

Milano, 11 maggio 2010

Oggetto: **Conferimento delle attività di *Securities Services* di Intesa Sanpaolo in Intesa Sanpaolo Servizi Transazionali e cessione a State Street**

Egregi Signori,

desideriamo fornirvi alcune informazioni in relazione all'operazione di cessione dell'attività di *securities services* svolte dal Gruppo Intesa Sanpaolo, approvata dagli Organi decisionali della scrivente nel mese di dicembre dello scorso anno – e contestualmente resa nota al mercato con specifico comunicato stampa – con particolare riferimento ai principali impatti che questa operazione avrà sulla vostra operatività.

Questa comunicazione fa seguito ad analoga comunicazione inviata nei giorni scorsi a tutti i clienti di Intesa Sanpaolo interessati.

DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

Il Consiglio di Gestione della scrivente (di seguito anche "ISP"), nella riunione del 18 dicembre 2009, ha approvato il "Progetto di riorganizzazione delle attività di *securities services*" che prevede, tra l'altro, il conferimento, da parte della medesima ISP alla controllata "Intesa Sanpaolo Servizi Transazionali Società per Azioni" (di seguito anche "ISP-ST") del proprio Ramo d'azienda (di seguito anche "Ramo *Securities Services*") onde completare la concentrazione nella stessa ISP-ST delle attività della specie svolte in Italia.

Il Consiglio di Gestione e il Consiglio di Sorveglianza della scrivente, nelle rispettive riunioni del 18 dicembre, hanno altresì deliberato la cessione – una volta perfezionato il conferimento di cui sopra – a State Street Bank Luxembourg S.A., primario operatore internazionale nel comparto, delle attività di *securities services* di Gruppo, svolte da due entità legali separate e cioè la stessa ISP-ST e la controllata lussemburghese "Sanpaolo Bank Luxembourg S.A."

In relazione al predetto conferimento di Ramo d'azienda, si informa che il Consiglio di Amministrazione della ISP-ST, nella riunione del 21 dicembre 2009, ha conseguentemente:

- i) approvato la proposta di aumento del proprio capitale sociale da € 120,7 a € 140,7 mln;
- ii) deliberato di procedere alla modifica dell'art. 1 dello statuto sociale con variazione della denominazione sociale in "**State Street Bank S.p.A.**" (di seguito anche "SSB") ed eliminazione dell'appartenenza al Gruppo bancario Intesa Sanpaolo, con efficacia subordinata al perfezionamento della cessione della partecipazione;
- iii) manifestato assenso all'assunzione degli incarichi di Banca Depositaria nei confronti della clientela rientrante nel Ramo *Securities Services* oggetto di conferimento nonché all'intenzione di assumere l'incarico di calcolare il valore delle quote dei fondi (NAV) a beneficio dei clienti del predetto Ramo.

La scrivente ISP in data 7 gennaio u.s., con lettera Prot. N. 814/A.S., ha avviato l'iter presso Banca d'Italia per il rilascio del provvedimento di accertamento ex art. 56 TUB in relazione alle predette modifiche statutarie della Conferitaria che si è concluso positivamente in data 30 aprile 2010 (provvedimento n. 340144).

PROFILI OPERATIVI

Per effetto dell'operazione di conferimento del Ramo Securities Services tutti i relativi servizi oggi svolti da Intesa Sanpaolo confluiranno in Intesa Sanpaolo Servizi Transazionali, banca appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo ed entità già attiva e funzionante nelle attività *securities services* con sistemi e procedure di Intesa Sanpaolo

Il perfezionamento del conferimento avverrà **con efficacia 17 maggio 2010**. Contestualmente al conferimento verrà anche ceduto il controllo di ISP-ST a State Street.

L'accordo citato prevede, quindi, che i servizi relativi alle attività svolte in Italia e ricomprese nel perimetro di riferimento oggi curate da Intesa Sanpaolo per le Società di cui siete distributori, confluiscono in ISP-ST. A partire dalla data di conferimento, le attività di banca depositaria, di soggetto incaricato dei pagamenti ("banca corrispondente"), *order routing*, *custody* e i servizi di *fund administration* saranno svolti dalla stessa ISP-ST che subentrerà nei contratti e convenzioni in essere con Intesa Sanpaolo senza soluzione di continuità, conformemente alle attuali condizioni previste.

