



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 2013/2014 RELATIVO AL PROGRAMMA DI EMISSIONE E DI OFFERTA DI

Obbligazioni Zero Coupon

Obbligazioni a Tasso Fisso con possibilità di ammortamento periodico

Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente con possibilità di ammortamento periodico

Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente con possibilità di ammortamento periodico

Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo e di ammortamento periodico

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 7 ottobre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0078301/13 del 3 ottobre 2013 e deve essere letto congiuntamente al prospetto di base (il “**Prospetto di Base**”) relativo al programma di emissione e di offerta (il “**Programma**”) di Obbligazioni Zero Coupon, Obbligazioni a Tasso Fisso con possibilità di ammortamento periodico, Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente con possibilità di ammortamento periodico, Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente con possibilità di ammortamento periodico, Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo e di ammortamento periodico, 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 9 luglio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0058570/13 del 5 luglio 2013,

così come modificato dal 1° Supplemento al Prospetto di Base (il “1° Supplemento”), depositato presso la Consob in data 29 luglio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0063582/13 del 25 luglio 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.

Alla data di pubblicazione del presente Supplemento, sono in corso di collocamento e/o regolamento a valere sul Prospetto di Base i seguenti prestiti obbligazionari:

- **“Intesa Sanpaolo S.p.A. a Tasso Fisso 1,75% 16/10/2013 - 16/10/2015” (codice ISIN IT0004960024);**
- **“Intesa Sanpaolo S.p.A. a Tasso Fisso 2,30% 16/10/2013 - 16/10/2016” (codice ISIN IT0004960040);**
- **“Intesa Sanpaolo S.p.A. a Tasso Fisso 2,60% 16/10/2013 - 16/10/2016” (codice ISIN IT0004960057);**
- **“Intesa Sanpaolo S.p.A. a Tasso Variabile 16/10/2013 - 16/10/2018” (codice ISIN IT0004960016);**
- **“Intesa Sanpaolo S.p.A. a Tasso Misto con Minimo e Massimo 18/10/2013 - 18/10/2019” (codice ISIN IT0004961105).**

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.

INDICE

Dichiarazione di responsabilità	pag. 5
Motivazioni del Supplemento	pag. 6
Sezione I – Frontespizio del Prospetto di Base	pag. 7
Sezione II – Elemento B.17 della Nota di Sintesi	pag. 9
Sezione III – Paragrafo 7.5 della Nota Informativa	pag. 10
Sezione IV – Frontespizio del modulo di Condizioni Definitive	pag. 12

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 7 ottobre 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0078301/13 del 3 ottobre 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.

Motivazioni del Supplemento

Il presente Supplemento è stato redatto al fine di aggiornare la tabella relativa ai rating assegnati all'Emittente. In particolare, in data 19 settembre 2013 l'agenzia internazionale DBRS Ratings Limited (DBRS) ha assegnato per la prima volta i rating ad Intesa Sanpaolo, attribuendo un rating a lungo termine di A (low), con trend negativo, e un rating a breve termine di R-1 (low), con trend stabile. I rating e i trend assegnati a Intesa Sanpaolo sono allineati a quelli dell'Italia.

Il Supplemento apporterà, pertanto, modifiche ed integrazioni al Prospetto di Base.

Alla data di pubblicazione del presente Supplemento, sono in corso di collocamento e/o regolamento a valere sul Prospetto di Base i seguenti prestiti obbligazionari:

- “Intesa Sanpaolo S.p.A. a Tasso Fisso 1,75% 16/10/2013 - 16/10/2015” (codice ISIN IT0004960024);
- “Intesa Sanpaolo S.p.A. a Tasso Fisso 2,30% 16/10/2013 - 16/10/2016” (codice ISIN IT0004960040);
- “Intesa Sanpaolo S.p.A. a Tasso Fisso 2,60% 16/10/2013 - 16/10/2016” (codice ISIN IT0004960057);
- “Intesa Sanpaolo S.p.A. a Tasso Variabile 16/10/2013 - 16/10/2018” (codice ISIN IT0004960016);
- “Intesa Sanpaolo S.p.A. a Tasso Misto con Minimo e Massimo 18/10/2013 - 18/10/2019” (codice ISIN IT0004961105).

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.

I termini in maiuscolo hanno il significato ad essi attribuito nel presente Supplemento o nel Prospetto di Base.

