



MONTE DEI PASCHI DI SIENA

BANCA DAL 1472

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

Sede legale: Siena, Piazza Salimbeni n. 3

Iscritta al n. 5274 dell'Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari, codice ABI 1030.6

Capogruppo del "Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena"

Capitale sociale sottoscritto e interamente versato Euro 7.484.508.171,08

Iscrizione al Registro delle Imprese di Siena, codice fiscale e partiva IVA n. 00884060526

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

SUPPLEMENTO AL PROSPETTO

RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DI AZIONI ORDINARIE DI BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.

Il presente supplemento deve essere letto congiuntamente al – e costituisce parte integrante del – prospetto relativo all'offerta in opzione agli azionisti e all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (il "**Prospetto**"). Il Prospetto è stato depositato presso la CONSOB in data 6 giugno 2014 a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 4 giugno 2014 protocollo n. 0046889/14.

Il presente supplemento, pubblicato ai sensi degli articoli 94, comma 7 e 113, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 come successivamente modificato ed integrato, è stato depositato presso la CONSOB in data 6 giugno 2014, a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 5 giugno 2014 protocollo n. 0047293/14 (il "**Supplemento al Prospetto**").

L'adempimento di pubblicazione del Supplemento al Prospetto non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il Supplemento al Prospetto e il Prospetto sono a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente (Siena, Piazza Salimbeni n. 3), nonché sul sito *internet* dell'Emittente www.mps.it.

AVVERTENZA

Il presente Supplemento al Prospetto deve essere letto congiuntamente al – e costituisce parte integrante del – Prospetto. Il Prospetto è stato depositato presso la CONSOB in data 6 giugno 2014 a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 4 giugno 2014 protocollo n. 0046889/14.

Il Supplemento è stato predisposto da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., ai sensi degli articoli 94, comma 7 e 113, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 e delle relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento CONSOB n. 11971/1999, al fine di integrare, in conformità a quanto previsto dalla Comunicazione CONSOB n. 0010807 del 10 febbraio 2014, l’informativa resa nel Prospetto in seguito alla delibera del Consiglio di Amministrazione di BMPS del 5 giugno 2014, con cui lo stesso Consiglio ha determinato il Prezzo di Offerta, il rapporto di opzione, il numero massimo di Nuove Azioni e l’ammontare definitivo dell’Aumento di Capitale in Opzione.

I termini con la lettera maiuscola non espressamente definiti nel presente Supplemento al Prospetto hanno il medesimo significato a essi attribuito nel Prospetto. I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi si riferiscono alle Sezioni, Capitoli e Paragrafi del Prospetto.

* * *

SI PRECISA CHE IL SUPPLEMENTO AL PROSPETTO VIENE PUBBLICATO PRIMA DELL’INIZIO DEL PERIODO DI OFFERTA E, DI CONSEGUENZA, NON TROVANO APPLICAZIONE LE DISPOSIZIONI DELL’ART. 95-BIS, COMMA 2, DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 (COME MODIFICATO ED INTEGRATO), CHE PREVEDONO IN CAPO AGLI INVESTITORI, IL DIRITTO, ESERCITABILE ENTRO DUE GIORNI LAVORATIVI DOPO LA PUBBLICAZIONE DI UN SUPPLEMENTO, DI REVOCARE LA LORO ACCETTAZIONE ALL’ACQUISTO O ALLA SOTTOSCRIZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI.

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1 Indicazione delle persone responsabili

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni n. 3, assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel Supplemento al Prospetto.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

L'Emittente dichiara che, per quanto a propria conoscenza e avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Supplemento al Prospetto sono conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

2. INTEGRAZIONI ALLA NOTA DI SINTESI

In seguito alla delibera del Consiglio di Amministrazione del 5 giugno 2014, con cui lo stesso ha determinato il Prezzo di Offerta, il rapporto di opzione, il numero massimo di Nuove Azioni e l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale in Opzione e delle conseguenti modifiche e integrazioni apportate al Prospetto (cfr. Capitoli 3 e 4 del Supplemento al Prospetto), la Nota di Sintesi è integrata come di seguito indicato.

Ferma e invariata la restante parte della Sezione D.3 della Nota di Sintesi non espressamente riportata nel presente Supplemento al Prospetto, le informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per gli strumenti finanziari sono integrate come di seguito riportato:

“

D.3	<i>[omissis]</i>
	<i>Rischi connessi agli effetti diluitivi dell'Aumento di Capitale in Opzione</i>
	<i>Nel caso di mancata sottoscrizione dell'Offerta per la parte di loro competenza, gli azionisti dell'Emittente, vedrebbero diluita la propria partecipazione sul capitale. Nel caso di mancato integrale esercizio dei Diritti di Opzione loro spettanti e di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Opzione, gli azionisti che non sottoscrivessero la quota loro spettante subirebbero una riduzione massima della loro partecipazione, in termini percentuali sul capitale, pari al 97,7%.</i>
	<i>[omissis]</i>

”

Il testo contenuto nella Sezione E.1 della Nota di Sintesi è integrato come di seguito riportato:

