

Titolo di Debito

Casaforte Classe A

Obiettivo di questo documento è riassumere le principali caratteristiche dello strumento finanziario e di evidenziarne alcuni rischi specifici. È importante osservare che questa scheda non può essere considerata esaustiva: si invita pertanto il potenziale investitore a fare riferimento all'ulteriore documentazione concernente l'emissione dello strumento finanziario, in particolare al Prospetto Informativo.

Informazioni sullo Strumento

Denominazione dello Strumento Finanziario EURO 1.536.640.000 titoli di classe A asset-backed a tasso fisso del 3,00% fino al 30 giugno 2012 e successivamente a tasso variabile (Euribor 6 mesi + 1,05%) con scadenza finale 30 giugno 2040 (i "Titoli di Classe A") e con un piano di ammortamento stimato che comporta una scadenza attesa al 31 dicembre 2030.

Descrizione strumento finanziario I Titoli di Classe A sono titoli di debito emessi da Casaforte S.r.l., una società per la cartolarizzazione dei crediti (l'"Emittente").

I Titoli di Classe A sono stati emessi per finanziare l'acquisto di un portafoglio di crediti pecuniari (i "Crediti") derivanti da un finanziamento ipotecario erogato da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (il "Finanziamento"), di cui è debitore la società consorzile Perimetro Gestione Proprietà Immobiliari S.c.p.A. (il "Consorzio"), e il cui rimborso è previsto avvenga mediante la riscossione dei canoni dovuti per la locazione di immobili strumentali condotti dal Gruppo Montepaschi.

I Titoli di Classe A attribuiscono ai portatori, fatta salva la solvibilità dell'Emittente, il diritto al rimborso del 100% del valore nominale mediante ammortamento progressivo in ragione degli incassi tempo per tempo disponibili a valere sul finanziamento ipotecario e le garanzie che lo assistono.

In particolare, i Crediti sono assistiti da una pluralità di garanzie reali, anch'esse oggetto di trasferimento all'Emittente quale parte integrante e sostanziale del suddetto portafoglio di Crediti. Tali garanzie reali includono, tra le altre: (i) un'ipoteca di primo grado su un patrimonio immobiliare composto da 683 immobili prevalentemente ad uso uffici o filiale bancaria, aventi una superficie lorda di 766.500 mq (il "Patrimonio Immobiliare") di titolarità del Consorzio e condotto in locazione per la quasi totalità da Banca MPS e da altre società facenti parte del gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena in forza di contratti di locazione della durata di 24 anni; e (ii) la cessione in garanzia dei canoni di locazione relativi al Patrimonio Immobiliare.

Il piano di ammortamento atteso dei Titoli di Classe A, che prevede un rimborso integrale entro il 31 dicembre 2030, è soggetto a variazioni in funzione degli incassi realizzati dall'Emittente, che possono essere anticipati oppure posticipati rispetto alle previsioni.

Tali variazioni potranno avvenire in presenza di eventi attinenti al debitore del finanziamento ipotecario, oppure ai conduttori degli immobili, come di seguito meglio specificato nella sezione "Modalità di Rimborso" e nel Prospetto Informativo.

I Titoli di Classe A hanno quindi una durata attesa pari a circa 20 anni ed erogano su base semestrale interessi fissi sino al 30 giugno 2012 pari a 3,00% e successivamente a un tasso variabile pari a Euribor 6 mesi + 1,05%.

ISIN IT0004644636

Emittente Casaforte S.r.l.

Divisa di EURO



Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 - www.mps.it - Capitale Sociale: € 4.502.410.157,20 - Riserve € 9.699.652.990,37 - Codice fiscale, Partita IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice banca 1030.6 - Codice gruppo 1030.6 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Casaforte Classe A

Emissione

Taglio Minimo di Emissione

EURO 1.000,00

Prezzo di Emissione

100,00 %

Modalità di Rimborso

È previsto un rimborso tramite progressivo ammortamento a partire dal 31 dicembre 2014 e secondo un piano di ammortamento atteso (si veda la tabella relativa al “Piano di ammortamento atteso” riprodotta in calce alla presente scheda). Tale piano, per quanto stimabile sulla scorta delle previsioni iniziali, potrà essere soggetto a variazioni in funzione dei fondi di cui l’Emittente disponga a ciascuna data di pagamento.

