

COMUNICATO STAMPA

INTESA SANPAOLO INTENDE EFFETTUARE UN'OPERAZIONE DI LIABILITY MANAGEMENT SU TITOLI SENIOR DELLE EX BANCHE VENETE

Torino, Milano, 21 dicembre 2017 – Intesa Sanpaolo, subordinatamente alle condizioni di mercato, intende lanciare prossimamente un'operazione di *liability management* avente ad oggetto i seguenti titoli obbligazionari *senior* garantiti dello Stato emessi dalle ex Banche Venete (Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca):

Codice ISIN	Data di emissione	Emittente	Importo Nominale emesso (€ mld)	Importo in circolazione (€ mld)	Data di scadenza	Cedola annua
IT0005238859	3 Feb. 2017	B.Pop.Vic.	3,00	3,00 ⁽¹⁾	3 Feb. 2020	0,50%
IT0005239535	2 Feb. 2017	Veneto B.	1,75	1,75 ⁽²⁾	2 Feb. 2020	0,50%

(1) Ad oggi, Intesa Sanpaolo detiene € 1.750.000.000 dell'importo in circolazione dei titoli.

(2) Ad oggi, Intesa Sanpaolo detiene € 400.000.000 dell'importo in circolazione dei titoli.

Come noto, i titoli obbligazionari emessi da Banca Popolare di Vicenza e da Veneto Banca assistiti da garanzia dello Stato sono compresi nel perimetro oggetto di acquisizione da parte di Intesa Sanpaolo, alla luce del Decreto Legge n. 99/2017 ("Disposizioni urgenti per la liquidazione coatta amministrativa di Banca Popolare di Vicenza S.p.A. e di Veneto Banca S.p.A.") convertito con modificazioni dalla Legge n. 121 del 31 luglio 2017 ed a seguito del contratto concluso in data 26 giugno 2017 tra Intesa Sanpaolo e Banca Popolare di Vicenza in L.C.A. e fra Intesa Sanpaolo e Veneto Banca in L.C.A..

Banca IMI è stata incaricata in veste di Dealer Manager.

Ulteriori dettagli in merito alla possibile operazione verranno debitamente resi noti al mercato.

The distribution of this press release, directly or indirectly, in or into the United States, Canada, Australia or Japan is prohibited. This press release (and the information contained herein) does not contain or constitute an offer of securities for sale, or solicitation of an offer to purchase securities, in the United States, Canada, Australia or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful (the "Other Countries"). The securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or pursuant to the corresponding regulations in force in the Other Countries and may not be offered or sold in the United States or to U.S. persons (as defined in Regulation S of the Securities Act) unless the securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Intesa Sanpaolo does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States. Any public offering of securities to be made in the United States will be made by means of a prospectus that may be obtained from Intesa Sanpaolo and will contain detailed information about the bank and management, as well as financial statements.

This communication is being distributed only to and is directed only at (a) persons outside the United Kingdom, (b) persons who have professional experience in matters relating to investments, i.e., investment professionals within the meaning of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "Order"), and (c) high net worth companies, unincorporated associations and other bodies to whom it may otherwise lawfully be communicated in accordance with Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as "relevant persons"). The securities are available only to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such securities will be available only to or will be engaged in only with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this communication or any of its contents.

E' vietata la distribuzione, diretta o indiretta, di copie di questo annuncio negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone. La presente comunicazione (e le informazioni in essa contenute) non contiene né costituisce un'offerta a sottoscrivere titoli, o una sollecitazione di un'offerta a acquistare titoli negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone o in qualunque altra giurisdizione dove la validità di tale offerta o sollecitazione richiederebbe l'approvazione da parte delle autorità locali (gli "Altri Paesi"). I titoli in questione non sono stati e non saranno registrati ai sensi del U.S. Securities Act del 1933 (come successivamente modificato) (the "Securities Act") o ai sensi delle leggi o regolamenti corrispondenti negli Altri Paesi e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a U.S. persons (come definite nella Regulation S del Securities Act) a meno che tali titoli non siano registrati ai sensi del Securities Act, o non sia ad essi applicabile un'esenzione dalla registrazione ai sensi del medesimo Securities Act. Intesa Sanpaolo non intende registrare negli Stati Uniti alcuna porzione dell'emissione in oggetto né condurre un'offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti. Qualsiasi offerta al pubblico di titoli da effettuarsi negli Stati Uniti verrà effettuata attraverso un prospetto, reso disponibile da Intesa Sanpaolo, che conterrà informazioni dettagliate sulla banca e il suo management nonché sul suo bilancio.

Questa comunicazione è diffusa e diretta solamente a (i) persone al di fuori del Regno Unito o (ii) persone che sono professionisti finanziari che rientrano nella definizione contenuta nell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come successivamente modificato, (l'"Order") e (iii) soggetti "high net worth entities" e altre persone alle quali possa essere legalmente comunicata, che rientrano nell'Articolo 49(2) commi da (a) a (d) dell'Order (tutti questi soggetti sono definiti come "soggetti rilevanti"). Le attività di investimento cui questa comunicazione si riferisce saranno rese disponibili e indirizzate esclusivamente a soggetti rilevanti. I soggetti che non sono soggetti rilevanti non devono considerare, o fare affidamento su, questa comunicazione o alcuno dei suoi contenuti.

Investor Relations
+39.02.87943180
investor.relations@intesasnpaolo.com

group.intesasnpaolo.com

Media Relations
+39.02.87962326
stampa@intesasnpaolo.com