

# CONDIZIONI DEFINITIVE

## OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO

*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 e/o quotazione 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.*

\* \* \*



### **INTESA SANPAOLO S.P.A.**

Società per Azioni iscritta all'Albo delle Banche al n. 5361  
Capogruppo del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo  
iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari  
Sede legale in Torino, Piazza San Carlo n. 156  
Capitale sociale Euro 6.646.436.318,60 interamente versato  
Codice fiscale e numero iscrizione al  
Registro delle Imprese di Torino: 00799960158  
Partita I.V.A.: 10810700152  
Codice ABI 3069.2

(ma agente per questa emissione con il codice ABI dell'ex Sanpaolo IMI S.p.A. 1025.6)

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
sito internet: [www.intesasanpaolo.com](http://www.intesasanpaolo.com)

**Condizioni Definitive**  
**relative all'offerta ed emissione di Euro 300.000.000,00 di Obbligazioni a Tasso Fisso 3,65% -**  
**1<sup>a</sup> em.ne – 22/01/2007-22/01/2010**

**di INTESA SANPAOLO S.p.A.**

**ai sensi del Programma di Emissione**  
**di cui alla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari relativa al Programma di emissione di**  
**Obbligazioni a Tasso Fisso depositata presso la CONSOB in data 18 settembre 2006**  
**a seguito di nulla osta comunicato con nota n. prot. 6068188 dell'8 agosto 2006, così come integrata dal**  
**Supplemento depositato presso la CONSOB in data 11 gennaio 2007 a seguito di nulla osta comunicato**  
**con nota n. 7000901 del 4 gennaio 2007**

**Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data 12/1/2007**

**L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della**  
**CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso**  
**relativi.**

\* \* \*

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 11 gennaio 2007 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 7000901 del 4 gennaio 2007, alla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e alla Nota di Sintesi relative al programma di emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso depositate presso la CONSOB in data 18 settembre 2006 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. prot. 6068188 dell'8 agosto 2006, così come integrate dai relativi Supplementi depositati presso la CONSOB in data 11 gennaio 2007 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 7000901 del 4 gennaio 2007, congiuntamente costituenti il prospetto di base relativo al Programma di Emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso di INTESA SANPAOLO S.p.A. (**Prospetto di Base**), **per le emissioni da effettuarsi con il codice emittente dell'allora SANPAOLO IMI S.p.A. (1025.6)**.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente al Regolamento dei Titoli qui di seguito allegato, costituiscono i termini e le condizioni contrattuali del prestito obbligazionario in oggetto.

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

## **FATTORI DI RISCHIO**

*Si invitano gli investitori a tenere in considerazione le seguenti informazioni relative ai Titoli al fine di pervenire ad un migliore apprezzamento dell'investimento e della capacità dell'Emittente di adempiere agli obblighi relativi ai Titoli. Si prega di notare che le seguenti informazioni sono anche riportate nella Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari.*

## **AVVERTENZE GENERALI**

### **L'INVESTIMENTO NEI TITOLI NON È UN INVESTIMENTO PRIVO DI RISCHI.**

I POTENZIALI INVESTITORI DEVONO VALUTARE ATTENTAMENTE L'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO NEI TITOLI ALLA LUCE DELLA PROPRIA SITUAZIONE PERSONALE E FINANZIARIA. IN PARTICOLARE, CIASCUN POTENZIALE INVESTITORE DOVREBBE:

- (i) AVERE LA CONOSCENZA ED ESPERIENZA NECESSARIA A COMPIERE UN'ACCURATA VALUTAZIONE DEI TITOLI, DELLE IMPLICAZIONI E DEI RISCHI DELL'INVESTIMENTO NEGLI STESSI E DELLE INFORMAZIONI CONTENUTE O INCLUSE TRAMITE RIFERIMENTO NEL PROSPETTO DI BASE, NONCHÉ IN QUALSIASI EVENTUALE SUPPLEMENTO O AVVISO INTEGRATIVO;
- (ii) AVERE DISPONIBILITÀ E COMPETENZA PER UTILIZZARE STRUMENTI ANALITICI IDONEI A VALUTARE, NELL'AMBITO DELLA PROPRIA SITUAZIONE FINANZIARIA, L'INVESTIMENTO NEI TITOLI E L'IMPATTO DI TALE INVESTIMENTO SUL PROPRIO PATRIMONIO;
- (iii) AVERE LA CAPACITÀ PER SOSTENERE TUTTI I RISCHI DELL'INVESTIMENTO NEI TITOLI;
- (iv) COMPRENDERE E CONOSCERE PERFETTAMENTE LE DISPOSIZIONI CONTENUTE NEL REGOLAMENTO DEI TITOLI, COME DI VOLTA IN VOLTA INTEGRATO E/O MODIFICATO NELL'AMBITO DELLE RILEVANTI CONDIZIONI DEFINITIVE; E
- (v) ESSERE IN GRADO DI VALUTARE (INDIVIDUALMENTE O CON L'ASSISTENZA DI UN CONSULENTE FINANZIARIO) I POSSIBILI SCENARI ECONOMICI, LE PREVEDIBILI EVOLUZIONI DEL TASSO DI INTERESSE ED ALTRI FATTORI CHE POSSANO INFLUIRE SUL PROPRIO INVESTIMENTO E SULLA PROPRIA CAPACITÀ DI SOPPORTARE I RELATIVI RISCHI.

