

SUPPLEMENTO AL PROSPETTO INFORMATIVO

relativo all'offerta in opzione ai soci titolari di azioni ordinarie e a quelli titolari/portatori di azioni di risparmio e all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

di azioni ordinarie



INTESA SANPAOLO S.P.A.

Società 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 156

Sede secondaria in Milano, Via Monte di Pietà 8

Capitale sociale Euro 6.646.547.922,56

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino e codice fiscale: 00799960158

Partita I.V.A: 10810700152

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

Supplemento pubblicato ai sensi degli articoli 94, comma 7, 95-bis, comma 2 e 113, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 e degli articoli 9, comma 5, e 56, comma 4, del Regolamento CONSOB n. 11971/1999, depositato presso la CONSOB in data 25 maggio 2011, a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione alla pubblicazione con nota del 25 maggio 2011, protocollo n. 11047360, al prospetto informativo depositato presso la Consob in data 20 maggio 2011 a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 18 maggio 2011, protocollo n. 11044577.

L'adempimento di pubblicazione del supplemento al prospetto informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il supplemento al prospetto informativo è disponibile presso la sede legale dell'Emittente, in Torino, Piazza San Carlo n. 156, e di Borsa Italiana in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nonché sul sito internet dell'Emittente, www.group.intesasanpaolo.com, e di Borsa Italiana S.p.A.

I termini con la lettera maiuscola non espressamente definiti nel presente supplemento al prospetto informativo (il “**Supplemento**”) hanno il medesimo significato a essi attribuito nel prospetto informativo, depositato presso la Consob in data 20 maggio 2011, a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 18 maggio 2011, protocollo n. 11044577 (il “**Prospetto**”). I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi si riferiscono alle Sezioni, Capitoli e Paragrafi del Prospetto.

Il Supplemento è stato predisposto, ai sensi degli artt. 94, comma 7, 95 *bis*, comma 2 e 113, comma 2, del Testo Unico e ai sensi degli artt. 9, comma 5 e 56, comma 4, del Regolamento Emittenti. L’aggiornamento e l’integrazione delle informazioni contenute nel Prospetto si sono resi necessari a seguito della comunicazione di Standard & Poor’s del 24 maggio 2011 che - a seguito della modifica dell’*outlook* della Repubblica italiana da stabile a negativo effettuato in data 20 maggio - ha modificato da stabile a negativo l’*outlook* di quattro banche italiane che avevano un *rating* pari o superiore a quello della Repubblica Italiana, tra cui Intesa Sanpaolo. In pari data, Standard & Poor’s ha confermato i *rating* assegnati a Intesa Sanpaolo, A+ per il debito a lungo termine e A-1 per il debito a breve termine.

* * *

Sezione Prima, Capitolo IV, Fattori di Rischio, Fattori di rischio relativi all’Emittente e al gruppo ad esso facente capo, Rischio 1.10 (*Rischi connessi ai rating assegnati all’Emittente e alle società controllate*) del Prospetto Informativo

L’ultima frase del primo capoverso del Rischio 1.10, di seguito sottolineata:

Alla Data del Prospetto, il *rating* assegnato all’Emittente da Fitch è “F1+” sul debito a breve, e “AA-” sul debito a medio-lungo, con un *outlook* stabile. L’*outlook* indica la tendenza attesa nel prossimo futuro circa il giudizio di *rating* di Intesa Sanpaolo. Il *rating* assegnato da Moody’s è “P-1” sul debito a breve, e “Aa3” sul debito a medio-lungo, con un *outlook* sul debito stabile. Standard & Poor’s ha assegnato un *rating* “A-1” sul debito a breve, e “A+” sul debito a medio-lungo, con un *outlook* stabile.

È sostituita dalla seguente frase:

In data 24 maggio 2011, Standard & Poor’s - a seguito della modifica dell’*outlook* della Repubblica italiana da stabile a negativo, dalla stessa effettuato in data 20 maggio 2011 - ha comunicato di aver modificato da stabile a negativo l’*outlook* di quattro banche italiane che avevano un *rating* pari o superiore a quello della Repubblica Italiana, tra cui Intesa Sanpaolo. In pari data, Standard & Poor’s ha confermato i *rating* assegnati a Intesa Sanpaolo, A+ per il debito a lungo termine e A-1 per il debito a breve termine.

* * *

Ai sensi dell’art. 95-bis, comma 2 del Testo Unico, si informano gli investitori che hanno concordato di sottoscrivere le Azioni, nel periodo compreso tra il 23 maggio 2011 e la data di pubblicazione del Supplemento (compresa), che gli stessi hanno diritto di revocare la loro accettazione entro due giorni lavorativi dalla data di pubblicazione del Supplemento.