



Sede sociale Piazza Paolo Ferrari, 10 - 20121 Milano  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5361 e Capogruppo del  
"Gruppo Intesa" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari  
Capitale sociale Euro 3.613.001.195,96  
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale: 00799960158  
Partita I.V.A.: 10810700152  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

## **NOTA INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI relativa al Programma di Emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso, o a Tasso Fisso Crescente, o a Tasso Fisso Decrescente**

La presente nota informativa (la **Nota Informativa**) è stata predisposta da Banca Intesa S.p.A. (l'**Emittente** o la **Banca**) in conformità ed ai sensi della Direttiva sui Prospetti (Direttiva 2003/71/CE o la **Direttiva**) ed è redatta in conformità all'articolo 8 del Regolamento 2004/809/CE ed in conformità alla delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.

La Nota Informativa, unitamente al Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la CONSOB in data 15 maggio 2006 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. 6041549 dell'11 maggio 2006 (il "**Documento di Registrazione**") ed alla Nota di Sintesi depositata presso la CONSOB in data 17 novembre 2006 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. 6092113 del 16 novembre 2006 (la "**Nota di Sintesi**"), redatti in conformità alla Direttiva, nonché i documenti indicati come inclusi mediante riferimento nei medesimi, costituiscono un prospetto di base ai sensi e per gli effetti della Direttiva (il **Prospetto di Base**).

L'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta delle Obbligazioni può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi.

La presente Nota Informativa è stata depositata presso la Consob il 17 novembre 2006 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. 6092113 del 16 novembre 2006.

L'adempimento di pubblicazione della Nota Informativa non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

La presente Nota Informativa, unitamente al Documento di Registrazione ed alla Nota di Sintesi è a disposizione del pubblico sul sito web dell'Emittente ([www.bancaintesa.it](http://www.bancaintesa.it)) e gratuitamente presso la sede sociale dell'Emittente.

## **INDICE**

<b>GLOSSARIO</b>	<b>pag. 2</b>
<b>1. PERSONE RESPONSABILI</b>	<b>pag. 4</b>
1.1 Indicazione delle persone responsabili	pag. 4
1.2 Dichiarazione di responsabilità	pag. 4
<b>2. FATTORI DI RISCHIO</b>	<b>pag. 4</b>
2.1 Rischio legato alla presenza di particolari condizioni dell'offerta	pag. 4
2.2 Rischio Emittente	pag. 4
2.3 Rischio di tasso	pag. 5
2.4 Rischio di liquidità	pag. 5
2.5 Rischio connesso alla variazione del regime fiscale	pag. 5
2.6 Rischio connesso all'assenza di garanzie specifiche di pagamento	pag. 6
2.7 Rischio correlato all'assenza di <i>rating</i> dei Titoli	pag. 6
2.8 Esempificazione dei rendimenti	pag. 6
<b>3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI</b>	<b>pag. 7</b>
3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'offerta	pag. 7
3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	pag. 7
<b>4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE</b>	<b>pag. 7</b>
4.1 Descrizione dei Titoli	pag. 7
4.2 Legislazione in base alla quale i Titoli sono stati creati	pag. 8
4.3 Forma dei Titoli e soggetto incaricato della tenuta dei registri	pag. 8
4.4 Valuta di emissione dei Titoli	pag. 8
4.5 Ranking dei Titoli	pag. 8
4.6 Diritti connessi ai Titoli	pag. 8
4.7 Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare	pag. 8
4.7.1 Data di godimento e di scadenza degli interessi	pag. 8
4.7.2 Termine di prescrizione degli interessi e del capitale	pag. 8
4.7.3 Tasso di interesse nominale	pag. 8
4.7.4 Modalità di pagamento degli interessi	pag. 8
4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento dei Titoli	pag. 9
4.9 Rendimento effettivo	pag. 9
4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti	pag. 9
4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni	pag. 9
4.12 Data di emissione dei Titoli	pag. 9
4.13 Restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli	pag. 10
4.14 Regime fiscale	pag. 10
<b>5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA</b>	<b>pag. 10</b>
5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario e modalità di sottoscrizione dell'offerta	pag. 10
5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	pag. 10
5.1.2 Ammontare totale dell'offerta	pag. 10
5.1.3 Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione	pag. 10
5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni	pag. 11
5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile	pag. 12
5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna dei Titoli	pag. 12
5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta	pag. 12
5.1.8 Eventuali diritti di prelazione	pag. 12
5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione	pag. 12
5.2.1 Destinatari dell'offerta	pag. 12
5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione	pag. 13
5.3 Fissazione del prezzo	pag. 13
5.3.1 Prezzo di offerta	pag. 13
5.4 Collocamento e sottoscrizione	pag. 13
5.4.1 Soggetti incaricati del collocamento	pag. 13
5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario	pag. 13
5.4.3 Soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare l'emissione sulla base di accordi particolari	pag. 13
5.4.4 Data in cui sono stati o saranno conclusi gli accordi di cui al punto 5.4.3	pag. 13
<b>6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE</b>	<b>pag. 14</b>
6.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni dei Titoli	pag. 14
6.2 Quotazione su altri mercati regolamentati	pag. 14
6.3 Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario	pag. 14
<b>7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI</b>	<b>pag. 14</b>
7.1 Consulenti legati all'emissione	pag. 14
7.2 Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione	pag. 14
7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica	pag. 14
7.4 Informazioni provenienti da terzi	pag. 14
7.5 <i>Rating</i>	pag. 14
<b>8. SVILUPPI RECENTI SULL'EMITTENTE</b>	<b>pag. 15</b>
<b>9. REGOLAMENTO DEI TITOLI</b>	<b>pag. 16</b>
<b>10. APPENDICE 1 – MODELLO DI AVVISO INTEGRATIVO CONTENENTE LE CONDIZIONI DEFINITIVE</b>	<b>pag. 18</b>

## GLOSSARIO

<b>Avviso Integrativo</b>	L'avviso integrativo a mezzo del quale sono comunicate al pubblico le Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti.
<b>Collocatori</b>	Le banche e gli intermediari finanziari che collocheranno i Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma.
<b>Condizioni Definitive</b>	Le condizioni definitive relative all'offerta e/o quotazione ed ai Titoli di volta in volta emessi, che integrano il Regolamento dei Titoli. Le condizioni definitive saranno pubblicate dall'Emittente – prima dell'inizio di ogni Singola Offerta – tramite avviso integrativo a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori. Copia di tale avviso è trasmesso alla CONSOB contestualmente alla pubblicazione.
<b>CONSOB</b>	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.
<b>Data di Emissione</b>	La data di emissione dei Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma.
<b>Data di Godimento</b>	La data a partire dalla quale i Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma maturano diritto al pagamento degli importi nonché all'esercizio dei diritti ad essi collegati.
<b>Data di Pagamento degli Interessi</b>	Ciascuna data di pagamento degli interessi relativi ai Titoli che verranno emessi ai sensi del Programma.
<b>Data di Regolamento</b>	Data in cui i Titoli sono accreditati sui conti degli investitori a fronte dell'avvenuto pagamento del corrispettivo per la sottoscrizione dei Titoli medesimi.
<b>Data di Rimborso</b>	Data in cui è previsto il rimborso dei Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma.
<b>Direttiva Prospetti</b>	La Direttiva 2003/71/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 4 novembre 2003.
<b>Documento di Registrazione</b>	Il Documento di Registrazione, depositato presso la CONSOB in data 15 maggio 2006, a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6041549 dell'11 maggio 2006.
<b>Emittente</b>	Banca Intesa S.p.A.
<b>Gruppo Banca Intesa</b>	Banca Intesa S.p.A. e le società bancarie, finanziarie e strumentali da essa controllate, secondo le

	previsioni del D. Lgs. 1.9.1993 n. 385 – Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia.
<b>Investitori Professionali</b>	Gli operatori qualificati, così come definiti dall'articolo 31, comma 2, del Regolamento Intermediari.
<b>Nota Informativa</b>	La presente nota informativa, depositata presso la CONSOB in data 17 novembre 2006, a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6092113 del 16 novembre 2006.
<b>Nota di Sintesi</b>	La nota di sintesi, depositata presso la CONSOB in data 17 novembre 2006, a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6092113 del 17 novembre 2006.
<b>Obbligazioni o Titoli</b>	Le obbligazioni che saranno di volta in volta emesse dall'Emittente ai sensi del Programma.
<b>Programma</b>	Il Programma di Emissione di obbligazioni a tasso fisso di Banca Intesa S.p.A.
<b>Prospetto di Base</b>	Il Prospetto di Base, composto dal Documento di Registrazione, Nota Informativa e Nota di Sintesi.
<b>Regolamento dei Titoli</b>	Il regolamento che disciplina i Titoli emessi ai sensi del Programma, integrato dalle Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti.
<b>Regolamento Emittenti</b>	Il Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato.
<b>Regolamento Intermediari</b>	Il Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11522 del 1 luglio 1998, come successivamente modificato.
<b>Responsabile del Collocamento</b>	Il soggetto che organizza e costituisce il consorzio di collocamento, il coordinatore del collocamento o il collocatore unico dei Titoli di volta in volta emessi. Con riferimento alle offerte di volta in volta effettuate ai sensi del Programma, il responsabile del collocamento sarà l'Emittente medesimo o il diverso soggetto indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive.
<b>Singole Offerte</b>	Le singole offerte di Titoli effettuate ai sensi del Programma.

