

**REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**  
**«SANPAOLO IMI STEP-DOWN 1998/2013 7° CON PREMIO AL RIMBORSO»**  
(CODICE ISIN IT0001282414)

Il presente prestito obbligazionario è regolato dalle seguenti norme e condizioni e, per quanto in esse non è specificato, dalle norme legislative, amministrative e regolamentari previste per i prestiti obbligazionari. Tale strumento di raccolta non è coperto da garanzia del Fondo interbancario di tutela dei depositi a favore della banca emittente.

**1. Importo e valore nominale delle obbligazioni**

Il prestito obbligazionario "SANPAOLO IMI STEP-DOWN 1998/2013 7° CON PREMIO AL RIMBORSO", emesso per un importo nominale di lire 250.000.000.000, è costituito da n. 50.000 obbligazioni emesse nel valore nominale unitario, non frazionabile, di lire 5.000.000.

**2. Regime di circolazione**

Le obbligazioni sono accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. ed assoggettate alla disciplina di dematerializzazione di cui al Titolo V del decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e relativi provvedimenti di attuazione.

**3. Prezzo di emissione**

Le obbligazioni sono emesse alla pari e cioè a lire 5.000.000 cadauna.

**4. Durata e godimento**

La durata del prestito è di 15 anni, a partire dal 2 dicembre 1998 (Data di godimento) e fino al 2 dicembre 2013 (Data di scadenza).

**5. Interessi**

Le obbligazioni sono fruttifere di interessi pagabili in rate annuali posticipate il 2 dicembre di ogni anno a partire dal 2 dicembre 1999 fino al 2 dicembre 2002, in conformità a quanto di seguito specificato. Alla Data di scadenza, contestualmente al rimborso, agli obbligazionisti sarà corrisposto un interesse, convenzionalmente denominato premio, pari al 50% del valore nominale delle obbligazioni, riferibile al periodo intercorrente tra il 2 dicembre 2002 e il 2 dicembre 2013.

Gli interessi pagabili il 2 dicembre 1999 sono pari al tasso fisso del 7,5% p.a.; gli interessi pagabili il 2 dicembre 2000 sono pari al tasso fisso del 7% p.a.; gli interessi pagabili il 2 dicembre 2001 sono pari al tasso fisso del 6% p.a.; gli interessi pagabili il 2 dicembre 2002 sono pari al tasso fisso del 6% p.a..

**6. Rimborso**

Il rimborso del capitale sarà effettuato alla pari, in unica soluzione, alla Data di scadenza. Successivamente a tale data le obbligazioni cesseranno di essere fruttifere. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato del prestito.

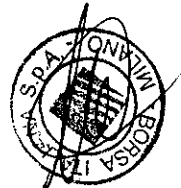
**7. Luogo di pagamento**

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale saranno effettuati tramite la Monte Titoli S.p.A. su conti intrattenuti presso i punti operativi dell'Istituto emittente nonché presso gli altri intermediari autorizzati.

**8. Regime fiscale**

Sono a carico dell'obbligazionista le imposte e tasse che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi.

Gli interessi, i premi e gli altri frutti delle obbligazioni sono soggetti all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%, ove applicabile, ai sensi del decreto legislativo 1° aprile 1996, n. 239 così come modificato dal decreto legislativo 21 novembre 1997, n. 461.



Ai redditi diversi, ivi incluse le eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso delle obbligazioni, sono applicabili le disposizioni di cui al citato decreto legislativo 21 novembre 1997, n. 461.

#### **9. Prescrizioni**

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto concerne gli interessi ed il premio di rimborso, decorsi cinque anni dalla data in cui gli interessi ed il premio sono divenuti pagabili e, per quanto riguarda il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.

#### **10. Varie**

Le comunicazioni di SANPAOLO IMI S.p.A. agli obbligazionisti saranno validamente effettuate, ove non diversamente previsto dalla legge, mediante pubblicazione su almeno un quotidiano a diffusione nazionale.

#### **11. Ridenominazione in Euro**

SANPAOLO IMI S.p.A. avrà la facoltà, a partire dall'inizio della terza fase dell'Unione Economica Monetaria sancita dal Trattato istitutivo della Comunità Europea e subordinatamente alla partecipazione dell'Italia a detta terza fase, di ridenominare in Euro le obbligazioni oggetto del prestito con le stesse regole previste per i titoli di Stato della Repubblica Italiana.

