



INTESA SANPAOLO S.P.A.

Società 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 156
Sede secondaria in Milano, Via Monte di Pietà 8
Capitale sociale Euro 8.545.681.412,32
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino e codice fiscale: 00799960158
Partita I.V.A: 10810700152
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

2° SUPPLEMENTO

AL PROSPETTO DI BASE 2012/2013 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

Il presente supplemento (il “**Supplemento**” o il “**2° Supplemento**”) è stato depositato presso la CONSOB in data 5 giugno 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13047645 del 30 maggio 2013 e deve essere letto congiuntamente al prospetto di base (il “**Prospetto di Base**”) relativo al programma di emissione (il “**Programma**”) 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 e Obbligazioni con cedole legate alla variazione percentuale dell'Indice dei Prezzi al Consumo con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo (i “**Titoli**” o le “**Obbligazioni**”) di Intesa Sanpaolo S.p.A. (l’ “**Emittente**”) costituito:

- dal documento di registrazione contenente le informazioni su Intesa Sanpaolo S.p.A. nella sua veste di Emittente (il “**Documento di Registrazione**”), depositato presso la CONSOB in data 5 giugno 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13047645 del 30 maggio 2013, e
- dalla nota informativa sugli strumenti finanziari (la “**Nota Informativa**”) e dalla nota di sintesi (la “**Nota di Sintesi**”) relative al Programma, depositate presso la CONSOB in data 26 luglio 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12060971 del 20 luglio 2012,

così come modificato dal 1° Supplemento al Prospetto di Base (il “**1° Supplemento**”), depositato presso la CONSOB in data 3 aprile 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13025284 del 28 marzo 2013.

Il presente Supplemento, unitamente al Prospetto di Base così come modificato dal 1° Supplemento, è consultabile sul sito *internet* dell'Emittente group.intesasanpaolo.com ed è disponibile, in forma stampata e gratuitamente, presso la sede legale dell'Emittente in Torino, Piazza San Carlo n. 156. I suddetti documenti sono altresì a disposizione del pubblico, ove applicabile, sul sito *internet* dei Collocatori che saranno indicati nelle Condizioni Definitive relative alle Obbligazioni di volta in volta emesse ai sensi del Programma. In tal caso, i Collocatori consegneranno gratuitamente copia in forma stampata dei suddetti documenti a chiunque ne faccia richiesta.

L'informativa completa su Intesa Sanpaolo S.p.A. e sull'offerta delle Obbligazioni può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del presente Supplemento, di tutte le sezioni di cui si compone il Prospetto di Base così come modificato dal 1° Supplemento e, con riferimento a ciascuna emissione che sarà effettuata nell'ambito del Programma, sulla base delle relative Condizioni Definitive nonché della nota di sintesi relativa all'emissione stessa (“**Nota di Sintesi dell'Emissione**”).

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

Dichiarazione di Responsabilità

Intesa Sanpaolo S.p.A. con sede legale in Torino, Piazza San Carlo n. 156 e sede secondaria in Milano, Via Monte di Pietà n. 8, si assume la responsabilità del presente Supplemento.

Il presente Supplemento è conforme al modello depositato presso la CONSOB in data 5 giugno 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13047645 del 30 maggio 2013 e, unitamente al Prospetto di Base come modificato dal 1° Supplemento, contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza la situazione patrimoniale e finanziaria, i risultati e le prospettive dell'Emittente, nonché tutte le informazioni relative alle Obbligazioni.

Intesa Sanpaolo S.p.A., avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel Supplemento sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Premesso che:

- in data 5 giugno 2013 è stato depositato presso la Consob, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13047645 del 30 maggio 2013, il nuovo Documento di Registrazione recante le informazioni aggiornate sull'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A.;
- il Prospetto di Base relativo al Programma contiene:
 - (i) nella Sezione III, la Nota di Sintesi recante le informazioni chiave sugli strumenti finanziari oggetto del Programma, nonché sull'Emittente, i rischi ad esso relativi e le condizioni generali dell'offerta,
 - (ii) nella Sezione V, il Documento di Registrazione incluso mediante riferimento,
 - (iii) nella Sezione VI, la Nota Informativa sugli strumenti finanziari;
- in conformità con quanto previsto dall'art. 95-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 come successivamente modificato (Testo Unico della Finanza), gli investitori che hanno già accettato di sottoscrivere le Obbligazioni prima della pubblicazione del presente Supplemento hanno il diritto di revocare la propria accettazione entro il secondo giorno lavorativo successivo alla pubblicazione del Supplemento stesso, mediante una comunicazione scritta da consegnare al Collocatore che aveva accolto l'adesione.