È inoltre possibile che i Titoli di Classe A siano oggetto di rimborso anticipato rispetto alla data di scadenza attesa (il 31 dicembre 2030), a fronte del rimborso anticipato (facoltativo oppure obbligatorio) del Finanziamento. In particolare, una porzione del Finanziamento dovrà essere rimborsata anticipatamente in corrispondenza di ciascuna Vendita Autorizzata (come definita nel Regolamento dei Titoli al quale si rinvia) da parte del debitore. Il debitore ha infatti la facoltà di procedere a Vendite Autorizzate a partire dal 31 dicembre 2014, nel limite del 5% annuo (rispetto al valore complessivo dei beni compresi nel Patrimonio Immobiliare) e del 90% su base cumulativa. Inoltre, il debitore ha facoltà di rimborsare anticipatamente rispetto alla scadenza finale l’intero Finanziamento ad alcune date prefissate, e precisamente al 31 dicembre 2020, al 30 giugno 2021, al 31 dicembre 2023, al 30 giugno 2024, al 31 dicembre 2026, al 30 giugno 2027, al 31 dicembre 2029, al 30 giugno 2030, al 31 dicembre 2032, e infine al 31 luglio 2033. Tale rimborso anticipato del Finanziamento dovrà in ogni caso avvenire nel rispetto di particolari condizioni definite nel Prospetto Informativo.

Parimenti, i Titoli di Classe A potranno essere oggetto di rimborso posticipato rispetto alla suddetta data di scadenza attesa al verificarsi di particolari eventi, tra i quali si segnala in particolare il possibile realizzo di minori incassi a valore sui Crediti rispetto a quelli previsti per una determinata data durante la vita dei Titoli di Classe A. I Titoli di Classe A sono comunque rimborsabili alla Data di Scadenza Finale, fissata al 30 giugno 2040.

Prezzo di Rimborso

100,00 %

Classe

Titolo di debito non subordinato

Data di Emissione

22 dicembre 2010

Data di Godimento

22 dicembre 2010

Data di Scadenza Attesa

31 dicembre 2030, secondo il piano di ammortamento atteso e salvo rimborso anticipato (facoltativo oppure obbligatorio) o ritardato del Finanziamento.

Data di Scadenza Finale

30 giugno 2040

Importo dell’Emissione

Euro 1.536.640.000,00

Rating atteso dell’Emissione

In linea con quello di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., attualmente pari ad A- (Fitch)

Interessi

Tasso fisso pari a 3,00% per le date di pagamento delle cedole (come indicate di seguito) a partire dal 30 giugno 2011 (incluso) e fino al 30 giugno 2012 (incluso); successivamente tasso variabile pari a Euribor 6 Mesi + 1,05% per le date di pagamento delle cedole (come indicate di seguito) a partire dal 31 dicembre 2012 (incluso).

Frequenza Cedola

Semestrale, in particolare con date di pagamento delle cedole in data 30 giugno e 31 dicembre di ogni anno

Base di Calcolo

30/360

Responsabile del

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.



Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 - www.mps.it - Capitale Sociale: € 4.502.410.157,20 - Riserve € 9.699.652.990,37 - Codice fiscale, Partita IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice banca 1030.6 - Codice gruppo 1030.6 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Collocamento

Tassazione Italia

Ai sensi del D.Lgs. 1/04/1996, n.239 e successive modifiche ed integrazioni, agli interessi, premi ed altri frutti dei Titoli è applicabile, nei casi e modi di legge, l'imposta sostitutiva nella misura del 12,5%.

Alle plusvalenze o minusvalenze si applicano, nei casi e nei modi previsti, le disposizioni di cui al D.Lgs. n. 461 del 21/11/1997 e successive modifiche ed integrazioni.

Profili di Rischio

Tipologia di strumento

Strutturato

Titolo Complesso

Sì

Classe di Rischio assegnata per la verifica di adeguatezza dell'investimento

F2 – limitato

su scala definita con metodologia proprietaria dal Gruppo MPS a valere su di un intervallo da F1 – minimo a F5 – elevato.

