



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 2.029.771.034,02
N. iscrizione nel Registro delle Imprese di Siena, Codice Fiscale e P.I. 00884060526

SUPPLEMENTO

alla NOTA INFORMATIVA ed alla NOTA DI SINTESI

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

relative al programma di emissioni obbligazionarie denominato

"Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Obbligazioni Step-up"

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 dell'articolo 11 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 18 maggio 2007 a seguito di autorizzazione alla pubblicazione comunicata con nota n. prot. 7044167 del 16 maggio 2007.

La nota informativa sugli strumenti finanziari (la "**Nota Informativa**") e la nota di sintesi (la "**Nota di Sintesi**") relative al programma di prestiti obbligazionari denominato "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Obbligazioni Step-up" (il "**Programma**") sono state depositate presso la CONSOB in data 18 luglio 2006 a seguito di autorizzazione comunicata con nota n. prot. 6059254 del 13 luglio 2006.

A seguito del rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione del documento di registrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (il "**Documento di Registrazione**"), depositato presso la Consob in data 18 maggio 2007 a seguito di autorizzazione comunicata con nota n. prot. 7044167 del 16 maggio 2007 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 all'art. 11 del Regolamento 11971, modificare ed integrare opportunamente, a mezzo del presente Supplemento, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi relative al Programma affinché i contenuti delle stesse risultino conformi a quanto contenuto nel

Documento di Registrazione.

Il Documento di Registrazione dell'Emittente, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi, unitamente ad ogni eventuale supplemento (ivi incluso il presente Supplemento) costituiscono il prospetto di base del Programma (il "Prospetto di Base") ai sensi e per gli effetti della Direttiva Prospetto.

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 congiunta del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi, 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 nella Nota Informativa 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 Nota Informativa e la Nota di Sintesi relative al Programma.

Il Prospetto di Base è messo a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente in Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena, ed è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente www.mps.it. Copia cartacea del Prospetto di Base è consegnata gratuitamente ai sottoscrittori delle obbligazioni che ne facciano richiesta.

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.

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 Nota di Sintesi e alla Nota Informativa.

NOTA DI SINTESI

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

(A) la locuzione contenuta nel frontespizio della Nota di Sintesi sotto il logo,

recante

"Capitale sociale Euro 2.025.988.746,00"

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

"Capitale sociale Euro 2.029.771.034,02"

* * * * *

(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

recante

"Alla data del 31 dicembre 2005 il capitale sociale dell'Emittente, interamente sottoscritto e versato, era pari ad Euro 2.025.988.746,00, suddiviso in 3.023.863.800 azioni di cui 2.448.491.901 ordinarie, 565.939.729 privilegiate e 9.432.170 di risparmio."

Di seguito si indicano i principali azionisti di BMPS.

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
Fondazione Monte dei Paschi di Siena	1.199.761.031 ordinarie	49,00	58,57	58,70
	565.939.729 privilegiate			
	9.207.704 risparmio			
Caltagirone Francesco Gaetano	115.500.000 ordinarie	4,72	3,83	3,82
Hopa S.p.A.	73.463.100 ordinarie	3,00	2,44	2,43

Unicoop Firenze - Società Cooperativa	73.159.575 ordinarie	2,99	2,43	2,42
---------------------------------------	-------------------------	------	------	------

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

"Alla data del 31 dicembre 2006 il capitale sociale dell'Emittente, interamente sottoscritto e versato, era pari ad Euro 2.029.771.034,02, suddiviso in 3.029.509.006 azioni di cui 2.454.137.107 ordinarie, 565.939.729 privilegiate e 9.432.170 di risparmio.

Di seguito si indicano i principali azionisti di BMPS che, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente e dalle altre informazioni a disposizione, alla data del 31 marzo 2007 partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% del capitale sociale, rappresentato da azioni con diritto di voto.

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
Fondazione Monte dei Paschi di Siena	1.199.761.031 ordinarie	48,89	58,47	58,59
	565.939.729 privilegiate			
	9.319.383 risparmio			
Caltagirone Francesco Gaetano	115.500.000 ordinarie	4,71	3,82	3,81
Hopa S.p.A.	73.463.100 ordinarie	3,00	2,43	2,42
Unicoop Firenze Società Cooperativa	73.159.575 ordinarie	2,98	2,42	2,41

* * * * *

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

recante

"Il Gruppo BMPS è strutturato in base ad un modello aziendale multi-specialista e multi-mercato, secondo una configurazione divisionale del Corporate Center e delle banche commerciali suddivisa per segmenti di clientela (clientela retail; piccole e medie imprese, grandi aziende, enti del settore pubblico e istituti finanziari del mercato corporate) e per piattaforme specializzate per clienti retail e corporate.

