MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Supplemento al Prospetto di Base

relativo al programma di emissioni obbligazionarie denominato

"Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Obbligazioni Call Europea", "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Obbligazioni Call Asiatica", "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Obbligazioni Call su Differenziale Diretto", "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Obbligazioni Call su Differenziale Composto", "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Obbligazioni Call di Tipo Ibrido"

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 Prospetto di Base, unitamente al presente Supplemento, 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. Il Prospetto di Base, unitamente al presente Supplemento, è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente www.mps.it.

pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 19 giugno 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota del 18 giugno 2009 n. prot. 9056829

Il presente documento costituisce un supplemento (il "**Supplemento**") alla Nota Informativa (come di seguito definita) ed alla Nota di Sintesi (come di seguito definita) ai sensi e per gli effetti della Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva Prospetto**") ed è redatto ai sensi del Regolamento Consob adottato con propria delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il "**Regolamento 11971**").

Il presente Supplemento è stato depositato presso la Consob in data 19 giugno 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 9056829 del 18 giugno 2009.

Il prospetto di base (il "**Prospetto di Base**") relativo al programma di prestiti obbligazionari denominato "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Obbligazioni Call Europea", "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Obbligazioni Call Asiatica", "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Obbligazioni Call su Differenziale Diretto", "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Obbligazioni Call su Differenziale Composto", "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Obbligazioni Call di Tipo Ibrido" (il "**Programma**") è stato depositato presso la CONSOB in data 4 dicembre 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 8109098 del 3 dicembre 2008.

A seguito del rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione del nuovo documento di registrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (il "**Documento di Registrazione**"), depositato presso la Consob in data 19 giugno 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 9056829 del 18 giugno 2009 e messo a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente di seguito indicata nonché consultabile sul sito internet dello stesso (www.mps.it), Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("**BMPS**" o anche l'"**Emittente**"), in qualità di emittente e di responsabile del collocamento, intende, in ottemperanza al Regolamento 11971, modificare ed integrare opportunamente, a mezzo del presente Supplemento, il Prospetto di Base relativo al Programma affinché i contenuti dello stesso risultino conformi a quanto contenuto nel Documento di Registrazione.

Il presente Supplemento costituisce parte integrante del Prospetto di Base.

Si avvertono gli investitori che l'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta degli strumenti finanziari emessi a valere sul Programma può essere ottenuta solo sulla base della consultazione integrale del Prospetto di Base, che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione, unitamente ad ogni eventuale supplemento (ivi incluso il presente Supplemento).

Si fa rinvio inoltre al Capitolo "Fattori di Rischio" contenuto nel Documento di Registrazione e nel Prospetto di Base per l'esame dei fattori di rischio relativi all'Emittente ed agli strumenti finanziari offerti, che devono essere presi in considerazione prima di procedere all'acquisto di una qualunque serie di obbligazioni emesse a valere sul Programma.

Il presente Supplemento integra e modifica la copertina, la Sezione II - Descrizione Generale del Programma, la Sezione III - Nota di Sintesi, la Sezione V – Documento di Registrazione e la Sezione VI - Nota Informativa del Prospetto di Base.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

INDICE

1. PERSONE RESPONSABILI 4

2. MODIFICHE ALLA COPERTINA 5

3. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE II - DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA 5

4. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE III - NOTA DI SINTESI.....5

5. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE V – DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE 14

6. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE VI - NOTA INFORMATIVA 14

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

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, Avv. Giuseppe Mussari, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel Prospetto di Base relativo al Programma, così come modificato ed integrato dal presente Supplemento che ne costituisce parte integrante.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. dichiara che le informazioni contenute nel Prospetto di Base, così come modificato ed integrato dal 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.

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.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

I termini in maiuscolo non altrimenti definiti nel presente Supplemento hanno il significato ad essi attribuito nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi.

Alla luce di quanto precede si riportano di seguito le modifiche apportate alla copertina, alla Sezione II - Descrizione Generale del Programma, alla Sezione III - Nota di Sintesi, alla Sezione V – Documento di Registrazione e alla Sezione VI - Nota Informativa.