Orizzonte temporale minimo di detenzione per la verifica di adeguatezza dell'investimento

Breve/Medio periodo

Grado di Rischio come da Prospetto Informativo

Medio (3)

su scala elaborata con metodologia definita da Consob a valere su di un intervallo da 1 (basso) a 6 (molto alto).

Nella seguente tabella sono riportati in termini percentuali i valori delle singole componenti dell'investimento finanziario calcolati alla data del 6 ottobre 2010:

Scomposizione del prezzo di Emissione: 100,00%

A. Valore della componente obbligazionaria pura	84,52%
B. Valore della componente derivativa implicita	9,68%
C. Valore teorico dell'investimento finanziario (A+B)	94,20%
D. Valore del servizio di riacquisto allo spread equivalente di emissione	2,55%
E. Valore complessivo del titolo (C+D)	96,75%
F. Voci di costo	
1. Commissione di direzione e garanzia	0,25%
2. Commissione di collocamento	3,00%
G. Prezzo di Emissione	100,00%

Per maggiori informazioni in merito alle singole componenti dell'investimento, si rimanda agli specifici paragrafi del Prospetto Informativo.



Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 - www.mps.it - Capitale Sociale: € 4.502.410.157,20 - Riserve € 9.699.652.990,37 - Codice fiscale, Partita IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice banca 1030.6 - Codice gruppo 1030.6 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario alla data di scadenza attesa ed in base al piano di ammortamento atteso, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito, calcolato ipotizzando l'investimento per un ammontare pari al Taglio Minimo di Emissione, rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

Scenari di Rendimento

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario (alla data del 6 ottobre 2010)	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	4,96%	€ 893,29
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	3,11%	€ 1.056,79
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	89,53%	€ 1.854,49
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	2,40%	€ 3.982,94

Avvertenza: i valori indicati nella tabella sopra riportata hanno lo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario e sono riferiti esclusivamente alla data in cui sono state effettuate le relative simulazioni. Qualora durante il periodo d'offerta si verificano variazioni delle condizioni di mercato tali da incidere in misura significativa sui valori sopra riportati, l'Emittente provvederà a redigere e pubblicare nelle forme di legge un supplemento al Prospetto Informativo, dandone altresì notizia sul sito internet di Banca MPS e del Responsabile del Collocamento. E' fatta in ogni caso salva la facoltà dell'Emittente di chiudere anticipatamente l'offerta dei Titoli di Classe A.

Valore Equo

96,75%

Valore teorico dello strumento finanziario deducibile dai valori di mercato o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe o, in loro assenza, su stime effettuate mediante modelli matematici.

Valore Presunto di Realizzo

96,25%

Prezzo minimo, al lordo delle commissioni di negoziazione, che si ricaverebbe vendendo il titolo nell'istante immediatamente successivo all'acquisto, in ipotesi di condizioni di mercato costante, al netto di eventuali commissioni implicite sopra riportate e dei margini applicabili in sede di compravendita sotto menzionati.

Alcuni Profili di rischio specifici

Di seguito si evidenziano alcuni profili di rischio specifici dell'emissione in oggetto. Per una informativa completa riguardo ai Rischi, tuttavia, si raccomanda una lettura integrale delle sezioni sui Fattori di Rischio del Prospetto Informativo.

Rischi relativi alla vendita dei Titoli di Classe A prima della scadenza: nel caso in cui l'investitore volesse vendere i Titoli di Classe A prima della loro scadenza naturale, il prezzo di vendita sarà influenzato da diversi elementi, tra cui: (i) una variazione del valore di mercato dei Crediti oggetto della cartolarizzazione; (ii) la volatilità dei tassi di interesse; (iii) caratteristiche del mercato in cui i Titoli di Classe A verranno negoziati (rischio di liquidità); e (iv) deprezzamento dei Titoli di Classe A in presenza di commissioni di direzione e garanzia e di collocamento. Tali elementi possono determinare una riduzione del prezzo dei Titoli di Classe A anche al di sotto del valore nominale degli stessi e va sottolineato che la combinazione di tali elementi potrebbe portare, come conseguenza di una compensazione dei relativi effetti generati, ad un'incidenza complessiva sul valore dei Titoli di Classe A diversa dall'effetto atteso per ogni singolo elemento. Di conseguenza, qualora gli investitori decidessero di vendere i Titoli di Classe A prima della Data di Scadenza il valore di mercato dei Titoli di Classe A potrebbe risultare inferiore, anche in maniera



Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 - www.mps.it - Capitale Sociale: € 4.502.410.157,20 - Riserve € 9.699.652.990,37 - Codice fiscale, Partita IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice banca 1030.6 - Codice gruppo 1030.6 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

significativa, rispetto al prezzo di sottoscrizione dei Titoli di Classe A (ovvero all'importo inizialmente investito) e quindi il rendimento effettivo dell'investimento potrebbe risultare anche significativamente diverso ovvero inferiore rispetto al rendimento effettivo ipotizzato al momento della sottoscrizione assumendo di mantenere l'investimento fino alla scadenza. Per contro, tali elementi non influenzano il valore di rimborso che rimane pari al 100% del valore nominale.

Rischio di non idoneità del confronto dei Titoli di Classe A con altre tipologie di titoli: i Titoli di Classe A sono titoli di debito di tipo asset-backed (asset backed securities) e pertanto hanno un grado di rischio diverso dai titoli risk-free (ovvero titoli che offrono un rendimento privo di rischi quali, ad esempio, i titoli di Stato, i cui rendimenti vengono in genere considerati privi di rischio di insolvenza del debitore). Il confronto con tali titoli potrebbe quindi risultare non idoneo. Si evidenzia inoltre che, poiché alla data del presente Prospetto non risulta che tale tipologia di titoli (emessi ai sensi della Legge sulla Cartolarizzazione) sia stata in precedenza oggetto di offerta ad investitori non professionali, il confronto dei medesimi con altri titoli ha un valore indicativo e potrebbe rivelarsi non significativo.

Deprezzamento dei Titoli in presenza di commissioni di direzione e garanzia e di collocamento: il prezzo di emissione dei Titoli di Classe A incorpora una commissione di direzione e garanzia pari a 0,25% e commissioni di collocamento pari a 3,00%. L'investitore deve considerare che tali costi sono pagati upfront, cioè versati per intero al momento della sottoscrizione e non sono rimborsabili in caso di dismissione dell'investimento prima della scadenza. L'investitore deve inoltre tenere presente che i Titoli di Classe A sconteranno immediatamente sul mercato secondario tali costi impliciti contenuti nel prezzo di emissione.

Rischio di variazione del piano di ammortamento atteso: i Titoli di Classe A sono titoli di debito che prevedono un rimborso graduale del capitale a partire dalla data del 31 dicembre 2014 secondo un piano di ammortamento avente una durata attesa pari a 20 anni circa (si veda la tabella relativa al "Piano di ammortamento atteso" riprodotta in calce alla presente scheda). Il Piano di Ammortamento Atteso prevede la soddisfazione dei portatori dei Titoli di Classe A attraverso il solo e puntuale incasso dei canoni di locazione che permettono il progressivo rimborso del Finanziamento, in assenza di vendite autorizzate degli immobili oggetto dell'ipoteca. Tale piano può tuttavia essere soggetto a variazioni in ragione degli incassi effettivamente realizzati a valere sui Crediti cartolarizzati. In particolare, il realizzo di minori incassi a valere sui Crediti rispetto a quelli previsti per una determinata data durante la vita dei Titoli potrebbe determinare un allungamento del piano di ammortamento atteso, mentre il realizzo di maggiori incassi potrebbe determinare una accelerazione del predetto piano di ammortamento. In considerazione di quanto sopra, l'investitore deve tenere presente che il proprio investimento nei Titoli di Classe A potrebbe avere, per effetto del ricorrere di talune circostanze, una durata diversa da quella originariamente prevista secondo il piano di ammortamento atteso.

