

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

AVVISO DI RETTIFICA

relativo alla

Nota di Sintesi relativa all'emissione di Obbligazioni

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 06.05.2016 - 06.05.2020 Step Up Callable Market

ISIN IT0005176166

1^a emissione

di nominali fino a EUR 150.000.000

emessa a valere sul
PROSPETTO DI BASE
relativo al PROGRAMMA

"BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. OBBLIGAZIONI STEP UP CALLABLE"

Con il presente avviso di rettifica (l' "Avviso di Rettifica") alla Nota di Sintesi relativa al prestito obbligazionario denominato "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 06.05.2016-06.05.2020 Step Up Callable Market - 1^a emissione» (Codice ISIN IT0005176166) (il "Prestito"), così come trasmessa alla CONSOB e pubblicata in data 8 aprile 2016 unitamente alle Condizioni Definitive, si comunica che il paragrafo "E.3 Termini e condizioni dell'offerta" della Sezione E - Offerta della relativa Nota di Sintesi, si intende così modificato e sostituito:

E.3	Termini e condizioni dell'offerta	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata
		<p>L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.</p> <p>La sottoscrizione delle Obbligazioni potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta (il "Periodo di Offerta").</p> <p>Ammontare totale dell'offerta</p> <p>L'importo nominale massimo complessivo del Prestito Obbligazionario (l' "Ammontare Totale") emesso a valere sul Programma è pari a Euro 150.000.000. Durante il Periodo di Offerta l'Emittente e/o il Responsabile del Collocamento, previo accordo con l'Emittente, potrà aumentare o ridurre l'Ammontare Totale del Prestito.</p>

Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione

Le Obbligazioni saranno offerte dall'11 aprile 2016 al 5 maggio 2016.

I Soggetti Incaricati del Collocamento che raccolgono le domande di adesione fuori sede provvederanno alla raccolta di tali adesioni esclusivamente dal 11 aprile 2016 al 28 aprile 2016. L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste.

L'Emittente, potrà nel corso del Periodo di Offerta prorogare il Periodo stesso ovvero di non dare inizio all'offerta o di ritirarla.

Le domande di adesione saranno revocabili, a prescindere dalla modalità di adesione, entro il termine dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta in sede. Le adesioni saranno quindi revocabili fino alla data di chiusura dello stesso ovvero, in caso di chiusura anticipata, fino alla data di quest'ultima, fatte salve revoche relative alle domande di adesione raccolte fuori sede o *online*. Decorsi tali termini, le adesioni diventeranno irrevocabili.

Qualora, l'Emittente proceda alla pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base, ai sensi dell'articolo 95 *bis* comma 2 del TUF, coloro che hanno già accettato di acquistare o sottoscrivere le Obbligazioni prima della pubblicazione del supplemento sul sito internet dell'Emittente e tramite deposito presso la CONSOB, avranno il diritto, esercitabile entro due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione, di revocare la loro accettazione, sempre che i nuovi fatti, errori o imprecisioni siano intervenuti prima della chiusura definitiva dell'offerta o della consegna delle Obbligazioni. Tale termine può essere prorogato dall'Emittente.

La pubblicazione del supplemento potrebbe avvenire anche in seguito alla chiusura dell'offerta.

La data ultima entro la quale il diritto di revoca è esercitabile sarà comunque indicata nel supplemento.

Si fa presente che la data di consegna delle Obbligazioni è coincidente con la Data di Regolamento, ovvero la data in cui le Obbligazioni sono accreditate sui conti degli investitori a fronte dell'avvenuto pagamento del corrispettivo per la sottoscrizione delle Obbligazioni medesime.

Le Obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione presso le sedi e le dipendenze dell'Emittente e/o del/i Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento, la cui identità sarà indicata nelle Condizioni Definitive relative al singolo Prestito Obbligazionario.

La prenotazione delle Obbligazioni relative a ciascun Prestito sarà effettuata mediante consegna della apposita scheda di adesione, debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente ovvero dal suo mandatario speciale, disponibile presso le sedi e le dipendenze dell'Emittente e/o del/i Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento. Non saranno ricevibili né considerate valide le domande di adesione pervenute prima dell'inizio del Periodo di Offerta e dopo il termine del Periodo di Offerta. Qualora il sottoscrittore non intrattenga un rapporto di clientela con l'Emittente e/o il/i Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento, gli potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente o di un dossier titoli, ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero

di importo pari al controvalore delle Obbligazioni prenotate. In caso di mancata assegnazione delle Obbligazioni per qualsiasi ragione (ivi inclusa l'ipotesi di annullamento dell'offerta), la totalità degli importi versati in deposito temporaneo, ovvero l'eventuale differenza rispetto al controvalore delle Obbligazioni assegnate, sarà corrisposta al richiedente senza aggravio di alcun onere a suo carico.

Il presente Avviso di Rettifica modifica ed integra la Nota di Sintesi relativa all'emissione del Prestito. Si invita pertanto l'investitore a leggere congiuntamente la Nota di Sintesi relativa all'emissione del Prestito ed il presente Avviso di Rettifica.

I termini in maiuscolo non altrimenti definiti nel presente Avviso di Rettifica hanno il significato ad essi attribuito nel Prospetto di Base del Programma e nella Nota di Sintesi del Prestito.

Il presente Avviso di Rettifica è stato trasmesso alla CONSOB in data 11 aprile 2016 ed è messo a disposizione del pubblico, unitamente alla Nota di Sintesi del Prestito ed al Prospetto di Base del Programma, ed una copia cartacea di tale documentazione sarà consegnata gratuitamente ai sottoscrittori delle Obbligazioni che ne faranno richiesta, presso la sede dell'Emittente in Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena, nonché presso gli sportelli dei Soggetti Incaricati del Collocamento. Tali documenti sono altresì consultabili sul sito internet dell'Emittente (www.mps.it) e sul sito del Responsabile del Collocamento (www.mpscapitalervices.it).

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

