

IL PRESENTE DOCUMENTO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON, O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA, NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA IN CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE DOCUMENTO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

COMUNICATO STAMPA

INTESA SANPAOLO ANNUNCIA I RISULTATI DELL'INVITO A OFFRIRE IN VENDITA TITOLI OBBLIGAZIONARI SENIOR GARANTITI DALLO STATO EMESSI DALLE EX BANCHE VENETE

Torino, Milano, 15 gennaio 2018 – Facendo seguito al comunicato stampa pubblicato in data 3 gennaio 2018, Intesa Sanpaolo S.p.A. (“ISP”) annuncia i risultati del proprio invito ai portatori (i “**Portatori**”) dei titoli senior garantiti dallo Stato di seguito indicati, emessi dalle ex Banche Venete (Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca) (congiuntamente, i “**Titoli**”), a presentare offerte di vendita dei propri Titoli a ISP in contanti al Prezzo di Acquisto (le “**Offerte**”).

Il termine per la ricezione da parte del *Tender Agent* di tutte le Schede di adesione affinché i Portatori possano partecipare alle Offerte è decorso alle ore 17.00 (CET – Ora dell’Europa Centrale) del 12 gennaio 2018 (“**Termine dell’Offerta**”).

Al Termine dell’Offerta, sono stati validamente offerti in vendita, ai sensi delle Offerte, Titoli per un valore nominale aggregato equivalente a € 1.703.300.000 suddiviso in un valore nominale aggregato equivalente a € 823.500.000 in relazione ai Titoli aventi scadenza 3 febbraio 2020 e un valore nominale aggregato equivalente a € 879.800.000 in relazione ai Titoli aventi scadenza 2 febbraio 2020.

ISP ha determinato che l’ammontare finale di accettazione dei Titoli sarà pari a € 1.703.300.000.

ISP accetterà i Titoli validamente offerti in vendita secondo la legge applicabile e secondo i termini delle Offerte. Il valore nominale aggregato dei Titoli di ciascuna Serie accettati in acquisto ai sensi delle Offerte è indicato nella tabella di seguito riportata.

Codice ISIN	Data di emissione	Emittente	Importo nominale emesso (€mld)	Importo in circolazione (€mld)	Data di scadenza	Cedola annua	Prezzo di Acquisto	Ammontare Finale Accettato	Corrispettivo di Acquisto Complessivo	Interessi Maturati
IT0005238859	3 Feb. 2017	B.Pop.Vic.	3,00	3,00 ⁽¹⁾	3 Feb. 2020	0,50%	101,20%	823.500.000	833.382.000	1.868.521,50
IT0005239535	2 Feb. 2017	Veneto B.	1,75	1,75 ⁽²⁾	2 Feb. 2020	0,50%	101,20%	879.800.000	890.357.600	2.008.231,48

(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.

La Data di Regolamento (*Settlement Date*) per i Titoli accettati in acquisto da ISP è prevista per il 17 gennaio 2018. Al regolamento, ISP pagherà ai Portatori, i cui Titoli sono stati validamente offerti in vendita e accettati, un importo in contanti calcolato applicando il corrispondente Prezzo di Acquisto all’ammontare finale, il Corrispettivo di Acquisto Complessivo (*Purchase Consideration*), e gli Interessi Maturati (*Accrued Interest Payment*) in relazione a tali Titoli.

IL PRESENTE DOCUMENTO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON, O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA, NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA IN CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE DOCUMENTO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

Le Offerte sono state promosse secondo i termini e le condizioni previsti nel *Tender Offer Memorandum* del 3 gennaio 2018 (il “*Tender Offer Memorandum*”). I termini con iniziale maiuscola utilizzati ma non altrimenti definiti nel presente comunicato hanno il medesimo significato attribuito agli stessi nel *Tender Offer Memorandum*.

Le Offerte sono promosse in Italia in regime di esenzione dall'applicazione delle disposizioni di legge e regolamentari in materia di offerte pubbliche di acquisto ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3-bis D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche, e in conformità all'articolo 35-bis, comma 4 del Regolamento CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, e successive modifiche.

Banca IMI ha operato in qualità di *Dealer Manager* delle Offerte.

Deutsche Bank S.p.A. ha operato come *Tender Agent* delle Offerte.

Studio Legale Associato in associazione con Clifford Chance ha operato come consulente legale di ISP.

Allen & Overy ha operato come consulente legale del *Dealer Manager*.

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Piazza San Carlo, 156
10121 Torino
Italia

IL DEALER MANAGER

Banca IMI S.p.A

Largo Mattioli, 3
20121 Milano
Italia

All'attenzione di: Liability Management Group

Telefono: +39 02 72 61 65 02

Email: liability.management@bancaimi.com

IL TENDER AGENT

Deutsche Bank S.p.A.

Piazza del Calendario, 3
20126 Milano
Italia

All'attenzione di: Trust & Agency Services

Telefono: +39 02 4024 3937 – 2221 – 3412

Facsimile: + 39 02 4024 3089

E-mail: sfs.italy@list.db.com

IL PRESENTE DOCUMENTO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON, O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA, NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA IN CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE DOCUMENTO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

DISCLAIMER Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al Tender Offer Memorandum. Il presente comunicato non costituisce alcun invito a vendere i Titoli. Le Offerte sono state promosse esclusivamente ai sensi del Tender Offer Memorandum. Né Intesa Sanpaolo, né il Dealer Manager o il Tender Agent hanno espresso alcuna rappresentazione o raccomandazione di qualsivoglia natura in merito all'invito e/o all'opportunità che i Portatori dei Titoli presentassero offerte in vendita, e nessuno è stato autorizzato da alcuno di essi a esprimere tali rappresentazioni o raccomandazioni.

La distribuzione del presente comunicato e del Tender Offer Memorandum in alcuni Paesi può essere soggetta a restrizioni previste dalla legge. Le persone che vengano in possesso del presente comunicato o del Tender Offer Memorandum sono pregati di informarsi circa, ed osservare, tali restrizioni.

DISCLAIMER This announcement must be read in conjunction with the Tender Offer Memorandum. No invitation to sell Notes is being made pursuant to this announcement. The Offers have only been made pursuant to the Tender Offer Memorandum. None of Intesa Sanpaolo, the Dealer Manager or the Tender Agent made any representation or recommendation whatsoever regarding the Offers and/or as to whether Noteholders should submit offers to sell, and no one has been authorized by any of them to make any such representation or recommendation.

The distribution of this announcement and the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this announcement or the Tender Offer Memorandum comes are required to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.

Investor Relations
+39.02.87943180
investor.relations@intesasanpaolo.com

group.intesasanpaolo.com

Media Relations
+39.02.87962326
stampa@intesasanpaolo.com