In conseguenza dei sopra descritti eventi societari, a partire dalla data di efficacia del conferimento occorrerà aggiornare i dati relativi alla banca che erogherà i servizi relativi alle attività rientranti nel ramo *securities services* conferito (**compresa la "banca corrispondente"**) nei termini seguenti:

denominazione	State Street Bank S.p.A.
sede legale	Milano, Via Col Moschin, 16
numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e codice fiscale	80035550153
partita IVA	01028240529
codice ABI	3163
codice CAB:	1696
codice SWIFT	BCITIT4A

Qui di seguito segnaliamo i **principali impatti** sulla vostra operatività **a partire dal 17 maggio**:

- **Cambieranno i codici IBAN** dei rapporti di conto corrente in perimetro di conferimento e quindi, in particolare, cambieranno i codici dei **conti afflussi** relativi alle sottoscrizioni delle Sicav e dei Fondi di investimento di diritto estero da voi distribuiti.

L'elenco dei conti correnti afflussi interessati dal cambiamento e dei relativi nuovi codici IBAN è stato inviato nei giorni scorsi alle Sicav ed ai Fondi di investimento di diritto estero da voi distribuiti.

I nuovi codici avranno validità a partire dalla data di efficacia dell'operazione di conferimento.

Al fine di rendere più agevole il recepimento delle modifiche inerenti ai nuovi codici IBAN e garantire la continuità di tutti i servizi, eventuali importi accreditati sulle vecchie coordinate bancarie saranno reindirizzati automaticamente sui nuovi IBAN fino a quando non verrà effettuato l'aggiornamento ed il conseguente deposito in CONSOB della documentazione di vendita da parte delle varie Sicav.

- Qualora le vostre procedure prevedano la **spedizione degli assegni** dei sottoscrittori ad Intesa Sanpaolo, a partire dalla data di conferimento, l'indirizzo a cui gli assegni dovranno essere spediti diventerà il seguente:

State Street Bank S.p.A.
c/o Intesa Sanpaolo Group Services Scpa
Operations Unit
Via Langhirano 1
43125 PARMA PR
Att.ne Monti/Cattabiani

- **SetWeb**: esclusivamente per le funzioni di Banca Corrispondente, a partire dalla data di conferimento per accedere all'applicazione internet SetWeb si dovrà utilizzare il nuovo link:

<https://setweb.statestreet.com>

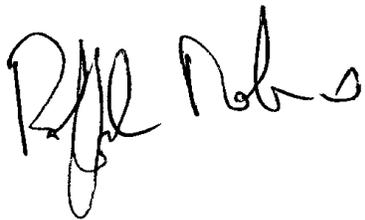
Le credenziali (utenze, password), abilitazioni e profili non subiranno invece alcuna modifica.

Ci preme infine sottolineare il fatto che Intesa Sanpaolo Servizi Transazionali (che, come sopra anticipato, assumerà la denominazione di State Street Bank S.p.A.) continuerà ad utilizzare - dal giorno del perfezionamento dell'operazione di conferimento e per un congruo lasso temporale variabile a seconda delle linee operative e di business - sistemi informativi di Intesa Sanpaolo (*core banking* ed applicazioni specifiche per linea di *business*) e processi in larga misura analoghi a quelli di Intesa Sanpaolo. Fattore determinante nell'assicurare la corretta continuità operativa e relazionale saranno altresì ovviamente le persone, che da anni seguono le attività *securities services* in Intesa Sanpaolo e che seguiranno l'operazione negli sviluppi societari suddetti.

I Vostri abituali contatti di Sales Specialist e Customer Service sono a disposizione per qualsiasi informazione o richiesta di approfondimento. In alternativa, potrete utilizzare il predetto indirizzo di posta elettronica isp.securities.services@intesasnpaolo.com.

Cordiali saluti

Raffaele Martino
Servizio Relazioni Financial Institutions



Riccardo Lamanna
Servizio Transaction Services

