

SANPAOLO IMI

S.p.A.

Società iscritta all'Albo delle Banche

Capogruppo del Gruppo Bancario SANPAOLO IMI

iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari

Sede sociale in Torino, Piazza San Carlo n. 156

Capitale sociale Euro 5.400.089.095,68 interamente versato

Codice fiscale, partita I.V.A. e numero iscrizione

Registro delle Imprese di Torino: 06210280019

Codice ABI 1025-6

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

I titoli di Banca Intesa citati nel presente documento verranno emessi in relazione alla fusione descritta e non sono stati, né si prevede saranno in futuro, registrati ai sensi della legge statunitense Securities Act of 1933 ("il Securities Act"), pertanto non possono essere offerti o venduti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti eccetto in regime di deroga. È intenzione dell'emittente distribuire negli Stati Uniti i titoli di Banca Intesa in relazione alla fusione in regime di esenzione dall'obbligo di registrazione previsto dal Securities Act.

La fusione in oggetto riguarda i titoli di una società straniera. L'offerta è subordinata agli obblighi di informativa imposti alle società di paesi stranieri, diversi da quelli vigenti negli Stati Uniti. I rendiconti finanziari eventualmente acclusi al documento sono stati predisposti in conformità con i principi contabili di tali paesi e pertanto potrebbero non essere comparabili con i rendiconti finanziari redatti dalle società statunitensi.

Gli investitori statunitensi potrebbero incontrare difficoltà nel far valere all'estero i propri diritti e le forme di tutela previste dalle leggi statunitensi disciplinanti i mercati finanziari dato che Banca Intesa e Sanpaolo IMI hanno sede in Italia e alcuni o tutti i rispettivi funzionari ed amministratori potrebbero essere residenti in Italia o altri paesi stranieri. Gli investitori statunitensi potrebbero non essere in grado di perseguire legalmente le società straniere o i rispettivi funzionari o amministratori in tribunali di giurisdizioni estere in caso di violazione delle Securities laws statunitensi. Potrebbe inoltre risultare difficile costringere una società straniera e le relative consociate ad ottemperare alla sentenza emessa da un tribunale statunitense.

Si fa presente che Banca Intesa potrebbe acquistare titoli di Sanpaolo IMI in operazioni non connesse alla fusione aziendale in oggetto, ad esempio sul mercato aperto o in trattative private.

The Banca Intesa securities referred to herein that will be issued in connection with the merger described herein have not been, and are not intended to be, registered under the U.S. Securities Act of 1933 (the "Securities Act") and may not be offered or sold, directly or indirectly, into the United States except pursuant to an applicable exemption. The Banca Intesa securities will be made available within the United States in connection with the merger pursuant to an exemption from the registration requirements of the Securities Act.

The merger described herein relates to the securities of two foreign (non-U.S.) companies and is subject to disclosure requirements of a foreign country that are different from those of the United States. Financial statements included in the document, if any, have been prepared in accordance with foreign accounting standards that may not be comparable to the financial statements of United States companies.

It may be difficult for you to enforce your rights and any claim you may have arising under U.S. federal securities laws, since Banca Intesa and Sanpaolo IMI are located in Italy, and some or all of their officers and directors may be residents of Italy or other foreign countries. You may not be able to sue a foreign company or its officers or directors in a foreign court for violations of the U.S. securities laws. It may be difficult to compel a foreign company and its affiliates to subject themselves to a U.S. court's judgment.

You should be aware that Banca Intesa may purchase securities of Sanpaolo IMI otherwise than in the merger, such as in open market or privately negotiated purchases.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA SPECIALE

I Signori Azionisti titolari di azioni privilegiate sono convocati in Assemblea speciale presso il Palazzo di Piazza San Carlo in Torino, con ingresso al numero civico 158, il 30 novembre 2006 in prima convocazione e il 1° dicembre 2006 in seconda convocazione per le ore 17 - e comunque al termine dell'Assemblea straordinaria convocata alle ore 15,30 - per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno:

- Proposta di fusione per incorporazione in Banca Intesa S.p.A. di Sanpaolo Imi S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti deleghe di poteri.

Sulla base di quanto previsto dall'art. 9 dello Statuto sociale, possono intervenire all'Assemblea gli Azionisti cui spetta il diritto di voto per i quali sia pervenuta alla Società, entro l'orario previsto per l'inizio dell'Assemblea, la comunicazione dell'intermediario autorizzato.

Ai sensi della vigente normativa, presso la Sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A., è depositata a disposizione del pubblico la documentazione sull'argomento previsto all'ordine del giorno, che ricomprende la relazione del Consiglio di Amministrazione agli Azionisti Privilegiati, il

progetto di fusione, le relazioni dei Consigli di Amministrazione ex art. 2501-quinquies c.c., le relazioni degli esperti ex art. 2501-sexies c.c., i bilanci relativi agli esercizi 2003, 2004, 2005 delle società interessate all'operazione, con le allegate relazioni ex art. 2501-septies, comma 1, n. 2), c.c., nonché le situazioni patrimoniali di cui all'art. 2501-quater c.c.

Almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'Assemblea, verrà messo a disposizione del pubblico, con le medesime modalità, il Documento Informativo sull'operazione di cui all'ordine del giorno, redatto ai sensi dell'art. 70, comma 4, del Regolamento approvato con Delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni.

I Soci hanno facoltà di ottenere copia della sopraindicata documentazione.

Torino, 26 ottobre 2006

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente Enrico Salza

INFORMAZIONI AGLI AZIONISTI

La documentazione assembleare potrà essere reperita sul sito www.grupposanpaoloimi.com ovvero richiesta ai seguenti recapiti: fax 0115556396, 0115552989; e-mail: segreteria.societaria@sanpaoloimi.com, investor.relations@sanpaoloimi.com.

Segreteria Societaria e Investor Relations sono a disposizione per eventuali ulteriori informazioni (tel. 0115556093, 0115553518, dalle ore 8,30 alle ore 17).