

Salvo diversa indicazione, tutti i dati riportati sono aggiornati al 4.6.2009

OBLIGAZIONE BANCARIA
**INTESA SANPAOLO FIXED FLOATER CALLABLE
SUBORDINATO 03.08.2014 EUR**
Caratteristiche principali dello strumento

Il Titolo **INTESA SANPAOLO FIXED FLOATER CALLABLE SUBORDINATO 03.08.2014 EUR** ("SANPAOLO IMI 2004/2014 SUBORDINATO LOWER TIER II 21") è un'obbligazione subordinata di tipo Lower Tier 2 (*Status e grado di privilegio*) di Intesa Sanpaolo S.p.A. (Emittente originario: Sanpaolo IMI S.p.A.) in Euro.

Per i primi cinque anni il titolo corrisponde cedole fisse pari a 3.72% del valore nominale su base annua, pagate semestralmente. A partire dal 03.02.2010, e fino alla scadenza, il 03.08.2014, il titolo corrisponde cedole variabili pari al valore nominale per il tasso Euribor a 6 mesi +0.6% su base annua pagate semestralmente. E' previsto il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza, il 03.08.2014 o alla data di rimborso anticipato 03.08.2009.

Componenti principali di rischio
Rischio di tasso d'interesse:

Alla scadenza il prezzo dell'obbligazione è pari al 100% del valore nominale.

In assenza di altri fattori di rischio che influenzino il prezzo dell'obbligazione e prima della scadenza, un aumento dei tassi di interesse può comportare una riduzione del prezzo dell'obbligazione. Il rischio è tanto maggiore, quanto più è lunga la vita residua a scadenza.

Rischio di rimborso anticipato:

Acquistando l'obbligazione l'investitore vende un'opzione che conferisce la facoltà all'emittente di rimborsare il prestito anticipatamente il 03.08.2009. In assenza di altri fattori di rischio che influenzino il prezzo dell'obbligazione e prima del 03.08.2009, un aumento del valore dell'opzione può comportare una riduzione del prezzo dell'obbligazione. La presenza dell'opzione di rimborso anticipato non consente di beneficiare appieno di un aumento del prezzo dell'obbligazione. Il rischio è tanto maggiore quanto più il prezzo del titolo è elevato rispetto al valore di rimborso.

Rischio emittente:

Acquistando il titolo l'investitore diviene finanziatore dell'emittente e si espone al rischio che questo diventi insolvente e che quindi non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento.

Secondo l'ultimo giudizio espresso dall'agenzia S&P, tale rischio è remoto in quanto l'Emittente presenta una capacità molto elevata di onorare tempestivamente i propri pagamenti. Una capacità di questo tipo non è molto vulnerabile agli eventi prevedibili (Si veda la sezione rating).


In assenza di altri fattori di rischio che influenzino il prezzo dell'obbligazione e prima della scadenza, un peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente o del rating può comportare una diminuzione del prezzo dell'obbligazione.

Rischio di liquidità:

In presenza di eventi straordinari, prima della scadenza può essere difficile per l'investitore vendere o liquidare le obbligazioni o ottenere informazioni attendibili sul loro valore.

Si evidenzia che durante la vita del titolo la rilevanza dei fattori di rischio può mutare; rischi inizialmente secondari possono diventare significativi.

Dati dell'emittente

<i>Emittente</i>	Intesa Sanpaolo S.p.A. www.intesasnpaolo.com/
Rating del debito subordinato dell'Emittente	
	
Il valore del rating assegnato dall'agenzia S&P esprime un giudizio in merito alla probabilità che l'Emittente diventi insolvente e non sia quindi in grado di onorare gli impegni di pagamento.	

Caratteristiche dell'emissione

<i>Codice ISIN</i>	IT0003691679
<i>Status e grado di privilegio</i>	L'obbligazione è subordinata, quindi, in caso di insolvenza dell'emittente, capitale e interessi saranno corrisposti solo dopo il rimborso totale degli altri debiti non subordinati dell'emittente.
<i>Data di godimento</i>	03.08.2004
<i>Data di scadenza</i>	03.08.2014
<i>Base di calcolo</i>	ACT/ACT (ICMA)