Il Gruppo si presenta come una struttura integrata in cui il Corporate Center coordina le attività delle banche e delle altre società controllate del Gruppo, la maggior parte delle quali offrono servizi specifici con lo scopo di ottimizzare la capacità del Gruppo e di offrire una gamma completa di servizi specializzati sfruttando il valore dei marchi del Gruppo e la presenza in mercati locali specifici."

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

"In data 27 giugno 2006 il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato il nuovo Piano Industriale del Gruppo Monte dei Paschi di Siena per il prossimo triennio. Il Piano Industriale prevede il potenziamento della rete e lo snellimento delle strutture centrali nonché la creazione di tre nuovi comparti di business: Commercial Banking e Distribution Networks, Private Banking e Wealth Management, Corporate Banking e Capital Markets. In attuazione del Piano Industriale è stata inoltre costituita una struttura, assegnata al Vice Direttore Generale Vicario e denominata Group Service Center, allo scopo di assicurare un presidio unico per la razionalizzazione dei processi organizzativi, l'azione di restructuring e l'ottimizzazione del portafoglio immobilizzato (partecipazioni, immobili, crediti in sofferenza). Il quadro del riassetto organizzativo è completato dall'introduzione della figura del Chief Financial Officer (CFO), con compiti di pianificazione, bilancio, tax planning, tesoreria e capital allocation/management."

* * * * *

- (D) La locuzione contenuta nel 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 Nota di Sintesi

recante

"(omissis). Il Direttore Generale è Antonio Vigni."

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

"(omissis). Il Direttore Generale è Antonio Vigni mentre il Chief Financial Officer (CFO) in carica, nominato in data 27 giugno 2006, è Daniele Pirondini."

* * * * *

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

recante

"Il bilancio d'esercizio dell'Emittente per il periodo 2002-2004 è stato revisionato dalla società di revisione KPMG S.p.A., con sede in Via Vittor Pisani n. 25, Milano. KPMG S.p.A. è, altresì, incaricata della revisione del bilancio d'esercizio dell'Emittente per il periodo 2005-2007."

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

"La società di revisione incaricata della revisione del bilancio d'esercizio dell'Emittente per il periodo 2005-2007 è KPMG S.p.A., con sede in Via Vittor Pisani n. 25, Milano."

* * * * *

- (F) Il paragrafo 7 (*Dati finanziari selezionati*) contenuto nella sezione (A) *"Caratteristiche essenziali dell'Emittente e rischi associati all'Emittente - Descrizione dell'Emittente"* della Nota di Sintesi

recante

"In data 31 dicembre 2005 la Banca ha contabilizzato a livello consolidato un margine di intermediazione primario pari ad Euro 4.359,4 milioni (Euro 4.048,3 milioni al 31 dicembre 2004) con un margine di interesse pari ad Euro 2.578,1 milioni (Euro 2.403,6 milioni al 31 dicembre 2004) e costi operativi pari ad Euro 3.064,7 milioni (Euro 3.106,2 milioni al 31 dicembre 2004). Il Gruppo BMPS ha, inoltre, registrato un utile della operatività corrente al lordo delle imposte pari ad Euro 1.095,2 milioni (Euro 720,0 milioni al 31 dicembre 2004) e ha conseguito un utile netto pari ad Euro 790,2 milioni (Euro 554,8 milioni al 31 dicembre 2004). Si segnala inoltre che al 31 dicembre 2005 il patrimonio netto consolidato di spettanza del Gruppo BMPS ammontava ad Euro 7.268 milioni."

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

"In data 31 dicembre 2006 la Banca ha contabilizzato a livello consolidato un margine di intermediazione primario pari ad Euro 4.204,9 milioni (Euro 4.066,8 milioni al 31 dicembre 2005) con un margine di interesse pari ad Euro 2.714,2 milioni (Euro 2.580,3 milioni al 31 dicembre 2005) e costi operativi pari ad Euro 2.906,7 milioni (Euro 2.852,3 milioni al 31 dicembre 2005). Il Gruppo BMPS ha, inoltre, registrato un utile della operatività corrente al lordo delle imposte pari ad Euro 1.285,4 milioni (Euro 860,7 milioni al 31 dicembre 2005) e ha conseguito un utile netto pari ad Euro 910,1 milioni (Euro 753,4 milioni al 31 dicembre 2005). Si segnala inoltre che al 31 dicembre 2006 il patrimonio netto consolidato di spettanza del Gruppo BMPS ammontava ad Euro 7.775 milioni."

