprile 2007 l'agenzia di rating Moody's, a seguito dell'applicazione di una nuova metodologia di valutazione, ha alzato il rating a medio-lungo termine dell'Emittente da A1 ad Aa3 mentre il rating a breve termine è stato confermato in P-1⁵.*
- (f) *in data 8 novembre 2007 l'Emittente ha comunicato di aver raggiunto un accordo con Banco Santander per l'acquisto di Banca Antonveneta S.p.A. ("Acquisizione Antonveneta"). In particolare, secondo le intese raggiunte, il Banco Santander, non appena avrà completato l'acquisizione di Banca Antonveneta in corso con ABN AMRO, ne cederà l'intero capitale a BMPS al prezzo di 9 miliardi di Euro, al netto della partecipazione in Interbanca S.p.A., entità di Banca Antonveneta che opera come banca corporate e delle imprese e che non costituisce oggetto della vendita. In riferimento al suddetto accordo, si precisa che il prezzo di acquisto sarà finanziato da parte del gruppo MPS come segue: (i) Euro 5.000.000.000,00 attraverso aumento di capitale offerto in opzione a tutti gli azionisti; (ii) fino a Euro 1.000.000.000,00 attraverso un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione; (iii) fino ad Euro 2.000.000.000,00 tramite strumenti di debito subordinati; (iv) la restante parte tramite*

termine assegnato all'Emittente è "A-1" ed indica una capacità elevata di corrispondere puntualmente gli interessi e di rimborsare il capitale alla scadenza fissata. Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Standard & Poor's sono reperibili sul sito internet www.standardandpoors.com.

⁵ Il rating a lungo termine assegnato all'Emittente è "Aa3" ed indica obbligazioni di alta qualità. Hanno un rating minore rispetto ai titoli della categoria precedente (Aaa) in quanto godono di margini meno ampi, o meno stabili o comunque nel lungo periodo sono esposti a pericoli maggiori. Il segno "3" serve a precisare la posizione all'interno della classe di rating (1 rappresenta la qualità migliore e 3 la peggiore). Il rating a breve termine assegnato all'Emittente è "P1" ed indica una capacità superiore di pagamento delle obbligazioni nel breve periodo. Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Moody's sono reperibili sul sito internet www.moody.com.

cessione di assets non strategici e l'accelerazione del processo di riallocazione del capitale a favore del "core business". Il pagamento del prezzo ed il trasferimento delle azioni della Banca Antonveneta saranno realizzati una volta ottenute tutte le autorizzazioni previste dalle disposizioni di legge applicabili. Per maggiori informazioni in merito all'Acquisizione Antonveneta si rinvia agli avvisi pubblicati sul sito internet dell'emittente www.mps.it nella sezione "Investor Relations".

- (g) *in data 6 marzo 2008 l'assemblea straordinaria degli azionisti della Banca ha approvato l'attribuzione della delega al Consiglio di Amministrazione per procedere con un aumento di capitale a pagamento ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., per un controvalore massimo di Euro 5 miliardi da offrire in opzione agli azionisti della Banca ("Aumento di Capitale") al fine di finanziare, unitamente ad altre operazioni, l'Acquisizione Antonveneta. L'Aumento di Capitale prevede l'emissione di un numero massimo di azioni tale da rappresentare una quota percentuale massima superiore al 10% del numero di azioni della Società della stessa classe già ammesse alla negoziazione. Pertanto, ai sensi della delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (e successive modifiche) l'Emittente dovrà pubblicare un prospetto informativo relativo all'offerta in opzione e all'ammissione alle negoziazioni di azioni ordinarie di Banca Monte dei Paschi di Siena (il "Prospetto Informativo sull'Aumento di Capitale"). La domanda di autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo sull'Aumento di Capitale è stata depositata presso Consob in data 21 marzo 2008. Il suindicato documento sarà a disposizione del pubblico entro la fine del mese di aprile 2008 presso la sede legale dell'Emittente in Siena, Piazza Salimbeni n.3, nonché consultabile sul sito internet dell'Emittente www.mps.it.*
- (h) *in data 10 marzo 2008 il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato il nuovo Piano Industriale di gruppo per il periodo 2008-2011 con la finalità di sfruttare al meglio l'acquisizione di Banca Antonveneta S.p.A. per attuare una profonda ristrutturazione ed un rilancio delle performance dell'intero Gruppo MPS. Il Piano Industriale prevede tra le altre cose l'ottimizzazione dell'assetto distributivo, la valorizzazione del nuovo assetto di produzione, un'ulteriore specializzazione nel servizio al cliente attraverso l'introduzione ed il rafforzamento di reti di specialisti e mediante il presidio dei segmenti imprese e private di fascia alta, il miglioramento strutturale di efficienza attraverso l'integrazione di Banca Antonveneta e delle altre banche del Gruppo, l'ottimizzazione del capitale attraverso un programma integrato di miglioramento strutturale del rendimento degli RWA di Gruppo tramite l'adozione di un risk efficient business model, specifiche leve di intervento relative al settore Retail, Corporate e Private Banking e Wealth Management nonché interventi per la riduzione dei costi. Maggiori informazioni in merito al nuovo Piano Industriale sono contenute negli avvisi e comunicati pubblicati sul sito internet dell'emittente www.mps.it nella sezione "Investor Relations".*
- (i) *in data 20 marzo 2008 il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, corredato della relativa relazione sulla gestione, sottoponendo lo stesso all'approvazione da parte dell'Assemblea degli azionisti dell'Emittente convocata in prima convocazione in data 24 aprile 2008 ed in seconda convocazione in data 26 aprile 2008. Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, una volta approvato, sarà diffuso in conformità alla normativa di legge e regolamentare in vigore, e sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente in Siena, Piazza*

