

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA È REDATTO A SOLI FINI INFORMATIVI E NON COSTITUISCE UN'OFFERTA DI RIACQUISTO O UNA SOLLECITAZIONE DI UN'OFFERTA A VENDERE OBBLIGAZIONI

THIS ANNOUNCEMENT IS FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND IS NOT AN OFFER TO PURCHASE OR A SOLICITATION OF AN OFFER TO SELL ANY NOTES



COMUNICATO STAMPA

Intesa Sanpaolo S.p.A. annuncia i risultati delle offerte di riacquisto in denaro (le “Offerte”) senza limiti alle adesioni per le proprie obbligazioni denominate:

U.S.\$1,000,000,000 5.25% Section 3(a)(2) Notes Due 2024

U.S.\$1,250,000,000 3.875% Rule 144A Notes Due 2027

U.S.\$1,000,000,000 3.875% Rule 144A Notes Due 2028

U.S.\$500,000,000 4.375% Rule 144A Notes Due 2048

Torino, Milano, 15 febbraio 2019 — Intesa Sanpaolo S.p.A. (l’**“Emittente”**) in data odierna ha annunciato i risultati delle proprie offerte di riacquisto in denaro delle seguenti serie di obbligazioni emesse e non ancora scadute: (i) U.S.\$1,000,000,000 5.25% Section 3(a)(2) Notes Due 2024 (le **“2024 Notes”**), (ii) U.S.\$1,250,000,000 3.875% Rule 144A Notes Due 2027 (le **“2027 Notes”**), (iii) U.S.\$1,000,000,000 3.875% Rule 144A Notes Due 2028 (le **“2028 Notes”**), e (iv) U.S.\$500,000,000 4.375% Rule 144A Notes Due 2048 (le **“2048 Notes”**) (ciascuna delle 2024 Notes, 2027 Notes, 2028 Notes e 2048 Notes una **“Serie”** e, congiuntamente, le **“Obbligazioni”**) dagli Obbligazionisti che si sono concluse alle 17:00, ora di New York, del 14 febbraio 2019 (la **“Data di Scadenza”**).

Le Offerte sono state fatte ai sensi dei termini e delle condizioni del documento informativo (*Tender Offer Memorandum*) del 7 febbraio 2019 (il **“Tender Offer Memorandum”**). I termini in maiuscolo, ove non definiti diversamente, nel presente comunicato avranno il medesimo significato ad essi attribuito nel Tender Offer Memorandum.

Alla Data di Scadenza, l’Importo Nominale portato in adesione e accettato è ammontato complessivamente a US\$2.100.761.000, di cui per US\$402.000 ricevuto ai sensi della procedura di consegna garantita, come descritta all’interno del Tender Offer Memorandum. L’Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di rinunciare ad alcune o a tutte le condizioni, in tutto o in parte.

Descrizione delle Obbligazioni	CUSIP/ISIN	Importo Nominale Aggregato in circolazione ⁽¹⁾	Importo Nominale portato in adesione e accettato ⁽²⁾
5.25% Section 3(a)(2) Notes Due 2024 (le “2024 Notes”)	46115HAP2	US\$1.000.000.000	US\$344.442.000
	US46115HAP29		
	46115HAR8		
	US46115HAR84		
3.875% Rule 144A Notes Due 2027 (le “2027 Notes”)	46115HBB2	US\$1.250.000.000	US\$864.977.000
	US46115HBB24		
	46115HBA4		
	US46115HBA41		
3.875% Rule 144A Notes Due 2028 (le “2028 Notes”)	46115HBD8	US\$1.000.000.000	US\$634.375.000
	US46115HBD89		
	46115HBG1		
	US46115HBG11		
4.375% Rule 144A Notes Due 2048 (le “2048 Notes”)	46115HBE6	US\$500.000.000	US\$256.967.000
	US46115HBE62		
	46115HBH9		
	US46115HBH93		

(1) Alla data del 7 febbraio 2019.

(2) L’Importo Nominale portato in adesione ed accettato include le seguenti adesioni effettuate mediante la procedura di consegna garantita: “2024 Notes” per l’importo di US\$202.000 e 2048 Notes” per l’importo di US\$200.000.