<i>Ammontare in circolazione</i>	EUR 133,793,000																																																															
<i>Primo prezzo di emissione</i>	100%																																																															
<i>Modalità di rimborso</i>	In un'unica soluzione alla data di scadenza ad un prezzo pari al 100% del valore nominale, oppure alle date e ai prezzi di rimborso anticipato.																																																															
<i>Date e condizioni di rimborso anticipato</i>	L'emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente il titolo 03.08.2009.																																																															
<i>Cedola Lorda</i>	<p>Per i primi cinque anni il titolo corrisponde cedole fisse pari a 3.72% del valore nominale su base annua, pagate semestralmente. A partire dal 03.02.2010, e fino alla scadenza, il 03.08.2014, il titolo corrisponde cedole variabili pari al valore nominale per il tasso Euribor a 6 mesi +0.6% su base annua pagate semestralmente.</p> <p>La cedola verrà determinata 2 giorni antecedenti la data di inizio godimento.</p> <p>Piano Cedolare</p> <table><tr><th>Data di Godimento</th><th>Data di Pagamento</th><th>Tasso Cedolare Annuo</th></tr><tr><td>03.08.2004</td><td>03.02.2005</td><td>3.72%</td></tr><tr><td>03.02.2005</td><td>03.08.2005</td><td>3.72%</td></tr><tr><td>03.08.2005</td><td>03.02.2006</td><td>3.72%</td></tr><tr><td>03.02.2006</td><td>03.08.2006</td><td>3.72%</td></tr><tr><td>03.08.2006</td><td>03.02.2007</td><td>3.72%</td></tr><tr><td>03.02.2007</td><td>03.08.2007</td><td>3.72%</td></tr><tr><td>03.08.2007</td><td>03.02.2008</td><td>3.72%</td></tr><tr><td>03.02.2008</td><td>03.08.2008</td><td>3.72%</td></tr><tr><td>03.08.2008</td><td>03.02.2009</td><td>3.72%</td></tr><tr><td>03.02.2009</td><td>03.08.2009</td><td>3.72%</td></tr><tr><td>03.08.2009</td><td>03.02.2010</td><td>non ancora determinato</td></tr><tr><td>03.02.2010</td><td>03.08.2010</td><td>non ancora determinato</td></tr><tr><td>03.08.2010</td><td>03.02.2011</td><td>non ancora determinato</td></tr><tr><td>03.02.2011</td><td>03.08.2011</td><td>non ancora determinato</td></tr><tr><td>03.08.2011</td><td>03.02.2012</td><td>non ancora determinato</td></tr><tr><td>03.02.2012</td><td>03.08.2012</td><td>non ancora determinato</td></tr><tr><td>03.08.2012</td><td>03.02.2013</td><td>non ancora determinato</td></tr><tr><td>03.02.2013</td><td>03.08.2013</td><td>non ancora determinato</td></tr><tr><td>03.08.2013</td><td>03.02.2014</td><td>non ancora determinato</td></tr><tr><td>03.02.2014</td><td>03.08.2014</td><td>non ancora determinato</td></tr></table>	Data di Godimento	Data di Pagamento	Tasso Cedolare Annuo	03.08.2004	03.02.2005	3.72%	03.02.2005	03.08.2005	3.72%	03.08.2005	03.02.2006	3.72%	03.02.2006	03.08.2006	3.72%	03.08.2006	03.02.2007	3.72%	03.02.2007	03.08.2007	3.72%	03.08.2007	03.02.2008	3.72%	03.02.2008	03.08.2008	3.72%	03.08.2008	03.02.2009	3.72%	03.02.2009	03.08.2009	3.72%	03.08.2009	03.02.2010	non ancora determinato	03.02.2010	03.08.2010	non ancora determinato	03.08.2010	03.02.2011	non ancora determinato	03.02.2011	03.08.2011	non ancora determinato	03.08.2011	03.02.2012	non ancora determinato	03.02.2012	03.08.2012	non ancora determinato	03.08.2012	03.02.2013	non ancora determinato	03.02.2013	03.08.2013	non ancora determinato	03.08.2013	03.02.2014	non ancora determinato	03.02.2014	03.08.2014	non ancora determinato
Data di Godimento	Data di Pagamento	Tasso Cedolare Annuo																																																														
03.08.2004	03.02.2005	3.72%																																																														
03.02.2005	03.08.2005	3.72%																																																														
03.08.2005	03.02.2006	3.72%																																																														
03.02.2006	03.08.2006	3.72%																																																														
03.08.2006	03.02.2007	3.72%																																																														
03.02.2007	03.08.2007	3.72%																																																														
03.08.2007	03.02.2008	3.72%																																																														
03.02.2008	03.08.2008	3.72%																																																														
03.08.2008	03.02.2009	3.72%																																																														
03.02.2009	03.08.2009	3.72%																																																														
03.08.2009	03.02.2010	non ancora determinato																																																														
03.02.2010	03.08.2010	non ancora determinato																																																														
03.08.2010	03.02.2011	non ancora determinato																																																														
03.02.2011	03.08.2011	non ancora determinato																																																														
03.08.2011	03.02.2012	non ancora determinato																																																														
03.02.2012	03.08.2012	non ancora determinato																																																														
03.08.2012	03.02.2013	non ancora determinato																																																														
03.02.2013	03.08.2013	non ancora determinato																																																														
03.08.2013	03.02.2014	non ancora determinato																																																														
03.02.2014	03.08.2014	non ancora determinato																																																														
<i>Regime fiscale per l'investitore privato italiano</i>	Per gli investitori - persone fisiche - residenti in Italia, la ritenuta fiscale è pari al 12.50% applicabile sia agli interessi, sia all'eventuale guadagno relativo alla vendita/rimborso del titolo.																																																															
Rating dell'Emissione Non è stato emesso un giudizio di rating da parte dell'Agenzia S&P.																																																																