2. MODIFICHE ALLA COPERTINA

In relazione alla copertina del Prospetto di Base si rende noto che la locuzione

recante

"*Il documento di registrazione (il "**Documento di Registrazione**") relativo a Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., depositato presso la CONSOB in data 19 giugno 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 8058170 del 18 giugno 2008, è incluso mediante riferimento alla Sezione V del Prospetto di Base*"

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

"*Il documento di registrazione (il "**Documento di Registrazione**") relativo a Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., depositato presso la CONSOB in data 19 giugno 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 9056829 del 18 giugno 2009, è incluso mediante riferimento alla Sezione V del Prospetto di Base*"

* * * * * *

3. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE II - DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA

In relazione alla Sezione II - Descrizione generale del Programma, si rende noto che la locuzione contenuta nell'ultimo capoverso

recante

"*L'aggiornamento del presente Programma è stato autorizzato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 21 febbraio 2008 e il plafond per l'anno **2008** è stato approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione in data **5 dicembre 2007**. Nelle Condizioni Definitive saranno indicati i riferimenti alla normativa interna vigente al momento delle singole emissioni.*"

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

"*L'aggiornamento del presente Programma è stato autorizzato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 21 febbraio 2008 e il plafond per l'anno **2009** è stato approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione in data **11 dicembre 2008**. Nelle Condizioni Definitive saranno indicati i riferimenti alla normativa interna vigente al momento delle singole emissioni.*"

* * * * * *

4. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE III - NOTA DI SINTESI

In relazione alla Nota di Sintesi, si rende noto che:

(A) Il paragrafo 1 (*Storia ed evoluzione dell'Emittente*) contenuto nella sezione (A) "*Caratteristiche essenziali dell'Emittente e rischi associati all'Emittente - Descrizione dell'Emittente*" della Sezione III - Nota di Sintesi

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

"*La società emittente gli strumenti finanziari è denominata Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (l'"**Emittente**" o "**BMPS**" o la "**Banca**"), ed è una società costituita in data 14 agosto 1995 secondo il diritto italiano, nella forma giuridica di società per azioni.*

Ai sensi dell'Articolo 5 dello Statuto, la durata della Banca è stabilita fino al 31 dicembre 2100, con facoltà di proroga.

*L'Emittente è registrata presso il Registro delle Imprese di Siena con il numero 00884060526 ed è inoltre iscritta con il numero 5274 all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia e, in qualità di società capogruppo del Gruppo Banca Monte dei Paschi di Siena (il "**Gruppo Montepaschi**") all'Albo dei Gruppi Bancari con il numero 1030.6.*

La sede legale della Banca si trova in Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena ed il numero di telefono è +39 0577 294111.

BMPS è considerata la banca più antica a livello mondiale ed è operativa dal 1472. La Banca, allora conosciuta come "Monte di Pietà", è stata originariamente costituita dalla Repubblica di Siena per fornire una fonte controllata di finanziamenti alla comunità locale con lo scopo principale di combattere l'usura. Nel 1624 la Banca cambiò la propria denominazione in "Monte dei Paschi di Siena" e, a seguito dell'unificazione d'Italia, estese le sue attività oltre l'immediata periferia di Siena. Dopo la Prima Guerra Mondiale la Banca si ampliò sensibilmente, sia geograficamente sia in termini di attività e nel 1936 fu dichiarata un Istituto di Credito di Diritto Pubblico ed organizzata con un nuovo statuto, che, modificato nel corso del tempo, è rimasto in vigore fino al 1995."

* * * * * *

(B) Il paragrafo 2 (*Capitale sociale e partecipazioni di controllo*) contenuto nella sezione (A) "*Caratteristiche essenziali dell'Emittente e rischi associati all'Emittente - Descrizione dell'Emittente*" della Nota di Sintesi

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

Alla data del Prospetto di Base il capitale sociale dell'Emittente, interamente sottoscritto e versato, era pari ad Euro 4.486.786.372,26, suddiviso in 5.545.952.280 azioni ordinarie, n. 1.131.879.458 azioni privilegiate e n. 18.864.340 di risparmio.

Secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente e dalle altre informazioni a disposizione, gli unici azionisti che alla data del 1 giugno 2009 partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% del capitale sociale, rappresentato da azioni con diritto di voto, sono:

Azionista	***n. azioni possedute***	***% sul capitale sociale avente diritto di voto in assemblea ordinaria***	***% sul capitale sociale avente diritto di voto in assemblea straordinaria***	***% sul capitale sociale totale***
JP Morgan Chase & Co.		*5,56*	*4,62*	*4,61*

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

Azionista	***n. azioni possedute***	***% sul capitale sociale avente diritto di voto in assemblea ordinaria***	***% sul capitale sociale avente diritto di voto in assemblea straordinaria***	***% sul capitale sociale totale***
[1]	308.389.584 ordinarie			
Fondazione Monte dei Paschi di Siena	*2.544.187.735 ordinarie* *1.131.879.458 privilegiate* *18.592.066 risparmio*	*45,875*	*55,049*	*55,171*
Caltagirone Francesco Gaetano	*248.000.000 ordinarie*	*4,47*	*3,71*	*3,70*
Axa S.A.	*253.846.370 ordinarie*	*4,58*	*3,80*	*3,79*
Unicoop Firenze S.c.a r.l.	*185.176.232 ordinarie*	*3,34*	*2,77*	*2,76*