## **AVVERTENZE SPECIFICHE**

L'INVESTIMENTO NEI TITOLI CHE VERRANNO EMESSI AI SENSI DEL PRESENTE PROGRAMMA COMPORTA I RISCHI PROPRI DI UN INVESTIMENTO OBBLIGAZIONARIO A TASSO FISSO.

I TITOLI SONO TITOLI DI DEBITO CHE GARANTISCONO IL RIMBORSO DEL 100% DEL LORO VALORE NOMINALE. INOLTRE, I TITOLI DANNO DIRITTO AL PAGAMENTO DI INTERESSI PERIODICI IL CUI AMMONTARE E' DETERMINATO IN RAGIONE DI UN TASSO DI INTERESSE FISSO NELLA MISURA INDICATA NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE A CIASCUN PRESTITO.

### **RISCHIO DI CREDITO DELL'EMITTENTE E RISCHIO CONNESSO AL *RATING* DELL'EMITTENTE**

MEDIANTE LA SOTTOSCRIZIONE DEI TITOLI, L'INVESTITORE DIVIENE FINANZIATORE DELL'EMITTENTE E, PERTANTO, ASSUME IL RISCHIO CHE L'EMITTENTE NON SIA IN GRADO DI FAR FRONTE ALLE PROPRIE OBBLIGAZIONI IN RELAZIONE AL PAGAMENTO DI QUANTO DOVUTO IN VIRTÙ DEI TITOLI.

I *RATING* ATTRIBUITI ALL'EMITTENTE COSTITUISCONO UNA VALUTAZIONE DELLA CAPACITÀ DELL'EMITTENTE DI ASSOLVERE I PROPRI IMPEGNI FINANZIARI, IVI COMPRESI QUELLI RELATIVI AI TITOLI. NE CONSEGUE CHE OGNI CAMBIAMENTO EFFETTIVO O ATTESO DEI *RATING* DI CREDITO ATTRIBUITI ALL'EMITTENTE PUÒ INFLUIRE SUL PREZZO DI MERCATO DEI TITOLI STESSI. TUTTAVIA, POICHÉ IL RENDIMENTO SUI TITOLI DIPENDE DA UNA SERIE DI FATTORI E NON SOLO DALLE CAPACITÀ DELL'EMITTENTE DI ASSOLVERE I PROPRI IMPEGNI FINANZIARI RISPETTO AI TITOLI, UN MIGLIORAMENTO DEI *RATING* DELL'EMITTENTE NON DIMINUIRÀ GLI ALTRI RISCHI DI INVESTIMENTO CORRELATI AI TITOLI.

### **RISCHI GENERALI CONNESSI AL MERCATO**

IL RISCHIO DI MERCATO È RAPPRESENTATO DAL POTENZIALE CAMBIAMENTO DEL VALORE DI UNO STRUMENTO DETERMINATO DA FLUTTUAZIONI DEI TASSI DI INTERESSE E DI CAMBIO DI VALUTA, PREZZI DI AZIONI E DI MATERIE PRIME, *SPREAD* DI CREDITI, O ALTRI RISCHI. IL LIVELLO DI RISCHIO DI MERCATO È INFLUENZATO DALLA VOLATILITÀ E DALLA LIQUIDITÀ DEI MERCATI IN CUI VENGONO NEGOZIATI GLI STRUMENTI FINANZIARI. L'EMITTENTE CERCA DI MITIGARE IL RISCHIO DI MERCATO APPLICANDO STRATEGIE DI COPERTURA.

