

IL PRESENTE DOCUMENTO NON È 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.



COMUNICATO STAMPA

INTESA SANPAOLO ANNUNCIA I RISULTATI DELL'INVITO AD OFFRIRE IN SCAMBIO TITOLI SUBORDINATI IN CIRCOLAZIONE CON TITOLI SUBORDINATI TIER 2 DI NUOVA EMISSIONE DENOMINATI IN EURO

Torino, Milano, 6 settembre 2013 – Facendo seguito al comunicato stampa pubblicato in data 28 agosto 2013, Intesa Sanpaolo S.p.A. (**Intesa Sanpaolo**) annuncia i risultati relativi al suo invito ai portatori (i **Portatori**) dei titoli subordinati elencati nella tabella di seguito riportata (i **Titoli Esistenti**) a presentare offerte (ciascuna un'**Offerta** o un'**Offerta in Scambio** e, congiuntamente, le **Offerte** o le **Offerte in Scambio**) per scambiare i propri Titoli Esistenti con nuovi titoli subordinati “Tier 2” denominati in Euro con scadenza 13 settembre 2023 (i **Nuovi Titoli**) da emettersi da parte di Intesa Sanpaolo (l'**Offerta di Scambio**).

L'Offerta di Scambio è stata effettuata secondo i termini e subordinatamente alle condizioni indicate nell'*exchange offer memorandum* datato 28 agosto 2013 (l'**Exchange Offer Memorandum**), ivi comprese le restrizioni all'offerta e alla distribuzione nello stesso contenute. Il presente comunicato deve essere letto unitamente all'Exchange Offer Memorandum. I termini con iniziale maiuscola utilizzati ma non altrimenti definiti nel presente comunicato hanno il medesimo significato ad essi attribuito nell'Exchange Offer Memorandum.

L'Offerta di Scambio è terminata alle ore 17.00 (CET – Ora dell'Europa Centrale) del 5 settembre 2013.

Al termine dell'Offerta di Scambio (*Exchange Offer Expiration*), il valore nominale aggregato finale dei Titoli Esistenti di ciascuna Serie offerti in scambio dai Portatori ed accettati da Intesa Sanpaolo per lo scambio era pari ad Euro 1.427.721.853 (a seguito dell'applicazione del Tasso di Cambio (*FX Rate*) di seguito indicato per i Titoli Esistenti denominati in Sterline). Di conseguenza, alla Data di Regolamento, Intesa Sanpaolo emetterà a beneficio di tali Portatori dei Titoli Esistenti un valore nominale aggregato di Nuovi Titoli pari ad Euro 1.444.789.000 in cambio del valore nominale aggregato dei Titoli Esistenti accettati da Intesa Sanpaolo per lo scambio ai sensi dell'Offerta di Scambio. Inoltre, Intesa Sanpaolo emetterà Titoli Aggiuntivi per un valore nominale aggregato pari ad Euro 867.000. I Titoli Aggiuntivi rappresentano una porzione dei Nuovi Titoli e sono, pertanto, emessi secondo gli stessi termini previsti per, e come singola serie con, i Nuovi Titoli. Il Tasso di Cambio applicato ai Titoli Esistenti denominati in Sterline è pari a 1,1901.

Il valore nominale aggregato dei Titoli Esistenti di ciascuna Serie offerti in scambio dai Portatori ed accettati da Intesa Sanpaolo per lo scambio ai sensi dell'Offerta di Scambio ed il Rapporto di Scambio (*Exchange Ratio*) rilevante, applicabile con riferimento a ciascuna Serie di Titoli Esistenti, sono indicati nella tabella seguente.

IL PRESENTE DOCUMENTO NON È 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.