## **1. PERSONE RESPONSABILI**

### **1.1 Indicazione delle persone responsabili**

Banca Intesa S.p.A. con sede in Milano, Piazza Paolo Ferrari n. 10, rappresentata legalmente dal Responsabile del Servizio Finanza Strategica, Dott.ssa Camilla Tinari, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità della presente Nota Informativa.

### **1.2 Dichiarazione di responsabilità**

La presente Nota Informativa è conforme al modello depositato presso la Consob in data 17 novembre 2006 e contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza i diritti connessi con le Obbligazioni.

Banca Intesa S.p.A., come rappresentata al punto 1.1, è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota Informativa e si assume altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fosse tenuta a conoscere e verificare.

Banca Intesa S.p.A., come sopra rappresentata, dichiara che, avendo essa adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nella Nota Informativa sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

## **2. FATTORI DI RISCHIO**

*SI INVITANO GLI INVESTITORI A LEGGERE ATTENTAMENTE LA PRESENTE NOTA INFORMATIVA AL FINE DI COMPRENDERE I FATTORI DI RISCHIO COLLEGATI ALLA SOTTOSCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI. SI INVITANO INOLTRE GLI INVESTITORI A LEGGERE ATTENTAMENTE IL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE AL FINE DI COMPRENDERE I FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE.*

*I TERMINI IN MAIUSCOLO NON DEFINITI NEL PRESENTE CAPITOLO HANNO IL SIGNIFICATO AD ESSI ATTRIBUITO IN ALTRI CAPITOLI DELLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA, OVVERO DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.*

### **2.1 RISCHIO LEGATO ALLA PRESENZA DI PARTICOLARI CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

**LADDOVE INDICATO NELLE RELATIVE CONDIZIONI DEFINITIVE, I TITOLI POTRANNO ESSERE SOTTOSCRITTI ESCLUSIVAMENTE CON L'APPORTO DI "DENARO FRESCO", PER TALE INTENDENDOSI NUOVE DISPONIBILITÀ ACCREDITATE DAL SOTTOSCRITTORE PRESSO BANCA INTESA S.P.A. A PARTIRE DALLA DATA DI TRE SETTIMANE DI CALENDARIO PRIMA DI QUELLA DI INIZIO DEL COLLOCAMENTO DELLA SINGOLA OFFERTA. VI È PERTANTO IL RISCHIO CHE NON POSSANO ADERIRE A DETERMINATE SINGOLE OFFERTE QUEGLI INVESTITORI CHE NON SIANO IN GRADO DI SODDISFARE TALE CONDIZIONE E IN PARTICOLARE COLORO CHE SIANO GIÀ CLIENTI DI BANCA INTESA S.P.A. E NON ABBIANO ALTROVE ALTRE DISPONIBILITÀ DA ACCREDITARE PRESSO LA STESSA NELL'ARCO DI TEMPO COME SOPRA DETERMINATO.**

**SUL PUNTO SI RINVIA AL PAR. 5.1.1 DELLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA.**

### **2.2 RISCHIO EMITTENTE**

ACQUISTANDO I TITOLI, L'INVESTITORE DIVENTA UN FINANZIATORE DELL'EMITTENTE ED ACQUISTA IL DIRITTO A PERCEPIRE IL PAGAMENTO DI QUALSIASI IMPORTO RELATIVO AI TITOLI (QUALI SPECIFICAMENTE INDICATI NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE) NONCHÉ IL RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO ALLA DATA DI RIMBORSO. PERTANTO, I TITOLI SONO SOGGETTI IN GENERALE AL RISCHIO CHE, IN CASO DI LIQUIDAZIONE, L'EMITTENTE NON SIA IN GRADO DI PAGARE GLI INTERESSI O DI RIMBORSARE IL CAPITALE A SCADENZA.

PER ULTERIORI RISCHI RELATIVI ALL'EMITTENTE SI RINVIA AL CAPITOLO "FATTORI DI RISCHIO" DI CUI AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.

## **2.3 RISCHIO DI TASSO**

L'INVESTIMENTO NEI TITOLI COMPORTA GLI ELEMENTI DI RISCHIO "MERCATO" PROPRI DI UN INVESTIMENTO IN TITOLI OBBLIGAZIONARI A TASSO FISSO, O A TASSO FISSO CRESCENTE, O A TASSO FISSO DECRESCENTE.

FLUTTUAZIONI DEI TASSI DI INTERESSE SUI MERCATI FINANZIARI SI RIPERCUOTONO SUI PREZZI E QUINDI SUI RENDIMENTI DEI TITOLI, IN MODO TANTO PIÙ ACCENTUATO QUANTO PIÙ LUNGA È LA LORO VITA RESIDUA. INOLTRE, NEL CASO IN CUI I TASSI FISSI ANNUI SIANO DECRESCENTI, DOPO CHE SARÀ STATA CORRISPOSTA LA PRIMA CEDOLA PIÙ ALTA, IL PREZZO DEI TITOLI È DESTINATO TENDENZIALMENTE A DIMINUIRE POICHÉ LA CEDOLA O LE CEDOLE RESIDUE SONO DI MINORE ENTITÀ.

CONSEGUENTEMENTE, QUALORA GLI INVESTITORI DECIDESSERO DI VENDERE I TITOLI PRIMA DELLA SCADENZA, IL VALORE DI MERCATO POTREBBE RISULTARE INFERIORE ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA AL PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE DEI TITOLI. IL RICAVO DI TALE VENDITA POTREBBE QUINDI ESSERE INFERIORE ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA ALL'IMPORTO INIZIALMENTE INVESTITO OVVERO IL RENDIMENTO EFFETTIVO DELL'INVESTIMENTO POTREBBE RISULTARE ANCHE SIGNIFICATIVAMENTE DIVERSO OVVERO SIGNIFICATIVAMENTE INFERIORE A QUELLO ATTRIBUITO AI TITOLI AL MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE, IPOTIZZANDO DI MANTENERE L'INVESTIMENTO FINO ALLA SCADENZA.

## **2.4 RISCHIO DI LIQUIDITÀ**

**SALVO OVE DIVERSAMENTE INDICATO NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE, NON È PREVISTA LA PRESENTAZIONE DI UNA DOMANDA DI AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI PRESSO ALCUN MERCATO REGOLAMENTATO DELLE OBBLIGAZIONI DI CUI ALLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA.**

**IL SOTTOSCRITTORE POTREBBE SUBIRE DELLE PERDITE IN CONTO CAPITALE NEL DISINVESTIMENTO DEI TITOLI IN QUANTO L'EVENTUALE VENDITA POTREBBE AVVENIRE AD UN PREZZO INFERIORE AL PREZZO DI EMISSIONE DEI TITOLI. INOLTRE, I TITOLI POTREBBERO PRESENTARE PROBLEMI DI LIQUIDITÀ PER L'INVESTITORE CHE INTENDA DISINVESTIRE PRIMA DELLA SCADENZA IN QUANTO LE RICHIESTE DI VENDITA POTREBBERO NON TROVARE TEMPESTIVA ED ADEGUATA CONTROPARTITA.**

SI INVITANO PERALTRO GLI INVESTITORI A LEGGERE ANCHE IL PAR. 6.1 DELLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA.

## **2.5 RISCHIO CONNESSO ALLA VARIAZIONE DEL REGIME FISCALE**

I VALORI LORDI E NETTI RELATIVI AL TASSO DI INTERESSE ED AL RENDIMENTO DEI TITOLI SARANNO CONTENUTI NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE DI VOLTA IN VOLTA RILEVANTI E SARANNO CALCOLATI SULLA BASE DEL REGIME FISCALE IN VIGORE ALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DEL RELATIVO AVVISO INTEGRATIVO.

NON È POSSIBILE PREVEDERE SE IL REGIME FISCALE SULLA BASE DEL QUALE TALI VALORI NETTI RELATIVI AL RENDIMENTO ED AL TASSO DI INTERESSE, VIGENTE ALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DELLO SPECIFICO AVVISO INTEGRATIVO, POTRÀ SUBIRE EVENTUALI MODIFICHE DURANTE LA VITA DELLE OBBLIGAZIONI NÉ PUÒ ESSERE ESCLUSO CHE, IN CASO DI MODIFICHE, I VALORI NETTI INDICATI CON RIFERIMENTO AI TITOLI POSSANO DISCOSTARSI, ANCHE SENSIBILMENTE, DA QUELLI CHE SARANNO EFFETTIVAMENTE APPLICABILI AI TITOLI ALLE VARIE DATE DI PAGAMENTO.

SONO A CARICO DELL'OBBLIGAZIONISTA LE IMPOSTE E LE TASSE, PRESENTI E FUTURE, CHE PER LEGGE COLPISCANO I TITOLI E/O I RELATIVI INTERESSI, PREMI ED ALTRI FRUTTI. DI CONSEGUENZA, QUALORA TRATTENUTE SI RENDANO NECESSARIE IN SEGUITO A MODIFICHE DEL REGIME FISCALE APPLICABILE, GLI INVESTITORI RICEVERANNO UN IMPORTO INFERIORE A QUELLO CUI AVREBBERO AVUTO DIRITTO QUALE PAGAMENTO RELATIVO AI TITOLI. L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI PREVEDERE SE MODIFICHE NORMATIVE SI VERIFICHERANNO ENTRO LA DATA DI RIMBORSO DELLE OBBLIGAZIONI E, QUALORA CIÒ ACCADESSE, QUALI SARANNO GLI IMPORTI CHE DOVRÀ TRATTENERE.