### **RISCHIO DI LIQUIDITÀ DEI TITOLI – MERCATO SECONDARIO**

NON ESSENDO PREVISTA LA QUOTAZIONE DEI TITOLI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO, SALVO DIVERSAMENTE INDICATO NELLE RILEVANTI CONDIZIONI DEFINITIVE, QUALORA IL PORTATORE DEI TITOLI INTENDA PROCEDERE ALLA VENDITA DEI TITOLI, LO STESSO POTREBBE INCONTRARE DIFFICOLTÀ NEL LIQUIDARE L'INVESTIMENTO E, CONSEGUENTEMENTE, OTTENERE UN VALORE INFERIORE RISPETTO A QUELLO ORIGINARIAMENTE INVESTITO. PUÒ VERIFICARSI CHE IL PREZZO DEI TITOLI POSSA ESSERE CONDIZIONATO, ANCHE NEGATIVAMENTE, DALLA SCARSA LIQUIDITÀ DEGLI STESSI.

I TITOLI POTREBBERO NON AVERE UN MERCATO DI NEGOZIAZIONE COSTITUITO. QUALORA UN MERCATO SI SVILUPPASSE, ESSO POTREBBE PRESENTARE PROBLEMI DI LIQUIDITÀ. CONSEGUENTEMENTE, QUALORA GLI INVESTITORI DESIDERASSERO PROCEDERE ALLA VENDITA DEI TITOLI, POTREBBERO INCONTRARE DIFFICOLTÀ A VENDERE I TITOLI IN GENERALE O A VENDERLI AD UN PREZZO CHE OFFRA LORO UN RENDIMENTO COMPARABILE AD INVESTIMENTI SIMILI SU UN MERCATO SECONDARIO.

### **RISCHIO CONNESSO ALLA EVENTUALE CHIUSURA ANTICIPATA DEL PERIODO D'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 L'ANDAMENTO DEI TASSI DI MERCATO RENDA INCOMPATIBILI O INCONGRUENTI I RENDIMENTI DEI TITOLI OFFERTI CON I *TARGET* DI COSTO MASSIMO DEL *FUNDING* A MEDIO/LUNGO TERMINE CHE L'EMITTENTE RITENGA ADEGUATI.

PERTANTO, IN TALI IPOTESI, SI POTREBBERO PRESENTARE PROBLEMI DI LIQUIDITÀ QUALORA GLI INVESTITORI DESIDERASSERO PROCEDERE ALLA VENDITA DEI TITOLI. GLI INVESTITORI, QUALORA L'AMMONTARE DEI TITOLI EMESSI FOSSE INFERIORE A QUANTO PREVISTO QUALE VALORE NOMINALE MASSIMO NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE POTREBBERO INCONTRARE DIFFICOLTÀ A VENDERE I TITOLI IN GENERALE O A VENDERLI AD UN PREZZO CHE OFFRA LORO UN RENDIMENTO COMPARABILE AD INVESTIMENTI SIMILI SU UN MERCATO SECONDARIO.

#### **RISCHIO CONNESSO AL TASSO D'INTERESSE**

IL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SI CONCRETA NELLA POSSIBILITÀ CHE L'ANDAMENTO DEI TASSI DI INTERESSE INFLUENZI IL VALORE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.

#### **RISCHI CONNESSI ALL'ASSENZA DI GARANZIE SPECIFICHE DI PAGAMENTO**

I TITOLI SONO OBBLIGAZIONI NON GARANTITE DELL'EMITTENTE, CHE NE RISPONDE CON IL PROPRIO PATRIMONIO. NON SONO STATE PREVISTE GARANZIE O IMPEGNI DI TERZI PER ASSICURARE IL BUON ESITO DEI PAGAMENTI DOVUTI IN BASE AI TITOLI (SIA CON RIFERIMENTO AL RIMBORSO DEI TITOLI SIA AL PAGAMENTO DEGLI INTERESSI PREVISTI). IN PARTICOLARE, I TITOLI NON SONO COPERTI DALLA GARANZIA DEL FONDO INTERBANCARIO DI TUTELA DEI DEPOSITI.

#### **RISCHIO MUTAMENTO DEL REGIME FISCALE**

I VALORI NETTI RELATIVI AL TASSO DI INTERESSE ED AL RENDIMENTO DELLE OBBLIGAZIONI, SONO STATI CALCOLATI SULLA BASE DEL REGIME FISCALE IN VIGORE ALLA DATA DELLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA. NON È POSSIBILE PREVEDERE EVENTUALI MODIFICHE ALL'ATTUALE REGIME FISCALE DURANTE LA VITA DELLE OBBLIGAZIONI NÉ PUÒ ESSERE ESCLUSO CHE, IN CASO DI MODIFICHE, I VALORI NETTI INDICATI CON RIFERIMENTO ALLE OBBLIGAZIONI POSSANO DISCOSTARSI, ANCHE SENSIBILMENTE, DA QUELLI CHE SARANNO EFFETTIVAMENTE APPLICABILI ALLE OBBLIGAZIONI ALLE VARIE DATE DI PAGAMENTO.