Descrizione dei Titoli Esistenti	Codice ISIN	Tipo	Valore nominale all'emissione	Denominazione unitaria minima	Data di scadenza ⁽¹⁾	Valore nominale in circolazione all'avvio del Periodo di Offerta di Scambio	Prezzo di Scambio (%)	Valore nominale aggregato dei Titoli Esistenti accettati per lo scambio	Rapporto di Scambio
"€ 1,250,000,000 6.625 per cent. Upper Tier II Subordinated Notes due 2018" emessi da Intesa Sanpaolo S.p.A. (6.625% Notes due 2018)	XS0360809577	Upper Tier 2	€1.250.000.000	€50.000	8 maggio 2018	€1.127.100.000	107,75%	€286.500.000	108,7077%
"£250,000,000 Lower Tier II Subordinated Fixed to Floating Rate Notes due November 2017" emessi da Intesa Sanpaolo S.p.A. (Fixed to Floating Rate Notes due 2017)	XS0324790657	Lower Tier 2	£250.000.000	£50.000	12 novembre 2017	£5.350.000	94,00%	£550.000	94,8355%
"€750,000,000 Floating Rate Subordinated Notes due 2018" emessi da Sanpaolo IMI S.p.A. (ora Intesa Sanpaolo S.p.A.) (Floating Rate Notes due 2018)	XS0243399556	Lower Tier 2	€750.000.000	€50.000 ⁽²⁾	20 febbraio 2018	€220.200.000	92,50%	€72.140.000	93,3222%
"€1,000,000,000 Lower Tier II Subordinated Fixed to Floating Rate Notes due 2018" emessi da Intesa Sanpaolo S.p.A. (Fixed to Floating Rate Notes due 2018)	XS0365303675	Lower Tier 2	€1.000.000.000	€50.000	28 maggio 2018	€362.050.000	95,50%	€110.900.000	96,3488%
"€500,000,000 Fixed/Floating Rate Callable Lower Tier II Subordinated Notes due 2018" emessi da Sanpaolo IMI S.p.A. (ora Intesa Sanpaolo S.p.A.) (Fixed/Floating Rate Callable Notes due 2018)	XS0258143477	Lower Tier 2	€500.000.000	€50.000	26 giugno 2018	€167.750.000	91,25%	€58.850.000	92,0611%
"€500,000,000 Fixed/Floating Rate Callable Subordinated Notes due 2020" emessi da Sanpaolo IMI S.p.A. (ora Intesa Sanpaolo S.p.A.) (Fixed/Floating Rate Callable Notes due 2020)	XS0213101230	Lower Tier 2	€500.000.000	€50.000	2 marzo 2020	€478.000.000	91,25%	€206.000.000	92,0611%

IL PRESENTE DOCUMENTO NON È 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.

“€165,000,000 Lower Tier II Fix Floater Callable Subordinated Notes due 2024” emessi da Sanpaolo IMI S.p.A. (ora Intesa Sanpaolo S.p.A.) (Fix Floater Callable Notes due 2024)	XS0188046543	Lower Tier 2	€165.000.000	€1.000	18 marzo 2024	€24.901.000	88,75%	€12.879.000	89,5388%
“€1,500,000,000 5.00 per cent Lower Tier II Subordinated Notes due 2019” emessi da Intesa Sanpaolo S.p.A. (5.00% Notes due 2019)	XS0452166324	Lower Tier 2	€1.500.000.000	€50.000	23 settembre 2019	€1.447.100.000	102,50%	€395.950.000	103,4111%
“€1,250,000,000 5.15 per cent Lower Tier II Subordinated Notes due 16 July 2020” emessi da Intesa Sanpaolo S.p.A. (5.15% Notes due 2020)	XS0526326334	Lower Tier 2	€1.250.000.000	€50.000	16 luglio 2020	€1.203.150.000	103,00%	€281.400.000	103,9155%

- (1) Subordinatamente all'applicazione del “*business day adjustment*” di riferimento, in conformità al regolamento dei Titoli Esistenti rilevanti.
(2) Fino a quando i Titoli Esistenti saranno rappresentati da una *Global Note*, tali Titoli Esistenti saranno negoziabili ad un taglio minimo di €50.000 e successivi multipli di €1.000.

La Data di Regolamento dell’Offerta di Scambio sarà il 13 settembre 2013. Alla Data di Regolamento, saranno consegnati i Nuovi Titoli e Intesa Sanpaolo pagherà (i) a ciascun Portatore, la cui Offerta in Scambio sia stata accettata da Intesa Sanpaolo, un importo in denaro in Euro o, in caso di Titoli Esistenti denominati in Sterline, in Sterline (arrotondato, a seconda dei casi, allo € 0,01 o £ 0,01 più vicino con lo € 0,005 o £ 0,005, a seconda dei casi, arrotondato per eccesso) pari agli interessi maturati dai Titoli Esistenti accettati per lo scambio dalla data di pagamento degli interessi (*Interest Payment Date*) immediatamente precedente (inclusa) fino alla Data di Regolamento (esclusa) (il **Rateo Interessi**) e (ii) un importo in denaro pari all’Ammontare di Arrotondamento per lo Scambio (*Exchange Rounding Amount*) eventualmente dovuto ad un Portatore la cui Offerta in Scambio sia stata accettata da Intesa Sanpaolo.