IN NESSUN CASO POTRÀ ESSERE DECISA ALCUNA TRATTENUTA A DISCREZIONE DELL'EMITTENTE.

A TALE PROPOSITO, UNA BREVE DESCRIZIONE DEL REGIME FISCALE PROPRIO DELL'ACQUISTO, DELLA DETENZIONE E DELLA CESSIONE DELLE OBBLIGAZIONI PER CERTE CATEGORIE DI INVESTITORI, AI SENSI DELLA LEGISLAZIONE TRIBUTARIA ITALIANA E DELLA PRASSI VIGENTE ALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DELLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA, È RIPORTATA AL CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.14 CHE SEGUE, FERMO RESTANDO CHE IL DESCRITTO REGIME FISCALE RIMANE SOGGETTO A POSSIBILI CAMBIAMENTI CHE POTREBBERO AVERE EFFETTI RETROATTIVI.

## 2.6 RISCHIO CONNESSO ALL'ASSENZA DI GARANZIE SPECIFICHE DI PAGAMENTO

I TITOLI CHE SARANNO EMESSI AI SENSI DEL PROGRAMMA NON SARANNO ASSISTITI DALLA GARANZIA DEL FONDO INTERBANCARIO DI TUTELA DEI DEPOSITI.

L'EMITTENTE NON HA PREVISTO GARANZIE PER IL RIMBORSO DEL PRESTITO E PER IL PAGAMENTO DEGLI INTERESSI.

## 2.7 RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING DEI TITOLI

PER I TITOLI OGGETTO DELLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA NON È PREVISTA LA RICHIESTA DI RATING DA PARTE DELL'EMITTENTE.

## 2.8 Esempificazione dei rendimenti

Di seguito si riportano esemplificazioni di calcolo dei rendimenti nell'ipotesi che il Tasso corrisposto dalle Obbligazioni sia (i) Fisso, (ii) Fisso Crescente, oppure (iii) Fisso Decrescente:

### Tasso Fisso

In tale primo esempio si ipotizza l'emissione di Obbligazioni di durata quadriennale il cui tasso annuale, pagabile semestralmente, sia costante per tutta la durata dei Titoli e sia pari al 3,50%. I rendimenti sono calcolati nell'ipotesi di prezzo di emissione alla pari e sono confrontati con quelli di uno strumento finanziario a basso rischio emittente (BTP) acquistato in data 24 ottobre 2006 al prezzo di 106,13%:

	BTP 5,5% IT0001448619	BANCA INTESA TASSO FISSO 3,50%
DATA DI ACQUISTO O EMISSIONE	24/10/2006	1/11/2006
DATA DI SCADENZA	1/11/2010	1/11/2010
R.E.L. (*)	3,87%	3,53%
R.E.N. (**)	3,20%	3,08%

(\*) rendimento effettivo annuo lordo in capitalizzazione composta.

(\*\*) rendimento effettivo annuo netto in capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura attualmente del 12,50%.

### Tasso Fisso Crescente

In tale secondo esempio si ipotizza l'emissione di Obbligazioni di durata biennale il cui tasso annuale, pagabile semestralmente, sia pari al 3,50% per il primo anno di durata dei Titoli e sia pari al 4,00% per il secondo anno di durata dei Titoli. I rendimenti sono calcolati nell'ipotesi di prezzo di emissione alla pari e sono confrontati con quelli di uno strumento finanziario a basso rischio emittente (BTP) acquistato in data 12 settembre 2006 al prezzo di 99,79%:

	BTP 3,5% IT0003532097	BANCA INTESA TASSO FISSO CRESCENTE
DATA DI ACQUISTO O EMISSIONE	12/09/2006	15/09/2006
SCADENZA	15/09/2008	15/09/2008
R.E.L. (*)	3,64%	3,78%
R.E.N. (**)	3,19%	3,30%

(\*) rendimento effettivo annuo lordo in capitalizzazione composta.

(\*\*) rendimento effettivo annuo netto in capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura attualmente del 12,50%.

### Tasso Fisso Decrescente

In tale terzo esempio si ipotizza l'emissione di Obbligazioni di durata biennale il cui tasso annuale, pagabile semestralmente, sia pari al 4,00% per il primo anno di durata dei Titoli e sia pari al 3,50% per il secondo anno di durata dei Titoli. I rendimenti sono calcolati nell'ipotesi di prezzo di emissione alla pari e sono confrontati con quelli di uno strumento finanziario a basso rischio emittente (BTP) acquistato in data 12 settembre 2006 al prezzo di 99,79%:

	BTP 3,5% IT0003532097	BANCA INTESA TASSO FISSO DECRESCENTE
DATA DI ACQUISTO O EMISSIONE	12/09/2006	15/09/2006
SCADENZA	15/09/2008	15/09/2008
R.E.L. (*)	3,64%	3,79%
R.E.N. (**)	3,19%	3,31%

(\*) rendimento effettivo annuo lordo in capitalizzazione composta.

(\*\*) rendimento effettivo annuo netto in capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura attualmente del 12,50%.

Esemplificazioni quantitative riferite al rendimento effettivo dei Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma ed un confronto tra il rendimento dei Titoli e quello di un altro strumento finanziario a basso rischio emittente (BTP di similare scadenza) saranno fornite nelle relative Condizioni Definitive.

## **3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI**

### **3.1 Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'offerta**

Ove previsto che il collocamento dei Titoli emessi ai sensi del Programma sia effettuato dall'Emittente medesimo attraverso la rete dei propri sportelli, o da altro soggetto appartenente al Gruppo Intesa o che l'Emittente agisca quale Responsabile del Collocamento, questi si troverà in una situazione di potenziale conflitto di interessi.

### **3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi**

Le Obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte di Banca Intesa S.p.A..

L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia di Banca Intesa S.p.A..

## **4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE**

### **4.1 Descrizione dei Titoli**

I Titoli oggetto della presente Nota Informativa sono rappresentati da Obbligazioni a Tasso Fisso o a Tasso Fisso Crescente o a Tasso Fisso Decrescente, secondo quanto specificato nelle relative Condizioni Definitive, emesse da Banca Intesa S.p.A. (l'Emittente).

Le Obbligazioni saranno rimborsate ad un importo non inferiore al 100% del loro valore nominale e danno inoltre diritto al pagamento di un interesse a Tasso Fisso o a Tasso Fisso Crescente o a Tasso Fisso Decrescente, calcolato sul valore nominale, pagabile in via posticipata in rate trimestrali, semestrali o annuali, secondo quanto indicato nelle relative Condizioni Definitive.

Ciascuna emissione di Titoli sarà contraddistinta da un codice ISIN (*International Security Identification Number*) che verrà rilasciato dall'Ufficio Italiano Cambi (UIC) e che sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive.

#### **4.2 Legislazione in base alla quale i Titoli sono stati creati**

Il Regolamento dei Titoli è sottoposto alla legge italiana.

#### **4.3 Forma dei Titoli e soggetto incaricato della tenuta dei registri**

Le Obbligazioni, rappresentate da titoli al portatore, sono accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettate alla disciplina di dematerializzazione di cui al decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e delibera CONSOB n. 11768/98 e successive modifiche ed integrazioni.

#### **4.4 Valuta di emissione dei Titoli**

I Titoli saranno denominati in Euro.

#### **4.5 Ranking dei Titoli**

Non esistono clausole di subordinazione.

#### **4.6 Diritti connessi ai Titoli**

Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione delle cedole d'interesse alle Date di Pagamento degli Interessi ed al rimborso del capitale alla Data di Rimborso.

#### **4.7 Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare**

##### **4.7.1 Data di godimento e di scadenza degli interessi**

Il godimento delle Obbligazioni decorre dalla Data di Godimento, come specificata di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

Gli interessi saranno pagati in via posticipata in rate trimestrali, semestrali o annuali a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi secondo quanto specificato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

##### **4.7.2 Termine di prescrizione degli interessi e del capitale**

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni da ciascuna Data di Pagamento degli Interessi e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla Data di Rimborso.

##### **4.7.3 Tasso di interesse nominale**

Dalla Data di Godimento, le Obbligazioni fruttano, sul valore nominale, un interesse a Tasso Fisso o un interesse a Tasso Fisso Crescente o un interesse a Tasso Fisso Decrescente, secondo quanto indicato nelle relative Condizioni Definitive, pagabile in via posticipata alle Date di Pagamento degli Interessi specificate di volta in volta nelle Condizioni Definitive.

##### **4.7.4 Modalità di pagamento degli interessi**

Il pagamento degli interessi sarà effettuato dagli intermediari autorizzati sui Titoli dagli stessi amministrati ed accentrati presso la Monte Titoli S.p.A..

