

**Regolamento del prestito obbligazionario
"CENTROBANCA A TASSO FISSO STEP UP 2004/2008"
di nominali massimi Euro 3.000.000 - ISIN IT0003666473**

Art. 1 - Importo e titoli

Il prestito obbligazionario "Centrobanca a Tasso Fisso Step Up 2004/2008" di nominali massimi Euro 3.000.000 - Codice ISIN IT0003666473 - è emesso da Centrobanca S.p.A. con sede in Milano.

Il prestito è costituito da massime n. 3.000 obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 1.000 .

Alla data d'emissione l'Emittente procederà all'accantonamento del prestito presso la Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi del D. Lgs 24 Giugno 1998 n. 213.

Art. 2 - Durata e godimento

Il prestito ha una durata di 4 (quattro) anni ha godimento 25 maggio 2004 e scadenza 25 maggio 2008.

Art. 3 - Prezzo di emissione

Le obbligazioni sono emesse alla pari e cioè al prezzo di Euro 1.000 cadauna.

Art. 4 - Interessi

Gli interessi saranno pagati in rate annuali posticipate il 25 maggio di ogni anno, a partire dal 25 maggio 2005 (tale data inclusa) al 25 maggio 2008 (tale data inclusa).

Il tasso di interesse lordo annuo è fissato nella seguente misura:

- 3,00% per il primo periodo di interesse;
- 3,10% per il secondo periodo di interesse;
- 3,20% per il terzo periodo di interesse;
- 3,40% per il quarto anno periodo di interesse.

L'importo da corrispondere per la cedola interessi verrà arrotondato al centesimo di Euro per eccesso o difetto. Qualora il giorno di pagamento di una cedola coincida con un giorno non lavorativo bancario, il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo bancario successivo senza riconoscimento di ulteriori interessi

Art. 5 - Rimborso

Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari in un'unica soluzione il 25 maggio 2008 per il tramite della Monte Titoli S.p.A. senza deduzione per spese. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato del prestito. Dalla data di rimborso le obbligazioni cesseranno di essere fruttifere.

Art. 6 - Servizio del prestito

Le obbligazioni, a richiesta, saranno custodite in gestione amministrata gratuita - in subdeposito dall'Emittente. Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso delle obbligazioni avranno luogo presso la Monte Titoli S.p.A.

Art. 7 - Termini di prescrizione

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di scadenza della cedola e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data alla quale il prestito è divenuto rimborsabile.

Art. 8 - 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 e 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 essere comunque soggette le obbligazioni.

Art. 9 - Comunicazioni

Tutte le comunicazioni di Centrobanca sono effettuate, se non diversamente stabilito dalla legge, mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale o su almeno un quotidiano a diffusione nazionale.

Art. 10 - Garanzia

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

Art. 11 - Legge regolatrice e Foro competente

Si applica la legge e la giurisdizione italiana.

Per qualsiasi controversia connessa con il presente prestito obbligazionario, le obbligazioni o il presente regolamento sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Milano. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente regolamento.