#### **ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI**

SI PREGA DI NOTARE CHE AL PARAGRAFO 4.2 DELLA NOTA INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI E NELLE PRESENTI CONDIZIONI DEFINITIVE SONO FORNITE "ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI" PER I TITOLI OFFERTI.

- |                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| 1. Emittente:                         | INTESA SANPAOLO S.p.A [emissione effettuata con il codice emittente dell'allora SANPAOLO IMI S.p.A. (1025.6)]  |
| 2. Tipologia di Titolo:               | Obbligazioni a Tasso Fisso   |
| 3. Numero dell'Emissione:             | 1 <sup>a</sup> em.ne   |
| 4. Valuta:                            | Euro (€)   |
| 5. Ammontare Nominale complessivo:    | Fino a € 300.000.000,00  |
| 6. Prezzo di Emissione:               | Alla pari (100% dell'Ammontare Nominale complessivo)   |
| 7. Taglio dei Titoli <sup>(1)</sup> : | Valore Nominale unitario di ogni obbligazione: € 1.000,00 cadauna<br>Numero massimo di obbligazioni: 300.000<br>Il Taglio dei Titoli non è frazionabile né in emissione né in ipotesi di successiva negoziazione |

---

<sup>(1)</sup> Essendo i Titoli dematerializzati, per "Taglio dei Titoli" deve intendersi l'importo minimo richiesto per ciascun trasferimento dei Titoli.

8. (i) Data di Emissione:	22 gennaio 2007
(ii) Data di Godimento:	22 gennaio 2007
9. Data di Scadenza:	22 gennaio 2010 Durata 3 anni
10. Tasso di Interesse:	3,65% – Tasso Fisso Nominale Annuo Lordo pagabile semestralmente il 22 gennaio ed il 22 luglio di ogni anno (ulteriori dettagli specificati di seguito)
11. Rimborso/Pagamento:	Rimborso alla pari in un'unica soluzione alla Data di Scadenza ( <i>bullet</i> )
12. Status dei Titoli:	Titoli non subordinati (“ <i>senior</i> ”)
13. Metodo di Collocamento:	Offerta Pubblica

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI PAGABILI**

##### 14. Disposizioni relative ai Titoli:

(i) Tasso/i di Interesse:	3,65% nominale annuo lordo pagabile semestralmente e in via posticipata.  Gli interessi saranno computati utilizzando la convenzione giorni effettivi / giorni effettivi (ACT / ACT).
(ii) Data/e di Pagamento Interessi:	22 gennaio e 22 luglio di ogni anno fino alla Data di Scadenza inclusa (22 luglio 2007, 22 gennaio 2008, 22 luglio 2008, 22 gennaio 2009, 22 luglio 2009, 22 gennaio 2010)
(iii) Ammontare della Cedola Fissa <sup>(2)</sup> :	Cedole semestrali pari a Euro 18,25 (importo lordo per ogni Euro 1.000,00 di valore nominale)
(iv) Ammontare delle cedole relative a periodi non interi (lordo):	Non Applicabile
(v) Rendimento effettivo (lordo)	3,680% annuo lordo
(vi) Rendimento effettivo (netto)	3,216% annuo netto

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO**

##### 15. Informazioni relative al Rimborso:

(i) Ammontare del Rimborso Finale:	Alla pari
(ii) Dettagli relativi ai Titoli rimborsabili in più soluzioni: importo di ciascuna rata, data in cui deve essere effettuato ciascun pagamento:	Non Applicabile

#### **COLLOCAMENTO E OFFERTA**

---

<sup>(2)</sup> Essendo i Titoli dematerializzati, per "Cedola Fissa" deve intendersi l'importo degli interessi.

