

**REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
MEDIOCREDITO CENTRALE S.p.A.
Step-Down
1998/2018 (ISIN IT0001287249)**

Articolo 1 - Importo tagli e titoli

Il prestito obbligazionario "Mediocredito Centrale S.p.A. 1998/2018 step-down" è emesso in data 23 dicembre 1998 in un importo di nominali Lire italiane 150 miliardi ed è costituito da n. 30.000 obbligazioni del valore nominale di Lire 5.000.000 ciascuna nel taglio unico da una obbligazione.

Le obbligazioni saranno accentrate presso la Monte Titoli S.p.A in regime di dematerializzazione ai sensi e per gli effetti di cui al D.Lgs 24/6/98 n.213 e alla deliberazione CONSOB del 15/9/98.

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 24 dicembre 1998.

Articolo 4 - Durata e rimborso

Il prestito ha una durata di 20 anni dalla data di godimento e sarà rimborsato in un'unica soluzione, in misura pari al 150% del suo valore nominale e senza alcuna deduzione per spese, alla scadenza del 24 dicembre 2018.

Dalla data di rimborso, le obbligazioni cesseranno di essere fruttifere.

Articolo 5 - Interessi

Dalla data di godimento, le obbligazioni fruttano interessi pagabili in cedole annuali posticipate:

cedola scadente il 24 dicembre 1999: 10.00%;

cedola scadente il 24 dicembre 2000: 6%;

cedola scadente il 24 dicembre 2001: 5%;

cedola scadente il 24 dicembre 2002: 5%;

cedola scadente il 24 dicembre 2003: 5%;

cedola scadente il 24 dicembre 2004: 5%;

cedola scadente il 24 dicembre 2005: 4%;

cedola scadente il 24 dicembre 2006: 4%;

cedola scadente il 24 dicembre 2007: 4%;

la cedola scadente il 24 dicembre 2008 sarà pari al 4% se il "tasso swap lira *mean* a 10 anni" sarà uguale od inferiore al 4.00%, altrimenti sarà pari a 0% (zeropercento); per "tasso swap lira *mean* a 10 anni" si intende il tasso swap lira a 10 anni rilevato alle 12.00, circa, ora di Londra, 5 giorni lavorativi sulla piazza di Milano antecedenti la fine del nono anno e pubblicato alla pagina Telerate 42285, sotto la dicitura "Mean". In caso di impossibilità di rilevazione di detto tasso, si farà riferimento alla media aritmetica delle quotazioni fatte da 5 "Swap Market Dealers" scelti dall'emittente.

Dall'11° al 20° anno non sarà corrisposta alcuna cedola.

Qualora una data di pagamento non sia un giorno lavorativo a Milano, il pagamento verrà posticipato al giorno lavorativo immediatamente successivo, a meno che ciò non comporti il passaggio ad un mese diverso; in tale circostanza, il pagamento verrà anticipato al giorno lavorativo immediatamente precedente.

Articolo 6 - Regime fiscale

Gli interessi, premi ed altri frutti nonchè le plusvalenze relative alle obbligazioni sono soggetti all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% nei termini previsti dal D.Lgs. 239/96 con le modifiche adottate dal D.Lgs. 461/97. Sono inoltre a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse, presenti o future, alle quali dovessero essere comunque soggette le obbligazioni.

Articolo 7 - Servizio del Prestito

Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso delle obbligazioni avranno luogo presso la Monte Titoli S.p.A..

Articolo 8 - 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 9 - Quotazioni

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

Articolo 10 - 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.