È previsto che le Offerte verranno regolate il 20 febbraio 2019 (la “**Data di Pagamento**”) ed il Prezzo di Riacquisto e il Rateo Interesse per le Obbligazioni portate in adesione prima della Data di Scadenza saranno pagati alla Data di Pagamento.

Il Rateo Interesse ricevuto da ciascun investitore potrà essere soggetto a talune conseguenze fiscali di diritto italiano. Il decreto legislativo n. 239 del 1 aprile 1996, come modificato ed integrato (“**Decreto 239**”), enuncia il regime applicabile in materia di trattamento fiscale degli interessi, dei premi e di altri proventi (inclusa la differenza tra l’importo di rimborso e il prezzo di emissione, talvolta denominato sconto di emissione originario). Il Rateo Interessi, che include tutti gli interessi maturati e non ancora corrisposti prendendo in considerazione qualsiasi profitto derivante da sconti di emissione originari, fa parte del pieno Corrispettivo per le Offerte da versare alla Data di Pagamento. Si faccia riferimento alle sezioni “*Certain Tax Considerations – Certain Italian Tax Considerations – Accrued but Unpaid Interest*” e “*Risk Factors – Tax Procedures*” del Tender Offer Memorandum.

Banca IMI Securities Corp., Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Citigroup Global Markets Limited, J.P. Morgan Securities LLC e Merrill Lynch International agiscono in qualità di “**Dealer Managers**” per le Offerte (congiuntamente, i “**Dealer Manager**”). Con riferimento alle Offerte, Lucid Issuer Services Limited è stato nominato *tender agent* e *information agent* (il “**Tender Agent**”). Gli Obbligazionisti che dovessero avere domande relative alle Offerte possono contattare i Dealer Manager o il Tender Agent. Qualsiasi estensione, modifica o conclusione delle Offerte dovrà essere pubblicata dall’Emittente tramite un comunicato stampa o un avviso al relativo Sistema di Gestione Accentrata per la comunicazione ai Diretti Partecipanti.

EMITTENTE

Intesa Sanpaolo S.p.A.
Piazza San Carlo, 156
10121 Torino
Italia

**Qualsiasi richiesta di informazioni in relazione alle Offerte dovrebbe essere
inviata a:**

DEALER MANAGER

Banca IMI Securities Corp.

1 William Street
New York 10004
New York

Telefono:
+1 (212) 326-1100 (*U.S. Collect*)

Attenzione: Liability Management Group
E-mail: liability.management@bancaimi.com

Citigroup Global Markets Limited

Citigroup Centre, Canada Square
Canary Wharf
Londra E14 5LB
Regno Unito

Telefono:
Negli Stati Uniti:
+1 800 558 3745 (*U.S. Toll Free*)
+1 212 723 6106 (*U.S. Collect*)
Londra:
+44 20 7986 8969

Attenzione di: Liability Management Group
E-mail: liabilitymanagement.europe@citi.com

Credit Suisse Securities (Europe) Limited

One Cabot Square
Londra E14 4QJ
Regno Unito

Telefono:
Negli Stati Uniti:
(800) 820-1653 (*U.S. Toll Free*)
(212) 538-2147 (*U.S. Collect*)
Fuori dagli Stati Uniti:
+44 20 7883 8763 / +44 20 7888 9350

Attenzione di: Liability Management Group
E-mail: liability.management@credit-suisse.com

J.P. Morgan Securities LLC

383 Madison Avenue, 6th Floor
New York 10179
New York

Telefono:
(866) 834-4666 (*Toll Free*)
(212) 834-8553 (*Collect*)

Attenzione di: Liability Management Group
Email: JPM_LM@jpmorgan.com

Merrill Lynch International

2 King Edward Street
Londra EC1A 1HQ
Regno Unito

Telefono:
Negli Stati Uniti:
+1 888 292 0070 (*U.S. Toll Free*)
+1 980 387 3907 (*U.S. Collect*)
Londra:
+44 20 7996 5420