Qualora una Data di Pagamento degli Interessi coincida con un giorno non lavorativo nel luogo del pagamento, il pagamento verrà eseguito nel primo giorno lavorativo utile successivo, senza corresponsione di interessi per tale periodo aggiuntivo.

Per giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno in cui il sistema TARGET è operativo.

#### **4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento dei Titoli**

Il rimborso delle Obbligazioni avverrà al valore indicato nelle Condizioni Definitive, che in nessun caso potrà essere inferiore al valore nominale dei Titoli, secondo una delle seguenti modalità alternative, in base a quanto specificato nelle relative Condizioni Definitive:

- in un'unica soluzione alla Data di Rimborso, oppure
- in un numero di rate periodiche il cui importo sarà determinato nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione, pagabili alle date indicate nelle Condizioni Definitive medesime.

I rimborsi saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti alla Monte Titoli S.p.A.

Qualora la Data di Rimborso coincida con un giorno non lavorativo nel luogo del pagamento, il pagamento del capitale rimborsato verrà eseguito nel primo giorno lavorativo utile successivo, senza corresponsione di interessi per tale periodo aggiuntivo.

Per giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno in cui il sistema TARGET è operativo.

Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei Titoli

#### **4.9 Rendimento effettivo**

Il tasso di rendimento effettivo relativo ai Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive.

#### **4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti**

Non prevista, in relazione alla natura dei Titoli.

#### **4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni**

In data 12 ottobre 2006 il Consiglio di Amministrazione di Banca Intesa S.p.A. ha autorizzato il presente Programma di Emissione nel rispetto dei plafond di seguito indicati:

- Euro 7.000 milioni, valevole per le emissioni obbligazionarie da collocare sul mercato domestico nel secondo semestre 2006 (con decorrenza 1° luglio 2006), deliberato in data 13 giugno 2006 dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente;
- Euro 7.000 milioni, valevole per le emissioni obbligazionarie da collocare sul mercato domestico nel primo semestre 2007 (con decorrenza 1° gennaio 2007), deliberato in data 12 ottobre 2006 dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.

Le caratteristiche delle emissioni di cui sopra verranno di volta in volta autorizzate dall'Amministratore Delegato e CEO, dal Responsabile della Direzione Finanza e Tesoreria e dal Responsabile del Servizio Finanza Strategica, in via tra loro disgiunta.

L'emissione dei Titoli sarà effettuata in conformità all'articolo 129 del D.Lgs. 1 settembre 1993, n. 385 e successive modifiche.

#### **4.12 Data di emissione dei Titoli**

La Data di Emissione dei Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma sarà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

#### **4.13 Restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli**

Salvo quanto diversamente indicato nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione, non sono previste restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli.

#### **4.14 Regime fiscale**

Gli interessi, premi ed altri frutti delle Obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 (applicazione di una imposta sostitutiva nei casi previsti dalla legge, attualmente nella misura del 12,50%) e successive modifiche ed integrazioni. Ricorrendone i presupposti, si applicano anche le disposizioni di cui al D.Lgs. 21 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni.

### **5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

#### **5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario e modalità di sottoscrizione dell'offerta**

##### **5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata**

Secondo quanto indicato di volta in volta nelle Condizioni Definitive relative alle Singole Offerte, i Titoli potranno:

- essere sottoscritti senza che l'offerta sia soggetta ad alcuna condizione, oppure
- essere sottoscritti esclusivamente con "denaro fresco" del sottoscrittore; per "denaro fresco" si intendono nuove disponibilità accreditate dal sottoscrittore presso Banca Intesa S.p.A. a partire dalla data di tre settimane di calendario prima di quella di inizio del collocamento della Singola Offerta; ove detta data cada in un giorno festivo, si farà riferimento al primo giorno lavorativo antecedente. Pertanto l'investitore, anche se già cliente di Banca Intesa S.p.A., non potrà utilizzare somme che, alla data come sopra determinata e che verrà indicata nelle singole Condizioni Definitive, siano già in giacenza presso l'Emittente o somme provenienti dal disinvestimento o dal rimborso di prodotti finanziari di cui egli risulti alla suddetta data già intestatario presso Banca Intesa S.p.A..

##### **5.1.2 Ammontare totale dell'offerta**

L'ammontare nominale massimo di ogni Singola Offerta sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive e sarà comprensivo dell'importo, anch'esso indicato nelle relative Condizioni Definitive, destinato all'assegnazione delle Obbligazioni prenotate prima della chiusura anticipata dell'offerta ovvero l'ultimo giorno dell'offerta ed eccedente un importo predeterminato per ciascuna Singola Offerta, indicato nelle relative Condizioni Definitive.

L'Emittente si riserva il diritto di aumentare, a sua discrezione, l'ammontare nominale massimo di ogni Singola Offerta, dandone comunicazione al pubblico, salvo modifiche della vigente normativa applicabile, mediante pubblicazione di un avviso integrativo sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori. Copia di tale avviso sarà trasmesso alla CONSOB contestualmente alla pubblicazione.

##### **5.1.3 Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione**

Il periodo di validità di ciascuna Singola Offerta effettuata in base al Programma sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive (il **Periodo di Offerta**).

L'Emittente si riserva la facoltà di disporre – in qualsiasi momento ed a suo insindacabile giudizio – la chiusura anticipata della Singola Offerta nel caso in cui:

- in relazione ai propri effettivi fabbisogni di raccolta a medio/lungo termine, ritenga che non sia più necessario proseguire nel collocamento dei Titoli;

- l'andamento dei tassi di mercato renda incompatibile o non più conveniente il rendimento previsto per i Titoli offerti con gli obiettivi di costo massimo della raccolta a medio/lungo termine che l'Emittente ritenga adeguati, o
- sia stato raggiunto l'ammontare nominale complessivo di ciascuna Singola Offerta, indicato nelle relative Condizioni Definitive.

L'eventuale chiusura anticipata verrà comunicata al pubblico prima della chiusura del Periodo di Offerta mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori. Copia di tale avviso verrà contestualmente trasmessa alla CONSOB. In ogni caso saranno assegnate ai richiedenti tutte le Obbligazioni prenotate prima della data di chiusura anticipata della Singola Offerta.

La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata a mezzo apposita scheda di adesione, disponibile esclusivamente presso i Collocatori, debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o dal suo mandatario speciale, che dovrà essere consegnata esclusivamente di persona presso i Collocatori. Salvo quanto diversamente indicato nelle relative Condizioni Definitive, le domande di adesione dovranno essere presentate presso la rete di sportelli di Banca Intesa S.p.A..

Le domande di adesione saranno revocabili mediante disposizione scritta da consegnare al Collocatore che le aveva accolte, entro il termine dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. Le adesioni saranno quindi revocabili fino alla data di chiusura dello stesso ovvero, in caso di chiusura anticipata, fino alla data di quest'ultima. Decorsi i termini applicabili per la revoca, le adesioni diventeranno irrevocabili.

All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con l'Emittente o con il Collocatore (tra quelli indicati nelle relative Condizioni Definitive) presso cui viene presentata la domanda di adesione potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore dei Titoli richiesti calcolato sulla base del prezzo di offerta. In caso di mancata assegnazione dei Titoli, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, ovvero l'eventuale differenza rispetto al controvalore dei Titoli assegnati, verrà corrisposta al richiedente senza alcun onere a suo carico. E' comunque richiesta l'apertura di un deposito titoli presso il Collocatore.

Ai sensi degli articoli 30 e 32 del D.Lgs. 58/98 (TUF), l'Emittente si riserva la possibilità di effettuare Singole Offerte mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza con raccolta delle schede di adesione tramite il proprio sito internet (collocamento *on-line*). L'eventuale utilizzo della modalità di collocamento *on-line*, verrà comunicata nelle Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti. L'Emittente si riserva altresì la possibilità di procedere al collocamento dei titoli mediante offerta fuori sede, avvalendosi di promotori finanziari di cui all'art. 31 del D.Lgs. 58/98 (TUF).

Ai sensi degli articoli 30 comma 6 e 32 del D.Lgs. 58/98 (TUF), l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede ovvero tramite l'uso di tecniche di comunicazione a distanza è sospesa per la durata di 7 (sette) giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Conseguentemente la data ultima in cui sarà possibile aderire alle Singole Offerte mediante contratti conclusi fuori sede ovvero tramite tecniche di comunicazione a distanza, sarà indicata di volta in volta nelle rilevanti Condizioni Definitive.

#### **5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni**

Non è prevista la possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni a seguito di riparto. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte integralmente nel limite del quantitativo richiesto e fino al raggiungimento dell'ammontare disponibile per ogni Singola Offerta.

### **5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile**

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi pari al Lotto Minimo indicato nelle Condizioni Definitive rilevanti per ciascuna Singola Offerta, e multipli di tale valore. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'Ammontare Nominale massimo previsto per ogni Singola Offerta.

### **5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna dei Titoli**

Il pagamento delle Obbligazioni sarà effettuato nella Data di Regolamento mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori. La Data di Regolamento per ciascuna Singola Offerta sarà indicata nelle relative Condizioni Definitive. I titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A.