Informazioni di Negoziazione

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. – in qualità di Responsabile del Collocamento – negozierà i Titoli di Classe A sul Sistema di Internalizzazione Sistemica di cui all'art. 1, comma 5-ter, del Testo Unico della Finanza, "De@l Done Trading" ("DDT"), dove MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., in qualità di negoziatore unico, ne sosterrà la liquidità fornendo in via continuativa proposte di negoziazione in acquisto e/o in vendita, i cui prezzi verranno aggiornati regolarmente secondo quanto previsto dalle regole di funzionamento del sistema stesso.

Si precisa in ogni caso che MPS Capital Services nel suo ruolo di internalizzatore sistematico si impegna ad acquistare Titoli di Classe A allo spread equivalente di emissione sino a concorrenza dell'intero ammontare degli ordini di vendita per tutta la durata dell'emissione.

Fino a quando i Titoli di Classe A non siano ammessi a negoziazione presso il SIS DDT, l'esecuzione degli ordini di vendita provenienti dai clienti e la liquidità del titolo verranno garantiti da MPS Capital Services attraverso la semplice attività di negoziazione in conto proprio

Sia nel caso di negoziazione in conto proprio sia in ipotesi di negoziazione presso il SIS DDT il prezzo delle proposte di acquisto e di vendita sarà determinato da MPS Capital Services aumentando (in caso di acquisto da parte del cliente) di un margine fino a un massimo di 0,50% o diminuendo (in caso di vendita da parte del cliente) di un margine fino ad un massimo di 0,50% il valore ottenuto

Mercati di Negoziazione



Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 - www.mps.it - Capitale Sociale: € 4.502.410.157,20 - Riserve € 9.699.652.990,37 - Codice fiscale, Partita IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice banca 1030.6 - Codice gruppo 1030.6 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

dalla somma delle valutazioni correnti della componente obbligazionaria e della componente derivativa implicita dei Titoli di Classe A.

In particolare:

- a) il valore della componente obbligazionaria sarà determinato per l'intera vita dell'obbligazione e per l'intero ammontare dell'emissione allo spread equivalente di emissione. Ciò consiste nel determinare il valore della componente obbligazionaria mediante attualizzazione dei flussi di cassa futuri pagati della componente obbligazionaria stessa sulla base dei tassi di riferimento rilevabili, alla data di valutazione, dalla curva Interest Rate Swap dell'Euro, di corrispondente durata residua, quotati sul mercato e rilevati dagli information providers Bloomberg e/o Reuters (in coerenza con i criteri adottati per la definizione del prezzo sul mercato primario ed in linea con le consolidate prassi di mercato) e applicando il medesimo spread determinato al momento dell'emissione e pari a 146,5 punti base: tale modalità ha come effetto la riduzione della volatilità del prezzo del titolo, con la conseguenza che le variazioni positive o negative del merito di credito dei Titoli di Classe A o della Banca MPS non avranno influenza sul prezzo dei Titoli di Classe A sul mercato secondario, ad eccezione del caso in cui l'Emittente, Banca MPS o MPS Capital Services diventino insolventi;
- b) il valore della componente derivativa è determinato mediante specifici modelli matematici di comune utilizzo tra gli operatori del mercato, idonei alla valutazione della componente stessa, in coerenza con i criteri adottati per la definizione del prezzo sul mercato primario.

Non è prevista la quotazione dei Titoli di Classe A su Borsa Italiana S.p.A. ovvero su altro mercato regolamentato, italiano od estero

L'Emittente non negozierà i Titoli di Classe A su sistemi multilaterali di negoziazione (MTF o Multilateral Trading Facilities).

