

IL PRESENTE DOCUMENTO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON, O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBCATA, NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDDIMENTI OVVERO AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBCATA IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE DOCUMENTO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OR IN OR INTO THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.



COMUNICATO STAMPA

INTESA SANPAOLO ANNUNCIA I RISULTATI DEL BUYBACK DI TITOLI SENIOR

Torino, Milano, 12 luglio 2013 – Facendo seguito al comunicato stampa pubblicato in data 2 luglio 2013, Intesa Sanpaolo S.p.A. (**Intesa Sanpaolo** o l'**Acquirente**) annuncia i risultati del proprio invito ai portatori (i **Portatori**) dei titoli *senior* indicati in tale comunicato (congiuntamente, i **Titoli**), ad offrire in vendita all'Acquirente al Prezzo di Acquisto i Titoli da loro detenuti (l'**Invito**).

L'Invito è terminato alle ore 17.00 (CET – Ora dell'Europa Centrale) dell'11 luglio 2013.

Al termine del periodo per aderire all'Invito (*Invitation Expiration*), sono stati validamente offerti in vendita, ai sensi dell'Invito, Titoli per un valore nominale aggregato equivalente a € 2.247.142.864,56. A tal proposito, l'Acquirente accetterà integralmente le Offerte ricevute con riferimento ai Titoli aventi ordine di priorità 1 e 2 per un Ammontare Finale di Accettazione dei Titoli equivalente a € 1.492.555.864,56 (corrispondente ad un Corrispettivo di Acquisto complessivo di € 1.510.059.750,24), mentre nessuna Offerta avente ad oggetto Titoli aventi ordine di priorità 3 sarà accettata dall'Acquirente.

Conseguentemente, l'Acquirente non procederà ad alcun riparto.

L'Ammontare Finale di Accettazione dei Titoli allocato a ciascuna Serie di Titoli è indicato nella tabella di seguito riportata.

Descrizione dei Titoli	ISIN	Prezzo di Acquisto	Ammontare Finale di Accettazione per ciascuna Serie	Corrispettivo di Acquisto complessivo per Serie ⁽¹⁾	Valore nominale in circolazione a seguito della Data di Regolamento ⁽²⁾	Ordine di Priorità
£350.000.000 5,25 per cent. Notes due 28 January 2022 emesse da Intesa Sanpaolo S.p.A. (5,25% Notes due 2022)	XS0481342896	100,61%	£ 164.250.000	£ 165.251.925	£ 185.750.000	1
€1.500.000.000 4,125 per cent. Notes due 14 April 2020 emesse da Intesa Sanpaolo S.p.A. (4,125% Notes due 2020)	XS0500187843	103,06%	€ 341.050.000	€ 351.486.130	€ 1.158.950.000	1
€1.450.000.000 4,75 per cent. Notes due 2017 emesse da Intesa Sanpaolo S.p.A. (4,75% Notes due 2017)	XS0304508921	106,54%	€ 195.600.000	€ 208.392.240	€1.254.400.000	1
€1.250.000.000 Floating Rate Notes due 2017 emesse da Intesa Sanpaolo S.p.A. (FRNs due May 2017)	XS0300196879	94,30%	€ 142.950.000	€ 134.801.850	€ 1.107.050.000	2

IL PRESENTE DOCUMENTO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON, O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA, NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI OVVERO AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE DOCUMENTO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OR IN OR INTO THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.

€500.000.000 Floating Rate Notes due 2017 emesse da Intesa Sanpaolo S.p.A. (FRNs due March 2017)	XS0213927667	95,12%	€ 135.349.000	€ 128.743.968,80	€ 364.651.000	2
€750.000.000 Floating Rate Notes due 2016 emesse da Banca Intesa S.p.A. (ora Intesa Sanpaolo S.p.A.) (FRNs due 2016)	XS0278803712	95,50%	€ 77.550.000	€ 74.060.250	€ 672.450.000	2
€1.500.000.000 3,75 per cent. Notes due 23 November 2016 emesse da Intesa Sanpaolo S.p.A. (3,75% Notes due 2016)	XS0467864160	103,11%	€ 197.000.000	€ 203.126.700	€ 1.303.000.000	2
€1.500.000.000 4 per cent. Senior Notes due 8 November 2018 emesse da Intesa Sanpaolo S.p.A. (4% Notes due 2018)	XS0555977312	102,46%	€ 212.600.000	€ 217.829.960	€ 1.287.400.000	2

- (1) Il Corrispettivo di Acquisto complessivo per Serie rappresenta, per ciascuna Serie di Titoli accettati in acquisto, il Corrispettivo di Acquisto complessivo da corrispondere ai Portatori le cui Offerte di Titoli sono state accettate dall'Acquirente. Fatto salvo l'eventuale meccanismo di *business day adjustment*, ai sensi dei termini e delle condizioni dei Titoli in questione.
- (2) Il Valore nominale residuo a seguito della Data di Regolamento rappresenta, per ciascuna Serie di Titoli, il valore nominale emesso di tale Serie meno il valore nominale aggregato dei Titoli accettati in acquisto ai sensi dell'Invito.

Il Tasso FX determinato alle ore 17.00 circa (CET – Ora dell'Europa Centrale) dell'11 luglio 2013 in conformità alle previsioni dell'Invito è pari a 1,159555.

