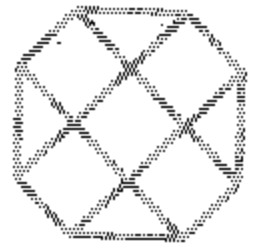


GIUNTA REGIONALE DEL LAZIO



REGIONE LAZIO

ESTRATTO DAL PROCESSO VERBALE DELLA SEDUTA DEL 15 MAR. 1999

15 MAR. 1999

ADDI' NELLA SEDE DELLA REGIONE LAZIO, IN VIA CRISTOFORO COLOMBO, 212 SI E' RIUNITA LA GIUNTA REGIONALE, COSI' COSTITUITA:

BADALONI	Pietro	Presidente	GHASCO	Romolo	Assessore
COSENTINO	Lionello	Vice Presidente	FERMANIN	Giovanni	"
AMATI	Matteo	Assessore	LUCISANO	Pietro	"
SONADONNA	Salvatore	"	MARONI	Angelo	"
CIOFFARELLI	Francesco	"	NETA	Michela	"
FEDERICO	Maurizio	"	SPIZZUTELLI	Vincenzo	"

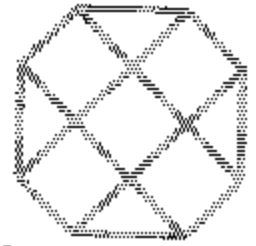
ASSISTE IL SEGRETARIO Econ. Saverio Guccione
..... OMISSIS

ASSENTI: LUCISANO

DELIBERAZIONE N° 1325

OGGETTO: PAGAMENTO DELLE SPESE RELATIVE
ALLA FIDUCIARIA DI PAGAMENTO SOCIETA' DALLA CITRINARI IN
RELAZIONE ALE EMISSIONI OBBLIGAZIONARI N. 41 DEL 1990
(FEB 98) E EQU/EURO 250 MILIONI (GIUGNO '98) cap. ISA26-E.99-imp 6067





OGGETTO: Pagamento delle spese relative alla funzione di Paying Agent svolta dalla CITIBANK in relazione alle emissioni obbligazionarie di \$ 300 milioni (febbraio 98) e ECU/EURO 250 milioni (giugno 1998).

LA GIUNTA REGIONALE

- VISTA** la D.G.R. n. 7388 del 21/11/97 con la quale la Regione ha attribuito le funzioni di "paying agent" (agente di pagamento) per le operazioni in valuta relative alla emissioni di prestiti obbligazionari alla Morgan Guaranty Trust di New York;
- VISTA** la D.G.R. n.625 del 3/03/98 con la quale la regione Lazio ha approvato il prospetto dei costi ("fee schedule") della Morgan Guaranty Trust di New York che regola le commissioni legate al servizio svolto come Agente pagatore;
- CONSIDERATE** le fatture emesse dalla Morgan Guaranty Trust numeri:AMD030 del 30/04/98, ANN289 del 15/06/98 e MTN126 del 31/07/98 con le quali è stato richiesto a codesta Amministrazione il pagamento delle commissioni stabilite nella "fee schedule" sopra citata relative alla emissione obbligazionaria di US\$ 300 milioni e ECU/EURO 250 milioni;
- TENUTO CONTO** della cessione del ramo di azienda intercorso (nel mese di settembre 1998) e di cui la Citibank N.A. ha dato comunicazione alla Regione di con nota ns. prot. n. 18983 del 17/11/98 secondo cui la Citibank N.A. ha acquisito il ramo d'azienda relativo alle funzioni di agenzia svolte della Morgan Guaranty Trust di New York;
- VISTA** la D.G.R. n. 7125 del 09/12/98 con la quale la Regione ha approvato e reso eseguibile il contratto tra codesta Amministrazione e la Citibank N.A.;
- VISTA** la legge n. 127/97;
- SU PROPOSTA** dell'Assessore all'Economia e Finanza

DELIBERA

di impegnare e liquidare in favore della Citibank N.A. la somma di Lit. 10.864.750. (US\$ 6.500 x lire 1671,50 cambio del giorno 25/01/99) da imputare sul capitolo n. 15426 che presenta la necessaria disponibilità.

Il presente atto non è soggetto a controllo.