Alla data di pubblicazione del presente Supplemento, non ci sono prestiti obbligazionari in corso di collocamento a valere sul Prospetto di Base.

- i termini in maiuscolo hanno il significato ad essi attribuito nel presente Supplemento o nel Prospetto di Base;

ciò premesso, a far data dal deposito presso la Consob del nuovo Documento di Registrazione e del presente Supplemento:

1. l'intera Sezione B (Emittente) e l'Elemento D2 "Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'emittente" della Sezione D (Rischi) della Nota di Sintesi si intenderanno sostituiti da quelli di seguito contenuti nella Sezione I del presente Supplemento;
2. i seguenti richiami al vecchio "Documento di Registrazione", depositato presso la Consob in data 30 maggio 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12043719 del 23 maggio 2012, contenuti nel Prospetto di Base, dovranno intendersi riferiti al nuovo Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 5 giugno 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13047645 del 30 maggio 2013:
 - i. sulla copertina del Prospetto di Base;
 - ii. nella Sezione II (Descrizione generale del Programma) a pagina 5;
 - iii. nella Sezione IV (Fattori di rischio) alle pagine 26 e 27;
 - iv. nella Sezione V (Documento di Registrazione) a pagina 36;
 - v. nella Sezione VIII (Glossario) alle pagine 67 e 70;
3. il paragrafo 7.6 (Informazioni aggiornate sull'Emittente) della Nota Informativa, a pagina 63, viene soppresso;
4. il frontespizio e l'introduzione del modello di Condizioni Definitive, alle pagine 73 e 74 del Prospetto di Base (Appendice), si intendono sostituiti da quelli di seguito contenuti nella Sezione II del presente Supplemento.

SEZIONI ED ELEMENTI DELLA NOTA DI SINTESI MODIFICATI DAL SUPPLEMENTO

La Sezione B (Emittente) della Nota di Sintesi è sostituita da quella di seguito indicata:

Sezione B – Emittente

B.1	Denominazione legale e commerciale dell'Emittente	Intesa Sanpaolo S.p.A.
B.2	Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera l'Emittente e suo paese di costituzione	L'Emittente: <ul style="list-style-type: none"> • ha sede legale in Torino, Piazza San Carlo n. 156; • è registrato come società per azioni ai sensi del diritto italiano; • è una banca soggetta alla vigilanza della Banca d'Italia e alle leggi e regolamenti italiani; • è stato costituito in Italia.
B.4b	Descrizione delle tendenze note riguardanti l'Emittente e i settori in cui opera	L'Emittente non è a conoscenza di tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.
B.5	Descrizione del Gruppo Intesa Sanpaolo e della posizione che l'Emittente vi occupa	L'Emittente è la società capogruppo del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo e svolge, oltre all'attività bancaria, le funzioni di indirizzo, governo e controllo unitario sulle società finanziarie e strumentali controllate. L'attività del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo si articola in <i>business units</i> : <ul style="list-style-type: none"> • La Divisione Banca dei Territori, che include le banche controllate italiane - tra cui Banca Prossima (che opera al servizio degli enti nonprofit), Intesa Sanpaolo Private Banking (che opera nel <i>private banking</i>) e Mediocredito Italiano (che opera nel credito industriale) - Intesa Sanpaolo Vita e Intesa Sanpaolo Assicura che operano nella bancassicurazione e le società prodotto operanti nel settore del leasing (Leasint) e del factoring (Mediofactoring). • La Divisione Corporate e Investment Banking, che include le attività di M&A, finanza strutturata e <i>capital markets</i> (svolte tramite Banca IMI), nonché quelle di <i>merchant banking</i> ed è attiva, altresì, nel settore del Public Finance. • La Divisione Banche Estere, che presidia l'attività del Gruppo Intesa Sanpaolo sui mercati esteri tramite banche commerciali controllate e partecipate, e fornisce indirizzo, coordinamento e supporto alle controllate estere che svolgono attività di <i>retail e commercial banking</i>. • Eurizon Capital è la società del Gruppo Intesa Sanpaolo specializzata nell'attività di <i>asset management</i>. • Banca Fideuram è la società del Gruppo Intesa Sanpaolo specializzata nell'attività di <i>asset gathering</i>, svolta dalle reti di promotori al servizio della clientela con un potenziale di risparmio medio/alto.
B.9	Previsioni o stime degli utili	Il Prospetto di Base non include previsioni o stime degli utili.
B.10	Descrizione della natura di eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati	Le informazioni finanziarie dell'Emittente e consolidate del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo relative agli esercizi 2012 e 2011 sono state sottoposte a revisione rispettivamente da parte della società di revisione KPMG S.p.A. e della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., che hanno espresso un giudizio senza rilievi con apposite relazioni allegate ai relativi fascicoli del bilancio ed incluse mediante riferimento nel Documento di Registrazione.
B.12	Informazioni finanziarie fondamentali selezionate sull'Emittente relative agli esercizi passati	Si riporta di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali ed economici dell'Emittente tratti dai bilanci consolidati al 31 dicembre 2012 ed al 31 dicembre 2011 sottoposti a revisione.