“

E.1	<i>Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all'Offerta</i>
	<i>L'ammontare complessivo delle spese, inclusivo delle commissioni massime riconosciute ai membri del consorzio di garanzia, è stimato in circa Euro 260 milioni. I proventi netti derivanti dall'Aumento di Capitale in Opzione, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, sono stimati in circa Euro 4,74 miliardi.</i>

”

Ferma e invariata la restante parte della Sezione E.3 della Nota di Sintesi non espressamente riportata nel presente Supplemento al Prospetto, il testo del paragrafo intitolato “Descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta” è integrato da quanto di seguito riportato:

“

E.3	<p>Descrizione dei termini e delle condizioni dell’Offerta</p> <p>Condizioni e caratteristiche dell’Offerta</p> <p style="text-align: center;">[omissis]</p> <p>L’Offerta, per un controvalore complessivo di massimi Euro 4.999.698.478,00, ha ad oggetto le massime n. 4.999.698.478 Nuove Azioni rivenienti dall’Aumento di Capitale in Opzione.</p> <p>Le Nuove Azioni saranno offerte in opzione agli azionisti di BMPS, al Prezzo di Offerta, sulla base di un rapporto di opzione di n. 214 Nuove Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie di BMPS detenute.</p> <p>La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell’Offerta:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: left;">Dati rilevanti dell’Offerta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Numero di Nuove Azioni offerte in opzione</td> <td style="text-align: right;">4.999.698.478</td> </tr> <tr> <td>Rapporto di opzione</td> <td style="text-align: right;">n. 214 Nuove Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie di BMPS detenute</td> </tr> <tr> <td>Prezzo di Offerta</td> <td style="text-align: right;">Euro 1,00</td> </tr> <tr> <td>Controvalore totale dell’Aumento di Capitale in Opzione</td> <td style="text-align: right;">Euro 4.999.698.478,00</td> </tr> <tr> <td>Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto</td> <td style="text-align: right;">116.815.397</td> </tr> <tr> <td>Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione</td> <td style="text-align: right;">5.116.513.875</td> </tr> <tr> <td>Capitale sociale post offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione</td> <td style="text-align: right;">Euro 12.484.206.649,08</td> </tr> <tr> <td>Percentuale delle Nuove Azioni sul totale azioni emesse dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione</td> <td style="text-align: right;">97,7%</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">[omissis]</p>	Dati rilevanti dell’Offerta		Numero di Nuove Azioni offerte in opzione	4.999.698.478	Rapporto di opzione	n. 214 Nuove Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie di BMPS detenute	Prezzo di Offerta	Euro 1,00	Controvalore totale dell’Aumento di Capitale in Opzione	Euro 4.999.698.478,00	Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto	116.815.397	Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione	5.116.513.875	Capitale sociale post offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione	Euro 12.484.206.649,08	Percentuale delle Nuove Azioni sul totale azioni emesse dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione	97,7%
Dati rilevanti dell’Offerta																			
Numero di Nuove Azioni offerte in opzione	4.999.698.478																		
Rapporto di opzione	n. 214 Nuove Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie di BMPS detenute																		
Prezzo di Offerta	Euro 1,00																		
Controvalore totale dell’Aumento di Capitale in Opzione	Euro 4.999.698.478,00																		
Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto	116.815.397																		
Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione	5.116.513.875																		
Capitale sociale post offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione	Euro 12.484.206.649,08																		
Percentuale delle Nuove Azioni sul totale azioni emesse dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione	97,7%																		

”

Il testo contenuto nella Sezione E.6 della Nota di Sintesi è integrato come di seguito riportato:

“

E.6	<p>Diluizione immediata derivante dall’Offerta</p> <p>Le Nuove Azioni sono offerte in opzione a tutti gli azionisti dell’Emittente e, pertanto, non vi sono effetti diluitivi in termini di quota percentuale di partecipazione sul capitale sociale nei confronti degli azionisti dell’Emittente che decideranno di sottoscrivere l’Offerta per la parte di loro competenza.</p> <p>Gli azionisti di BMPS che decidessero di non sottoscrivere l’Offerta per la parte di loro competenza, nel caso di mancato integrale esercizio dei Diritti di Opzione loro spettanti e di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione, subirebbero una riduzione massima della loro partecipazione, in termini percentuali sul capitale, pari al 97,7%.</p>
------------	---

”

3. INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE PRIMA DEL PROSPETTO

In seguito alla delibera del Consiglio di Amministrazione di BMPS del 5 giugno 2014, con cui lo stesso Consiglio ha determinato il Prezzo di Offerta, il rapporto di opzione, il numero massimo di Nuove Azioni e l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale in Opzione, la Sezione Prima del Prospetto è integrata come di seguito integrata.

Sezione Prima, Capitolo 4, Paragrafo 4.3.3 (“Rischi connessi agli effetti diluitivi dell’Aumento di Capitale in Opzione”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 4.3.3 è integrato come di seguito riportato:

“4.3.3 Rischi connessi agli effetti diluitivi dell’Aumento di Capitale in Opzione

Le Nuove Azioni sono offerte in opzione a tutti gli azionisti dell’Emittente e, pertanto, non vi sono effetti diluitivi in termini di quota percentuale di partecipazione sul capitale sociale nei confronti degli azionisti dell’Emittente che decideranno di sottoscrivere l’Offerta per la parte di loro competenza.

Gli azionisti di BMPS che decidessero di non sottoscrivere l’Offerta per la parte di loro competenza, nel caso di mancato integrale esercizio dei Diritti di Opzione loro spettanti e di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione, subirebbero una riduzione massima della loro partecipazione, in termini percentuali sul capitale, pari al 97,7%.

Per maggiori informazioni, si veda la Sezione Seconda, Capitolo 9, Paragrafo 9.1.”.

4. INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE SECONDA DEL PROSPETTO

In seguito alla delibera del Consiglio di Amministrazione di BMPS del 5 giugno 2014, con cui lo stesso ha determinato il Prezzo di Offerta, il rapporto di opzione, il numero massimo di Nuove Azioni e l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale in Opzione, la Sezione Seconda del Prospetto è modificata come di seguito.

Sezione Seconda, Capitolo 4, Paragrafo 4.1 (“Descrizione delle Nuove Azioni”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 4.1 è integrato come di seguito riportato:

“L’Offerta ha ad oggetto massime n. 4.999.698.478 Nuove Azioni, prive di indicazione del valore nominale, pari al 97,7% del capitale sociale di BMPS quale risulterà a seguito dell’integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione.”.

Sezione Seconda, Capitolo 4, Paragrafo 4.6 (“Indicazione della delibera in virtù della quale le Nuove Azioni saranno emesse”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 4.6 è integrato come di seguito riportato:

“In data 5 giugno 2014, il Consiglio di Amministrazione ha determinato di emettere massime n. 4.999.698.478 Nuove Azioni da offrire in opzione ai soci titolari di Azioni di BMPS al prezzo di Euro 1,00 per azione, nel rapporto di n. 214 Nuove Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie di BMPS detenute, per un controvalore complessivo pari a Euro 4.999.698.478,00.”.

Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.2 (“Ammontare totale dell’Offerta”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 5.1.2 è integrato come di seguito riportato:

“L’Offerta, per un controvalore complessivo di massimi Euro 4.999.698.478,00, ha ad oggetto le massime n. 4.999.698.478 Nuove Azioni rivenienti dall’Aumento di Capitale in Opzione.

Le Nuove Azioni saranno offerte in opzione agli azionisti di BMPS, al Prezzo di Offerta, sulla base di un rapporto di opzione di n. 214 Nuove Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie di BMPS detenute.

La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell’Offerta:

Dati rilevanti dell’Offerta

Numero di Nuove Azioni offerte in opzione	4.999.698.478
Rapporto di opzione	n. 214 Nuove Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie di BMPS detenute
Prezzo di Offerta	Euro 1,00
Controvalore totale dell’Aumento di Capitale in Opzione	Euro 4.999.698.478,00
Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto	116.815.397
Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione	5.116.513.875
Capitale sociale post offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione	Euro 12.484.206.649,08
Percentuale delle Nuove Azioni sul totale azioni emesse dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione	97,7%

”.

Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.6 (“Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 5.1.6 è integrato come di seguito riportato:

“L’Offerta in Opzione è destinata agli azionisti BMPS sulla base di un rapporto di opzione di n. 214 Nuove Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie di BMPS detenute.”.

Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.3.1 (“Prezzo di Offerta”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 5.3.1 è integrato come di seguito riportato:

“Il Prezzo di Offerta delle Nuove Azioni è pari a Euro 1,00 per ciascuna Nuova Azione ed è stato fissato dal Consiglio di Amministrazione in data 5 giugno 2014”.

Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.3.2 (“Procedura per la comunicazione del Prezzo di Offerta”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 5.3.2 è integrato come di seguito riportato:

“Il Prezzo di Offerta è indicato nel Supplemento al Prospetto.”.

Sezione Seconda, Capitolo 6, Paragrafo 6.1 (“Mercati di quotazione”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 6.1 è integrato come di seguito riportato:

“L’Aumento di Capitale in Opzione prevede l’emissione sino ad un massimo di n. 4.999.698.478 Nuove Azioni.”.

Sezione Seconda, Capitolo 8, Paragrafo 8.1 (“Proventi netti totali e stima delle spese totali dell’Offerta”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 8.1 è integrato come di seguito riportato:

“I proventi netti derivanti dall’Aumento di Capitale in Opzione, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, sono stimati in circa Euro 4,74 miliardi.”.

Sezione Seconda, Capitolo 9, Paragrafo 9.2 (“Effetti diluitivi in caso di mancata sottoscrizione dell’Offerta da parte degli attuali azionisti”)

Il testo contenuto nel Paragrafo 9.2 è integrato come di seguito riportato:

“Gli azionisti di BMPS che decidessero di non sottoscrivere l’Offerta per la parte di loro competenza, nel caso di mancato integrale esercizio dei Diritti di Opzione loro spettanti e di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione, subirebbero una riduzione massima della loro partecipazione, in termini percentuali sul capitale, pari al 97,7%.”.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]