Salimbeni n. 3, nonché consultabile sul sito internet dell'Emittente www.mps.it.

- (j) *in data 27 marzo 2008, in seguito ad offerta ricevuta da Fondazione Monte di Parma, Fondazione di Piacenza e Vigevano, Sella Holding Banca S.p.A. e InChiaro Assicurazioni S.p.A., il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha dato mandato al Presidente ed al Direttore Generale di avviare le trattative in esclusiva con i menzionati soggetti per la cessione della partecipazione detenuta in Banca Monte Parma (49,27%), con l'obiettivo di finalizzare la negoziazione nei tempi strettamente necessari.*

Ad eccezione di quanto sopra indicato, alla data del presente Supplemento non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità."

2.3 Il capitolo 7 "Informazioni sulle tendenze previste" del Documento di Registrazione recante:

"A partire dal 1 gennaio 2007, data dell'ultimo bilancio pubblicato sottoposto a revisione, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

Alla data del presente Documento di Registrazione, l'Emittente non è a conoscenza di alcuna tendenza, incertezza, richiesta, impegno o fatto noto che possano ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente stesso in relazione all'esercizio in corso".

E' MODIFICATO E SOSTITUITO DAL SEGUENTE

"Informazioni sulle tendenze previste

A partire dal 1 gennaio 2007, data dell'ultimo bilancio pubblicato sottoposto a revisione, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

Alla data del presente Supplemento, l'Emittente non è a conoscenza di alcuna tendenza, incertezza, richiesta, impegno o fatto noto che possano ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente stesso in relazione all'esercizio in corso".

2.4 Il paragrafo 11.3 "Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati" del Documento di Registrazione recante:

"Le informazioni finanziarie relative agli esercizi finanziari chiusi in data 31 dicembre 2006 e 31 dicembre 2005 sono state revisionate con esito positivo dalla società di revisione KPMG S.p.A.. Le relazioni della società di revisione KPMG S.p.A. sono inserite all'interno dei bilanci dei relativi esercizi incorporati mediante riferimento al presente Documento di Registrazione".

E' MODIFICATO E SOSTITUITO DAL SEGUENTE

"Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati

Le informazioni finanziarie relative agli esercizi finanziari chiusi in data 31 dicembre 2007 e 31

dicembre 2006 sono state revisionate con esito positivo e senza alcun rilievo dalla società di revisione KPMG S.p.A.. La relazione della società di revisione KPMG S.p.A. relativa all'esercizio finanziario chiuso in data 31 dicembre 2006 è stata inserita all'interno del bilancio del relativo esercizio incluso mediante riferimento al Documento di Registrazione. La relazione della società di revisione KPMG S.p.A. relativa all'esercizio finanziario chiuso in data 31 dicembre 2007 sarà inserita all'interno del bilancio del relativo esercizio e sarà inclusa mediante riferimento una volta che il Documento di Registrazione sarà aggiornato".

2.5 *Il paragrafo 11.5 "Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente" del Documento di Registrazione recante:*

"A partire dal 1 gennaio 2007 non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente e del Gruppo.

Non si sono verificati deterioramenti della solvibilità aziendale dell'Emittente a decorrere dal bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2006 (ultimo documento contabile periodico pubblicato)".

E' MODIFICATO E SOSTITUITO DAL SEGUENTE

"Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente

Ad eccezione di quanto indicato nel presente Supplemento, a partire dal 1 gennaio 2007 non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente e del Gruppo.

Ad eccezione di quanto indicato nel presente Supplemento, non si sono verificati deterioramenti della solvibilità aziendale dell'Emittente a decorrere dal bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2006 (ultimo documento contabile periodico pubblicato)".