16. Nome dei Collocatori e del Responsabile del Collocamento: Collocatori: Intesa Sanpaolo S.p.A. ex Rete Sanpaolo IMI S.p.A., Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo S.p.A, Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A, Cassa di Risparmio di Venezia S.p.A, Cassa di Risparmio Regionale – (FRIULCASSA) S.p.A, Sanpaolo Banca dell'Adriatico S.p.A, SanPaolo Banco di Napoli S.p.A.
- Responsabile del Collocamento: Intesa Sanpaolo S.p.A.
17. Ulteriori restrizioni all'Offerta: Non Applicabile
18. Periodo di validità dell'Offerta: Dal 15 gennaio 2007 al 22 marzo 2007 (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata del collocamento ad insindacabile giudizio dell'Emittente e/o del Responsabile per il Collocamento.
- Solo per i contratti conclusi fuori sede, ovvero tramite l'uso di tecniche a distanza, dal 15 gennaio 2007 al 15 marzo 2007 (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata del collocamento ad insindacabile giudizio dell'Emittente e/o del Responsabile per il Collocamento.
19. Prezzo di Offerta : Euro 1.000,00 per ogni obbligazione di nominali Euro 1.000,00
20. Lotto Minimo Euro 1.000,00 pari ad un'obbligazione
21. Termine/i per il pagamento del Prezzo di Offerta: Qualsiasi data compresa tra la Data di Godimento e la prevista data di chiusura del collocamento (data di scadenza del Periodo di validità dell'Offerta)
22. Modalità di pagamento del Prezzo di Offerta: Addebito in c/c
23. Commissioni di collocamento a carico dell'Emittente: L'Emittente corrisponderà ai Collocatori commissioni di collocamento pari all'1,10% sul Valore Nominale dei Titoli effettivamente collocati

#### **INFORMAZIONI OPERATIVE**

24. Intermediario che intrattiene conti di deposito presso Monte Titoli S.p.A. (se diverso dall'intermediario indicato nella Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari): Non Applicabile

25. Anagrafica dei Titoli

Codice ISIN: IT0004174097

#### **ALTRE INFORMAZIONI**

26. Quotidiano/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico: Il Sole 24 Ore

27. Data della delibera del competente Organo Deliberante dell'Emittente che ha approvato la specifica emissione: 10 gennaio 2007

28. Rating I giudizi di rating a medio lungo termine dell'Emittente non sono stati

modificati rispetto a quelli indicati al paragrafo 7.2 della Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari, confermati anche per la nuova banca INTESA SANPAOLO S.p.A..

## ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza è pari a 3,680% e il rendimento effettivo annuo netto è pari a 3,216%.

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

Di seguito si riporta una tabella esemplificativa, nella quale vengono confrontati il rendimento effettivo annuo al netto della ritenuta fiscale del Titolo offerto e di un altro strumento finanziario a basso rischio emittente e di similare scadenza, ad esempio il BTP 15/1/2010 cod. ISIN IT0003799597. I rendimenti per il BTP sono riferiti alla data del 9 gennaio 2007.

	<b>BTP</b>	<b>Titolo a Tasso Fisso INTESA SANPAOLO S.p.A.</b>
<b>Scadenza</b>	15/1/2010	22/1/2010
<b>Rendimento Effettivo Annuo Netto</b>	3,569% (*)	3,216%

(\*) Il rendimento del BTP è stato calcolato senza tener conto delle commissioni di negoziazione applicabili dalla Banca.

## RECENTI SVILUPPI

Si riportano qui di seguito le informazioni che sono state indicate nei Supplementi alla Nota Informativa ed alla Nota di Sintesi e depositati presso la CONSOB in data 11 gennaio 2007, a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 7000901 del 4 gennaio 2007. Tali informazioni si sono rese necessarie in conseguenza della fusione per incorporazione in Banca Intesa S.p.A. di Sanpaolo IMI S.p.A., come più dettagliatamente esposto nei Supplementi medesimi.

Da tale incorporazione consegue che:

- 1) **a far data dall'efficacia della fusione, ovvero dal 1° gennaio 2007, l'Emittente è Intesa Sanpaolo S.p.A.;**
- 2) **le emissioni di Obbligazioni a Tasso Fisso di Intesa Sanpaolo S.p.A. saranno effettuate, ed i relativi titoli accreditati presso la Monte Titoli S.p.A., in parte con il codice emittente dell'allora Sanpaolo IMI S.p.A. (1025.6) ed in parte con il codice emittente dell'allora Banca Intesa S.p.A. (3069.2) ovvero lo stesso che ha poi assunto Intesa Sanpaolo S.p.A.;**
- 3) **pertanto, le singole emissioni potranno avere anche caratteristiche simili ma non saranno mai del tutto identiche e quindi avranno codici ISIN sempre diversi tra di loro;**
- 4) **per tutto il tempo che sarà necessario per procedere all'effettiva integrazione delle reti filiali delle due banche che hanno dato luogo alla fusione, presso le filiali dell'allora Sanpaolo IMI S.p.A. sarà possibile acquistare soltanto i titoli provenienti da emissioni effettuate con il codice emittente**

dell'allora Sanpaolo Imi S.p.A.; viceversa, presso le filiali dell'allora Banca Intesa S.p.A. sarà possibile acquistare soltanto i titoli provenienti da emissioni effettuate con il codice emittente dell'allora Banca Intesa S.p.A., ovvero lo stesso che ha poi assunto Intesa Sanpaolo S.p.A.;