Alla data del Documento di Registrazione, nessun soggetto esercita il controllo sulla Banca, in quanto non esiste nessun azionista che possieda la maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria. Inoltre, l'art. 14 dello Statuto della Banca prevede che nessuna fondazione bancaria possa disporre di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante nell'assemblea ordinaria; a tal riguardo il comma 7 del menzionato art. 14 dispone quanto segue: "Qualora una fondazione bancaria in sede di assemblea ordinaria, secondo quanto accertato dal presidente dell'assemblea durante lo svolgimento di essa e immediatamente prima del compimento di ciascuna operazione di voto, sia in grado di esercitare, in base alle azioni depositate dagli azionisti presenti, il voto che esprime la maggioranza delle azioni presenti e ammesse al voto, il presidente fa constatare tale situazione ed esclude dal voto la fondazione bancaria, ai fini della deliberazione in occasione della quale sia stata rilevata detta situazione, limitatamente a un numero di azioni che rappresentino la differenza più un'azione fra il numero delle azioni ordinarie depositate da detta fondazione e l'ammontare complessivo delle azioni ordinarie depositate da parte dei rimanenti azionisti che siano presenti e ammessi al voto al momento della votazione."."

* * * * * *

(C) Il paragrafo 3 (*Panoramica delle attività*) contenuto nella sezione (A) "Caratteristiche essenziali dell'Emittente e rischi associati all'Emittente - Descrizione dell'Emittente" della Sezione III - Nota di Sintesi

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

[1] Di tale partecipazione JP Morgan Chase & Co detiene indirettamente la nuda proprietà di n. 295.236.070 azioni ordinarie, pari al 5,32% del capitale sociale ordinario, tramite JP Morgan Securities Ltd e JP Morgan Whitefriars, mentre l'usufrutto è costituito a favore di BMPS. Il diritto di voto relativo a tali azioni, spettante all'usufruttuario, risulta sospeso fintanto che il diritto di usufrutto a favore di BMPS sarà in essere.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

"Panoramica delle attività

"Il Gruppo Montepaschi, la cui attività bancaria risale al 1472, è uno dei principali poli bancari e creditizi del panorama finanziario italiano, con una forte connotazione di banca commerciale.

Il Gruppo opera sull'intero territorio nazionale - con una capillare presenza nelle regioni dell'Italia centrale - e sui principali mercati finanziari internazionali, svolgendo attività di intermediazione creditizia, di gestione del risparmio, di gestione del patrimonio dei clienti private, di intermediazione sui mercati finanziari, di erogazione di servizi finanziari ai clienti corporate ed altri servizi bancari. Inoltre il Gruppo offre, grazie alla partnership strategica con AXA, prodotti assicurativi e previdenziali.

Alla data del Documento di Registrazione, l'Emittente è a capo del Gruppo Montepaschi, caratterizzato da:

- una struttura centrale di coordinamento direzionale e gestionale facente capo a BMPS che, quale capogruppo del Gruppo Montepaschi, oltre alle attività di banca commerciale, svolge le funzioni di indirizzo, governo e controllo unitario sulle società controllate;

- una struttura di distribuzione costituita dalle reti bancarie di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.2, di Banca Antonveneta S.p.A., di Biverbanca S.p.A. e dalla rete di promotori finanziari di MPS Banca Personale S.p.A.;

- una struttura di produzione costituita dalle banche e dalle società finanziarie del Gruppo Montepaschi espressamente dedicate allo sviluppo di strumenti finanziari specialistici da offrire al mercato (c.d. società prodotto). In particolare il Gruppo è attivo nel credito al consumo attraverso la società Consum.it, nel risparmio gestito attraverso Monte Paschi Asset Management S.G.R. e sue controllate3, nell'offerta di prodotti di credito alle imprese a medio e lungo termine e di prodotti di finanza strutturata, nelle attività di corporate finance e capital markets tramite MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. e nell'offerta di pacchetti integrati di leasing e factoring con MPS Leasing & Factoring S.p.A.;

- una struttura di servizio, costituita dalle società del Gruppo dedicate alla gestione delle attività informatiche, immobiliari e delle altre attività di supporto al Gruppo. In particolare, (i) il Consorzio Operativo Gruppo MPS sviluppa e gestisce i sistemi informatici e di telecomunicazione del Gruppo, (ii) la società MPS Gestione Crediti S.p.A. gestisce i crediti non performing di Gruppo e (iii) la società Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. gestisce il patrimonio immobiliare, strumentale e non strumentale del Gruppo.