Tabella 1: Patrimonio di vigilanza e coefficienti patrimoniali consolidati

	31 dicembre 2012	31 dicembre 2011
Total Capital Ratio (%)	13,6	14,3
Tier 1 Capital Ratio (%)	12,1	11,5
Core Tier 1 Ratio (%)	11,2	10,1
Importo attività ponderate per il rischio (MILIONI DI €)	298.619	325.206
Patrimonio di Vigilanza (MILIONI DI €)	40.744	46.352
di base	36.013	37.295
supplementare	8.141	12.201
elementi da dedurre	-3.410	-3.144

Tabella 2: Principali indicatori di rischio creditizia consolidati

	31 dicembre 2012	31 dicembre 2011
Sofferenze lorde/impieghi lordi (clientela)	7,1%	6,3%
Sofferenze nette/impieghi netti (clientela)	3,0%	2,4%
Attività deteriorate lorde/impieghi lordi (clientela)	12,4%	10,5%
Attività deteriorate nette/impieghi netti (clientela)	7,6%	6,1%

Dati riesposti, ove necessario, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento e delle attività in via di dismissione.

Tabella 3: Principali dati del conto economico consolidato riclassificato

(MILIONI DI €)

	31 dicembre 2012	31 dicembre 2011	Variazione percentuale
Interessi netti	9.430	9.780	-3,6
Commissioni nette	5.451	5.466	-0,3
Risultato dell'attività di negoziazione	2.182	920	
Risultato della gestione operativa	8.968	7.648	17,3
Costi operativi	-8.913	-9.137	-2,5
Utile (perdita) di pertinenza della Capogruppo	1.605	-8.190	

Dati riesposti, ove necessario, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento e nelle attività in via di dismissione.

Tabella 4: Principali dati dello stato patrimoniale consolidato riclassificato

(MILIONI DI €)

	31 dicembre 2012	31 dicembre 2011	Variazione percentuale
Debiti verso clientela e titoli in circolazione	377.358	357.438	5,6
Raccolta indiretta	413.796	405.727	2,0
Attività finanziarie	199.790	165.614	20,6
Crediti verso clientela	376.625	376.974	-0,1
Totale attivo	673.472	639.483	5,3
Patrimonio netto	49.613	47.040	5,5
Capitale sociale	8.546	8.546	0

Dati riesposti, ove necessario, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento e nelle attività in via di dismissione.

Si riporta di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali ed economici dell'Emittente tratti dal resoconto intermedio al 31 marzo 2013.