- 5) le emissioni di Obbligazioni a Tasso Fisso di Intesa Sanpaolo S.p.A. effettuate con il codice emittente dell'allora Sanpaolo IMI S.p.A. saranno effettuate a valere sulla Nota di Sintesi e Nota Informativa relative al programma di emissioni di Obbligazioni a Tasso Fisso dell'allora SANPAOLO IMI S.p.A. che continuano ad essere pienamente valide ed efficaci -salvo che per i riferimenti all'Emittente che devono intendersi fatti a Intesa Sanpaolo S.p.A. (e non più a SANPAOLO IMI S.p.A.), per il riferimento al Documento di Registrazione che deve intendersi quello di Intesa Sanpaolo S.p.A. (e non più quello di SANPAOLO IMI S.p.A.), nonché per le altre modifiche/integrazioni apportate ad esse con i rispettivi Supplementi - e pertanto esse sono allegate ai rispettivi Supplementi per costituirne parte integrante e sostanziale;
- 6) che per tutto il tempo che sarà necessario per procedere all'effettiva omogeneizzazione dei flussi commissionali (impliciti per le filiali di Intesa Sanpaolo S.p.A. ed effettivi per le altre eventuali Banche Collocatrici) nonché delle procedure di determinazione dei rendimenti a favore degli investitori, è possibile che le singole emissioni, che per quanto detto avranno caratteristiche simili ma non saranno mai identiche tra di loro (anche perché probabilmente emesse in date diverse e quindi con riferimento a diversi livelli dei relativi parametri oggettivi di mercato di riferimento), potranno mostrare differenze sia nei flussi commissionali sia, soprattutto, nei rendimenti offerti agli investitori.

## **RESPONSABILITÀ**

L'Emittente anche nella sua veste di Responsabile per il Collocamento si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

Torino, 10 gennaio 2007

**INTESA SANPAOLO S.p.A.**

**(agente per questa emissione con il codice ABI dell'ex Sanpaolo IMI S.p.A. 1025.6)**



## ALLEGATO

### REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

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

*Il seguente Regolamento sarà allegato alle Condizioni Definitive di ciascuna emissione ed offerta dei Titoli emessi ai sensi del Programma.*

*Le informazioni riguardanti le Obbligazioni a Tasso Fisso richieste ai sensi della Direttiva 2003/71/CE ed in conformità al Regolamento 2004/809/CE ed alla delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (e successive modifiche) sono contenute nel seguente Regolamento.*

#### **1. Natura, Taglio e Moneta dei Titoli**

I titoli oggetto della presente emissione (i Titoli) sono rappresentati da obbligazioni a tasso fisso (le Obbligazioni a Tasso Fisso) e sono emessi da INTESA SANPAOLO S.p.A. (l'Emittente)

I Titoli sono al portatore e sono ammessi al sistema di gestione e amministrazione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione ai sensi del Decreto Legislativo 24 giugno 1998 n. 213 (il D. Lgs. n. 213/98) e deliberazione CONSOB 23 dicembre 1998 n. 11768 e successive modifiche ed integrazioni.

I portatori dei Titoli non potranno richiedere la consegna materiale dei Titoli, fatto salvo il diritto di richiedere il rilascio della certificazione di cui all'articolo 85 del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e all'articolo 31, comma 1, lettera b), del D. Lgs. n. 213/98.

Il taglio, il numero e il valore nominale dei Titoli è specificato nelle relative Condizioni Definitive.

I Titoli sono denominati in Euro.

#### **2. Regime di Circolazione**

I Titoli sono interamente ed esclusivamente ammessi al sistema di gestione ed amministrazione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione ai sensi del D. Lgs. n. 213/98 e della deliberazione CONSOB 23 dicembre 1998, n. 11768 e successive modifiche ed integrazioni.