Il Gruppo opera - attraverso il predetto modello organizzativo - nei seguenti principali settori di attività:

(A) *commercial banking e distribution network, svolgendo attività di raccolta del risparmio e di erogazione di servizi finanziari e non, ed offrendo un'ampia gamma di prodotti e servizi di intermediazione creditizia a favore dei clienti retail;*

(B) *corporate banking e capital markets svolgendo attività di (i) raccolta del risparmio e di erogazione di servizi finanziari ai clienti corporate e key client, (ii) amministrazione e negoziazione di titoli, per conto proprio e conto terzi e (iii) garanzia e collocamento di titoli anche mediante la partecipazione ad appositi consorzi;*

[2] In data 21 settembre 2008 è avvenuta la fusione per incorporazione di Banca Agricola Mantovana S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.; in data 30 marzo 2009 analoga operazione ha interessato Banca Toscana.

[3] Nel mese di marzo 2009 è stata perfezionata la cessione delle controllate Asset Management Sgr S.p.A. e Gruppo AAA S.p.A., facenti capo al Gruppo Montepaschi, con contestuale *partnership* con il Gruppo Clessidra.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

(C) *private banking e wealth management offrendo ai clienti private una vasta gamma di servizi e prodotti personalizzati in grado di soddisfare le esigenze dei clienti in materia di gestione patrimoniale e pianificazione finanziaria, promozione finanziaria ed asset management..*"

* * * * * *

(D) Il paragrafo 4 (*Struttura organizzativa*) contenuto nella sezione (A) "*Caratteristiche essenziali dell'Emittente e rischi associati all'Emittente - Descrizione dell'Emittente*" della Sezione III - Nota di Sintesi

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

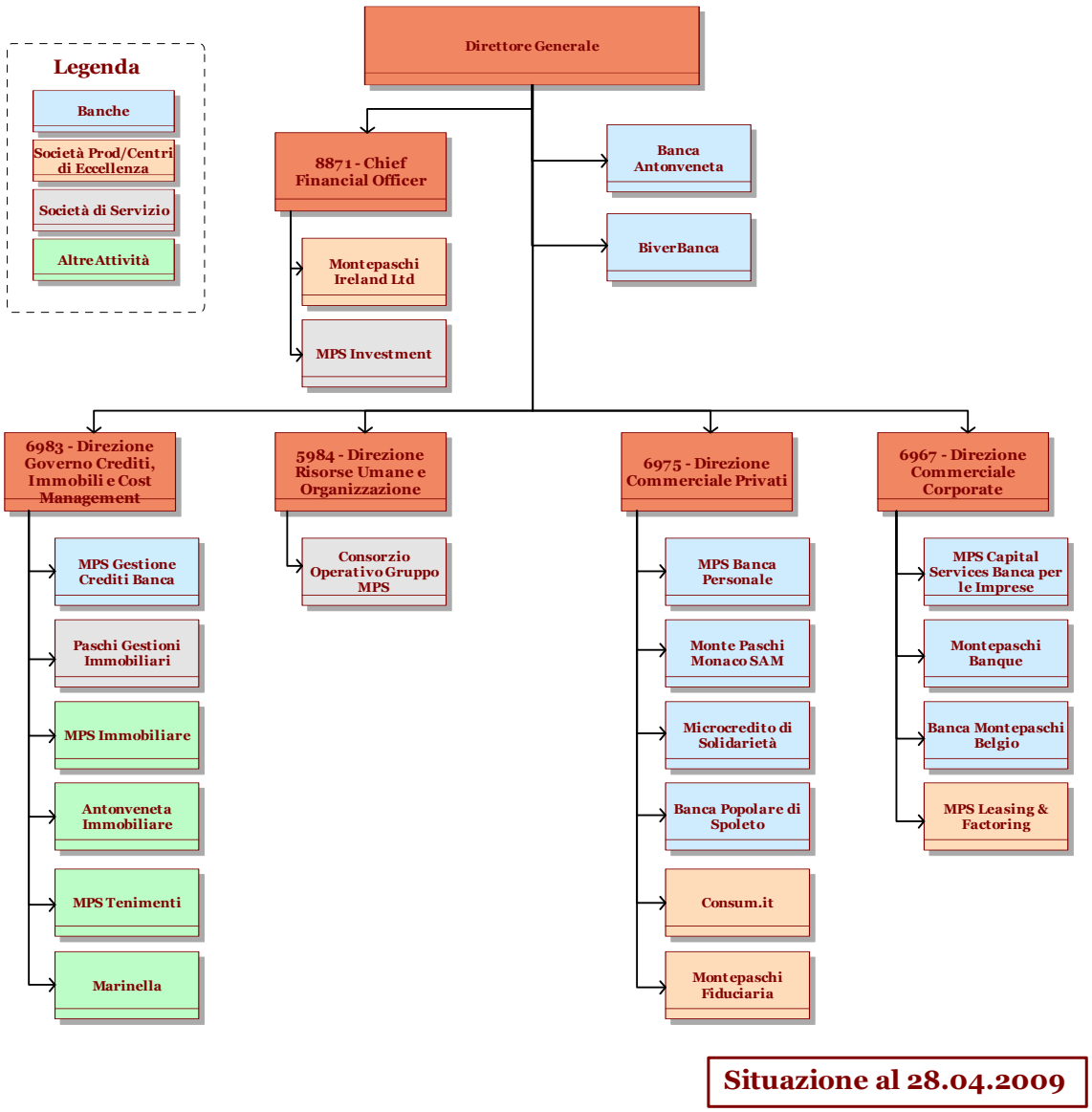
"BMPS, non facente capo ad alcun gruppo di riferimento, è la società capogruppo del Gruppo MPS e svolge, oltre all'attività bancaria, le funzioni di indirizzo, governo e controllo unitario sulle società finanziarie e strumentali controllate.