Attenzione di: Liability Management Group
E-mail: DG.LM_EMEA@baml.com

Qualsiasi richiesta di informazioni relative alle procedure per portare in adesione le Obbligazioni e partecipare alle Offerte e l'invio di un'Istruzione di Offerta dovrebbe essere inviata al Tender Agent:

TENDER AGENT

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works
12 Argyle Walk
Londra WC1H 8HA
Regno Unito

Attenzione di: Thomas Choquet/David Shilson

Telefono: +44 207 704 0880
Numero verde U.S.: +1 (800) 495 5148
E-mail: intesa@lucid-is.com
Sito Internet: www.lucid-is.com/intesa

Nessuno tra l'Emittente, il Trustee, i Dealer Manager o il Tender Agent o i rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati forniscono alcuna raccomandazione in relazione alla decisione di portare in adesione alcune o tutte le Obbligazioni. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di riacquisto delle Obbligazioni o una sollecitazione di un'offerta a vendere le Obbligazioni. Le Offerte sono condotte esclusivamente mediante il Tender Offer Memorandum.

DISCLAIMER

La distribuzione del Tender Offer Memorandum in alcune giurisdizioni potrebbe essere soggetta a limitazioni imposte dalla legge. L'Emittente, i Dealer Managers e il Tender Agent richiedono alle persone che entrano in possesso del Tender Offer Memorandum di informarsi su, e di osservare, tali limitazioni.

Il presente comunicato non costituisce un'offerta di riacquisto delle obbligazioni o una sollecitazione di un'offerta a vendere alcuni dei titoli qui descritti, né potrà esserci un'offerta o una vendita di tali titoli in giurisdizioni in cui tale offerta, sollecitazione o vendita sarebbe contraria alla legge. Le Offerte sono effettuate esclusivamente ai sensi del Tender Offer Memorandum datato 7 febbraio 2019.

Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al Tender Offer Memorandum. Il presente comunicato e il Tender Offer Memorandum contengono importanti informazioni che dovrebbero essere lette attentamente prima di assumere qualsiasi decisione in merito alle Offerte. L'Obbligazionista che abbia qualche dubbio in relazione alle decisioni da assumere, è invitato a richiedere senza indugio consulenza finanziaria o legale indipendente, anche in merito a qualsiasi conseguenza fiscale, presso il proprio stock broker, dirigente di banca, consulente legale, contabile o altro consulente finanziario, fiscale o legale indipendente. Qualunque persona fisica o società che detenga Obbligazioni registrate in nome di un *broker, dealer*, banca, custode, società fiduciaria o altri intestatari o intermediari, devono contattare tale soggetto al fine di portare in adesione tali Obbligazioni. Né l'Emittente, né i Dealer Managers o il Tender Agent forniscono alcuna raccomandazione agli Obbligazionisti in merito alla scelta di aderire o meno alle Offerte.

Le scadenze fissate da qualsiasi intermediario possono essere anteriori alle date di scadenza indicate nel Tender Offer Memorandum.

Regno Unito

Le informazioni contenute nel presente comunicato non costituiscono un invito o un incentivo a impegnarsi in un'attività di investimento ai sensi del *United Kingdom Financial Services and Markets Act 2000*. Nel Regno Unito, il presente comunicato è distribuito esclusivamente a, ed è diretto esclusivamente a, (i) soggetti al di fuori del Regno Unito, (ii) soggetti che nel Regno Unito rientrano nella definizione di professionisti dell'investimento (come definiti all'Articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act 2000* (promozione finanziaria) *Order 2005* (il "**Financial Promotion Order**")), (iii) soggetti contemplati dall'Articolo 43 del *Financial Promotion Order* o (iv) qualsivoglia altro soggetto a cui possa altrimenti essere legittimamente rivolto ai sensi del *Financial Promotion Order* (i soggetti di cui sopra, collettivamente, i "**soggetti rilevanti**"). Il presente comunicato e il Tender Offer Memorandum sono diretti esclusivamente ai soggetti rilevanti e nessun altro soggetto può fare affidamento sugli stessi.