Pertanto, in conformità a quanto previsto dalla citata normativa, ogni operazione avente ad oggetto i Titoli (ivi inclusi i trasferimenti e la costituzione di vincoli), nonché l'esercizio dei relativi diritti patrimoniali potranno essere effettuati esclusivamente per il tramite degli intermediari autorizzati italiani o esteri, aderenti al sistema di gestione e amministrazione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A.

#### **3. Status dei Titoli**

I Titoli costituiscono obbligazioni dirette, non garantite e non subordinate dell'Emittente e sono parimenti ordinate (*pari passu*) tra loro e con altre obbligazioni non assistite da garanzie reali (diverse dalle obbligazioni subordinate) dell'Emittente.

#### **4. Prezzo di Emissione**

Le Obbligazioni sono emesse al prezzo unitario per Titolo specificato nelle relative Condizioni Definitive (il Prezzo di Emissione).

#### **5. Durata, Godimento e Scadenza dei Titoli**

La durata dei Titoli, la data a partire dalla quale matureranno interessi sui Titoli (la Data di Godimento), la data di emissione, di regola coincidente con la Data di Godimento (la Data di Emissione), nonché la data di scadenza (la Data di Scadenza) dei Titoli sono specificati nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione.

#### **6. Interessi**

Ciascun Titolo frutta, a partire dalla Data di Godimento (esclusa), un interesse lordo sul relativo importo nominale in circolazione al tasso nominale annuo pari al Tasso di Interesse pagabile periodicamente (come indicato nelle Condizioni Definitive applicabili) ed in via posticipata a ciascuna data di pagamento degli interessi specificata nelle relative Condizioni Definitive (ciascuna, una Data di Pagamento degli Interessi) (inclusa) fino alla Data di Scadenza (inclusa).

A ciascuna Data di Pagamento degli Interessi saranno corrisposti interessi pari all'Ammontare della Cedola Fissa (come specificato nelle relative Condizioni Definitive).

Gli interessi pagati saranno computati utilizzando la convenzione di calcolo "giorni effettivi/giorni effettivi" (*Actual/Actual*).

Ciascun Titolo cessa di essere fruttifero dalla data stabilita per il rimborso.

#### **7. Pagamenti**

##### **(a) Modalità di pagamento**

I pagamenti degli interessi maturati ed il rimborso del capitale sono effettuati sui conti correnti intrattenuti presso le filiali operative dell'Emittente, ovvero presso gli ulteriori intermediari autorizzati, italiani ed esteri, aderenti al sistema di gestione ed amministrazione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A.

##### **(b) Disposizioni generali applicabili ai pagamenti**

I portatori dei Titoli sono i soli soggetti legittimati a ricevere i pagamenti in relazione ai rispettivi Titoli e l'Emittente sarà liberato una volta corrisposti gli importi dovuti direttamente a ciascun portatore dei Titoli, ovvero ad un terzo dal medesimo indicato.

##### **(c) Giorno del pagamento**

Nel caso in cui il giorno previsto per il pagamento da parte dell'Emittente di qualsiasi importo relativo ai Titoli non sia un Giorno Lavorativo, nessun portatore dei Titoli è legittimato a (i) ricevere tale pagamento fino al Giorno Lavorativo immediatamente successivo nel luogo previsto per il pagamento, e (ii) a ricevere ulteriori interessi a causa del suddetto ritardo nel pagamento.

Giorno Lavorativo indica qualunque giorno in cui il Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET) è operativo.

## **8. Rimborso**

Alla Data di Scadenza, l'Emittente rimborserà i Titoli alla pari (100% del Valore Nominale) nel modo specificato nelle Condizioni Definitive applicabili.

Il rimborso del capitale investito nei Titoli potrà essere effettuato secondo le modalità alternative descritte di seguito:

- in unica soluzione alla Data di Scadenza; o
- in rate periodiche (da corrispondersi entro la Data di Scadenza, inclusa) il cui numero ed importo sarà determinato dalle Condizioni Definitive applicabili, pagabili alle date indicate nelle stesse Condizioni Definitive.

Le Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione indicheranno quale delle modalità di rimborso alternative sopra descritte sarà applicabile.

Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato del prestito.

## **9. Regime Fiscale**

Sono a carico dei portatori dei Titoli le imposte e tasse che per legge colpiscano i Titoli e/o i relativi proventi.

Gli interessi, i premi e gli altri frutti dei Titoli (ivi compreso lo scarto di emissione) sono soggetti all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%, ove applicabile, ai sensi del decreto legislativo 1° aprile 1996, n. 239 e successive modifiche o integrazioni.

