

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

AVVISO INTEGRATIVO

relativo alle

CONDIZIONI DEFINITIVE

al

PROSPETTO DI BASE

SUL PROGRAMMA

"BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. OBBLIGAZIONI STEP-UP/STEP-DOWN, OBBLIGAZIONI STEP-UP CALLABLE/STEP-DOWN CALLABLE "

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 29.07.2011 - 29.07.2016 STEP UP CALLABLE

ISIN IT0004734908

63a emissione

di nominali fino a EUR 35.000.000

A seguito della pubblicazione del Supplemento al Prospetto di Base (il "Secondo Supplemento o il "Supplemento") avvenuta in data 13 luglio 2011 previa autorizzazione della CONSOB comunicata con nota n. prot. 11061322 del 7 luglio 2011, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., in qualità di Emittente del prestito obbligazionario denominato "*Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 29.07.2011 - 29.07.2016 Step Up Callable - 63a emissione*" (Codice ISIN IT0004734908) (il "Prestito"), con il presente avviso (l'"Avviso Integrativo") comunica quanto segue:

le locuzioni contenute nel secondo e settimo capoverso del frontespizio delle Condizioni Definitive relative al Prestito, così come trasmesse alla CONSOB e pubblicate in data 17 Giugno 2011,

si intendono modificate e sostituite integralmente con le seguenti:

"Il Prospetto di Base è stato pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 21 marzo 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota del 16 marzo 2011 n. prot. 11019756 ed è stato modificato ed integrato da un supplemento pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 6 giugno 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota del 26 maggio 2011 n. prot. 11047973 (il "Primo Supplemento") e da un supplemento pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 13 luglio 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota del 7 luglio 2011 n. prot. 11061322 (il "Secondo Supplemento")".

“Il Prospetto di Base ed i relativi supplementi, nonché il Documento di Registrazione e le Condizioni Definitive sono 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 dell’Emittente in Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena, nonché presso le filiali dell’Emittente e, ove previsto, presso la sede del Responsabile del Collocamento e presso i Soggetti Incaricati del Collocamento. Tali documenti sono altresì consultabili sul sito internet dell’Emittente www.mps.it e, ove previsto, sul sito internet del Responsabile del Collocamento e sul sito internet dei Soggetti Incaricati del Collocamento”.

Nella sezione 1 (Fattori di rischio) il paragrafo 1.13 “Rischio di chiusura anticipata dell’offerta e/o di riduzione dell’Ammontare Totale del prestito”

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

Nel corso del Periodo di Offerta delle Obbligazioni l’Emittente si potrà riservare la possibilità (oltre che di aumentare) di ridurre l’Ammontare Totale del Prestito, potrà altresì disporre la chiusura anticipata della singola offerta, sospendendo immediatamente l’accettazione di ulteriori richieste di adesione se, a titolo esemplificativo, dovessero ricorrere:

- mutate esigenze dell’Emittente e/o del Responsabile del Collocamento, o
- mutate condizioni di mercato, o
- raggiungimento dell’Ammontare Totale del prestito obbligazionario, indicato nelle relative Condizioni Definitive.

In tali casi l’Emittente ne darà comunicazione al pubblico secondo le modalità indicate nella Sezione VI - Nota Informativa del Prospetto di Base. La probabilità che l’Emittente si avvalga delle suddette facoltà potrebbe comportare una diminuzione della liquidità della singola emissione, per cui il portatore delle Obbligazioni potrebbe trovare ulteriori difficoltà nel liquidare il proprio investimento prima della naturale scadenza ovvero il valore dello stesso potrebbe risultare inferiore a quello atteso dall’obbligazionista che ha elaborato la propria decisione di investimento tenendo conto di diversi fattori, ivi compreso l’ammontare complessivo del prestito obbligazionario.

Nella sezione 2 (Condizioni dell’offerta)

- al paragrafo “Ammontare Totale”, la locuzione contenuta al sesto rigo, recante “L’Emittente si riserva la possibilità di ridurre l’Ammontare Totale del prestito”

si intende sostituita con la seguente:

“L’Emittente si riserva la possibilità di aumentare/ridurre l’Ammontare Totale del prestito”;

- il paragrafo “Chiusura anticipata”

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente:

L’Emittente si riserva la facoltà di disporre la chiusura anticipata della presente offerta, sospendendo immediatamente l’accettazione di ulteriori richieste di adesione se, a titolo esemplificativo, dovessero ricorrere:

- mutate esigenze dell’Emittente e/o del Responsabile del Collocamento, o
- mutate condizioni di mercato, o

- raggiungimento dell'Ammontare Totale del prestito obbligazionario, indicato nelle presenti Condizioni Definitive.

In tal caso l'Emittente darà comunicazione al pubblico secondo le modalità indicate nella Sezione VI - Nota Informativa del Prospetto di Base. Per una valutazione degli effetti dell'esercizio della menzionata facoltà sulla liquidità della singola emissione, si rinvia al paragrafo "*Rischio di chiusura anticipata dell'offerta e/o di riduzione dell'Ammontare Totale del prestito*" delle presenti Condizioni Definitive;

- dopo il paragrafo "*Chiusura Anticipata*"

vengono aggiunti i seguenti paragrafi:

Facoltà di aumentare / ridurre l'ammontare dell'Offerta

L'Emittente potrà, durante il Periodo di Offerta, aumentare /ridurre l'ammontare totale massimo del Prestito Obbligazionario, dandone comunicazione al pubblico secondo le modalità indicate nella Sezione VI - Nota Informativa del Prospetto di Base.

Facoltà di estensione del Periodo di Offerta:

L'Emittente avrà facoltà di estendere il Periodo di Offerta dandone comunicazione al pubblico secondo le modalità indicate nella Sezione VI - Nota Informativa del Prospetto di Base.

Facoltà di non dare inizio alla singola offerta o di ritirla

Qualora, successivamente alla pubblicazione delle Condizioni Definitive e prima della Data di Emissione delle Obbligazioni, dovessero verificarsi circostanze che siano tali, secondo il ragionevole giudizio da pregiudicare in maniera sostanziale la fattibilità e/o la convenienza della singola offerta, lo stesso, avrà la facoltà di non dare inizio alla singola offerta ovvero di ritirla, e la stessa dovrà ritenersi annullata. Di tale ritiro/annullamento dell'Offerta ne sarà data comunicazione al pubblico secondo le modalità indicate nella Sezione VI - Nota Informativa del Prospetto di Base.

Il presente Avviso Integrativo, che costituisce parte integrante delle Condizioni Definitive, è stato trasmesso alla CONSOB in data 13 Luglio 2011 ed è messo a disposizione del pubblico unitamente alle Condizioni Definitive del Prestito, al Prospetto di Base del Programma integrato dal relativo Supplemento, 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 del Soggetto Incaricato del Collocamento. Tali documenti sono altresì consultabili sul sito internet dell'Emittente (www.mps.it) nonché sul sito internet del Responsabile del Collocamento (www.mpscapitalservices.it) e sul sito internet dei Soggetti Incaricati del Collocamento (www.mps.it, www.antonveneta.it);

* * * * *

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