### **5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta**

Il Responsabile del Collocamento comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati dell'offerta mediante avviso pubblicato sul proprio sito Internet, su quello dell'Emittente e su quello dei Collocatori. Copia di tale avviso verrà contestualmente trasmessa alla CONSOB ai sensi delle disposizioni vigenti.

Entro due mesi dalla pubblicazione del suddetto avviso, il Responsabile del Collocamento comunicherà alla CONSOB gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento, nonché i risultati riepilogativi dell'offerta, ai sensi delle disposizioni vigenti.

### **5.1.8 Eventuali diritti di prelazione**

Non previsti, in relazione alla natura dei Titoli.

## **5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione**

### **5.2.1 Destinatari dell'offerta**

I Titoli potranno essere offerti per l'intero ammontare esclusivamente al pubblico indistinto in Italia, con esclusione degli investitori professionali, come definiti all'articolo 31, comma 2, del Regolamento CONSOB approvato con Deliberazione n. 11522 del 1° luglio 1998, come successivamente modificato (il **Regolamento Intermediari**), fatta eccezione per le persone fisiche di cui all'articolo 31, comma 2, del Regolamento Intermediari (gli **Investitori Professionali**).

Ciascuna Singola Offerta sarà effettuata per il tramite dei Collocatori, secondo quanto indicato al Capitolo 5, Paragrafo 5.4, esclusivamente in Italia, con conseguente esclusione di qualsiasi mercato internazionale. Salvo ove diversamente indicato nelle relative Condizioni Definitive, i Titoli saranno collocati attraverso la rete di sportelli di Banca Intesa S.p.A..

Pertanto la presente Nota Informativa, unitamente alle relative Condizioni Definitive, non costituisce offerta, invito a offrire, attività promozionale relativa ai Titoli nei confronti di alcun cittadino o soggetto residente o soggetto passivo di imposta negli Stati Uniti d'America, in Canada, Australia, Giappone o in qualsiasi altro paese nel quale tali atti non siano consentiti in assenza di specifiche esenzioni o autorizzazioni da parte delle competenti autorità (gli **Altri Paesi**). Inoltre la presente Nota Informativa, unitamente alle relative Condizioni Definitive, non costituisce offerta, invito a offrire, attività promozionale relativa ai Titoli nei confronti di alcun soggetto che sia o agisca per conto o a beneficio di United States Persons secondo la definizione contenuta nel Regulation S dello United States Securities Act del 1933, e successive modifiche. I Titoli non sono stati né saranno registrati ai sensi di detto United States Securities Act vigente negli Stati Uniti d'America né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati,

direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone, Australia, negli Altri Paesi o a soggetti che siano o agiscano per conto o a beneficio di United States Persons secondo la definizione contenuta nel Regulation S di detto United States Securities Act.

### **5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione**

Non è previsto il riparto, pertanto il quantitativo assegnato corrisponderà a quello richiesto. Di conseguenza non è prevista una procedura per la comunicazione dell'assegnazione e le Obbligazioni saranno negoziabili dopo l'avvenuto regolamento contabile della sottoscrizione.

## **5.3 Fissazione del prezzo**

### **5.3.1 Prezzo di offerta**

I Titoli saranno offerti alla pari (100% del valore nominale di ciascun Titolo), senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori.

Il prezzo di offerta potrà essere eventualmente maggiorato del rateo di interesse maturato fra la Data di Emissione e la Data di Regolamento, come indicato nelle Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti.

## **5.4 Collocamento e sottoscrizione**

### **5.4.1 Soggetti incaricati del collocamento**

Salvo quanto diversamente indicato nelle relative Condizioni Definitive, le Obbligazioni saranno offerte tramite la rete di filiali di Banca Intesa S.p.A..

Salvo quanto diversamente indicato nelle relative Condizioni Definitive, Banca Intesa S.p.A. opererà quale responsabile del collocamento (il “**Responsabile del Collocamento**”) ai sensi della disciplina vigente.

Ove i Titoli fossero collocati anche da altri Collocatori e fosse prevista una commissione di collocamento, questa sarà indicata nelle Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti.

### **5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario**

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano).

### **5.4.3 Soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare l'emissione sulla base di accordi particolari**

Ove i Titoli fossero collocati anche da altri Collocatori oltre a quelli indicati al punto 5.4.1, questi saranno indicati nelle Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti.

### **5.4.4 Data in cui sono stati o saranno conclusi gli accordi di cui al punto 5.4.3**

Ove applicabile, la data sarà indicata nelle Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti.

## 6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE

### 6.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni dei Titoli

L'Emittente non ha presentato richiesta di giudizio di ammissibilità alla quotazione del Programma di emissione.

### 6.2 Quotazione su altri mercati regolamentati

L'Emittente si riserva il diritto di presentare richiesta di ammissione alle negoziazioni dei Titoli emessi ai sensi del Programma in mercati regolamentati, italiani o esteri, come di volta in volta indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive.

### 6.3 Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario

L'Emittente si impegna a far inserire i Titoli in un Sistema di Scambi Organizzati (SSO), la cui attività è soggetta agli adempimenti di cui all'art. 78 del D.Lgs 58/98 (TUF), in modo da fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita, secondo le regole proprie di tale SSO.

## 7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

### 7.1 Consulenti legati all'emissione

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

### 7.2 Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione

Le informazioni contenute nella presente Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

### 7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nella presente Nota Informativa.

### 7.4 Informazioni provenienti da terzi

Non vi sono informazioni contenute nella presente Nota Informativa provenienti da terzi.

### 7.5 Rating

A Banca Intesa S.p.A. sono stati assegnati i seguenti livelli di *rating* da parte delle principali agenzie specializzate:

	<b>Lungo Termine</b>	<b>Breve Termine</b>	<b>Outlook</b>	<b>Data dell'ultimo "report"</b>
MOODY'S (1)	Aa3	P-1	Stable	28 agosto 2006
STANDARD & POOR'S (2)	A+ (*)	A-1 (*)	==	28 agosto 2006
FITCH (3)	AA-	F1+	Stable	30 agosto 2006

(\*) CreditWatch: positivo.

L'Emittente non ha richiesto assegnazione di *rating* con riferimento al Programma di emissione.

1. Il rating a **lungo termine** assegnato a Banca Intesa è "Aa3": indica obbligazioni di alta qualità. Hanno un rating minore rispetto ai titoli della categoria "Aaa" in quanto godono di margini meno

ampi, o meno stabili o comunque nel lungo periodo sono esposti a pericoli maggiori. Il rating a **breve termine** assegnato a Banca Intesa è "Prime-1": indica che l'emittente ha una capacità superiore di pagamento delle obbligazioni nel breve periodo.

2. Il rating a **lungo termine** assegnato a Banca Intesa è "A+": indica forte capacità di pagamento degli interessi e del capitale, ma una certa sensibilità agli effetti sfavorevoli di cambiamento di circostanze o al mutamento delle condizioni economiche. Il rating a **breve termine** assegnato a Banca Intesa è "A-1": indica capacità elevata di corrispondere puntualmente gli interessi e rimborsare il capitale alla scadenza fissata.
3. Il rating a **lungo termine** assegnato a Banca Intesa è "AA-": indica una aspettativa di rischio di credito molto bassa. La capacità di rispettare puntualmente gli impegni finanziari è molto forte. E' improbabile che questa venga intaccata da eventi negativi prevedibili. Il rating a **breve termine** assegnato a Banca Intesa è "F1+": F1 indica la massima capacità di rispettare puntualmente gli impegni finanziari, il suffisso "+" denota una capacità di pagamento straordinariamente forte.

## 8. SVILUPPI RECENTI SULL'EMITTENTE

Come previsto dall'art. 6 comma secondo del Regolamento CONSOB n. 11971/1999, essendo intervenuti sviluppi recenti relativi all'Emittente dall'approvazione del Documento di Registrazione, depositato presso la Consob in data 15 maggio 2006 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. 6041549 dell'11 maggio 2006, si forniscono le seguenti informazioni:

### EVENTI RECENTI

In data 12 ottobre 2006 il Consiglio di Amministrazione di Banca Intesa ha approvato all'unanimità il progetto di fusione per incorporazione in Banca Intesa di Sanpaolo IMI, con un rapporto di cambio di 3,115 nuove azioni ordinarie di Banca Intesa per ogni azione ordinaria e privilegiata di Sanpaolo IMI .

In relazione al progetto di fusione, il Consiglio ha approvato un accordo con Crédit Agricole riguardante la cessione delle controllate Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza e Banca Popolare FriulAdria e di 193 sportelli di Banca Intesa nonché l'evoluzione della partnership nel risparmio gestito.

La rete di circa 5.500 sportelli del nuovo Gruppo in Italia sarà capillare e ben distribuita su tutto il territorio, al servizio di circa 12 milioni di clienti. Il nuovo Gruppo avrà anche una presenza di rilievo in Europa Centro-orientale, tramite la rete di circa 1.400 sportelli e 6 milioni di clienti (tenendo conto delle acquisizioni in corso) delle banche controllate operanti nel retail e commercial banking in 10 Paesi.

Sulla base dei dati consolidati pro-forma al 30 giugno 2006 e tenendo conto delle suddette previste cessioni, il nuovo Gruppo avrà un totale attivo di circa 547 miliardi di euro, crediti verso clientela di circa 302 miliardi, raccolta da clientela per circa 321 miliardi e un patrimonio netto (comprensivo dell'utile di periodo) pari a circa 52 miliardi.