Tabella 1: Patrimonio di vigilanza e coefficienti patrimoniali consolidati

	31 marzo 2013	31 dicembre 2012
Total Capital Ratio (%)	13,6	13,6
Tier 1 Capital Ratio (%)	11,6	12,1
Core Tier 1 Ratio (%)	10,7	11,2
Importo attività ponderate per il rischio (MILIONI DI €)	297.658	298.619
Patrimonio di Vigilanza (MILIONI DI €)	40.581	40.744
di base	34.455	36.013
supplementare	6.126	8.141
elementi da dedurre (*)	0	-3.410

(*) A partire dal 1° gennaio 2013, gli elementi di natura assicurativa precedentemente portati a deduzione del PdV complessivo sono stati ricondotti a decurtazione dal Tier 1 e dal Tier 2 (al 50% ciascuna), al pari degli altri elementi in deduzione, sulla base delle specifiche indicazioni delle Circ. 155 e 263 della Banca d'Italia.

Tabella 2: Principali indicatori di rischio creditizia consolidati

	31 marzo 2013	31 dicembre 2012
Sofferenze lorde/impieghi lordi (clientela)	7,4%	7,1%
Sofferenze nette/impieghi netti (clientela)	3,1%	3,0%
Attività deteriorate lorde/impieghi lordi (clientela)	12,9%	12,4%
Attività deteriorate nette/impieghi netti (clientela)	7,8%	7,6%

Dati riesposti, ove necessario, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento e delle attività in via di dismissione.

		<u>Tabella 3: Principali dati del conto economico consolidato riclassificato</u> (MILIONI DI €)			
		31 marzo 2013	31 marzo 2012	Variazione percentuale	
		Interessi netti	2.022	2.501	-19,2
		Commissioni nette	1.466	1.317	11,3
		Risultato dell'attività di negoziazione	455	716	-36,5
		Risultato della gestione operativa	2.023	2.606	-22,4
		Costi operativi	-2.096	-2.207	-5,0
		Risultato netto	306	804	-61,9
		Dati riesposti, ove necessario, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento e nelle attività in via di dismissione.			
		<u>Tabella 4: Principali dati dello stato patrimoniale consolidato riclassificato</u> (MILIONI DI €)			
		31 marzo 2013	31 dicembre 2012	Variazione percentuale	
		Debiti verso clientela e titoli in circolazione	375.956	377.358	-0,4
		Raccolta indiretta	413.162	413.796	-0,2
		Attività finanziarie	197.483	199.790	-1,2
		Crediti verso clientela	371.561	376.625	-1,3
		Totale attivo	667.107	673.582	-1,0
		Patrimonio netto	49.377	49.320	0,1
		Capitale sociale	8.546	8.546	0
		Dati riesposti, ove necessario, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento e nelle attività in via di dismissione.			
		L'Emittente attesta che dal 31 dicembre 2012, data dell'ultimo bilancio annuale dell'Emittente sottoposto a revisione contabile e pubblicato, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.			
		Alla data del Documento di Registrazione non si segnalano cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale del Gruppo dell'Emittente, dalla chiusura dell'ultimo periodo per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie infrannuali a livello consolidato.			
B.13	Descrizione di qualsiasi fatto recente relativo all'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità	Non si sono verificati fatti recenti nella vita dell'Emittente che siano sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.			
B.14	Dipendenza all'interno del Gruppo	L'Emittente gode di autonomia gestionale in quanto società capogruppo del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo. Nessun soggetto controlla l'Emittente ai sensi dell'art. 93 del D. Lgs. n. 58/1998.			
B.15	Descrizione delle principali attività dell'Emittente	L'Emittente ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme, direttamente e anche per il tramite di società controllate. A tal fine essa può compiere tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari, inclusa la costituzione e la gestione di forme pensionistiche aperte o chiuse, nonché ogni altra operazione strumentale o connessa al raggiungimento dello scopo sociale. In particolare, le attività del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo includono <i>private banking, asset management, asset gathering</i> , bancassicurazione, credito industriale, leasing, factoring, M&A, finanza strutturata, <i>capital markets, merchant banking e public finance</i> .			
B.16	Informazioni relative agli assetti proprietari	Alla data del Documento di Registrazione, nessun soggetto esercita il controllo dell'Emittente. Alla data del 23 aprile 2013 i principali azionisti risultano essere:			
		SOCIETA' PARTECIPANTI (direttamente e/o indirettamente)	TOTALE AZIONI ORDINARIE	% sul cap.soc. ordinario	
		COMPAGNIA DI SAN PAOLO	1.506.372.075	9,718%	
		FONDAZIONE CARIPLO	767.029.267	4,948%	
		FONDAZIONE C.R. PADOVA E ROVIGO	700.092.011	4,516%	
		ENTE C.R. FIRENZE	514.655.221	3,320%	
		ASSICURAZIONI GENERALI SPA	419.521.753	2,706%	
		HARBOR INTERNATIONAL FUND	333.018.195	2,148%	
		FONDAZIONE C.R. IN BOLOGNA	313.656.442	2,023%	
B.17	Rating attribuiti all'Emittente	Alla data del 18 marzo 2013 sono stati assegnati al debito dell'Emittente i seguenti livelli di <i>rating</i> da parte delle principali agenzie specializzate:			