I Nuovi Titoli

I Nuovi Titoli saranno emessi in data 13 settembre 2013 con un taglio minimo pari a Euro 100.000 e successivi multipli interi di Euro 1.000.

I Nuovi Titoli saranno titoli subordinati “*Tier 2*” denominati in Euro con scadenza 13 settembre 2023.

I Nuovi Titoli riconosceranno un tasso di interesse fisso pari al 6,625% su base annua (la **Cedola dei Nuovi Titoli**).

La Cedola dei Nuovi Titoli è pagabile in via posticipata il 13 Settembre di ogni anno, a partire dal 13 Settembre 2014.

IL PRESENTE DOCUMENTO NON È 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.

Il Prezzo della Nuova Emissione è pari al 99,119%. Sulla base del Prezzo della Nuova Emissione, il tasso di rendimento a scadenza è pari al 6,749% su base annua, corrispondente al 2,249% (il **Tasso Euro Mid-Swap** a 10 anni) calcolato alla data del 6 settembre 2013 (in conformità alle previsioni dell'Offerta di Scambio) maggiorato di 450 punti base (*basis points*).

I dettagli dei Nuovi Titoli sono sintetizzati nella tabella seguente.

Codice ISIN	Status	Valuta	Prezzo della Nuova Emissione	Spread applicabile ai Nuovi Titoli	Tasso di Rendimento dei Nuovi Titoli	Scadenza	Taglio minimo
XS0971213201	Tier 2	Euro	99,119 %	Tasso Euro Mid-Swap a 10 anni + 4,50%	6,749%	13 settembre 2023	€100.000 e successivi multipli interi di €1.000

Banca IMI S.p.A., BNP Paribas, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, London Branch e Merrill Lynch International hanno agito in qualità di *Dealer Manager* dell'Offerta di Scambio. Lucid Issuer Services Limited ha svolto il ruolo di *Exchange Agent* dell'Offerta di Scambio.

DISCLAIMER: Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente all'Exchange Offer Memorandum. Il presente comunicato e l'Exchange Offer Memorandum contengono importanti informazioni che dovrebbero essere lette attentamente. Ove sussista qualche dubbio in merito al contenuto del presente comunicato o dell'Exchange Offer Memorandum, si raccomanda di consultare il proprio consulente finanziario e legale, anche in merito a qualsiasi conseguenza fiscale, immediatamente presso il proprio *stock broker*, *bank manager*, legale, contabile o altri consulenti finanziari o legali indipendenti. Né i *Dealer Manager*, né l'*Exchange Agent*, né Intesa Sanpaolo o qualsiasi altra società controllata da Intesa Sanpaolo hanno espresso alcuna raccomandazione in merito alle Offerte in Scambio dei Titoli Esistenti da parte dei Portatori ai sensi dell'Offerta di Scambio e nessuno è stato autorizzato da alcuno di essi a esprimere tali raccomandazioni.

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

DISCLAIMER: This announcement must be read in conjunction with the Exchange Offer Memorandum. This announcement and the Exchange Offer Memorandum contain important information which should be read carefully. If you are in any doubt as to the contents of this announcement or the Exchange Offer Memorandum, you are recommended to seek your own financial and legal advice, including as to any tax consequences, immediately from your stockbroker, bank manager, solicitor, accountant or other independent financial or legal adviser. None of the Dealer Managers, the Exchange Agent, Intesa Sanpaolo or any subsidiary of Intesa Sanpaolo, made any recommendation as to whether Holders should submit Offers for Exchange in respect of their Existing Notes pursuant to the Exchange Offer and no one has been authorized by any of them to make any such recommendation.

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

Investor Relations
+39.02.87943180
investor.relations@intesasnpaolo.com

Media Relations
+39.02.87963531
stampa@intesasnpaolo.com

group.intesasnpaolo.com