

**REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
MEDIOCREDITO CENTRALE S.p.A.
a tasso fisso con opzione multipla di trasformazione in tasso variabile
1998/2013 (ISIN IT0001206124)
Ridenominato in Euro**

Articolo 1 - Importo tagli e titoli

Il prestito obbligazionario "Mediocredito Centrale 1998/2013 a tasso fisso con opzione multipla di trasformazione in tasso variabile" di Lire italiane 300 miliardi è costituito da n.60.000 obbligazioni del valore nominale di Lire 5.000.000 ciascuna, rappresentate da titoli nel taglio unico da una obbligazione. I titoli, al portatore e non frazionabili, saranno accentrati presso la Monte Titoli S.p.A..

A richiesta e contro rimborso delle spese i titoli potranno essere ritirati dalla Monte Titoli S.p.A.. Inoltre, sempre a richiesta e contro rimborso delle spese, potranno essere resi nominativi e viceversa. Le presenti obbligazioni non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Articolo 2 - Prezzo di emissione

Le obbligazioni sono emesse alla pari (100% del valore nominale).

Articolo 3 - Godimento

Il prestito ha godimento 25 febbraio 1998.

Articolo 4 - Durata e Rimborso

Il prestito ha una durata di 15 anni dalla data di godimento e sarà rimborsato in un'unica soluzione, alla pari e senza alcuna deduzione per spese, alla scadenza del 25 febbraio 2013.

Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato del prestito da parte dell'emittente.

Articolo 5 - Interessi

Dalla data di godimento le obbligazioni fruttano interessi lordi corrisposti in cedole annuali posticipate pagabili il 25 febbraio di ogni anno dal 1999 al 2013 compresi.

Il tasso delle cedole annuali pagabili negli anni dal 1999 al 2003 compresi è pari al 6,50%.

Il tasso delle cedole annuali pagabili negli anni dal 2004 al 2013 compresi è pari al 5%.

Articolo 6 - Opzione di trasformazione della cedola

Ad ogni stacco cedola, a partire dal 25 febbraio 2008 e ad ogni anno successivo, con preavviso di almeno 30 giorni rispetto alla data di godimento della cedola successiva, il Mediocredito Centrale si riserva la facoltà di trasformare, per tutta la vita residua del prestito, gli interessi da tasso fisso in tasso variabile.

In caso di esercizio della facoltà di trasformazione, le obbligazioni frutteranno interessi lordi corrisposti in cedole semestrali posticipate, pagabili il 25 agosto ed il 25 febbraio degli anni dal 2008 al 2013 compresi, pari al tasso LIBOR (London Interbank Offered Rate) a 6 mesi rilevato alla pagina 3740 del circuito Telerate il quarto giorno lavorativo antecedente la data di godimento di ogni cedola, maggiorato dello 0,50%, diviso per 2 e arrotondato allo 0,01% più vicino.

Qualora non fosse possibile, per qualsiasi motivo, determinare il LIBOR, si farà riferimento alla media aritmetica delle quotazioni lettera dei depositi interbancari in Lire a 6 mesi sulla piazza di Londra dichiarate operative per la stessa valuta alle ore 11 antimeridiane da almeno cinque primari istituti di credito operanti su tale mercato.

Articolo 7 - Regime fiscale

Gli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni sono soggetti all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% nei termini previsti dal D.Lgs.239/96.

Articolo 8 - Servizio del Prestito

Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso delle obbligazioni avranno luogo presso la Monte Titoli S.p.A. per i titoli dalla stessa amministrati, ovvero presso la o le Casse Incaricate che saranno all'uopo tempestivamente indicate da Mediocredito Centrale per i titoli ritirati dalla Monte Titoli S.p.A..

Articolo 9 - Termini di prescrizione

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui le obbligazioni sono divenute rimborsabili.

Articolo 10 - Quotazione

Verrà richiesta la quotazione dei titoli sul sistema telematico delle borse valori italiane (MOT).

Articolo 11 - Varie

Tutte le comunicazioni dell'emittente agli obbligazionisti, concernenti il presente prestito, saranno effettuate, ove non diversamente previsto dalla legge, mediante avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale.

Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente regolamento.