

COMUNICATO STAMPA

INTESA SANPAOLO LANCIA NUOVO SUBORDINATO LOWER TIER II BENCHMARK PER UN MILIARDO DI EURO

Torino, Milano, 15 maggio 2008 – Intesa Sanpaolo ha lanciato oggi sull'euromercato un'emissione obbligazionaria subordinata Lower Tier II per un miliardo di euro destinata ai mercati internazionali.

Si tratta di un bond emesso a valere sul Programma Euro Medium Term Notes di Intesa Sanpaolo a tasso fisso a 10 anni con opzione di rimborso anticipato esercitabile da parte dell'emittente a partire dal 28 maggio 2013.

L'ammontare è sostanzialmente pari a quello delle emissioni della specie in scadenza nel corso del 2008.

La cedola, pagabile in via posticipata il 28 maggio di ogni anno a partire dal 28 maggio 2009 fino a scadenza, è pari a 5,75%.

Tale cedola verrà convertita maggiorata di uno spread di 60 punti base a partire dal 28 maggio 2013 nel caso in cui l'opzione di rimborso anticipato non venisse esercitata dall'emittente.

Il prezzo di riofferta è stato fissato in 99,704%.

Tenuto conto del prezzo di riofferta "sotto la pari", il rendimento totale per l'investitore calcolato alla data di rimborso anticipato è pari a 5,82% p.a., equivalente al tasso mid swap a 5 anni + 138 punti base.

La data di regolamento è prevista per il 28 maggio 2008.

I tagli minimi dell'emissione sono di Euro 50 mila e multipli.

Il titolo non è destinato al mercato retail italiano ma ad investitori professionali e ad intermediari finanziari internazionali, e verrà quotato presso la Borsa di Lussemburgo oltre che nel consueto mercato "Over-the-Counter".

I capofila incaricati della distribuzione del titolo sono Banca IMI, Goldman Sachs e Royal Bank of Scotland.

I rating assegnati al debito a lungo termine *senior* di Intesa Sanpaolo sono: Aa2 da Moody's, AA- da Standard & Poor's e AA- da Fitch.

La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati ai sensi dell' United States Securities Act del 1933 (come successivamente modificato) (il "Securities Act"). Salvo eccezioni, i titoli non possono essere offerti, venduti o distribuiti negli Stati Uniti o a U.S. persons. I titoli possono essere offerti e venduti al di fuori degli Stati Uniti sulla base della Regulation S ai sensi del Securities Act e negli Stati Uniti ad acquirenti istituzionali qualificati (come definiti nella Rule 144A ai sensi del Securities Act) sulla base della Rule 144A.

Investor Relations
+39.02.87943180
investor.relations@intesaspaolo.com

Media Relations
+39.02.87963531
stampa@intesaspaolo.com