BMPS, quale banca che esercita l'attività di direzione e coordinamento del Gruppo MPS, ai sensi dell'articolo 61, quarto comma, del decreto legislativo 1 settembre 1993, n. 385, emana, nell'esercizio dell'attività di direzione e di coordinamento, disposizioni alle componenti del Gruppo, e ciò anche per l'esecuzione delle istruzioni impartite dalle autorità di vigilanza e nell'interesse della stabilità del Gruppo.

Si riporta di seguito la struttura organizzativa dei riporti societari delle principali società del Gruppo MPS alla data del Documento di Registrazione. Si precisa che il capitale sociale delle società di seguito indicate è interamente detenuto da BMPS direttamente o tramite società controllate al 100%, con le eccezioni debitamente segnalate con note (dati partecipazioni al 31 marzo 2009)."

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

Gruppo MONTEPASCHI: Riporti Societari



Situazione al 28.04.2009

(1): Biverbanca: partecipata al 59%
(2): Marinella: partecipata al 25%
(3): Microcredito di Solidarietà: partecipata al 40%
(4): Banca Popolare di Spoleto: partecipata al 25,9%

* * * * * *

(E) Il paragrafo 5 *(Organi di amministrazione, direzione e vigilanza)* contenuto nella sezione (A) "Caratteristiche essenziali dell'Emittente e rischi associati all'Emittente - Descrizione dell'Emittente" della Sezione III - Nota di Sintesi

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è composto da Giuseppe Mussari (Presidente), Francesco Gaetano Caltagirone, Ernesto Rubizzi, Fabio Borghi, Turiddo Campaini, Massimiliano Capece Minutolo, Graziano Costantini, Frédéric Marie de Courtois d'Arcollières, Lorenzo Gorgoni, Alfredo Monaci, Andrea Pisaneschi e Carlo Querci. I membri del Consiglio di Amministrazione sono stati nominati in data 29 aprile 2009 e rimarranno in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

I membri del Collegio Sindacale sono Tommaso Di Tanno (Presidente), Marco Turchi, Leonardo Pizzichi (Sindaci effettivi), Luigi Liaci e Paola Serpi (Sindaci supplenti).

La carica di Chief Financial Officer (CFO), con compiti di pianificazione, bilancio, tax planning, tesoreria e capital allocation/management, è ricoperta da Marco Morelli, con decorrenza dal 20 ottobre 2008.

* * * * * *

(F) Il paragrafo 6 *(Società di revisione*) contenuto nella sezione (A) "Caratteristiche essenziali dell'Emittente e rischi associati all'Emittente - Descrizione dell'Emittente" della Sezione III - Nota di Sintesi

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

La revisione contabile dei bilanci di esercizio e consolidati dell'Emittente per gli esercizi 2007 e 2008 è stata effettuata da KPMG S.p.A., con sede in Via Vittor Pisani n. 25, Milano.