La Data di Regolamento (*Settlement Date*) per i Titoli accettati in acquisto dall'Acquirente è prevista per il 16 luglio 2013. Al regolamento, l'Acquirente pagherà ai Portatori, le cui Offerte sono state accettate, il Corrispettivo di Acquisto complessivo (*aggregate Total Purchase Consideration*) e il Rateo Interessi (*Accrued Amount Payment*) in relazione ai Titoli accettati in acquisto ai sensi dell'Invito.

L'Invito è stato promosso secondo i termini e le condizioni previsti nell'*Invitation for Offers* del 2 luglio 2013 (l'**Invitation for Offers**). I termini con iniziale maiuscola utilizzati ma non altrimenti definiti nel presente comunicato hanno il medesimo significato attribuito agli stessi nell'*Invitation for Offers*.

L'Invito era soggetto alle restrizioni all'invito e alla distribuzione (*invitation and distribution restrictions*), tra gli altri Paesi, negli Stati Uniti, Regno Unito, Belgio e Francia, come meglio indicato nell'*Invitation for Offers*. La distribuzione del presente comunicato e dell'*Invitation for Offers* in quei Paesi è soggetto alle restrizioni previste dalle leggi di tali Paesi.

Banca IMI S.p.A., J.P. Morgan Securities plc, Morgan Stanley & Co. International plc, Société Générale Corporate & Investment Banking e UBS Limited hanno operato in qualità di *Dealer Manager* dell'Invito. Lucid Issuer Services Limited ha agito come *Tender Agent* dell'Invito.

IL PRESENTE DOCUMENTO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON, O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA, NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDDIMENTI OVVERO AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE DOCUMENTO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OR IN OR INTO THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.

ACQUIRENTE

Intesa Sanpaolo S.p.A.
Piazza San Carlo, 156
10121 Torino
Italia

DEALER MANAGERS

Banca IMI S.p.A.

Largo Mattioli 3
20121 Milano
Italia
Att.: Debt Capital Markets
Email: dcm.fig@bancaimi.com
Tel.: +39 02 7261 5362

J.P. Morgan Securities plc

25 Bank Street, Canary Wharf
London E14 5JP, United Kingdom
Att.: Liability Management
Email: emea_lm@jpmorgan.com
Tel.: +44 207 1342468/
+44 207 1343414

Morgan Stanley & Co. International plc

25 Cabot Square, Canary Wharf
London E14 4QA, United Kingdom
Tel.: +44 207 677 5040
Att.: Liability Management Group
Email: liabilitymanagementeuropa@morganstanley.com

Société Générale Corporate & Investment Banking

41 Tower Hill
London EC3N 4SG, United Kingdom
Att.: Liability Management
Email: liability.management@sgcib.com
Tel.: +44 207 676 7579

UBS Limited

1 Finsbury Avenue
London EC2M 2PP
United Kingdom
Tel.: +44 207 567 0525
Att.: Liability Management Group
Email: ol-liability-management@ubs.com

TENDER AGENT

Lucid Issuer Services Limited

Leroy House
436 Essex Road
London N1 3QP
Att.: Paul Kamminga / Thomas Choquet
Tel: +44 207 704 0880
Email: intesa@lucid-is.com

LEGAL ADVISERS DELL'ACQUIRENTE

White & Case (Europe) LLP

Piazza Diaz 1
20123 Milano
Italia

LEGAL ADVISERS DEI DEALER MANAGERS

Clifford Chance Studio Legale Associato

Piazzetta M. Bossi, 3
20121 Milano
Italia

IL PRESENTE DOCUMENTO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON, O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA, NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI OVVERO AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE DOCUMENTO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OR IN OR INTO THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.

DISCLAIMER Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente all'Invitation for Offers. Il presente comunicato non costituisce alcun invito a vendere i Titoli. L'Invito è stato promosso esclusivamente ai sensi dell'Invitation for Offers. Né i Dealer Manager, né il Tender Agent, né l'Acquirente o qualsiasi altra controllata dell'Acquirente hanno espresso alcuna rappresentazione o raccomandazione di qualsivoglia natura in merito all'invito e/o all'opportunità che i Portatori presentassero offerte per vendere i Titoli ai sensi dell'Invito e nessuno è stato autorizzato da alcuno di essi a esprimere tali rappresentazioni o raccomandazioni.

La distribuzione del presente comunicato e dell'Invitation for Offers in alcuni Paesi può essere soggetta a restrizioni previste dalla legge. Le persone che vengano in possesso del presente comunicato o dell'Invitation for Offers sono pregati di informarsi circa, ed osservare, tali restrizioni.

DISCLAIMER This announcement must be read in conjunction with the Invitation for Offers. No invitation to sell Notes is being made pursuant to this announcement. The Invitation has only been made pursuant to the Invitation for Offers. None of the Dealer Managers, the Tender Agent, the Purchaser or any subsidiary of the Purchaser, made any representation or recommendation whatsoever regarding the Invitation and/or as to whether Holders should submit offers to sell the Notes pursuant to the Invitation, and no one has been authorized by any of them to make any such representation or recommendation.

The distribution of this announcement and the Invitation for Offers in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this announcement or the Invitation for Offers comes are required to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.

Investor Relations
+39.02.87943180
investor.relations@intesanpaolo.com

Media Relations
+39.02.87963531
stampa@intesanpaolo.com

group.intesanpaolo.com