Agenzia di rating	Debito a breve termine	Debito a medio-lungo termine	Outlook	Data dell'ultimo report
Fitch	F2	BBB+	Negativo	18 marzo 2013
Moody's	P-2	Baa2	Negativo	24 luglio 2012
S&P's	A-2	BBB+	Negativo	28 settembre 2012

L'Emittente non intende richiedere un giudizio di rating per ciascuna emissione di Titoli.

L'Elemento D2 "Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'emittente" della Sezione D (Rischi) della Nota di Sintesi è sostituito da quello di seguito indicato:

<p>D.2</p>	<p>Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'emittente</p>	<p>Si riporta di seguito una sintesi dei fattori di rischio relativi all'Emittente e ai settori in cui esso opera. Tali fattori di rischio sono riportati per esteso nel Documento di Registrazione:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischi connessi con la crisi economico-finanziaria generale La capacità reddituale e la stabilità dell'Emittente sono influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari ed, in particolare, dalla solidità e dalle prospettive di crescita delle economie dei Paesi in cui la Banca opera, inclusa la loro affidabilità creditizia. Il perdurare delle difficoltà di rilancio dell'economia reale nei paesi dell'Eurozona e le relative conseguenze potrebbero determinare effetti negativi potenzialmente rilevanti sui risultati reddituali e sulla situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Intesa Sanpaolo. • Rischio di credito L'Emittente è esposto ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia. Pertanto, l'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbero avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. • Rischi connessi al deterioramento della qualità del credito La classificazione e la valutazione dei crediti vengono effettuate con prudenza, per cogliere in modo tempestivo e corretto le conseguenze dell'evoluzione negativa del contesto economico. La rapidità e l'ampiezza dell'aggravamento e del propagarsi della crisi richiedono una continua revisione sia degli impieghi che già presentavano sintomi di problematicità, sia di quelli privi di evidenti sintomi di deterioramento. I principali indicatori di rischiosità creditizia consolidati dell'Emittente sono riportati nell'Elemento B12 (Tabella 2) della presente Nota di Sintesi. • Esposizione al rischio di credito sovrano La crisi del debito sovrano ha condizionato l'andamento dei mercati e le scelte di politica economica di molti Paesi europei. A fine 2012 il Gruppo Intesa Sanpaolo ha esposizioni verso debitori sovrani per complessivi 130 miliardi, di cui 104 miliardi rappresentati da titoli di debito e 26 miliardi rappresentati da altri impieghi. In particolare, l'esposizione verso lo Stato italiano e il Settore Pubblico Italia è, al 31 dicembre 2012, pari a 114 miliardi, di cui 90 miliardi rappresentati da titoli e 24 rappresentati da altri impieghi. Al 31 marzo 2013, il Gruppo Intesa Sanpaolo aveva esposizioni verso debitori sovrani rappresentate da titoli di debito per 105 miliardi (di cui 34 miliardi riferiti a titoli in portafoglio delle compagnie assicurative del Gruppo) e da altri impieghi per 25 miliardi. Tra queste l'esposizione in titoli verso lo Stato italiano ammonta a 90 miliardi circa, a cui si aggiungono 22 miliardi rappresentati da impieghi. • Rischio di mercato E' il rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo ma non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio) che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo. • Rischio operativo E' il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Nel rischio
-------------------	--	--