* * * * *

- (G) Il paragrafo 8 (*Informazioni sulle tendenze previste*) contenuto nella sezione (A) *"Caratteristiche essenziali dell'Emittente e rischi associati all'Emittente - Descrizione dell'Emittente"* della Nota di Sintesi

recante

"A partire dal 1 gennaio 2006 non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente."

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

"A partire dal 1 gennaio 2007 non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente."

* * * * *

(H) La sezione (A) "Caratteristiche essenziali dell'Emittente e rischi associati all'Emittente - Rischi associati all'Emittente" della Nota di Sintesi

recante

"Rischio di credito

Il rischio di credito è connesso all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni relative agli Strumenti Finanziari, quali, a titolo meramente esemplificativo, il pagamento di cedole e interessi e/o il rimborso del capitale.

Il coefficiente di solvibilità consolidato, ovvero il rapporto tra il patrimonio di vigilanza e le attività di rischio ponderate, del Gruppo BMPs (come di seguito definito) è risultato pari al 9,16% alla data del 31 dicembre 2005, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto dall'"Accordo sul Capitale" introdotto dal Comitato di Basilea sulla Vigilanza Bancaria, pari all'8%.

Con riferimento al cd. free capital, inteso come patrimonio al netto degli investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali, delle partecipazioni e delle sofferenze nette, il dato consolidato dell'Emittente è pari ad Euro 1.475 milioni.

Rischio di concorrenza

Negli ultimi anni, il settore bancario italiano è stato caratterizzato da una concorrenza sempre più intensa che, unitamente al livello contenuto dei tassi di interesse, ha causato una sensibile riduzione del differenziale tra i tassi di prestito e di finanziamento, rendendo inoltre difficoltoso il mantenimento di un trend di crescita positivo del margine dei tassi di interesse.

Rischi correlati alla concentrazione geografica dell'attività

L'attività dell'Emittente è concentrata in Italia e negli altri principali paesi membri dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE). Sebbene il gruppo facente capo all'Emittente abbia diversi investimenti e società controllate con un'attività consistente in altri paesi, un calo della domanda a livello dell'economia italiana potrebbe avere un impatto negativo rilevante sull'attività dell'Emittente.

Rischi correlati all'affidabilità creditizia dei clienti

L'attività dell'Emittente dipende in modo rilevante dall'affidabilità creditizia dei propri clienti. Nonostante i controlli rigorosi e le verifiche della capacità di adempiere della clientela, l'Emittente è soggetto al normale rischio di credito. Per ragioni che sfuggono al proprio controllo (come ad esempio in caso di comportamento fraudolento dei clienti) l'Emittente potrebbe, infatti, non avere accesso a tutte quelle informazioni che sono rilevanti per la valutazione della solvibilità di un cliente, quali la situazione finanziaria, la capacità di corrispondere importi dovuti o di rimborsare prestiti. Un inadempimento del cliente nel riportare con esattezza la propria situazione finanziaria e creditizia ovvero nell'osservanza dei termini di accordi o disposizioni contrattuali

potrebbe avere un impatto negativo sull'attività e sui risultati finanziari dell'Emittente.

Rischi correlati all'information technology

L'attività dell'Emittente dipende da sistemi integrati di information technology. E', pertanto, estremamente importante sia il corretto funzionamento e l'affidabilità di tali sistemi, sia la capacità di proteggere l'infrastruttura di rete, le attrezzature di information technology e le informazioni dei clienti da perdite imputabili a errori tecnici o umani, disastri naturali, sabotaggi, cadute di potenza e altri malfunzionamenti del sistema. La perdita di informazioni riguardanti i clienti, o altre informazioni fondamentali per l'attività, quali il controllo del rischio di credito, o un'interruzione dei servizi potrebbero avere un impatto negativo rilevante sul risultato d'esercizio dell'Emittente. Si rileva inoltre che il miglioramento dei sistemi di information technology, resi necessari per disposizioni normative o per motivi di crescita dell'attività, potrebbero imporre all'Emittente degli investimenti significativi.