A far data dal deposito presso la Consob del presente Supplemento, il frontespizio del Prospetto di Base si intenderà sostituito da quello che segue:



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

PROSPETTO DI BASE 2013/2014

relativo al programma di emissione e di offerta di

Obbligazioni Zero Coupon

Obbligazioni a Tasso Fisso con possibilità di ammortamento periodico

Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente con possibilità di ammortamento periodico

Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente con possibilità di ammortamento periodico

Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo e di ammortamento periodico

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 documento costituisce un prospetto di base (il “**Prospetto di Base**”) ed è stato predisposto da Intesa Sanpaolo S.p.A. (l' “**Emittente**”) in conformità ed ai sensi della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetti**”) così come successivamente modificata ed integrata, ed è redatto in conformità all'articolo 26 del Regolamento 2004/809/CE (il “**Regolamento CE**”) così come successivamente modificato ed integrato ed in conformità alla delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”).

Il presente documento è stato depositato presso la CONSOB il 9 luglio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0058570/13 del 5 luglio 2013 ed è stato successivamente modificato ed integrato dal 1° Supplemento depositato presso la CONSOB in data 29 luglio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0063582/13 del 25 luglio 2013 e dal 2° Supplemento depositato presso la CONSOB in data 7 ottobre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0078301/13 del 3 ottobre 2013.

Il Prospetto di Base è costituito dai seguenti documenti: 1) la nota di sintesi (la “**Nota di Sintesi**”), 2) il documento di registrazione sull’Emittente (il “**Documento di Registrazione**”), che qui si incorpora mediante riferimento nella sezione V, così come depositato presso la CONSOB in data 5 giugno 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13047645 del 30 maggio 2013, a disposizione del pubblico in forma elettronica sul sito *internet* dell’Emittente (group.intesasanpaolo.com) e gratuitamente in forma stampata presso la sede legale dell’Emittente, 3) la nota informativa sugli strumenti finanziari (la “**Nota Informativa**”), nonché dagli ulteriori documenti indicati come inclusi mediante riferimento.

In occasione di ogni emissione di obbligazioni realizzata sotto il programma cui il presente Prospetto di Base (il “**Programma**”) si riferisce, l’Emittente provvederà ad indicare le caratteristiche dell’emissione nelle condizioni definitive (le “**Condizioni Definitive**”), che verranno rese pubbliche entro il giorno di inizio di ciascuna offerta e contestualmente inviate alla Consob.

L’informativa completa sull’Emittente e sull’offerta delle obbligazioni può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta di tutte le sezioni di cui si compone il Prospetto di Base 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’investitore è invitato a leggere con particolare attenzione la sezione “Fattori di Rischio” riportata, relativamente all’Emittente, nel Documento di Registrazione e, con riferimento alle Obbligazioni, nella sezione V del Prospetto di Base nonché, sia con riferimento all’Emittente che alle Obbligazioni oggetto della singola emissione, nella Nota di Sintesi dell’Emissione.

Il presente documento è a disposizione del pubblico in forma elettronica sul sito *internet* dell’Emittente (group.intesasanpaolo.com) e gratuitamente in forma stampata presso la sede legale dell’Emittente.

Una copia cartacea del presente documento 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, unitamente alla copia cartacea delle Condizioni Definitive applicabili.

N.B.: i termini in maiuscolo hanno il significato ad essi attribuito nelle sezioni del Prospetto di Base in cui compaiono o in altre parti del Prospetto di Base. Si rimanda a pagina 4 del Prospetto di Base (Glossario) per un’elencazione delle definizioni contenute nel Prospetto di Base.

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

SEZIONE II

A far data dal deposito presso la Consob del presente Supplemento, l'Elemento B.17 "Rating attribuiti all'Emittente" della Sezione B (Emittente) della Nota di Sintesi si intenderà sostituito da quello che segue:

B.17	Rating attribuiti all'Emittente	Alla data del 19 settembre 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 / Trend Lungo termine	
		Data dell'ultimo report				
		DBRS	R-1 (low)	A (low)	Negativo	19 settembre 2013
		Fitch	F2	BBB+	Negativo	18 marzo 2013
		Moody's	P-2	Baa2	Negativo	26 luglio 2013
S&P's	A-2	BBB	Negativo	24 luglio 2013		
L'Emittente non intende richiedere un giudizio di rating per ciascuna emissione di Titoli.						