Il 13 ottobre 2006 Banca Intesa ha comunicato di aver acquisito il 66,98% del capitale ordinario di LT Gospodarska banka d.d. Sarajevo (LTG banka) tramite la controllata Privredna Banka Zagreb (PBZ), che lancerà successivamente un'offerta pubblica di acquisto sulla restante quota, subordinata all'approvazione della locale Commissione di Borsa.

## 9. REGOLAMENTO DEI TITOLI

*I Titoli emessi ai sensi del Programma saranno disciplinati dalle disposizioni del seguente Regolamento dei Titoli (il **Regolamento**) così come di volta in volta integrato dalle rilevanti Condizioni Definitive e, per quanto ivi non specificamente previsto, dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili.*

*Il seguente Regolamento sarà allegato all'Avviso Integrativo, contenente le rilevanti Condizioni Definitive di ciascuna emissione ed offerta dei Titoli emessi ai sensi del Programma. Le Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione potranno includere ulteriori termini e condizioni dei Titoli, che, laddove fossero in contrasto con una o più disposizioni del presente Regolamento, sostituiranno o modificheranno, a seconda dei casi, tale o tali disposizioni del presente Regolamento ai fini di, e limitatamente a, quell'emissione.*

### **Articolo 1 - Importo e Titoli**

I Titoli oggetto del presente Regolamento (i **Titoli**) sono rappresentati da Obbligazioni a Tasso Fisso (le **Obbligazioni a Tasso Fisso**), o da Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente (le **Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente**) o da Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente (le **Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente**) secondo quanto specificato nelle relative Condizioni Definitive, emesse da Banca Intesa S.p.A. (l'**Emittente**).

L'ammontare nominale dei Titoli, il numero e il taglio minimo delle Obbligazioni saranno specificati nelle relative Condizioni Definitive.

Le Obbligazioni saranno rappresentate da titoli al portatore.

I Titoli sono denominati in Euro.

Le Obbligazioni non sono emesse in forma di certificati cartacei. I Titoli saranno integralmente ed esclusivamente immessi in gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al Decreto Legislativo 24/6/1998, n. 213 ed alla Delibera CONSOB 23/12/1998, n. 11768 e successive modifiche ed integrazioni.

### **Articolo 2 - Prezzo di emissione**

Il prezzo di emissione delle Obbligazioni sarà pari al 100% del valore nominale.

### **Articolo 3 – Durata**

La durata dei Titoli decorre a partire dalla Data di Emissione fino alla Data di Rimborso, entrambe le date sono specificate nelle relative Condizioni Definitive.

### **Articolo 4 – Rimborso**

Le obbligazioni verranno rimborsate alla data e con le modalità indicate nelle relative Condizioni Definitive. In nessun caso il rimborso potrà avvenire al di sotto del valore nominale dei Titoli.

Alle emissioni di Titoli disciplinate dal presente Regolamento non si applicano le disposizioni dell'art. 1186 c.c..

### **Articolo 5 - Godimento**

Gli interessi sui Titoli maturano a partire dalla Data di Godimento indicata nelle relative Condizioni Definitive.

### **Articolo 6 – Interessi**

Dalla Data di Godimento, le Obbligazioni fruttano, sul valore nominale, interessi a Tasso Fisso, o interessi a Tasso Fisso Crescente, o Interessi a Tasso Fisso Decrescente, secondo quanto indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive. Ciascun tasso di interesse sarà

pagabile in via posticipata in rate trimestrali, o semestrali, o annuali alle Date di Pagamento degli Interessi specificate di volta in volta nelle Condizioni Definitive.

### **Articolo 7 - Luogo di pagamento**

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati dagli intermediari autorizzati sui titoli dagli stessi amministrati ed accentrati presso la Monte Titoli S.p.A..

Qualora la data per il rimborso del capitale o per il pagamento degli interessi coincida con un giorno non lavorativo nel luogo del pagamento, il pagamento verrà eseguito nel primo giorno lavorativo utile successivo, senza corresponsione di interessi per tale periodo aggiuntivo.

Ai fini del presente articolo per giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno in cui il sistema TARGET (\*) è operativo.

(\*) TARGET (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System): sistema di regolamento lordo in tempo reale che le banche centrali della UE hanno realizzato per la terza fase della UEM per la gestione dei pagamenti d'importo rilevante in moneta unica. E' costituito dai sistemi di regolamento nazionali e dalle infrastrutture necessarie a collegarli.

### **Articolo 8 – Condizioni di sottoscrizione**

Secondo quanto indicato di volta in volta nelle Condizioni Definitive relative alle Singole Offerte, i Titoli potranno essere sottoscritti senza che l'offerta sia soggetta ad alcuna condizione, oppure potranno essere sottoscritti esclusivamente con "denaro fresco" del sottoscrittore; per "denaro fresco" si intendono nuove disponibilità accreditate dal sottoscrittore presso Banca Intesa S.p.A. a partire dalla data di tre settimane di calendario prima di quella di inizio del collocamento della Singola Offerta; ove detta data cada in un giorno festivo, si farà riferimento al primo giorno lavorativo antecedente. Pertanto l'investitore, anche se già cliente di Banca Intesa S.p.A., non potrà utilizzare somme che, alla data come sopra determinata e che verrà indicata nelle singole Condizioni Definitive, siano già in giacenza presso l'Emittente o somme provenienti dal disinvestimento o dal rimborso di prodotti finanziari di cui egli risulti alla suddetta data già intestatario presso Banca Intesa S.p.A..

### **Articolo 9 - Termini di prescrizione**

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente per quanto concerne gli interessi, decorsi 5 anni da ciascuna Data di Pagamento degli Interessi e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla Data di Rimborso.

### **Articolo 10 – Garanzia**

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Il rimborso dei Titoli oggetto del presente Regolamento non è coperto dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

### **Articolo 11 - Regime fiscale**

Gli interessi, premi ed altri frutti delle Obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 (applicazione di una imposta sostitutiva nei casi previsti dalla legge, attualmente nella misura del 12,50%) e successive modifiche e integrazioni. Ricorrendone i presupposti, si applicano anche le disposizioni di cui al D.Lgs. 21 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni.

### **Articolo 12 – Acquisto di proprie Obbligazioni**

Nel rispetto della normativa di vigilanza tempo per tempo vigente l'Emittente ha la facoltà di acquistare sul mercato le Obbligazioni di cui al presente Regolamento.

### **Articolo 13 – Varie**

Eventuali comunicazioni dell'Emittente agli obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente previsto dalla legge, mediante pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale o, in alternativa, su un quotidiano a diffusione nazionale a scelta dell'Emittente.

Il possesso delle Obbligazioni comporta la piena conoscenza ed accettazione di tutte le condizioni del presente Regolamento, come di volta in volta integrate o modificate dalle relative Condizioni Definitive.

## 10. APPENDICE 1 – MODELLO DI AVVISO INTEGRATIVO CONTENENTE LE CONDIZIONI DEFINITIVE – OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO – OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO CRESCENTE – OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO DECRESCENTE

*Ai sensi dell'articolo 6-bis, secondo comma, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come da ultimo modificato con delibera n. 15232 del 29 novembre 2005, "se le Condizioni Definitive dell'offerta non sono incluse nel prospetto di base né in un supplemento, esse sono comunicate agli investitori e trasmesse all'autorità competente in occasione di ciascuna sollecitazione non appena disponibili e, se possibile, prima dell'inizio dell'offerta". Inoltre, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, del predetto Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, le indicazioni relative al prezzo e alla quantità dei prodotti finanziari, se non conosciute al momento della pubblicazione del prospetto di base, possono essere inserite in avvisi integrativi pubblicati ai sensi dell'articolo 9. Infine, ai sensi dell'articolo 26.5 del Regolamento 809/2004/CE, qualora siano riportate in un documento separato, le Condizioni Definitive possono riprodurre alcune informazioni incluse nel prospetto di base approvato.*

Di seguito si riporta il modello di Avviso Integrativo contenente le Condizioni Definitive che dovrà essere completato per ciascuna emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso, o a Tasso Fisso Crescente, o a Tasso Fisso Decrescente effettuata ai sensi del Programma e consegnato insieme al Regolamento dei Titoli.

\* \* \*



Sede sociale Piazza Paolo Ferrari, 10 - 20121 Milano  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5361 e Capogruppo del  
"Gruppo Intesa" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari  
Capitale sociale Euro 3.613.001.195,96  
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale: 00799960158  
Partita I.V.A.: 10810700152  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

**Condizioni Definitive relative all'emissione di [indicare l'ammontare nominale massimo complessivo della tranche] di Obbligazioni a Tasso Fisso [crescente/decrescente] e scadenza [●] di Banca Intesa S.p.A.**

**[inserire il nome del prestito obbligazionario ed il codice ISIN]**

ai sensi del Programma di Emissione di cui alla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari relativa al Programma di Emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso, o a Tasso Fisso Crescente, o a Tasso Fisso Decrescente depositata presso la CONSOB in data 17 novembre 2006 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6092113 del 16 novembre 2006.

## Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data [●]

***L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive mediante Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e sull'Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base è disponibile presso il sito internet dell'Emittente [www.bancaintesa.it](http://www.bancaintesa.it) del Responsabile del Collocamento nonché sul sito internet dei Collocatori.***

\* \* \*

Il presente documento contiene le Condizioni Definitive relative all'emissione dei Titoli di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 15 maggio 2006 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6041549 dell'11 maggio 2006, alla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e alla Nota di Sintesi relative al Programma di Emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso, o a Tasso Fisso Crescente, o a Tasso Fisso Decrescente depositate presso la CONSOB in data 17 novembre 2006, a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6092113 del 16 novembre 2006, congiuntamente costituenti il Prospetto di Base relativo al Programma di Emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso, o a Tasso Fisso Crescente, o a Tasso Fisso Decrescente di Banca Intesa S.p.A. (il **Prospetto di Base**).

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente al Regolamento dei Titoli qui di seguito allegato, costituiscono il Regolamento del Prestito Obbligazionario in oggetto.

In caso di difformità o contrasto con le previsioni generali previste nel Regolamento dei Titoli qui di seguito allegato, quanto contenuto nelle presenti Condizioni Definitive dovrà prevalere.

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

*Si riporta di seguito il paragrafo "Fattori di Rischio" di cui al Prospetto di Base, ed ogni riferimento alle "relative Condizioni Definitive" va inteso come riferito alle presenti Condizioni Definitive.*

### **FATTORI DI RISCHIO**

*SI INVITANO GLI INVESTITORI A LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA AL FINE DI COMPRENDERE I FATTORI DI RISCHIO COLLEGATI ALLA SOTTOSCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI. SI INVITANO INOLTRE GLI INVESTITORI A LEGGERE ATTENTAMENTE IL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE AL FINE DI COMPRENDERE I FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE.*

*I TERMINI IN MAIUSCOLO NON DEFINITI NEL PRESENTE CAPITOLO HANNO IL SIGNIFICATO AD ESSI ATTRIBUITO IN ALTRI CAPITOLI DELLA NOTA INFORMATIVA, OVVERO DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.*

### **RISCHIO LEGATO ALLA PRESENZA DI PARTICOLARI CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

**LADDOVE INDICATO NELLE RELATIVE CONDIZIONI DEFINITIVE, I TITOLI POTRANNO ESSERE SOTTOSCRITTI ESCLUSIVAMENTE CON L'APPORTO DI "DENARO FRESCO", PER TALE INTENDENDOSI NUOVE DISPONIBILITÀ ACCREDITATE DAL SOTTOSCRITTORE PRESSO BANCA INTESA S.P.A. A PARTIRE DALLA DATA DI TRE SETTIMANE DI CALENDARIO PRIMA DI QUELLA DI INIZIO DEL COLLOCAMENTO DELLA SINGOLA OFFERTA. VI È PERTANTO IL RISCHIO CHE NON POSSANO ADERIRE A DETERMINATE SINGOLE OFFERTE QUEGLI INVESTITORI CHE NON SIANO IN GRADO DI SODDISFARE TALE CONDIZIONE E IN PARTICOLARE COLORO CHE SIANO GIÀ CLIENTI DI BANCA INTESA S.P.A. E NON ABBIANO ALTROVE ALTRE DISPONIBILITÀ DA ACCREDITARE PRESSO LA STESSA NELL'ARCO DI TEMPO COME SOPRA DETERMINATO.**

**SUL PUNTO SI RINVIA AL PAR. 5.1.1 DELLA NOTA INFORMATIVA.**

## **RISCHIO EMITTENTE**

ACQUISTANDO I TITOLI, L'INVESTITORE DIVENTA UN FINANZIATORE DELL'EMITTENTE ED ACQUISTA IL DIRITTO A PERCEPIRE IL PAGAMENTO DI QUALSIASI IMPORTO RELATIVO AI TITOLI (QUALI SPECIFICAMENTE INDICATI NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE) NONCHÉ IL RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO ALLA DATA DI RIMBORSO. PERTANTO, I TITOLI SONO SOGGETTI IN GENERALE AL RISCHIO CHE, IN CASO DI LIQUIDAZIONE, L'EMITTENTE NON SIA IN GRADO DI PAGARE GLI INTERESSI O DI RIMBORSARE IL CAPITALE A SCADENZA.

PER ULTERIORI RISCHI RELATIVI ALL'EMITTENTE SI RINVIA AL CAPITOLO "FATTORI DI RISCHIO" DI CUI AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.

## **RISCHIO DI TASSO**

L'INVESTIMENTO NEI TITOLI COMPORTA GLI ELEMENTI DI RISCHIO "MERCATO" PROPRI DI UN INVESTIMENTO IN TITOLI OBBLIGAZIONARI A TASSO FISSO, O A TASSO FISSO CRESCENTE, O A TASSO FISSO DECRESCENTE.

FLUTTUAZIONI DEI TASSI DI INTERESSE SUI MERCATI FINANZIARI SI RIPERCUOTONO SUI PREZZI E QUINDI SUI RENDIMENTI DEI TITOLI, IN MODO TANTO PIÙ ACCENTUATO QUANTO PIÙ LUNGA È LA LORO VITA RESIDUA. INOLTRE, NEL CASO IN CUI I TASSI FISSI ANNUI SIANO DECRESCENTI, DOPO CHE SARÀ STATA CORRISPOSTA LA PRIMA CEDOLA PIÙ ALTA, IL PREZZO DEI TITOLI È DESTINATO TENDENZIALMENTE A DIMINUIRE POICHÉ LA CEDOLA O LE CEDOLE RESIDUE SONO DI MINORE ENTITÀ.

CONSEQUENTEMENTE, QUALORA GLI INVESTITORI DECIDESSERO DI VENDERE I TITOLI PRIMA DELLA SCADENZA, IL VALORE DI MERCATO POTREBBE RISULTARE INFERIORE ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA AL PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE DEI TITOLI. IL RICAVO DI TALE VENDITA POTREBBE QUINDI ESSERE INFERIORE ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA ALL'IMPORTO INIZIALMENTE INVESTITO OVVERO IL RENDIMENTO EFFETTIVO DELL'INVESTIMENTO POTREBBE RISULTARE ANCHE SIGNIFICATIVAMENTE DIVERSO OVVERO SIGNIFICATIVAMENTE INFERIORE A QUELLO ATTRIBUITO AI TITOLI AL MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE, IPOTIZZANDO DI MANTENERE L'INVESTIMENTO FINO ALLA SCADENZA.

## **RISCHIO DI LIQUIDITÀ**

**SALVO OVE DIVERSAMENTE INDICATO NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE, NON È PREVISTA LA PRESENTAZIONE DI UNA DOMANDA DI AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI PRESSO ALCUN MERCATO REGOLAMENTATO DELLE OBBLIGAZIONI DI CUI ALLA NOTA INFORMATIVA.**

**IL SOTTOSCRITTORE POTREBBE SUBIRE DELLE PERDITE IN CONTO CAPITALE NEL DISINVESTIMENTO DEI TITOLI IN QUANTO L'EVENTUALE VENDITA POTREBBE AVVENIRE AD UN PREZZO INFERIORE AL PREZZO DI EMISSIONE DEI TITOLI. INOLTRE, I TITOLI POTREBBERO PRESENTARE PROBLEMI DI LIQUIDITÀ PER L'INVESTITORE CHE INTENDA DISINVESTIRE PRIMA DELLA SCADENZA IN QUANTO LE RICHIESTE DI VENDITA POTREBBERO NON TROVARE TEMPESTIVA ED ADEGUATA CONTROPARTITA.**

SI INVITANO PERALTRO GLI INVESTITORI A LEGGERE ANCHE IL PAR. 6.1 DELLA NOTA INFORMATIVA.

## **RISCHIO CONNESSO ALLA VARIAZIONE DEL REGIME FISCALE**

I VALORI LORDI E NETTI RELATIVI AL TASSO DI INTERESSE ED AL RENDIMENTO DEI TITOLI SARANNO CONTENUTI NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE DI VOLTA IN VOLTA RILEVANTI E SARANNO CALCOLATI SULLA BASE DEL REGIME FISCALE IN VIGORE ALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DEL RELATIVO AVVISO INTEGRATIVO.

NON È POSSIBILE PREVEDERE SE IL REGIME FISCALE SULLA BASE DEL QUALE TALI VALORI NETTI RELATIVI AL RENDIMENTO ED AL TASSO DI INTERESSE, VIGENTE ALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DELLO SPECIFICO AVVISO INTEGRATIVO, POTRÀ SUBIRE EVENTUALI MODIFICHE DURANTE LA VITA DELLE OBBLIGAZIONI NÉ PUÒ ESSERE ESCLUSO CHE, IN CASO DI MODIFICHE, I VALORI NETTI INDICATI CON RIFERIMENTO AI TITOLI POSSANO DISCOSTARSI, ANCHE SENSIBILMENTE, DA QUELLI CHE SARANNO EFFETTIVAMENTE APPLICABILI AI TITOLI ALLE VARIE DATE DI PAGAMENTO.