* * * * * *

(G) Il paragrafo 7 (*Informazioni sulle tendenze previste*) contenuto nella sezione (A) "Caratteristiche essenziali dell'Emittente e rischi associati all'Emittente - Descrizione dell'Emittente" della Sezione III - Nota di Sintesi

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

"BMPS attesta che a partire dal 31 dicembre 2008 non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

Nell'ambito dell'esercizio in corso, il Gruppo Montepaschi sarà impegnato nel capitalizzare le scelte compiute nell'ultimo anno e mezzo (razionalizzazione della linea di distribuzione, joint venture e/o partnership nel settore assicurativo e del risparmio gestito, cessione di asset non strategici) focalizzandosi ulteriormente sul core business commerciale e sugli interventi di efficientamento della struttura di costo, con l'obiettivo di proseguire lungo il sentiero di sviluppo definito dal Piano Industriale 2008-2011.

Con riferimento alla solidità patrimoniale, il Gruppo Montepaschi persegue l'obiettivo di un TIER I pari al 6.5%-7% e di un Total Capital Ratio intorno all'11%; in tale ambito, previa delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è stata avviata la procedura di sottoscrizione di obbligazioni bancarie speciali di cui all'art. 12 del decreto legge 29 novembre 2008, n°185, convertito dalla L. 28 gennaio 2009 n°2 – comunemente noti come "Tremonti Bond" - ed attuato tramite il Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 25 febbraio 2009. Alla data di pubblicazione del presente Documento di Registrazione, il Ministero dell'economia e delle finanze non ha ancora comunicato la decisione in ordine alla sottoscrizione degli strumenti finanziari e al relativo ammontare, così come previsto dall'art. 2, comma 4, del Decreto del Ministro dell'economia e delle finanze del 25 febbraio 2009.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

Si rappresenta che quanto sopra descritto potrebbe ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente."

* * * * * *

(H) Il paragrafo (*Dati finanziari e patrimoniali selezionati riferiti all'Emittente*) contenuto nella sezione (A) "Caratteristiche essenziali dell'Emittente e rischi associati all'Emittente - Descrizione dell'Emittente" della Sezione III - Nota di Sintesi

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi relativi al Gruppo Montepaschi tratti dal bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2007, dalla relazione finanziaria al 31 dicembre 2008 e dalla relazione trimestrale al 31 marzo 2009. Per quanto concerne le variazioni in termini percentuali sotto indicate, si precisa che le stesse non sono omogenee (cfr. note in calce alla tabella di seguito riportata).

Dati finanziari e patrimoniali	31 marzo 2009	31 marzo 2008	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2008	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2007	Variazione % 12/'08 su 12/'07
		(1)		(1)	(2)
PATRIMONIO DI VIGILANZA CONSOLIDATO (€/mln)	12.282	N.D.	11.996	9.578	25,25%
TOTAL CAPITAL RATIO DI GRUPPO[3]	9,9%	8,70%	9,32%	8,88%	4,95%
TIER ONE CAPITAL RATIO DI GRUPPO[3]	5,6%	6,20%	5,13%	6,10%	-15,90%
CORE TIER ONE [6]	5,07%	5,89%	4,64%	5,79%	-19,80%
SOFFERENZE LORDE SU IMPIEGHI LORDI PER CASSA V/CLIENTELA [4]	5,96%	3,88%	5,52%	3,76%	46,81%
SOFFERENZE NETTE SU IMPIEGHI NETTI PER CASSA V/CLIENTELA [4]	2,76%	1,92%	2,49%	1,88%	32,45%
PARTITE ANOMALE LORDE SU IMPIEGHI LORDI PER CASSA VS CLIENTELA [4][5]	9,41%	6,31%	8,51%	6,09%	39,74%
PARTITE ANOMALE NETTE SU IMPIEGHI NETTI PER CASSA VS CLIENTELA [4][5]	5,79%	4,43%	5,07%	4,17%	21,58%

(1) Valori storici non omogenei con quelli al 31/12/2008 e 31/3/2009 a seguito della modifica del perimetro di riferimento; per quanto concerne inoltre il calcolo dei ratios patrimoniali si evidenzia che, successivamente al 31 marzo 2008, sono stati progressivamente applicati i principi di Basilea 2.

(2) Variazioni non omogenee (cfr nota n. 1).

(3) Il TIER ONE e il TOTAL CAPITAL RATIO al 31 marzo 2009 ed al 31 marzo 2008 sono stimati, come esplicitato nelle relazioni trimestrali nel paragrafo "I risultati del 1° trimestre in sintesi" .

(4) Valori relativi alla voce 70 "Crediti verso clientela"; i dati al 31 marzo 2009 sono stati stimati come esplicitato nella relazione trimestrale nel paragrafo "Gli aggregati patrimoniali".

(5) Con riferimento alle partite anomale è stata considerata la sommatoria di sofferenze, incagli, esposizioni ristrutturate, esposizioni scadute e rischio paese (dati stimati relativamente al 31/3/2009 - cfr. nota 3).