Esposizione ulteriore al rischio di mercato

La negoziazione e l'investimento nei mercati finanziari necessita di valutazioni e previsioni in merito agli sviluppi futuri degli stessi. Tali valutazioni e previsioni sono effettuate sulla base delle entrate e dei profitti derivanti da tali posizioni mentre le previsioni relative alle operazioni dipendono dai prezzi di mercato e dai movimenti degli stessi. Molte operazioni sono, infatti, strutturate al fine di ricavare utili dai movimenti e dalle differenze dei prezzi; qualora i prezzi si dovessero muovere in maniera diversa rispetto alle previsioni dell'Emittente, quest'ultimo potrebbe subire delle perdite sostanziali che avrebbero un impatto negativo sui propri affari e sulle proprie condizioni finanziarie.

Preparazione del bilancio in conformità con gli Standard Internazionali di Rendicontazione Finanziaria ("IFRS")

A partire dal 2005, l'Emittente, come tutte le società quotate e l'intero sistema bancario, è soggetto all'adozione degli standard contabili internazionali IAS/IFRS per la redazione del proprio bilancio consolidato in conformità al Regolamento 1606/2002/CE relativo all'applicazione di principi contabili internazionali emanato dalla Commissione Europea. L'utilizzo degli IAS/IFRS nella redazione del bilancio consolidato dell'Emittente potrebbe in futuro avere un impatto significativo sulle singole voci del bilancio e rendere estremamente difficile un raffronto con il bilancio consolidato di esercizi precedenti o di periodi compresi in esercizi precedenti.

La conformità con i nuovi standard sta imponendo importanti investimenti e assorbendo risorse considerevoli per l'intero gruppo facente capo all'Emittente e per l'Emittente stesso; non si prevede, tuttavia, che ciò possa avere un impatto sostanziale sui costi d'esercizio di BMPS."

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

"IN PARTICOLARE, IL SEGUENTE FATTORE DI RISCHIO POTREBBE INFLUIRE SULLA CAPACITÀ DELL'EMITTENTE DI ADEMPIERE I PROPRI OBBLIGHI RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI. L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI PREVEDERE IN QUALE MISURA ESISTE LA PROBABILITÀ CHE TALE FATTORE SI VERIFICHI.

RISCHIO EMITTENTE

SI TRATTA DEL RISCHIO CONNESSO ALL'EVENTUALITÀ CHE L'EMITTENTE, PER EFFETTO DI UN DETERIORAMENTO DELLA PROPRIA SOLIDITÀ PATRIMONIALE, NON SIA IN GRADO DI ADEMPIERE ALLE PROPRIE OBBLIGAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI QUALI, A TITOLO MERAMENTE ESEMPLIFICATIVO, IL PAGAMENTO DI CEDOLE E INTERESSI E/O IL RIMBORSO DEL CAPITALE.

CONTROVERSIE LEGALI PENDENTI

ALLA DATA DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE IL GRUPPO MPS È COINVOLTO IN ALCUNE AZIONI LEGALI CORRELATE ALLA PROPRIA ATTIVITÀ ORDINARIA, MOLTE DELLE QUALI HANNO AD OGGETTO COSPICUE RICHIESTE DI RISARCIMENTO DANNI. SEBBENE L'ESITO DI TALI PROCEDIMENTI NON POSSA ESSERE PREVISTO, IL MANAGEMENT NON RITIENE CHE LE PASSIVITÀ DERIVANTI DA TALI PROCEDIMENTI SIANO IN GRADO DI PENALIZZARE IN MODO RILEVANTE IL RISULTATO D'ESERCIZIO CONSOLIDATO O LA SITUAZIONE FINANZIARIA DEL GRUPPO.

SULLA BASE DI UNA VALUTAZIONE INTERNA DEL POTENZIALE RISCHIO DERIVANTE DA TALI CONTROVERSIE GIUDIZIARIE E NON SONO STATI EFFETTUATI ACCANTONAMENTI AL FONDO PER RISCHI ED ONERI RITENUTI CONGRUI PER UN IMPORTO CHE, ALLA DATA DEL 31 DICEMBRE 2006, AMMONTA AD EURO 269.548.000 A LIVELLO INDIVIDUALE E AD EURO 583.479.000 A LIVELLO CONSOLIDATO.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI SI RINVIA A QUANTO MEGLIO SPECIFICATO AL PARAGRAFO 11.4 "PROCEDIMENTI GIUDIZIARI ED ARBITRALI" DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.

* * * * *

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
PATRIMONIO DI VIGILANZA CONSOLIDATO	8.807 (in milioni di Euro)	7.752 (in milioni di Euro)
TOTAL CAPITAL RATIO DI GRUPPO	9,48%	9,16%
TIER ONE CAPITAL RATIO DI GRUPPO	6,53%	6,51%
SOFFERENZE LORDE SU IMPIEGHI *	3,4%	3,3%
SOFFERENZE NETTE SU IMPIEGHI *	1,6%	1,6%
PARTITE ANOMALE LORDE SU IMPIEGHI *	6,0%	6,7%
PARTITE ANOMALE NETTE SU IMPIEGHI *	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
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	4.772	4.321
MARGINE DI INTERESSE	2.714	2.580
RISULTATO DI GESTIONE	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.

