

**REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
MEDIOCREDITO CENTRALE S.p.A.
Zero coupon
1998/2028 (ISIN IT0001203253)
Ridenominato in Euro**

Articolo 1 - Importo nominale dell'emissione, taglio e forma dei titoli

Il prestito obbligazionario "Mediocredito Centrale - Istituto per il Credito a Medio Termine S.p.A. 10/2/1998-10/2/2028 zero coupon" emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito, è emesso dal Mediocredito Centrale - Istituto per il Credito a Medio Termine S.p.A. (di seguito indicato anche come l'Emittente"), in data 9/2/1998 in un importo di nominali Lire 600 miliardi ed è costituito da 120.000 obbligazioni al portatore del valore nominale di Lire 5 milioni ciascuna in taglio non frazionabile prive di cedola interessi. Le obbligazioni sono emesse esclusivamente al portatore.

Alla data d'emissione l'Emittente procederà all'emissione di un unico certificato al portatore rappresentativo dell'intero prestito obbligazionario ed al suo accentramento presso la Monte Titoli S.p.A..

E' ammessa la possibilità di richiedere la consegna di certificati, sempre al portatore, rappresentativi di una o più obbligazioni. Sempre a richiesta, e contro rimborso delle spese, è ammessa la possibilità di conversione dei certificati da nominativi al portatore e viceversa.

Articolo 2 - Prezzo di emissione

Le obbligazioni sono emesse sotto la pari al prezzo di Lire 876.235 per ogni obbligazione di Lire 5 milioni di valore nominale. Il sottoscrittore dovrà versare a favore dell'Emittente il valore corrispondente al prezzo di emissione delle azioni sottoscritte il 9/2/1998.

Articolo 3 - Durata

Il prestito obbligazionario ha durata di anni trenta e sarà integralmente rimborsato in un'unica soluzione il 10/2/2028.

Articolo 4 - Facoltà di rimborso anticipato

L'Emittente non ha l'opzione di rimborsare anticipatamente le obbligazioni.

Articolo 5 - Godimento

Il prestito obbligazionario ha godimento dal 10/2/1998.

Articolo 6 - Interesse

Le obbligazioni non contemplano il pagamento di cedole di interessi.

Articolo 7 - Rimborso

Il rimborso delle obbligazioni verrà effettuato, alla pari e senza alcuna deduzione per spese, integralmente in un'unica soluzione il 10/2/2028.

Articolo 8 - Servizio del prestito

Il rimborso delle obbligazioni avrà luogo presso la Montetitoli S.p.A. per i titoli dalla medesima amministrati nonché presso le casse che verranno all'uopo prontamente designate e rese note agli obbligazionisti da parte dell'Emittente per i certificati che dovessero eventualmente essere ritirati dalla Montetitoli S.p.A..

Articolo 9 - Termini di prescrizione

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.

Articolo 10 - Regime Fiscale

Ai sensi del Decreto Legislativo 1 aprile 1996 n.239, agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni è applicabile, nei casi e modi di legge, l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%.

Articolo 11 - Varie

Le obbligazioni e le relative cedole costituiscono obblighi diretti, incondizionati e non garantiti dell'Emittente.

I relativi diritti sono azionabili a condizioni non peggiori rispetto a quelli derivanti da qualsiasi altra obbligazione presente o futura non garantita dell'Emittente.

Le obbligazioni non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Per qualsiasi controversia connessa con il presente prestito obbligazionario, le obbligazioni o il presente regolamento, sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Roma, e tale foro rimane l'unico competente senza che sia ammessa deroga alcuna. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente regolamento. La legge regolatrice di questo prestito è la legge Italiana.

Articolo 12 - Quotabilità

Una volta conseguiti i requisiti di legge ed espletate le formalità previste dalla normativa vigente, l'Emittente richiederà alla Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alla quotazione ufficiale di borsa delle obbligazioni di cui al presente regolamento.