

**REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
MEDIOCREDITO CENTRALE S.p.A.
Step-Down Zero-Coupon
1999/2019 (ISIN IT0001306171)**

Articolo 1 - Importo tagli e titoli

Il prestito obbligazionario "Mediocredito Centrale S.p.A. 1999/2019 step-down zero-coupon" di Euro 120 milioni è costituito da n. 120.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 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 18 febbraio 1999.

Articolo 4 - Durata e rimborso

Il prestito ha una durata di 20 anni dalla data di godimento e sarà rimborsato in un'unica soluzione, alla pari e senza alcuna deduzione per spese, alla scadenza del 18 febbraio 2019. 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 dal 2000 al 2006 compresi:

cedola scadente il 18 febbraio 2000: 11%;
cedola scadente il 18 febbraio 2001: 7%;
cedola scadente il 18 febbraio 2002: 6%;
cedola scadente il 18 febbraio 2003: 5%;
cedola scadente il 18 febbraio 2004: 4,5%;
cedola scadente il 18 febbraio 2005: 4%;
cedola scadente il 18 febbraio 2006: 4%;
per i restanti anni il titolo non pagherà cedole.

Articolo 6 - Cedola Premio

Alla scadenza (18/2/2019)verrà corrisposta una cedola premio pari al 50% del valore nominale del titolo.

Articolo 7 - Regime fiscale

Gli interessi, premi ed altri frutti nonché 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 8 - Servizio del prestito

Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso delle obbligazioni avranno luogo presso la Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione ai sensi e per gli effetti di cui al D.Lgs. 213/98 e alla deliberazione CONSOB del 15/9/98, 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

Non appena assolte le formalità previste, 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.