* * * * *

(I) La sezione (C) "Documenti a disposizione del pubblico" della Nota di Sintesi

recante

"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 degli esercizi chiusi il 31 dicembre 2004 e 2005, e (iii) copia del Prospetto di Base.

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

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 2006 e 2005, (iii) i bilanci **individuali** degli esercizi chiusi il 31 dicembre 2006 e 2005 e (iv) copia del Prospetto di Base.

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

* * * * *

NOTA INFORMATIVA

In relazione alla Nota Informativa, si rende noto che:

(A) la locuzione contenuta nel frontespizio della Nota Informativa sotto il logo,

recante

"Capitale sociale Euro 2.025.988.746,00"

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

"Capitale sociale Euro 2.029.771.034,02"

* * * * *

(B) la locuzione contenuta nel frontespizio della Nota Informativa

recante

"La presente Nota Informativa deve essere letta congiuntamente al documento di registrazione depositato presso la CONSOB in data 18 luglio 2006 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. 6059254 del 13 luglio 2006"

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

"La presente Nota Informativa deve essere letta congiuntamente al documento di registrazione depositato presso la CONSOB in data 18 maggio 2007 a seguito di autorizzazione comunicata con nota n. 7044167 del 16 maggio 2007".

* * * * *

(C) la locuzione contenuta nel frontespizio delle Condizioni Definitive di cui al capitolo 8 (Modello delle Condizioni Definitive) della Nota Informativa

recante

"Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente alla Nota Informativa, al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 18 luglio 2006 a

seguito di nulla osta della CONSOB comunicato con nota n. **6059254** del **13 luglio 2006** (...omissis)";

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

"Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente alla Nota Informativa, al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data **18 maggio 2007** a seguito di **autorizzazione** della CONSOB comunicata con nota n. **7044167** del **16 maggio 2007** (...omissis)";

* * * * *

(D) la tabella contenuta nel paragrafo 7.5 "Rating" della Nota Informativa:

recante

"Alla data di redazione della presente Nota Informativa, il rating assegnato all'Emittente dalle principali agenzie di rating è il seguente:

SOCIETÀ DI RATING	MEDIO - LUNGO TERMINE	BREVE TERMINE	OUTLOOK	DATA REPORT	ULTIMO
Standard & Poor's ¹	A	A1	Stabile	Febbraio 2006	
Moody's ²	A1	P1	Stabile	Gennaio 2006	
Fitch Ratings ³	A+	F1	Stabile	Agosto 2006	

¹ 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 "A1" 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.

² Il rating a lungo termine assegnato all'Emittente è "A1" ed indica obbligazioni di qualità medio-alta. Gli elementi che garantiscono il capitale e gli interessi sono adeguati ma sussistono dei fattori che rendono scettici sulla capacità degli stessi di rimanere tali anche in futuro. Il segno "1" 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.moodys.com.

³ 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, ma in certa misura vulnerabilità ai cambiamenti delle condizioni economiche e di mercato. 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.

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente:

"Alla data di pubblicazione del Documento di Registrazione, il rating assegnato all'Emittente dalle principali agenzie di rating è il seguente:

SOCIETÀ DI RATING	MEDIO - LUNGO TERMINE	BREVE TERMINE	OUTLOOK	DATA REPORT	ULTIMO
-------------------	-----------------------	---------------	---------	----------------	--------

<i>Standard & Poor's¹</i>	A	A-1	Positivo	Gennaio 2007
<i>Moody's²</i>	Aa3	P-1	Stabile	Aprile 2007
<i>Fitch Ratings³</i>	A+	F-1	Stabile	Dicembre 2006

¹ 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.

² 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.moody.com.

³ 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, ma in certa misura vulnerabilità ai cambiamenti delle condizioni economiche e di mercato. Il rating a breve termine assegnato all'Emittente è "F-1" 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., in qualità di emittente e di responsabile del collocamento, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Avv. Giuseppe Mussari, dichiara di essere responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel Prospetto di Base relativo al Programma, così come modificato ed integrato dal presente Supplemento che ne costituisce parte integrante.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. dichiara altresì che, per quanto a propria conoscenza e avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Prospetto di Base, così come modificato ed integrato dal presente Supplemento, sono 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.