(6) valori stimati.

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari, economici e patrimoniali selezionati relativi al Gruppo Montepaschi tratti dal bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2007, dalla relazione finanziaria al 31 dicembre 2008 e dalla relazione trimestrale al 31 marzo 2009. Per la corretta interpretazione delle variazioni percentuali indicate, si rimanda alle annotazioni riportate in calce alla tabella.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

Dati in €/mln	31 marzo 2009	31 marzo 2008 (1)	31 marzo 2008 dati omogenei (2)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 (1)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 dati ricostruiti (3)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 dati storici	Variazione % 12/'08 su 12/'07 ricostruito	Variazione % 3/'09 su 3/'08 (1)	Variazione % 3/'09 su 3/'08 omogeneo (2)
MARGINE DI INTERESSE	1.013	1.070	1.015	4.269	3.945	2.945	8,2%	-5,3%	-0,2%
MARGINE DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA	1.483	1.524	1.458	5.953	6.516	4.968	-8,7%	-2,7%	1,7%
RISULTATO OPERATIVO NETTO	289	357	297	961	1.672	1.478	-42,5%	-19,1%	-2,7%
UTILE DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	276	287	228	114	1.330	1.270	-91,4%	-4,0%	21,2%
UTILE NETTO DI PERIODO (CON BANCA ANTONVENETA DA INIZIO ANNO)				953	1.373		-30,6%		
UTILE NETTO DI PERIODO CONTABILE	301	172	n.s.	923	1.438	1.438	n.s.	75,1%	n.s.
DEBITI VERSO CLIENTELA E TITOLI	139.309	110.447	134.575	142.466	137.484	113.347	3,6%	26,1%	3,5%
DEBITI VERSO BANCHE	23.395	15.613	n.d.	27.209	13.743	13.743	98,0%	49,8%	n.d.
CREDITI VERSO CLIENTELA	144.708	107.749	138.168	145.353	136.022	106.322	6,9%	34,3%	4,7%
CREDITI VERSO BANCHE	11.935	11.708	n.d.	17.616	14.858	14.858	18,6%	1,9%	n.d.
PATRIMONIO NETTO	15.019	8.644	n.d.	14.824	8.649	8.649	71,4%	73,8%	n.d.
CAPITALE	4.487	2.032	n.d.	4.487	2.032	2.032	120,8%	120,8%	n.d.

(1) I dati riportati sono quelli indicati nella Relazione Finanziaria al 31/12/08, ricostruiti considerando i valori di Banca Antonveneta da inizio anno e non tenendo conto degli effetti finanziari pro-quota dell'acquisizione della banca stessa.

(2) Ai fini di garantire un'adeguata lettura andamentale, i **dati reddituali** di raffronto del 1Q08 sono stati ricostruiti considerando i valori di Banca Antonveneta da inizio anno, i costi dei finanziamenti connessi all'acquisizione della Banca (nell'ipotesi in cui gli stessi fossero avvenuti da inizio anno) e lo scorporo dei valori "riga per riga" relativi ad Intermonte a seguito della cessione avvenuta nel secondo semestre 2008. I **dati patrimoniali** della raccolta e dei crediti verso la clientela al 31/3/2008 sono stati determinati integrando i dati storici con i valori di Banca Antonveneta e scorporando quelli di Banca Monte Parma.

(3) I dati comprendono i valori di Banca Antonveneta riaggregati secondo i criteri gestionali del Gruppo Montepaschi e tengono conto dei cambiamenti intervenuti nel perimetro di consolidamento. In merito agli effetti finanziari dell'acquisizione di Banca Antonveneta si precisa che al 31/12/2007 sono stati mantenuti gli stessi valori contabilizzati per i soli 7 mesi del 2008. I dati patrimoniali dei debiti e crediti verso la clientela al 31/12/2007 sono stati determinati integrando i dati storici con i valori di Banca Antonveneta e scorporando quelli di Banca Monte Parma, tenendo inoltre conto della definizione della PPA di Biverbanca.

Non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.

Successivamente al 31 marzo 2009, data delle ultime informazioni finanziarie infrannuali pubblicate alla data del presente Documento di Registrazione, non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale del Gruppo MPS. "

* * * * * *

La sezione (C) "Fattori di Rischio - Rischi associati all'Emittente" della Sezione III - Nota di Sintesi

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

Con riferimento ai fattori di rischio relativi all'Emittente si rinvia al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 19 giugno 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 9056829 del 18 giugno 2009, e incluso mediante riferimento alla Sezione V del Prospetto di Base.