SONO A CARICO DELL'OBBLIGAZIONISTA LE IMPOSTE E LE TASSE, PRESENTI E FUTURE, CHE PER LEGGE COLPISCANO I TITOLI E/O I RELATIVI INTERESSI, PREMI ED ALTRI FRUTTI. DI CONSEGUENZA, QUALORA TRATTENUTE SI RENDANO NECESSARIE IN SEGUITO A MODIFICHE DEL REGIME FISCALE APPLICABILE, GLI INVESTITORI RICEVERANNO UN IMPORTO INFERIORE A QUELLO CUI AVREBBERO AVUTO DIRITTO QUALE PAGAMENTO RELATIVO AI TITOLI. L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI PREVEDERE SE MODIFICHE NORMATIVE SI VERIFICHERANNO ENTRO LA DATA DI RIMBORSO DELLE OBBLIGAZIONI E, QUALORA CIÒ ACCADESSE, QUALI SARANNO GLI IMPORTI CHE DOVRÀ TRATTENERE.

IN NESSUN CASO POTRÀ ESSERE DECISA ALCUNA TRATTENUTA A DISCREZIONE DELL'EMITTENTE.

A TALE PROPOSITO, UNA BREVE DESCRIZIONE DEL REGIME FISCALE PROPRIO DELL'ACQUISTO, DELLA DETENZIONE E DELLA CESSIONE DELLE OBBLIGAZIONI PER CERTE CATEGORIE DI INVESTITORI, AI SENSI DELLA LEGISLAZIONE TRIBUTARIA ITALIANA E DELLA PRASSI VIGENTE ALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DELLA NOTA INFORMATIVA, È RIPORTATA AL CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.14, DELLA NOTA INFORMATIVA STESSA, FERMO RESTANDO CHE IL DESCRITTO REGIME FISCALE RIMANE SOGGETTO A POSSIBILI CAMBIAMENTI CHE POTREBBERO AVERE EFFETTI RETROATTIVI.

### **RISCHIO CONNESSO ALL'ASSENZA DI GARANZIE SPECIFICHE DI PAGAMENTO**

I TITOLI CHE SARANNO EMESSI AI SENSI DEL PROGRAMMA NON SARANNO ASSISTITI DALLA GARANZIA DEL FONDO INTERBANCARIO DI TUTELA DEI DEPOSITI.

L'EMITTENTE NON HA PREVISTO GARANZIE PER IL RIMBORSO DEL PRESTITO E PER IL PAGAMENTO DEGLI INTERESSI.

### **RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING DEI TITOLI**

PER I TITOLI OGGETTO DELLA NOTA INFORMATIVA NON È PREVISTA LA RICHIESTA DI RATING DA PARTE DELL'EMITTENTE.

- |  |  |
|--|--|
| 1. Emittente:  | Banca Intesa S.p.A.<br>[eventuale rating assegnato all'Emittente]  |
| 2. Tipologia di Titolo:  | [Obbligazioni a Tasso Fisso]<br>[Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente]<br>[Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente]               |
| 3. Numero della <i>Tranche</i> :   | [ ] (se fungibile con una Serie esistente, dettagli di tale Serie, ivi compresa la data in cui i Titoli sono divenuti fungibili) |
| 4. Valuta:   | Euro (€)   |
| 5. Ammontare Nominale massimo complessivo:   | [ ]  |
| 6. Ammontare destinato all'assegnazione dei Titoli prenotati prima della chiusura anticipata dell'Offerta ovvero l'ultimo giorno dell'Offerta ed eccedente l'importo di cui al punto successivo: | [ ]  |
| 7. Ammontare raggiunto il quale il Responsabile del collocamento procederà alla chiusura anticipata dell'Offerta:  | [ ]  |
| 8. Prezzo di Emissione:  | 100 per cento dell'Ammontare Nominale [oltre a interessi con godimento da [data] (solo nel caso di emissioni fungibili, se       |

*applicabile]*

9. Taglio dei Titoli<sup>(1)</sup>: [       ]
10. (i) Data di Emissione: [       ]  
(ii) Data di Godimento degli Interessi: [       ]
11. Data di Rimborso: [       ]
12. Tasso di Interesse: [[       ] per cento – Tasso Fisso Nominale Annuo Lordo]  
*(nel caso di interessi a Tasso Fisso Crescente o Decrescente specificare anche i tassi che saranno corrisposti negli anni successivi)*
13. Periodicità di pagamento degli Interessi: [Annuale]  
[Semestrale]  
[Trimestrale]
14. Meccanismo di Rimborso/Pagamento: [Rimborso alla pari in un'unica soluzione alla scadenza / in rate periodiche - *specificare*]
15. *Status* dei Titoli: Titoli non subordinati
16. Quotazione: [Nessuna]  
[altro]

## DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI PAGABILI

### 17. Disposizioni relative alle Obbligazioni:

- (i) Tasso/i di Interesse: [       ] per cento annuo lordo [pagabile [annualmente / semestralmente / trimestralmente] e in via posticipata] *(nel caso di interessi a Tasso Fisso Crescente o Decrescente specificare anche i tassi che saranno corrisposti negli anni successivi)*
- (ii) Data/e di Pagamento Interessi: [       ] di ogni anno fino alla Data di Rimborso inclusa  
*[specificare eventualmente le singole Date di Pagamento degli Interessi]*
- (iii) Rendimento effettivo annuo lordo in capitalizzazione composta: [       ]
- (iv) Rendimento effettivo annuo netto in capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura attualmente del 12,50%: [       ]

## DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO

18. Opzione di rimborso anticipato a favore dell'Emittente: Non Applicabile.
19. Ammontare del Rimborso Finale: Alla pari

---

<sup>(1)</sup> ESSENDO I TITOLI DEMATERIALIZZATI, PER "TAGLIO DEI TITOLI" DEVE INTENDERSI L'IMPORTO MINIMO RICHiesto PER CIASCUN TRASFERIMENTO DEI TITOLI.

## COLLOCAMENTO E OFFERTA

20. (i) Responsabile del Collocamento: Banca Intesa S.p.A.  
[altro]
- (ii) Collocatori: [La rete di sportelli di Banca Intesa S.p.A.]  
[altro]
- (iii) Destinatari dell'Offerta: Pubblico in Italia
21. Condizioni dell'Offerta: [Non Applicabile / *specificare i dettagli*]
22. Restrizioni alla vendita: I Titoli non potranno essere offerti o venduti a soggetti indicati nella Nota Informativa al punto 5.2.1.
23. Periodo di validità dell'Offerta: Dal [ ] al [ ] (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata del collocamento ad insindacabile giudizio dell'Emittente e/o del Responsabile del Collocamento.
- Solo per i contratti conclusi fuori sede, ovvero tramite l'uso di tecniche a distanza, dal [ ] al [ ] (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata del collocamento ad insindacabile giudizio dell'Emittente e/o del Responsabile del Collocamento.
24. Prezzo di Offerta: 100 per cento dell'Ammontare Nominale [maggiorato dei dietimi di interesse maturati dal [data] alla Data di Regolamento (*solo nel caso di emissioni fungibili, se applicabile*)]
25. Lotto Minimo sottoscrivibile: [n. una Obbligazione da nominali Euro 1.000]  
[altro]
26. Data di Regolamento: [ ]
27. Commissioni per i Collocatori: [Non Applicabile] [*Specificare*]

## INFORMAZIONI OPERATIVE

28. Sistema/i di gestione accentrata: Alla Data di Emissione [o alla Data di Regolamento, se diversa dalla Data di Emissione] i Titoli saranno accentrati presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi e per gli effetti del decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e delibera CONSOB n. 11768/1998
29. Anagrafica dei Titoli
- (i) Codice ISIN: [ ]
- (ii) Rating: [Non applicabile]

## ALTRE INFORMAZIONI

30. Modalità di pubblicazione delle eventuali comunicazioni agli obbligazionisti: [ ]

31. Dettagli della delibera dell'organo competente dell'Emittente che ha approvato la specifica emissione, ove diversa da quella che ha approvato il Programma: [ ]

Le Obbligazioni sono emesse in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 129 del decreto legislativo n. 385 del 1 settembre 1993.

### ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza, calcolato in regime di capitalizzazione composta, è pari a [●]% e il rendimento effettivo annuo netto, calcolato in regime di capitalizzazione composta, ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura attualmente del 12,50%, è pari a [●]%.  
[●]

#### **Comparazione con titoli non strutturati di simile durata**

Di seguito si riporta una tabella esemplificativa, nella quale vengono confrontati il rendimento effettivo annuo al lordo e al netto dell'imposta sostitutiva (attualmente del 12,50%) del Titolo offerto e di un altro strumento finanziario a basso rischio emittente (BTP di simile scadenza) rilevato alla data del [●] e calcolato in base al prezzo di [●].

	<b>BTP (codice ISIN)</b>	<b>BANCA INTESA S.P.A. (codice ISIN)</b>
<b>Scadenza</b>	[●]	[●]
<b>Rendimento Effettivo Annuo Lordo</b>	[●]%	[●]%
<b>Rendimento Effettivo Annuo Netto</b>	[●]%	[●]%

### RESPONSABILITA'

Banca Intesa S.p.A. si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

[●]

(Firma Autorizzata)

  

---

ALLE PRESENTI CONDIZIONI DEFINITIVE SARA' ALLEGATA COPIA DEL REGOLAMENTO DEI TITOLI CONTENUTO NELLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA