

# Obbligazione bancaria

## Banca Monte dei Paschi di Siena Tasso Fisso 29 Aprile 2017 Sottoscrivibile con Denaro Fresco o Variazione Patrimoniale

Obiettivo di questo documento è riassumere le principali caratteristiche finanziarie e di focalizzare l'attenzione su alcuni rischi dello strumento finanziario. E' importante notare che questa scheda non può essere considerata esaustiva per questo è necessario riferirsi alla documentazione dell'emissione.

### Informazioni sullo Strumento

#### Dati a cura di

Area Tesoreria e Capital Management Mps

#### Descrizione strumento finanziario

Le Obbligazioni BMPS 29.04.2011 – 29.04.2017 a tasso fisso sono titoli che attribuiscono all'Obbligazionista il diritto al rimborso del 100% del valore nominale a scadenza, fatta salva la solvibilità dell'emittente. Le Obbligazioni hanno una durata di 6 anni ed erogano interessi calcolati al tasso nominale lordo annuo del 4,50%, pagabili, posticipatamente e semestralmente, il 29 ottobre e il 29 aprile di ogni anno a partire dal 29 ottobre 2011 (incluso) e fino al 29 aprile 2017 (incluso).

#### Condizioni particolari dell'offerta

Le Obbligazioni sono offerte in sottoscrizione esclusivamente con apporto di "Denaro Fresco" o per "Variazione Patrimoniale" da parte del potenziale investitore.

Per "**denaro fresco**" si intendono nuove disponibilità accreditate dal sottoscrittore presso l'emittente a partire dalla data del **28 febbraio 2011** fino alla data di chiusura del Periodo di Offerta e rientranti nelle seguenti casistiche:

- Versamenti di denaro contante o assegni emessi da banche non appartenenti al Gruppo Montepaschi;
- Bonifici provenienti da istituti non appartenenti al Gruppo Montepaschi;
- Liquidità derivante da disinvestimenti di prodotti finanziari trasferiti da istituti non appartenenti al Gruppo Montepaschi.

L'ammontare delle Obbligazioni sottoscritte dall'investitore non potrà essere superiore all'ammontare delle disponibilità accreditate con le modalità sopra descritte e la valuta delle medesime non potrà essere successiva alla Data di Regolamento della sottoscrizione.

Per "**variazione patrimoniale**" si intendono le variazioni positive registrate nel valore del patrimonio del sottoscrittore alla data di sottoscrizione o ad una data successiva, ricompresa nel periodo di collocamento, rispetto al valore calcolato alla data del **28 febbraio 2011** (Data di Valutazione Iniziale).

L'ammontare delle Obbligazioni sottoscritte dall'investitore non potrà essere superiore all'ammontare della variazione positiva del patrimonio calcolata secondo le modalità meglio descritte nelle Condizioni Definitive di cui si raccomanda la lettura integrale.

Pertanto, laddove nessuna delle condizioni risulti verificata, entro la chiusura del Periodo di Offerta, la prenotazione di cui alla domanda di adesione non potrà essere soddisfatta.

#### ISIN

IT0004702269

#### Emittente

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



Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 - [www.mps.it](http://www.mps.it) - Capitale Sociale: € 4.502.410.157,20 - Riserve € 12.087.327.795,73- 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.

OBBLIGAZIONE TASSO FISSO 29 APRILE 2017

<b>Divisa di Emissione</b>	EUR
<b>Taglio Minimo di Emissione</b>	5.000,00
<b>Prezzo di Emissione</b>	100%
<b>Modalità di Rimborso</b>	In un'unica soluzione alla data di scadenza.
<b>Prezzo di Rimborso</b>	100%
<b>Facoltà di Rimborso Anticipato</b>	Non Prevista
<b>Classe</b>	Obbligazione non subordinata
<b>Data di Emissione</b>	29 aprile 2011
<b>Data di Godimento</b>	29 aprile 2011
<b>Data di Scadenza</b>	29 aprile 2017
<b>Importo dell'Emissione</b>	Euro 450.000.000,00
<b>Rating dell'Emittente</b>	Standard & Poor's: A- Moody's: A2
<b>Interessi</b>	Tipo Cedola: fissa Cedole Lorde: calcolate al tasso nominale lordo annuo del 4,50%.
<b>Frequenza Cedola</b>	semestrale
<b>Base di Calcolo</b>	Act/Act ICMA
<b>Responsabile del Collocamento</b>	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
<b>Tassazione Italia</b>	12,50%

## Profili di Rischio

<b>Tipologia di strumento</b>	Lineare
<b>Titolo Complesso</b>	No
<b>Classe di Rischio (rating interno)</b>	F3 – moderato su scala da F1 – minimo a F5 – elevato
<b>Orizzonte temporale minimo di detenzione:</b>	Non significativo. numero di anni stimato di mantenimento del prodotto per il recupero dei costi di struttura.
<b>Scomposizione del Prezzo di Emissione</b>	Valore della componente obbligazionaria pura 100,00% Commissione di collocamento 0,00% Prezzo di Emissione 100,00%
<b>Confronto con Titolo di Riferimento</b>	BTP 01.08.2017 ISIN IT0003242747 Rendimento annuo lordo 4,17% (dati al 30 marzo 2011)
<b>Scenari di Rendimento</b>	Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza, in regime di capitalizzazione composta, calcolato tenendo



Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 - [www.mps.it](http://www.mps.it) - Capitale Sociale: € 4.502.410.157,20 - Riserve € 12.087.327.795,73- 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.

OBBLIGAZIONE TASSO FISSO 29 APRILE 2017

conto del prezzo di emissione pari a 100%, è pari a 4,54%

<b>Valore Equo</b>	100%  Valore dello strumento finanziario deducibile dai valori di mercato o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe o, in loro assenza, da stime effettuate mediante modelli matematici.
<b>Valore Presunto di Realizzo</b>	99,77%  Prezzo, al lordo delle commissioni di negoziazione, che si ricaverebbe vendendo il titolo nell'istante immediatamente successivo all'acquisto, in ipotesi d'invarianza delle condizioni di mercato e al netto di commissioni implicite sopra riportate e dei margini applicabili in sede di compravendita sotto menzionati.

## Informazioni di Negoziazione

<b> Mercati di Negoziazione</b>	Sistema di Internalizzazione Sistematica ("SIS") denominato De@l Done Trading ("DDT") organizzato e gestito da MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. in qualità di negoziatore unico e che ne sostiene la liquidità. L'esecuzione degli ordini avviene secondo le regole di funzionamento pubblicate sul sito <a href="http://www.mpscapitalervices.it">www.mpscapitalervices.it</a> . Il prezzo delle proposte di acquisto e di vendita sul mercato secondario verrà determinato in coerenza con i criteri adottati per la definizione del prezzo sul mercato primario. Il prezzo così determinato può essere aumentato, in caso di acquisto da parte del cliente, di un margine fino a un massimo di 0,12% o diminuito, in caso di vendita da parte del cliente, di un margine fino a un massimo di 0,23%.
<b> Divisa di Negoziazione</b>	EUR

## Conflitti d'Interesse

La Banca Monte Paschi di Siena S.p.A. ha un conflitto d'interessi rispetto all'attività di collocamento delle Obbligazioni in quanto ha ad oggetto strumenti finanziari dalla stessa emessi e collocati e, inoltre, agisce come Responsabile del Collocamento.

Un ulteriore conflitto d'interessi si determina per il fatto che Banca Monte Paschi di Siena S.p.A. potrebbe scegliere MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., società del Gruppo Montepaschi quale controparte per la copertura finanziaria delle Obbligazioni e la suddetta Società svolge il ruolo di negoziatore unico sul DDT sul quale l'Emittente richiederà l'ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni.

L'Emittente e i Soggetti Incaricati del Collocamento si trovano in una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in ragione dell'appartenenza al medesimo Gruppo Bancario Montepaschi.

## Avvertenze

Questo documento sintetizza le principali caratteristiche del prestito obbligazionario "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 29.04.2011 – 29.04.2017 a tasso fisso" emesso a valere sul Prospetto disponibile, sul sito internet dell'Emittente ([www.mps.it](http://www.mps.it)) e dei Soggetti Incaricati del Collocamento ([www.mps.it](http://www.mps.it), [www.antonveneta.it](http://www.antonveneta.it), [www.biverbanca.it](http://www.biverbanca.it)).

Le informazioni complete sull'Emittente e sull'offerta sono ottenibili solo dalla lettura combinata del Prospetto di base e delle Condizioni definitive e, in particolare, delle relative sezioni sui Fattori di Rischio di cui si raccomanda di prendere visione prima di prendere qualsiasi decisione di investimento per una completa comprensione dello strumento finanziario.

**I dati indicati nel presente documento sono calcolati alla data del 30/03/2011**



Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 - [www.mps.it](http://www.mps.it) - Capitale Sociale: € 4.502.410.157,20 - Riserve € 12.087.327.795,73- 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.

OBBLIGAZIONE TASSO FISSO 29 APRILE 2017