Ai redditi diversi, ivi incluse le eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso dei Titoli o in caso di rimborso dei Titoli stessi ad un valore superiore a quello di acquisto, sono applicabili le disposizioni di cui al decreto legislativo 21 novembre 1997, n. 461 e successive modifiche o integrazioni.

Ai pagamenti di interessi, premi ed altri frutti corrisposti a persone fisiche si applica, dal 1° luglio 2005, la Direttiva 2003/48/CE del 3 giugno 2003 del Consiglio dell'Unione Europea, in materia di tassazione dei redditi da risparmio sotto forma di pagamento di interessi, secondo le disposizioni legislative, regolamentari ed amministrative adottate dagli Stati membri e dagli altri Paesi e Territori che hanno concluso accordi o altre intese che prevedono l'attuazione di misure equivalenti a quelle contenute nella predetta Direttiva.

## **10. Diritti connessi ai Titoli**

I Titoli incorporano i diritti e i benefici previsti dal presente Regolamento, retto dalla legge italiana, nonché i diritti ed i benefici previsti dalla normativa italiana applicabile agli strumenti finanziari delle stesse categorie.

## **11. Termine di prescrizione degli interessi, del capitale e degli altri diritti connessi, con indicazione di chi trae vantaggio da tale prescrizione**

Il diritto al pagamento degli interessi si prescrive decorsi cinque anni dalla data in cui gli interessi sono divenuti esigibili. Il diritto al rimborso del capitale si prescrive decorsi dieci anni dalla data in cui i Titoli sono divenuti rimborsabili.

La prescrizione del diritto di esigere il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale è a beneficio dell'Emittente.

## **12. Comunicazioni**

Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai possessori dei Titoli inerenti il presente Regolamento, saranno validamente effettuate, ove non diversamente previsto dalla legge, mediante avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale.

Le comunicazioni all'Emittente da parte dei portatori dei Titoli dovranno essere effettuate per iscritto e fatte pervenire, tramite raccomandata con ricevuta di ritorno, all'indirizzo dell'Emittente indicato di seguito:

INTESA SANPAOLO S.p.A, Piazza San Carlo, 156, 10121 Torino, Italia.

## **13. Legge Applicabile e Foro competente**

I Titoli sono stati emessi e creati in Italia ed il presente Regolamento è sottoposto alla, e deve essere interpretato secondo la, legge italiana.

L'autorità giudiziaria competente per le controversie relative ai Titoli sarà il Tribunale di Torino; tuttavia, ove il portatore dei Titoli rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206 (il Codice del Consumo), il foro competente sarà quello di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

## **14. Revoca dell'Accettazione**

Ai sensi dell'articolo 16 della Direttiva 2003/71/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 4 novembre 2003 (la Direttiva Prospetti), nel caso in cui l'Emittente proceda alla pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base, secondo le modalità indicate nel Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come di volta in volta integrato, e nella Direttiva Prospetti, i portatori dei Titoli, che abbiano già concordato di acquistare o sottoscrivere i Titoli prima della pubblicazione del supplemento, potranno revocare la propria accettazione, entro il secondo Giorno Lavorativo successivo alla pubblicazione del supplemento medesimo, mediante l'invio di una comunicazione scritta ai sensi del precedente articolo 12.

## **15. Organizzazioni rappresentative dei portatori dei Titoli**

Non è prevista la costituzione di una o più organizzazioni (né il mero coinvolgimento di organizzazioni già esistenti) per rappresentare gli interessi dei portatori dei Titoli.

Qualora l'Emittente, in connessione ad una determinata emissione di Titoli decida di nominare una o più di tali organizzazioni per rappresentare gli interessi dei portatori dei Titoli, provvederà a darne comunicazione ai portatori dei Titoli specificando nelle applicabili Condizioni Definitive, i nomi e gli altri dati identificativi di tali organizzazioni, le regole che tali organizzazioni osserveranno nell'adempimento delle proprie funzioni di rappresentanza, nonché le indicazioni circa il luogo in cui il pubblico potrà avere accesso ai contratti relativi a tali forme di rappresentanza.

## **16. Varie**

La titolarità dei Titoli comporta la piena conoscenza e accettazione di tutti i termini e condizioni fissati nel presente Regolamento.

INTESA SANPAOLO si riserva l'eventuale facoltà di richiedere, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, la quotazione dei Titoli su uno o più mercati regolamentati, italiani od esteri.

Non esistono clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei Titoli in Italia.

I Titoli non sono garantiti dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.