A far data dal deposito presso la Consob del presente Supplemento, il paragrafo 7.5 “Rating attribuiti all’Emittente” della Nota Informativa si intenderà sostituito da quello che segue:

7.5 Rating attribuiti all’Emittente

Alla data del 19 settembre 2013 sono stati assegnati al debito dell’Emittente i seguenti livelli di *rating* da parte delle principali agenzie specializzate:

Agenzia di <i>rating</i>	Debito a breve termine	Debito a medio-lungo termine (1)	Outlook / Trend Lungo termine	Data dell’ultimo report
DBRS	R-1 (low) (2)	A (low) (3)	Negativo (10)	19 settembre 2013
Fitch	F2 (4)	BBB+ (5)	Negativo (11)	18 marzo 2013
Moody’s	P-2 (6)	Baa2 (7)	Negativo (12)	26 luglio 2013
S&P’s	A-2 (8)	BBB (9)	Negativo (13)	24 luglio 2013

Per la durata di validità del Prospetto di Base, Intesa Sanpaolo pubblicherà informazioni aggiornate sui propri rating sul proprio sito web group.intesasanpaolo.com fermi restando gli obblighi di cui all’articolo 94 comma 7 del TUF.

Le agenzie di *rating* DBRS, Fitch, Moody’s e S&P’s hanno sede nella Unione Europea e sono registrate a norma del Regolamento (CE) n. 1060/2009 relativo alle agenzie di *rating* del credito.

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

- (1) Debito non subordinato e non garantito.
- (2) R-1 (low): Le banche con rating a breve termine "R-1 (low)" sono di qualità creditizia buona. La capacità di pagamento delle obbligazioni finanziarie a breve termine è significativa. La solidità complessiva non è pari a quella delle categorie di rating più elevate e potrebbe essere vulnerabile a eventi futuri, sebbene i fattori negativi siano considerati gestibili (**Fonte: DBRS**)
- (3) A (low): Le banche con rating a lungo termine "A" sono di qualità creditizia buona. La capacità di pagamento delle obbligazioni finanziarie è significativa ma inferiore a quella dei rating "AA" e potrebbe essere vulnerabile a eventi futuri, sebbene i fattori negativi siano considerati gestibili (**Fonte: DBRS**)
- (4) F2: Qualità creditizia a breve termine buona. Buona capacità intrinseca di pagamento puntuale degli impegni finanziari. (**Fonte:Fitch**)
- (5) BBB+: Qualità creditizia buona. I rating "BBB" indicano che le aspettative di fallimento sono al momento basse. La capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è considerata adeguata, ma è più probabile che avverse condizioni economiche o di business compromettano tale capacità. (**Fonte: Fitch**)
Nota: I suffissi “+” o “-” possono essere aggiunti ad un rating per definire la fascia di appartenenza all’interno di ogni categoria. Tali suffissi non si usano per la categoria “AAA”, per le categorie inferiori alla “B” o per i rating di breve termine ad eccezione di F1. “NR” significa che Fitch non valuta l’emittente o l’emissione in questione. “Ritirato”: un *rating* può essere ritirato ove Fitch ritenga che le informazioni disponibili siano insufficienti ai fini della valutazione, ovvero laddove si verifichi la scadenza, la richiesta di rimborso anticipato o il rifinanziamento di un’obbligazione. Allarme: i *rating* vengono segnalati da un Allarme (*Rating Alert*) per allertare gli Investitori della presenza di una ragionevole probabilità di variazione del *rating*, indicando la probabile direzione di tale variazione. Le variazioni possono essere "Positive", in vista di un probabile aumento del *rating*, "Negative", per un probabile declassamento, oppure "Evolving" (in evoluzione) quando si prospetta la possibilità che i *rating* vengano aumentati, ridimensionati o lasciati invariati. Il *Rating Alert* normalmente si risolve entro tempi relativamente brevi. (**Fonte Fitch**)
- (6) P-2: Gli emittenti (o le istituzioni di sostegno) con rating Prime-2 hanno una capacità notevole di rimborsare obbligazioni finanziarie a breve termine. (**Fonte: Moody’s**)
- (7) Gli emittenti con rating Baa sono soggetti a un rischio di credito moderato. Le obbligazioni emesse sono considerate di media qualità e, in quanto tali, possono avere talune caratteristiche speculative. (**Fonte: Moody’s**)

