

AVISO DI PUBBLICAZIONE

dei Supplementi ai Prospetti di Base relativi ai Programmi di Emissione di:

- **Obbligazioni Zero Coupon, Obbligazioni a Tasso Fisso, Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente, Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente, Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo, Obbligazioni a Tasso Misto con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo, Obbligazioni con cedole legate alla variazione percentuale dell'Indice dei Prezzi al Consumo con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo;**
 - **Obbligazioni Subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso, Obbligazioni Subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso Crescente, Obbligazioni Subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso Decrescente, Obbligazioni Subordinate Lower Tier II a Tasso Variabile,**
- emesse da Intesa Sanpaolo S.p.A.

Intesa Sanpaolo S.p.A. (l'**Emittente**), società per azioni con sede legale in Torino, Piazza San Carlo n. 156, numero di telefono 0039 0115551, comunica quanto segue:

premesso che:

- in data 30 luglio 2010 Intesa Sanpaolo S.p.A. ha depositato presso la Consob il Prospetto di Base relativo al Programma di Emissione di Obbligazioni Zero Coupon, Obbligazioni a Tasso Fisso, Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente, Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente, Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo, Obbligazioni a Tasso Misto con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo, Obbligazioni con cedole legate alla variazione percentuale dell'Indice dei Prezzi al Consumo con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo;
- in data 30 novembre 2010 Intesa Sanpaolo S.p.A. ha depositato presso la Consob il Prospetto di Base relativo al Programma di Emissione di Obbligazioni Subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso, Obbligazioni Subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso Crescente, Obbligazioni Subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso Decrescente, Obbligazioni Subordinate Lower Tier II a Tasso Variabile;
- in data 6 maggio 2011 l'agenzia internazionale Moody's ha ridotto i rating assegnati a Intesa Sanpaolo a C+ (da B-) per il *Bank Financial Strength rating* e a Aa3 (da Aa2) per il *rating* a lungo termine. Il *rating* a breve termine è stato confermato a P-1. L'*outlook* è stabile;

in data 23 maggio 2011 sono stati depositati presso la Consob, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11045088 del 19 maggio 2011:

- il Supplemento al Prospetto di Base relativo al Programma di Emissione di Obbligazioni Zero Coupon, Obbligazioni a Tasso Fisso, Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente, Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente, Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo, Obbligazioni a Tasso Misto con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo, Obbligazioni con cedole legate alla variazione percentuale dell'Indice dei Prezzi al Consumo con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo di Intesa Sanpaolo S.p.A.;
- il Supplemento al Prospetto di Base relativo al Programma di Emissione di Obbligazioni Subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso, Obbligazioni Subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso Crescente, Obbligazioni Subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso Decrescente, Obbligazioni Subordinate Lower Tier II a Tasso Variabile di Intesa Sanpaolo S.p.A..

Per le Singole Offerte in corso di svolgimento alla data di pubblicazione dei suddetti Supplementi, gli investitori che hanno già concordato di sottoscrivere le Obbligazioni prima della pubblicazione dei suddetti Supplementi potranno esercitare il diritto di revoca disposto dall'Art. 95-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 come successivamente modificato (Testo Unico della Finanza) entro il secondo giorno lavorativo successivo alla pubblicazione dei suddetti Supplementi con le modalità previste dal Paragrafo 5.1.3 delle Note Informativa, e cioè mediante una comunicazione scritta da consegnare al Collocatore che aveva accolto l'adesione.

L'informativa completa su Intesa Sanpaolo S.p.A. e sull'offerta delle Obbligazioni di cui ai Programmi sopra menzionati può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Documento di Registrazione, della Nota Informativa, della Nota di Sintesi (insieme costituenti il **Prospetto di Base**) e dei Supplementi relativi ai suddetti Prospetti di Base, nonché delle Condizioni Definitive relative a ciascuna delle emissioni di Obbligazioni che saranno effettuate dall'Emittente in base ai sopra menzionati Programmi.

Le Condizioni Definitive conterranno le informazioni specifiche relative alle Singole Offerte che verranno effettuate nell'ambito di ciascun Programma, quali, a titolo meramente esemplificativo, la tipologia dei Titoli, la durata, il prezzo, il quantitativo degli strumenti finanziari offerti, il periodo di validità di ciascuna offerta e le altre caratteristiche definitive di ciascuna emissione, e saranno pubblicate sul sito internet di Intesa Sanpaolo S.p.A. group. intesasnpaolo.com.

Le Singole Offerte ai sensi di ciascun Programma avranno luogo in Italia e le domande di adesione a tali Singole Offerte dovranno essere presentate esclusivamente presso i soggetti collocatori (i **Collocatori**) indicati di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

Ciascun Prospetto di Base, unitamente al relativo Supplemento, è messo a disposizione del pubblico, assieme ai documenti indicati come inclusi mediante riferimento nel medesimo Prospetto di Base, in forma elettronica nel sito internet dell'Emittente [group.intesasnpaolo.com](http://intesasnpaolo.com) ed è altresì disponibile, in forma stampata e gratuitamente, presso le filiali di Intesa Sanpaolo S.p.A. e presso la sede legale dell'Emittente in Torino, Piazza San Carlo n. 156.

I suddetti documenti saranno altresì messi a disposizione del pubblico, ove applicabile, sul sito internet dei Collocatori che saranno indicati di volta in volta nelle Condizioni Definitive di ogni Singola Offerta di Titoli emessi ai sensi di ciascun Programma. In tal caso, i Collocatori consegneranno gratuitamente copia in forma stampata dei suddetti documenti a chiunque ne faccia richiesta.

Milano, 24 maggio 2011