

REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

"CENTROBANCA 2001-2007 CON RIMBORSO INDICIZZATO ALL'AZIONE ORDINARIA TELECOM ITALIA"

Codice ISIN IT0003210058

Art. 1 – IMPORTO E TITOLI.

Il prestito obbligazionario "CENTROBANCA 2001-2007 CON RIMBORSO INDICIZZATO ALL'AZIONE ORDINARIA TELECOM ITALIA" di Euro 12.000.000 è costituito da n. 12.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 cadauna. Le obbligazioni sono ammesse al sistema di amministrazione accentrata della Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi del Decreto Legislativo 24 giugno 1998, n. 213.

Art. 2 – PREZZO DI EMISSIONE.

Le obbligazioni sono emesse alla pari e cioè al prezzo di Euro 1.000 l'una.

Art. 3 – GODIMENTO.

Il prestito ha godimento 28 dicembre 2001.

Art. 4 – INTERESSI.

Le obbligazioni frutteranno interessi annui lordi pari all' 1,75% del valore nominale pagabili annualmente ogni 28 dicembre a partire dal 28 dicembre 2002.

Art. 5 – DATA DI EMISSIONE E DURATA.

Il prestito è emesso in data 28 dicembre 2001 ed ha una durata di sei anni e pertanto sarà rimborsato integralmente il 28 dicembre 2007, salvo rimborso anticipato di cui all' Art. 7.

Art. 6 – MODALITA' DI RIMBORSO.

Alla scadenza (28.12.2007) l'obbligazionista riceverà, per ogni taglio minimo del titolo, un importo in Euro calcolato secondo la seguente formula:

$$N = Eur 1.017,5 + \left\{ \text{Max} \left[\left(\frac{P_t - (130\% * P_0)}{(130\% * P_0)} * 1.000 \right); 0 \right] \right\} \text{ dove:}$$

N è l'importo da corrispondere a scadenza per ciascun taglio minimo;

P_t è la media dei prezzi di riferimento dell'azione ordinaria TELECOM ITALIA determinati dalla Borsa Italiana S.p.A. e rilevati sul circuito Reuters alla pagina TIT. MI (voce Ref. Cls) nei giorni 18, 21 e 22 dicembre 2007 (o in futuro su qualsiasi altra pagina o servizio che dovesse sostituirla) ovvero su altre fonti di equipollente ufficialità;

P₀ è la media dei prezzi di riferimento dell'azione ordinaria TELECOM ITALIA determinati dalla Borsa Italiana S.p.A. e rilevati sul circuito Reuters alla pagina TIT. MI (voce Ref. Cls) nei giorni 21, 27 e 28 dicembre 2001 (o in futuro su qualsiasi altra pagina o

servizio che dovesse sostituirla) ovvero su altre fonti di equipollente ufficialità;

L'importo da corrispondere a scadenza verrà arrotondato al centesimo di Euro per eccesso o difetto.

Art. 7 – RIMBORSO ANTICIPATO.

L'Emittente si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato integrale delle obbligazioni in circolazione alle seguenti date ed al prezzo di rimborso, comprensivo del premio di rimborso, nelle misure sottoindicate:

- al 28.12.2004 : prezzo di rimborso 120/100
- al 28.12.2005 : prezzo di rimborso 125/100
- al 28.12.2006 : prezzo di rimborso 130/100

previo preavviso da pubblicarsi su un quotidiano nazionale almeno 15 giorni prima della data prevista per il rimborso anticipato.

Art. 8 – EVENTI DI TURBATIVA DEL MERCATO.

Qualora in uno o più giorni previsti per la rilevazione del prezzo di riferimento delle azioni ordinarie TELECOM ITALIA non sia possibile rilevare il prezzo di riferimento quale sopra definito, sia per il verificarsi di un Evento di Turbativa del Mercato che per qualsiasi altra causa, L'Agente di Calcolo provvederà a determinare, a propria discrezione, secondo buona fede, un prezzo a valere ai fini del presente regolamento quale prezzo di riferimento.

Per Eventi di turbativa del Mercato, s'intende qualsiasi dei seguenti accadimenti:

- la limitazione o la sospensione delle negoziazioni sulle azioni ordinarie TELECOM ITALIA e la limitazione o sospensione delle negoziazioni sul Sistema Telematico delle Borse Valori Italiane.
- La limitazione, sospensione od impossibilità di trasferimento delle azioni ordinarie TELECOM ITALIA.

Art. 9 – AGENTE DI CALCOLO.

TradingLab Banca SpA opererà quale Agente di Calcolo ai fini delle rilevazioni ai fini dei precedenti artt. 6 e 8. Resta inteso che le determinazioni operate dall'Agente di Calcolo saranno informate a metodologie di generale accettazione e tendenti a neutralizzare il più possibile gli effetti distorsivi degli eventi indicati in tali articoli.

Art. 10- REGIME FISCALE.

Sugli interessi ed altri proventi e sulle plusvalenze si applicano, nei casi e con le modalità ivi previste, le imposte sostitutive delle imposte sui redditi di cui al D. Lgs. 1 aprile 1996, n. 239 ed al D. Lgs. 21 novembre 1997 n. 461, e successive modificazioni ed integrazioni, nella misura attualmente del 12,50%.

Sono inoltre a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse, presenti o future, alle quali dovessero comunque essere soggette le obbligazioni.

Art. 11 - SOGGETTI INCARICATI DEL SERVIZIO DEL PRESTITO.

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale avranno luogo presso gli intermediari autorizzati aderenti alla Monte Titoli S.p.A..

Art. 12 - TERMINI DI PRESCRIZIONE.

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di pagamento e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.

Art. 13 - VARIE.

Tutte le comunicazioni di CENTROBANCA agli obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente previsto dalla legge, mediante avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente regolamento. Qualsiasi contestazione fra gli obbligazionisti e CENTROBANCA sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Milano e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.

Corporate Action

4 agosto 2003 fusione per incorporazione di Telecom Italia SpA in Olivetti SpA, con contestuale cambio di denominazione di Olivetti SpA in Telecom Italia SpA e conseguente concambio con assegnazione fattore rettifica 3,300871 codice Reuters TLIT.MI