Nota: i *rating* da "Aa" a "Caa" incluso possono essere modificati aggiungendo i numeri 1, 2 o 3 al fine di precisare meglio la posizione all'interno della singola classe di *rating* (1 rappresenta la qualità migliore e 3 la peggiore). **(Fonte: Moody's)**

(8) A-2: Il debitore ha capacità soddisfacente di far fronte ai propri obblighi finanziari. Tuttavia è un po' più esposto agli effetti sfavorevoli di cambiamenti nelle circostanze e condizioni economiche rispetto ai debitori con *rating* più elevato. **(Fonte: Standard & Poor's)**

(9) BBB: Il debitore ha capacità adeguata di far fronte ai propri obblighi finanziari. Tuttavia condizioni economiche avverse o un cambiamento delle circostanze hanno più probabilità di indebolire la capacità del debitore di far fronte ai propri obblighi finanziari. **(Fonte: Standard & Poor's)**

Nota: i *rating* da "AA" a "CCC" incluso possono essere modificati aggiungendo il segno "+" o "-" per precisare la posizione relativa nella scala di *rating*. **(Fonte: Standard & Poor's)**

(10) Trend lungo termine: indica la direzione del *rating*. L'assegnazione di un trend negativo indica una maggiore probabilità che il *rating* possa essere ridotto in futuro (solitamente entro 12 mesi) rispetto al caso in cui il trend fosse stabile, anche se non necessariamente prelude a un cambiamento del *rating*. **(Fonte: DBRS)**

(11) Outlook indica la possibile evoluzione del *rating* a lungo termine dell'emittente nel medio periodo (solitamente da 1 anno a 2 anni), anche se non necessariamente prelude a un cambiamento del *rating*. Outlook negativo significa che il *rating* potrebbe subire un downgrade. **(Fonte: Fitch)**

(12) Outlook indica la possibile evoluzione del *rating* dell'emittente nel medio periodo (solitamente da 1 anno a 2 anni), anche se non necessariamente prelude a un cambiamento del *rating*. Outlook negativo significa che il *rating* potrebbe subire un downgrade **(Fonte: Moody's)**

(13) Outlook indica la possibile evoluzione del *rating* a lungo termine dell'emittente nel medio periodo (solitamente da 6 mesi a 2 anni), anche se non necessariamente prelude a un cambiamento del *rating*. Outlook negativo significa che il *rating* potrebbe subire un downgrade. **(Fonte: Standard & Poor's)**

DISCLAIMER: trattasi di traduzione in italiano delle definizioni utilizzate dalle agenzie di *rating*.

A far data dal deposito presso la Consob del presente Supplemento, il frontespizio e l'introduzione del modulo di Condizioni Definitive di cui all'Appendice del Prospetto di Base si intenderanno sostituiti da quelli che seguono:



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'offerta di [indicare l'ammontare nominale massimo complessivo dell'offerta] 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] [con ammortamento periodico] [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 e di offerta di Obbligazioni Zero Coupon, Obbligazioni a Tasso Fisso con possibilità di ammortamento periodico, Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente con possibilità di ammortamento periodico, Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente con possibilità di ammortamento periodico, Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo e di ammortamento periodico, 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 9 luglio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0058570/13 del 5 luglio 2013 così come modificato dal 1° Supplemento depositato presso la CONSOB in data 29 luglio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0063582/13 del 25 luglio 2013 e dal 2° Supplemento depositato presso la CONSOB in data 7 ottobre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0078301/13 del 3 ottobre 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 e di offerta di Obbligazioni Zero Coupon, Obbligazioni a Tasso Fisso con possibilità di ammortamento periodico, Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente con possibilità di ammortamento periodico, Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente con possibilità di ammortamento periodico, Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di Tasso Minimo e/o Massimo e di ammortamento periodico, 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 9 luglio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0058570/13 del 5 luglio 2013, al 1° Supplemento depositato presso la CONSOB in data 29 luglio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0063582/13 del 25 luglio 2013 ed al 2° Supplemento depositato presso la CONSOB in data 7 ottobre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0078301/13 del 3 ottobre 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 nel Glossario a pagina 4 dello stesso Prospetto di Base.