

## AVVISO DI PUBBLICAZIONE

del 1° Supplemento al Prospetto di Base 2011/2012 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,**

**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 26 luglio 2011 Intesa Sanpaolo S.p.A. ha depositato presso la Consob il Prospetto di Base 2011/2012 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 approvato dalla Consob con nota n. 11061027 del 7 luglio 2011;
- in data 21 settembre 2011 l'agenzia internazionale Standard & Poor's ha ridotto il *rating* a lungo termine assegnato a Intesa Sanpaolo ad A (da A+) a seguito dell'abbassamento dei *rating* a lungo termine e a breve termine della Repubblica Italiana, con prospettive rimaste negative, reso noto il 19 settembre 2011. Il *rating* a breve termine è stato confermato ad A-1. L'*outlook* rimane negativo;
- in data 27 settembre 2011 l'agenzia internazionale Fitch ha confermato i *rating* assegnati a Intesa Sanpaolo: AA- per i debiti a lungo termine, F1+ per quelli a breve termine e aa- per il *viability rating*. L'*outlook* è stato rivisto a negativo da stabile;
- in data 5 ottobre 2011 l'agenzia internazionale Moody's ha ridotto il *rating* a lungo termine assegnato a Intesa Sanpaolo ad A2 (da Aa3), a seguito dell'abbassamento del *rating* della Repubblica Italiana ad A2 con prospettive negative reso noto il 4 ottobre 2011. Il *rating* a breve termine P-1 and il *Bank Financial Strength Rating* C+ della Banca sono stati confermati. L'*outlook* è negativo;
- in data 11 ottobre 2011 l'agenzia internazionale Fitch ha ridotto i *rating* assegnati a Intesa Sanpaolo ad A (da AA-) per i debiti a lungo termine, a F1 (da F1+) per quelli a breve termine e ad a (da aa-) per il *viability rating*. L'*outlook* è negativo. Questa azione sul *rating* segue il declassamento dell'Italia da parte di Fitch reso noto il 7 ottobre 2011,

in data 26 ottobre 2011 è stato depositato presso la Consob, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11085494 del 19 ottobre 2011:

- il 1° Supplemento al Prospetto di Base 2011/2012 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**).

Per le Singole Offerte in corso di svolgimento alla data di pubblicazione del Supplemento, gli investitori che hanno già concordato di sottoscrivere le Obbligazioni prima della pubblicazione del Supplemento 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 del Supplemento con le modalità previste dal Paragrafo 5.1.3 della Nota 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 al Programma sopra menzionato 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 del Supplemento, nonché delle Condizioni Definitive relative a ciascuna delle emissioni di Obbligazioni che saranno effettuate dall'Emittente in base al sopra menzionato Programma.

Le Condizioni Definitive conterranno le informazioni specifiche relative alle Singole Offerte che verranno effettuate nell'ambito del 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.intesaspaolo.com](http://group.intesaspaolo.com).

Le Singole Offerte ai sensi del 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.

Il Prospetto di Base, unitamente al 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.intesaspaolo.com](http://group.intesaspaolo.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 del Programma. In tal caso, i Collocatori consegneranno gratuitamente copia in forma stampata dei suddetti documenti a chiunque ne faccia richiesta.

Milano, 27 ottobre 2011