Francia

Nella Repubblica Francese ("**Francia**"), le Offerte non sono state effettuate, direttamente o indirettamente, al pubblico. Né il Tender Offer Memorandum né qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte è stato o sarà distribuito al pubblico francese e sono autorizzati a partecipare alle Offerte esclusivamente (i) soggetti che forniscono servizi finanziari relativi alla gestione di portafogli per conto di parti terze (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) e/o (ii) investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) diversi dalle persone fisiche, in ciascun caso che agiscono per conto proprio, e tutti come definiti nel rispetto degli Articoli L.411-1, L.411-2 e D.411-1 del *Code Monétaire et Financier* francese. Né il Tender Offer Memorandum né qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte è stato o sarà depositato per l'autorizzazione dall'*Autorité des marchés financiers*.

Belgio

Né il Tender Offer Memorandum né qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte è stato sottoposto o sarà depositato per l'approvazione o il riconoscimento presso l'Autorità Belga per i Servizi Finanziari e i Mercati (*Belgian Financial Services and Markets Authority*) e, pertanto, le Offerte non potranno essere effettuate in Belgio mediante un'offerta al pubblico, come definita all'Articolo 3 della legge belga del 1 aprile 2007 sulle offerte pubbliche di acquisizione, come successivamente modificata o integrata. Pertanto, le Offerte non potranno essere pubblicizzate e non potranno essere estese – né il Tender Offer Memorandum né qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte (incluso qualsiasi documento informativo, circolare, brochure o simili documenti) sono stati o saranno distribuiti o resi pubblici - direttamente o indirettamente, ad alcuna persona in Belgio che non sia un "investitore qualificato" come definito all'Articolo 10 della legge belga del 16 giugno 2006 sull'offerta pubblica di strumenti oggetto di ammissione alla negoziazione sui mercati regolamentati (come di volta in volta modificato).

Italia

Le Offerte, il Tender Offer Memorandum e qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte non sono stati o saranno sottoposti alla procedura di autorizzazione da parte della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) ai sensi delle leggi e dei regolamenti italiani. Le Offerte sono effettuate nella Repubblica Italiana ("**Italia**") come offerte esenti ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3-bis, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**" o "**TUF**") e dell'articolo 35-bis, comma 4, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come di volta in volta modificato. Ciascun Obbligazionista può offrire le proprie Obbligazioni in acquisto attraverso persone autorizzate (quali società di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati a condurre tali attività in Italia ai sensi del TUF, del Regolamento CONSOB n. 20307 del 15 febbraio 2018, come di volta in volta modificato, e del Decreto Legislativo n. 385 del 1 settembre, 1993, come di volta in volta modificato) e nel rispetto di ogni altra disposizione normativa o regolamentare applicabile o di requisiti imposti dalla CONSOB o da qualsiasi altra autorità italiana. Ciascun intermediario è tenuto a rispettare le vigenti disposizioni normative e regolamentari applicabili in relazione agli obblighi informativi nei confronti dei propri clienti, con riferimento alle Obbligazioni, o alle Offerte o al Tender Offer Memorandum.

Il presente comunicato contiene dichiarazioni di proiezioni future e informazioni che sono necessariamente soggette a rischi, incertezze e assunzioni. Non può essere rilasciata alcuna garanzia che le operazioni qui descritte siano compiute o alcuna garanzia in merito ai termini di tali operazioni. L'Emittente non si assume alcun obbligo di aggiornare o correggere le informazioni contenute nel presente comunicato.

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

This announcement is neither an offer to purchase nor the solicitation of an offer to sell any of the securities described herein, nor shall there be any offer or sale of such securities in any jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful. The Offers are made solely pursuant to the Tender Offer Memorandum dated February 7, 2019.