Divisa di Negoziazione

EURO

Conflitti d'Interesse

Si invita l'investitore a tenere conto dei seguenti fattori che possono costituire dei conflitti di interesse:

- (i) Banca MPS ed altre società facenti parte del Gruppo MPS sono coinvolte nella cartolarizzazione dei Crediti in una pluralità di ruoli. In particolare, Banca MPS cede i Crediti all'Emittente, svolge le attività di riscossione e recupero delle somme dovute in relazione ai Crediti e presta inoltre alcuni servizi di cassa in favore dell'Emittente. Banca MPS interviene inoltre nell'ambito della cartolarizzazione dei Crediti in qualità di controparte di copertura finanziaria, essendosi impegnata a coprire l'Emittente da taluni rischi di natura finanziaria relativi al pagamento degli interessi maturati sui Titoli di Classe A. Banca MPS e altre società del relativo gruppo fanno infine parte della compagine azionaria del Consorzio, con una partecipazione complessivamente pari all'11,5 % circa del capitale con diritto di voto. Tali società del Gruppo MPS sono inoltre i conduttori degli immobili posti a garanzia del finanziamento cartolarizzato e pertanto debitori dei canoni di locazione ceduti a garanzia dei Crediti. Inoltre, delle obbligazioni di pagamento assunte da tali società in qualità di conduttori dei suddetti immobili risponde quale coobbligata in via solidale anche Banca MPS.
- (ii) I Crediti ceduti all'Emittente derivano da un finanziamento ipotecario erogato in data 7 luglio 2009 da Banca MPS in favore di MPS Immobiliare S.p.A., società appartenente al Gruppo MPS, in virtù di un contratto di finanziamento stipulato in data 3 luglio 2009 e successivamente modificato in data 21 settembre 2010 (il "Contratto di Finanziamento"). A seguito di un conferimento di ramo d'azienda effettuato ad opera di MPS Immobiliare S.p.A., con atto in data 31 luglio 2009, il Contratto di Finanziamento e le obbligazioni dallo stesso derivanti sono stati trasferiti come parte del ramo d'azienda in capo al Consorzio.
- (iii) MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., società facente parte del Gruppo MPS, agisce in qualità di Responsabile del Collocamento in relazione ai Titoli di Classe A (percependo a fronte di tali attività una commissione di direzione e garanzia). MPS Capital Services ha inoltre finanziato l'acquisto da parte di Stichting Perimetro, una fondazione di diritto olandese con sede legale in Amsterdam, della partecipazione totalitaria nell'Emittente mediante l'erogazione di un finanziamento non fruttifero di interessi.
- (iv) Banca MPS ed altre società facenti parte del Gruppo MPS (i.e. Banca Antonveneta S.p.A. e Biverbanca S.p.A.) agiscono quali collocatori (ossia soggetti designati dal Responsabile del Collocamento ai fini del collocamento dei Titoli di Classe A), percependo in quanto tali commissioni di collocamento.



Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 - www.mps.it - Capitale Sociale: € 4.502.410.157,20 - Riserve € 9.699.652.990,37 - Codice fiscale, Partita IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice banca 1030.6 - Codice gruppo 1030.6 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Qualora i Titoli di Classe A siano negoziati mediante internalizzatori sistematici, di cui all'art. 1, comma 5-ter del TUF, interni o esterni al Gruppo MPS, tale circostanza potrebbe generare un conflitto di interessi.

Piano di ammortamento atteso

Nella seguente tabella si riporta integralmente il piano di ammortamento atteso dei Titoli di Classe A (valori arrotondati al secondo decimale).

