



INTESA SANPAOLO S.P.A.

Società per Azioni 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 n. 156
Capitale sociale Euro 6.646.436.318,60 interamente versato
Codice fiscale e numero iscrizione al
Registro delle Imprese di Torino: 00799960158
Partita I.V.A.: 10810700152
Codice ABI 3069.2
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
sito internet: www.intesasanpaolo.com

SUPPLEMENTO

ALLA NOTA INFORMATIVA RELATIVA AL PROGRAMMA DI EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI ZERO COUPON DI INTESA SANPAOLO S.P.A. (GIÀ SANPAOLO IMI S.P.A.)

Il presente Supplemento è stato depositato presso la CONSOB in data 11 gennaio 2007 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 7000901 del 4 gennaio 2007 e deve essere letto congiuntamente al prospetto di base (il **Prospetto di Base**) relativo al programma di emissione (il **Programma di Emissione**) di obbligazioni zero coupon (le **Obbligazioni a Tasso Zero Coupon**) di Intesa Sanpaolo S.p.A. (già Sanpaolo IMI S.p.A.), 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 11 gennaio 2007 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 7000901 del 4 gennaio 2007, dalla nota informativa sugli strumenti finanziari (la **Nota Informativa**) e dalla nota di sintesi (la **Nota di Sintesi**) relativi al Programma di Emissione di Obbligazioni zero coupon di Intesa Sanpaolo S.p.A. (già Sanpaolo IMI S.p.A.), depositate presso la CONSOB in data 18 settembre 2006 a seguito di nulla osta comunicato all'allora SANPAOLO IMI S.p.A. con nota n. 6068188 dell'8 agosto 2006, ed integrate dal presente Supplemento alla Nota Informativa (**Supplemento alla Nota Informativa**), nonché dal Supplemento alla Nota di Sintesi (**Supplemento alla Nota di Sintesi**) anch'esso depositato presso la CONSOB in data 11 gennaio 2007 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 7000901 del 4 gennaio 2007.

Il presente **Supplemento alla Nota Informativa**, assieme alla Nota Informativa, al **Documento di Registrazione**, alla Nota di Sintesi e al Supplemento alla Nota di Sintesi, ai vari ed eventuali avvisi costituisce un **Prospetto di Base** ai sensi e per gli effetti della Direttiva 2003/71/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio (la **Direttiva**).

L'informativa completa su INTESA SANPAOLO S.p.A. e sull'offerta delle Obbligazioni zero coupon può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del presente **Supplemento alla Nota Informativa**, alla Nota Informativa, al **Documento di Registrazione**, alla Nota di Sintesi e al Supplemento alla Nota di Sintesi.

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

SUPPLEMENTO

ALLA NOTA INFORMATIVA RELATIVA AL PROGRAMMA DI EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI ZERO COUPON DI INTESA SANPAOLO S.P.A. (GIÀ SANPAOLO IMI S.P.A.)

La responsabilità per i dati e le notizie contenuti nel presente Supplemento è assunta da Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Torino, Piazza San Carlo n. 156.

Il presente Supplemento, unitamente al Prospetto di Base, 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 Zero Coupon.

Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Torino, Piazza San Carlo n. 156, assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Supplemento ed attesta altresì che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni in esso contenute sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso

* * *

Premesso che l'Emittente, Intesa Sanpaolo S.p.A., nasce dalla fusione per incorporazione in Banca Intesa S.p.A. di Sanpaolo IMI S.p.A. i cui effetti decorrono dalla data del 1° gennaio 2007.

Ciò premesso a far data dall'efficacia della fusione:

- 1) le emissioni di Obbligazioni a Tasso Zero Coupon di Intesa Sanpaolo S.p.A. saranno effettuate, ed i relativi titoli accreditati presso la Monte Titoli S.p.A., in parte con il codice emittente dell'allora Sanpaolo IMI S.p.A. (1025.6) ed in parte con il codice emittente dell'allora Banca Intesa S.p.A. (3069.2) ovvero lo stesso che ha poi assunto Intesa Sanpaolo S.p.A.;
- 2) pertanto, le singole emissioni potranno avere anche caratteristiche simili ma non saranno mai del tutto identiche e quindi avranno codici ISIN sempre diversi tra di loro;
- 3) per tutto il tempo che sarà necessario per procedere all'effettiva integrazione delle reti filiali delle due banche che hanno dato luogo alla fusione, presso le filiali dell'allora Sanpaolo IMI S.p.A. sarà possibile acquistare soltanto i titoli provenienti da emissioni effettuate con il codice emittente dell'allora Sanpaolo Imi S.p.A.; viceversa, presso le filiali dell'allora Banca Intesa S.p.A. sarà possibile acquistare soltanto i titoli provenienti da emissioni effettuate con il codice emittente dell'allora Banca Intesa S.p.A., ovvero lo stesso che ha poi assunto Intesa Sanpaolo S.p.A.;
- 4) le emissioni di Obbligazioni a Tasso Zero Coupon di Intesa Sanpaolo S.p.A. effettuate con il codice emittente dell'allora Sanpaolo IMI S.p.A. saranno effettuate a valere sulla Nota di Sintesi e Nota Informativa relative al programma di emissioni di Obbligazioni a Tasso Zero Coupon dell'allora SANPAOLO IMI S.p.A. che continuano ad essere pienamente valide ed efficaci -salvo che per i riferimenti all'Emittente che devono intendersi fatti a Intesa Sanpaolo S.p.A. (e non più a SANPAOLO IMI S.p.A.), per il riferimento al Documento di Registrazione che deve intendersi quello di Intesa Sanpaolo S.p.A. (e non più quello di SANPAOLO IMI S.p.A.), nonché per le altre modifiche/integrazioni apportate ad essa con il presente Supplemento- e pertanto esse sono allegate al presente Supplemento per costituirne parte integrante e sostanziale;
- 5) che per tutto il tempo che sarà necessario per procedere all'effettiva omogeneizzazione dei flussi commissionali (impliciti per le filiali di Intesa Sanpaolo S.p.A. ed effettivi per le altre eventuali Banche Collocatrici) nonché delle procedure di determinazione dei rendimenti a favore degli investitori, è possibile che le singole emissioni, che per quanto detto avranno caratteristiche simili ma non saranno mai identiche tra di loro (anche perché probabilmente emesse in date diverse e quindi con riferimento a

diversi livelli dei relativi parametri oggettivi di mercato di riferimento), potranno mostrare differenze sia nei flussi commissionali sia, soprattutto, nei rendimenti offerti agli investitori.

Per consentire agli investitori di ritrovare facilmente tutte le informazioni di cui ai sopracitati punti (dal n. 1 al n. 5) tali informazioni saranno riportate in grassetto e quindi ben evidenziate anche in calce alle Condizioni Definitive relative a ciascuna delle emissioni di Obbligazioni a Tasso Zero Coupn che saranno effettuate da Intesa Sanpaolo S.p.A. con il codice emittente dell'allora SANPAOLO IMI S.p.A., così come indicato nel nuovo modello di Condizioni Definitive che si allega al presente Supplemento per farne parte integrante e sostanziale.