		<p>operativo è compreso il rischio legale mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischio di liquidità dell’Emittente E’ il rischio che la Banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento quando essi giungono a scadenza, sia per incapacità di reperire fondi sul mercato (funding liquidity risk), sia per difficoltà a smobilizzare propri attivi (market liquidity risk). • Altri Rischi <ul style="list-style-type: none"> <u>Rischio Strategico</u> E’ il rischio legato ad una potenziale flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo. <u>Rischio di reputazione</u> E’ il rischio attuale e prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell’immagine della Banca da parte di clienti, controparti, azionisti, investitori ed autorità di vigilanza. <u>Rischio sugli immobili di proprietà</u> E’ il rischio legato alla possibilità di conseguire perdite economiche in base ad una variazione sfavorevole del valore degli immobili di proprietà. • Rischio connesso ai procedimenti giudiziari E’ il rischio dovuto al fatto che la banca è parte in procedimenti giudiziari passivi riconducibili allo svolgimento della propria attività.
--	--	--

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Ernesto Riva, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

APPENDICE:

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE

Di seguito si riporta il modello di Condizioni Definitive che dovrà essere completato per ciascuna emissione di Obbligazioni effettuata ai sensi del Programma.

* * *



INTESA SANPAOLO S.P.A.

Società 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 156
 Sede secondaria in Milano, Via Monte di Pietà 8
 Capitale sociale Euro 8.545.681.412,32
 Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino e codice fiscale: 00799960158
 Partita I.V.A.: 10810700152
 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

Condizioni Definitive relative all'emissione di [indicare l'ammontare nominale massimo complessivo dell'emissione] di Obbligazioni [Zero Coupon] [a Tasso Fisso] [a Tasso Fisso Crescente] [a Tasso Fisso Decrescente] [a Tasso Variabile] [a Tasso Misto] [con cedole legate alla variazione percentuale dell'Indice dei Prezzi al Consumo] [con Tasso Minimo] [con Tasso Massimo] [Serie Speciale Banca Prossima] e scadenza [●] di Intesa Sanpaolo S.p.A.

[inserire il nome del prestito obbligazionario ed il codice ISIN]

ai sensi del 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 e Obbligazioni con cedole legate alla variazione percentuale dell'Indice dei Prezzi al Consumo con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo di cui al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 26 luglio 2012 a seguito di approvazione rilasciata con nota n. 12060971 del 20 luglio 2012 così come modificato dal 1° Supplemento depositato presso la CONSOB in data 3 aprile 2013 a seguito di approvazione rilasciata con nota n. 13025284 del 28 marzo 2013 e dal 2° Supplemento depositato presso la CONSOB in data 5 giugno 2013 a seguito di approvazione rilasciata con nota n. 13047645 del 30 maggio 2013.

Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data [●]

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.

L'Emittente attesta che:

- *le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base ed ai relativi Supplementi;*
- *il Prospetto di Base e i relativi Supplementi sono stati pubblicati a norma dell'articolo 14 della direttiva 2003/71/CE e sono disponibili presso il sito internet dell'Emittente group.intesasanpaolo.com, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori;*
- *per ottenere informazioni complete sull'investimento proposto occorre leggere congiuntamente sia il Prospetto di Base e i relativi Supplementi che le presenti Condizioni Definitive;*
- *la Nota di Sintesi dell'Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.*

Una copia cartacea dei suddetti documenti verrà consegnata gratuitamente dall'Emittente e dai Collocatori ad ogni potenziale investitore che ne faccia richiesta, prima della sottoscrizione dell'investimento o degli investimenti proposti.

* * *

Il presente documento deve essere letto congiuntamente al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 5 giugno 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13047645 del 30 maggio 2013, alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi congiuntamente costituenti 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 e 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. depositato presso la CONSOB in data 26 luglio 2012 a seguito di approvazione rilasciata con nota n. 12060971 del 20 luglio 2012, al 1° Supplemento depositato presso la CONSOB in data 3 aprile 2013 a seguito di approvazione rilasciata con nota n. 13025284 del 28 marzo 2013 ed al 2° Supplemento depositato presso la CONSOB in data 5 giugno 2013 a seguito di approvazione rilasciata con nota n. 13047645 del 30 maggio 2013.

I termini di seguito utilizzati (ivi inclusi quelli inseriti nell'allegata Nota di Sintesi dell'Emissione) e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base e in particolare nella sezione VIII (Glossario) dello stesso.