Informazioni sulla Negoziazione	
<i>Mercato di Negoziazione</i>	EuroTLX
<i>Orario di Negoziazione</i>	09:00 18:00
<i>Valuta di negoziazione</i>	EUR
<i>Lotto minimo di negoziazione</i>	EUR 1,000 La quantità negoziabile su EuroTLX è pari al lotto minimo di negoziazione indicato o a multipli dello stesso.
<i>Corso di negoziazione</i>	Corso secco
<i>Operatori garanti della liquidità</i>	Banca IMI S.p.A.
<i>Base di calcolo</i>	ACT/ACT
<i>Data inizio negoziazioni</i>	12.02.2007

Conflitti di interesse

Situazioni di interesse comunicate ai sensi del Regolamento di EuroTLX

L'investitore deve considerare che i market maker, gli specialist, i Top Specialist e le società dei gruppi a cui appartengono, possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, ovvero detenere rapporti partecipativi diretti o indiretti nelle società menzionate, agire nella loro qualità di market maker rispetto a qualsiasi strumento finanziario indicato nel documento, di agente per il calcolo, di consulenti o di lender di uno qualsiasi tra gli emittenti di tali strumenti e, più in generale, possono avere uno specifico interesse riguardo agli emittenti, agli strumenti finanziari o alle operazioni oggetto della presente scheda od intrattenere rapporti di natura bancaria con gli emittenti stessi. L'elenco dei potenziali conflitti di interesse indicati può non essere esaustivo.

In particolare:

TLX S.p.A. segnala che alla data di aggiornamento della scheda:

- la società TLX S.p.A. è equamente partecipata da UniCredit S.p.A. (Gruppo Bancario UniCredit) e Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo);

- Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo) e HVB AG (Gruppo Bancario UniCredit) operano in qualità di market

maker sul sistema multilaterale di negoziazione "EuroTLX", gestito da TLX S.p.A.

TLX S.p.A., in relazione a Banca IMI S.p.A., in data 05.01.2007 segnala che:

- L'emittente detiene direttamente una partecipazione rilevante nel capitale di Banca IMI S.p.A.

- Banca IMI S.p.A. e l'Emittente appartengono al medesimo Gruppo Intesa Sanpaolo

- Il prestito obbligazionario è stato collocato mediante intermediari appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo, gruppo di appartenenza di Banca IMI S.p.A.

Banca IMI S.p.A., in data 05.01.2007 dichiara che:

- Il Gruppo Intesa Sanpaolo si trova in una situazione di conflitto di interessi in quanto gruppo di appartenenza dell'emittente dello strumento finanziario in oggetto.

Avvertenze

La presente scheda:

- non costituisce attività di consulenza da parte di TLX S.p.A. né tanto meno offerta o sollecitazione ad acquistare o vendere strumenti finanziari;
- è un documento contenente informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali di uno strumento finanziario. Il documento ha un mero contenuto informativo e riporta solo le informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione degli strumenti finanziari e dei loro rischi. Per una descrizione approfondita dei contenuti e dei tratti determinanti delle schede si rimanda al documento di guida sul sito www.eurotlx.com;
- rappresenta uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario. L'investitore deve considerare che la presente scheda, essendo redatta in un momento successivo alla stesura della documentazione ufficiale, contiene informazioni che possono differire rispetto a quelle indicate nella documentazione ufficiale, qualora queste non risultassero più attuali;
- si basa su informazioni di pubblico dominio considerate attendibili, ma di cui TLX S.p.A. non è in grado di assicurare l'esattezza; chiunque ne faccia uso per fini diversi da quelli puramente informativi cui sono destinati, se ne assume la piena responsabilità. Tutte le informazioni contenute in questa scheda sono fornite in buona fede sulla base dei dati disponibili al momento in cui è stata redatta.

TLX S.p.A. invita pertanto gli investitori ad approfondire l'analisi del prodotto finanziario attraverso la documentazione ufficiale, ove disponibile e resa accessibile agli investitori non professionali ai sensi della legge italiana. TLX S.p.A. declina ogni responsabilità per qualsiasi dato riportato in questa scheda informativa, facendo altresì presente che i dati contenuti nella documentazione ufficiale, in caso di contrasto, devono ritenersi prevalenti su quelli qui riportati. Si invitano inoltre gli investitori a fare affidamento esclusivamente sulle proprie valutazioni delle condizioni di mercato nel decidere se effettuare un'operazione finanziaria e nel valutare se essa soddisfa la propria situazione finanziaria, i propri obiettivi di investimento e la propria propensione al rischio. TLX S.p.A. non potrà essere ritenuta in alcun modo responsabile dell'esito di tali operazioni.