Data inizio Periodo	Data di Fine Periodo	Nozionale di inizio periodo	Nozionale di inizio periodo (%)	Rimborso Massimo Programmato	Rimborso Massimo Prog. (%)
22-dic-10	30-giu-11	1.536.640.000,00	100,00	0,00	0,00
01-lug-11	31-dic-11	1.536.640.000,00	100,00	0,00	0,00
01-gen-12	30-giu-12	1.536.640.000,00	100,00	0,00	0,00
01-lug-12	31-dic-12	1.536.640.000,00	100,00	0,00	0,00
01-gen-13	30-giu-13	1.536.640.000,00	100,00	0,00	0,00
01-lug-13	31-dic-13	1.536.640.000,00	100,00	0,00	0,00
01-gen-14	30-giu-14	1.536.640.000,00	100,00	0,00	0,00
01-lug-14	31-dic-14	1.536.640.000,00	100,00	334.983.312,40	21,80
01-gen-15	30-giu-15	1.201.656.687,60	78,20	37.675.308,78	2,45
01-lug-15	31-dic-15	1.163.981.378,82	75,75	37.733.172,52	2,46
01-gen-16	30-giu-16	1.126.248.206,30	73,29	37.782.740,65	2,46
01-lug-16	31-dic-16	1.088.465.465,65	70,83	37.842.937,00	2,46
01-gen-17	30-giu-17	1.050.622.528,65	68,37	37.895.089,45	2,47
01-lug-17	31-dic-17	1.012.727.439,20	65,91	37.957.729,90	2,47
01-gen-18	30-giu-18	974.769.709,29	63,44	38.012.577,69	2,47
01-lug-18	31-dic-18	936.757.131,61	60,96	38.077.778,78	2,48
01-gen-19	30-giu-19	898.679.352,83	58,48	38.135.443,08	2,48
01-lug-19	31-dic-19	860.543.909,75	56,00	38.203.326,73	2,49
01-gen-20	30-giu-20	822.340.583,02	53,52	38.263.932,24	2,49
01-lug-20	31-dic-20	784.076.650,78	51,03	38.334.625,98	2,49
01-gen-21	30-giu-21	745.742.024,80	48,53	38.398.301,10	2,50
01-lug-21	31-dic-21	707.343.723,69	46,03	38.471.938,26	2,50
01-gen-22	30-giu-22	668.871.785,44	43,53	38.538.819,34	2,51
01-lug-22	31-dic-22	630.332.966,10	41,02	38.615.539,33	2,51
01-gen-23	30-giu-23	591.717.426,77	38,51	38.685.770,98	2,52
01-lug-23	31-dic-23	553.031.655,79	35,99	38.765.719,70	2,52
01-gen-24	30-giu-24	514.265.936,09	33,47	38.839.448,09	2,53
01-lug-24	31-dic-24	475.426.488,00	30,94	38.922.778,03	2,53
01-gen-25	30-giu-25	436.503.709,98	28,41	39.000.161,12	2,54
01-lug-25	31-dic-25	397.503.548,86	25,87	39.087.031,82	2,54
01-gen-26	30-giu-26	358.416.517,03	23,32	39.168.231,78	2,55
01-lug-26	31-dic-26	319.248.285,26	20,78	39.258.810,08	2,55
01-gen-27	30-giu-27	279.989.475,18	18,22	39.343.996,51	2,56
01-lug-27	31-dic-27	240.645.478,67	15,66	39.438.456,87	2,57
01-gen-28	30-giu-28	201.207.021,81	13,09	39.527.809,20	2,57
01-lug-28	31-dic-28	161.679.212,61	10,52	39.626.334,10	2,58
01-gen-29	30-giu-29	122.052.878,51	7,94	39.720.037,95	2,58



Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 - www.mps.it - Capitale Sociale: € 4.502.410.157,20 - Riserve € 9.699.652.990,37 - Codice fiscale, Partita IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice banca 1030.6 - Codice gruppo 1030.6 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

01-lug-29	31-dic-29	82.332.840,56	5,36	39.822.818,24	2,59
01-gen-30	30-giu-30	42.510.022,32	2,77	39.921.068,77	2,60
01-lug-30	31-dic-30	2.588.953,54	0,17	2.588.953,54	0,17

Avvertenze

Questo documento sintetizza le principali caratteristiche dei Titoli di Classe A con scadenza attesa 31 dicembre 2030 e scadenza finale 30 giugno 2040, emessi successivamente alla pubblicazione del relativo Prospetto Informativo disponibile sui siti internet del Responsabile del Collocamento (<http://www.mpscapitalservices.it/>) e di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (www.mps.it).

Le informazioni complete sull'Emittente e sull'offerta dei Titoli di Classe A sono ottenibili solo dalla lettura integrale del Prospetto Informativo, ivi compresi i documenti ad esso incorporati mediante riferimento e, in particolare, delle relative sezioni sui Fattori di Rischio di cui si raccomanda di prendere visione per una completa comprensione dello strumento finanziario prima di assumere qualsiasi decisione di investimento.



Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 - www.mps.it - Capitale Sociale: € 4.502.410.157,20 - Riserve € 9.699.652.990,37 - Codice fiscale, Partita IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice banca 1030.6 - Codice gruppo 1030.6 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.