- Rischio Emittente

- Rischi connessi all'integrazione di Banca Antonveneta S.p.A.

- Rischi connessi alla crisi dei mercati finanziari

- Rischi connessi alle cartolarizzazioni

- Rischi connesso all'eventuale deterioramento del merito di credito (rating) assegnato all'Emittente

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

- Rischio connesso alla presenza di derivati c.d. OTC nel portafoglio del Gruppo

- Rischi relativi alle controversie legali pendenti

* * * * * *

La sezione (D) "Documenti a disposizione del pubblico" della Sezione III - Nota di Sintesi

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

"*I seguenti documenti saranno a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena: (i) atto costitutivo (previa richiesta alla Segreteria Generale dell'Emittente) e statuto dell'Emittente, (ii) i bilanci consolidati degli esercizi chiusi il 31 dicembre 2008 e il 31 dicembre 2007 ivi incluse le relative relazioni rilasciate della società di revisione, (iii) i bilanci individuali degli esercizi chiusi il 31 dicembre 2008 ed il 31 dicembre 2007, (iv) relazioni trimestrali consolidate al 31 marzo 2008 e 31 marzo 2009, e (v) copia del Prospetto di Base.*

Le informazioni possono altresì essere consultate sul sito internet dell'Emittente www.mps.it."

* * * * * *

5. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE V – DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

In relazione alla Sezione V - Documento di Registrazione, si rende noto che la locuzione contenuta nel frontespizio

recante

"La presente sezione include mediante riferimento le informazioni contenute nel Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la Consob in data 19 giugno 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8058170 del 18 giugno 2008 ed in ogni eventuale successivo supplemento allo stesso"

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

"*La presente sezione include mediante riferimento le informazioni contenute nel Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la Consob in data 19 giugno 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9056829 del 18 giugno 2009 ed in ogni eventuale successivo supplemento allo stesso"*

* * * * * *

6. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE VI - NOTA INFORMATIVA

In relazione alla Sezione VI - Nota Informativa, si rende noto che:

(A) Il Paragrafo 7.5 (*Rating*) contenuto nella Sezione VI - Nota Informativa

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26

"Alla data del presente Documento di Registrazione, la Banca aveva assegnato il seguente rating dalle principali agenzie di rating:

Agenzia di Rating	***Debito a Medio-Lungo Termine***	***Debito a Breve Termine***	***Outlook***	***Data ultimo report***
Moody's[4]	*Aa3*	*P-1*	*Stabile*	*4 giugno 2008*
Standard & Poor's[5]	*A*	*A-1*	*Negativo*	*17 dicembre 2008*
Fitch Ratings[6]	*A*	*F1*	*Stabile*	*2 giugno 2008*

Alla data della presente Nota Informativa non è intenzione dell'Emittente richiedere che venga attribuito un rating alle Obbligazioni. L'Emittente si riserva, tuttavia, la facoltà di richiedere per alcuni Prestiti l'attribuzione di un livello di rating che sarà di volta in volta specificato nelle Condizioni Definitive".

* * * * * *

(B) la locuzione contenuta nel frontespizio delle Condizioni Definitive di cui al capitolo 9 (*Modello delle Condizioni Definitive*) della Sezione VI - Nota Informativa

recante

"*Il Prospetto di Base incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data* ***19 giugno 2008*** *a seguito di* ***autorizzazione*** *della CONSOB comunicato con nota n.* ***8058170*** *del* ***18 giugno 2008*** *(…omissis)*"

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

"*Il Prospetto di Base incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 19 giugno 2009 a seguito di approvazione della CONSOB comunicata con nota n. 9056829 del 18 giugno 2009 (…omissis)*"

* * * * * * * * * * *

[4] 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 "P-1" 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.moodys.com.

[5] 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.

[6] Il *rating* a lungo termine assegnato all'Emittente è "A" ed indica un credito di qualità elevata ed una bassa prospettiva di rischio. Indica, inoltre, una forte capacità di far fronte agli impegni finanziari assunti. Tale capacità può tuttavia essere più vulnerabile a cambiamenti di circostanze o condizioni economiche generali, rispetto a rating superiori. Il rating a breve termine assegnato all'Emittente è "F1" ed indica un credito di altissima qualità ed una elevatissima capacità di assolvere puntualmente gli impegni finanziari assunti. Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Fitch Ratings sono reperibili sul sito internet www.fitchratings.com.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Sede legale e amministrativa in Siena, Piazza Salimbeni 3 – www.mps.it
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena – Codice Banca n. 1030.6 – Codice Gruppo n. 1030.6 – Iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5274
Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale Sociale Euro 4.486.786.372,26