This announcement must be read in conjunction with the Tender Offer Memorandum. This announcement and the Tender Offer Memorandum contain important information which should be read carefully before any decision is made with respect to the Offers. If any Noteholder is in any doubt as to the action it should take, it is recommended that such Noteholder seek its own financial, accounting and legal advice, including as to any tax consequences, immediately from its stockbroker, bank manager, lawyer, accountant or other independent financial or legal adviser. Any individual or company whose Notes are held on its behalf by a broker, dealer, bank, custodian, trust company or other nominee or intermediary must contact such entity if it wishes to tender Notes in the Offers. None of the Issuer, the Dealer Managers or the Tender Agent makes any recommendation as to whether Noteholders should participate in the Offer.

Any deadlines set by any intermediary will be earlier than the deadlines specified in the Tender Offer Memorandum.

United Kingdom

The information contained in this announcement does not constitute an invitation or inducement to engage in investment activity within the meaning of the United Kingdom Financial Services and Markets Act 2000. In the United Kingdom, this announcement is being distributed only to, and is directed only at (i) persons who are outside the United Kingdom,

(ii) persons in the United Kingdom falling within the definition of investment professionals (as defined in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the “**Financial Promotion Order**”)),

(iii) persons who are within Article 43 of the Financial Promotion Order or (iv) any other persons to whom it may otherwise lawfully be made under the Financial Promotion Order (all such persons together being referred to as “**relevant persons**”). This announcement and the Tender Offer Memorandum is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons.

France

The Offers have not been made, directly or indirectly, to the public in the Republic of France (“**France**”). Neither the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Offers have been or will be distributed to the public in France and only (i) providers of investment services relating to portfolio management for the account of third parties (*personnes fournissant le service d’investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) and/or (ii) qualified investors (*investisseurs qualifiés*) other than individuals, in each case acting on their own account and all as defined in, and in accordance with, Articles L.411-1, L.411-2 and D.411-1 of the French *Code Monétaire et Financier*, are eligible to participate in the Offers. The Tender Offer Memorandum and any other document or material relating to the Offers have not been and will not be submitted for clearance to nor approved by the *Autorité des marchés financiers*.

Belgium

Neither the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Offers have been submitted to or will be submitted for approval or recognition to the Belgian Financial Services and Markets Authority and, accordingly, the Offers may not be made in Belgium by way of a public offering, as defined in Article 3 of the Belgian Law of 1 April 2007 on public takeover bids, as amended or replaced from time to time. Accordingly, the Offers may not be advertised and the Offers will not be extended, and neither the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Offers (including any memorandum, information circular, brochure or any similar documents) has been or will be distributed or made available, directly or indirectly, to any person in Belgium other than “qualified investors” within the meaning of Article 10 of the Belgian Law of 16 June 2006 on public offerings of investment instruments and the admission of investment instruments to trading on regulated markets (as amended from time to time).

Italy

None of the Offers, the Tender Offer Memorandum or any other documents or materials relating to the Offers have been or will be submitted to the clearance procedure of the *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (CONSOB), pursuant to applicable Italian laws and regulations. The Offers are being carried out in the Republic of Italy (“**Italy**”) as an exempted offer pursuant to article 101-bis, paragraph 3-bis of the Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as amended (the “**Financial Services Act**”) and article 35-bis, paragraph 4 of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999, as amended. Noteholders or beneficial owners of the Notes which are located in Italy may tender their Notes through authorised persons (such as investment firms, banks or financial intermediaries permitted to conduct such activities in Italy in accordance with the Financial Services Act, CONSOB Regulation No. 20307 of 15 February 2018, as amended from time to time, and Legislative Decree No. 385 of September 1, 1993, as amended) and in compliance with applicable laws and regulations or with requirements imposed by CONSOB or any other Italian authority. Each intermediary must comply with the applicable laws and regulations concerning information duties *vis-à-vis* its clients in connection with the Notes, or the Offers or the Tender Offer Memorandum.

This announcement contains forward-looking statements and information that is necessarily subject to risks, uncertainties, and assumptions. No assurance can be given that the transactions described herein will be consummated or as to the terms of any such transactions. The Issuer assumes no obligation to update or correct the information contained in this announcement.

Investor Relations

+39.02.87943180

investor.relations@intesasanpaolo.com

group.intesasanpaolo.com

Media Relations

+39.02.87962326

stampa@intesasanpaolo.com