19 MAR. 1999

IL PRESIDENTE: F.to PIETRO BADALONI

IL SEGRETARIO: F.to Dott. Saverio GUCCIONE



JP Morgan

Morgan Guaranty Trust Company of New York
 P.O. Box 161
 60 Victoria Embankment
 London EC4Y 0JF

FOR INQUIRIES REGARDING THIS INVOICE

PLEASE CALL : Maqsood Zaidi
 DEPARTMENT : Global Trust & Agency Services
 TELEPHONE NO: 0171-325-8844
 OR FAX : 0171-325-0522

INVOICE

PAYMENT SHOULD BE MADE AS FOLLOWS:

Value Date : 22-May-98
 To : MORGAN GUARANTY TRUST CO OF NEW YORK, NEW YORK
 Account No. : 670-07-054
 In Favour of : MGT LONDON
 Reference : DEPT 732 / AMD030

Invoice Number : AMD030	Invoice Date: 30-Apr-98	MGT LCN No 0554103	Page 1
-------------------------	-------------------------	--------------------	--------

TO : REGIONE DEL LAZIO
 VIA ROSA RAIMONDI
 GARIBALDI 7
 00145 ROME
 ITALY

ATTN: GUIDO MAGRINI

PER COPIA CONFORME

PROGRAMME : REGIONE DEL LAZIO

USD 1,000,000,000 Euro-Medium Term Note Programme Dated 19-Feb-98

ITEM NO.	DETAILS OF CHARGE	CHARGE US\$
	ISSUANCE FEES FOR THE MONTH OF :	
1	JANUARY 1998	0
2	FEBRUARY 1998	200
3	MARCH 1998	0
4	ADHOC FEES	0
This Amount is Due for Value 22-MAY-98		US\$ 200

Please note this invoice replaces our original invoice no MTN030.



AUTHORISED SIGNATURE

ALLN020

A. Subsidiary
 J.P. Morgan & Co
 Incorporated

Registered as a branch in England, Branch No 00126, Registered No 1000097. A Limited Liability Private Company. Registered with the Registrar of Companies in the State of New York, U.S.A.
 Incorporated with Limited Liability in the State of New York, U.S.A. Member of The Securities and Futures Authority and of the Investors' Compensation Regulatory Organisation.

JP Morgan

60 Victoria Embankment
London EC4Y 0JP

FOR INQUIRIES REGARDING THIS INVOICE

DEPARTMENT : Global Trust & Agency Services
TELEPHONE NO: 0171-508-3850
OR FAX : 0171-508-3883

INVOICE

PAYMENT SHOULD BE MADE AS FOLLOWS:

Value Date : 31-Jly-98
To : MORGAN GUARANTY TRUST CO OF NEW YORK, NEW YORK
Account No. : 670-07-054
In Favour of : MGT LONDON
Reference : DEPT 732 / MTN126

743050
02

PER COPIA CONFORME

Stefano...

Invoice Number : MTN126	Invoice Date: 15-JLY-98	MGT LCN No 0554103	Page 1
-------------------------	-------------------------	--------------------	--------

TO : REGION OF LAZIO
VIA ROSA RAIMONDI GARIBALDI 7
00145 ROME
ITALY
ATTN: MRS CYPRIANI / MRS TRUFFI

COPY

PROGRAMME : REGION OF LAZIO
USD 1,000,000,000 Euro-Medium Term Note Programme Dated 19/02/98

ITEM NO.	DETAILS OF CHARGE	CHARGE US\$
	ISSUANCE FEES FOR THE MONTH OF :	
1	APRIL 1998	0
2	MAY 1998	0
3	JUNE 1998	100
4	ADHOC FEES	0
This Amount is Due for Value 31-JLY-98		US\$ 100

REGIONE LAZIO
PRESIDENZA GIUNTA
ARRIVO
2 - NOV 1998
Carlo...

[Signature]
AUTHORISED SIGNATURE

STAMP

A. Subsidiary
J.P. Morgan & Co
Incorporated

Registered as a branch in England, Branch No. 00136. Registered No. FC0291. A Limited Liability Private Company. Registered with the Superintendent of Banks in the State of New York, U.S.A.
Incorporated in the State of New York, U.S.A. Member of The Securities and Futures Authority and of the Investment Management Regulatory Organisation.

INVOICE

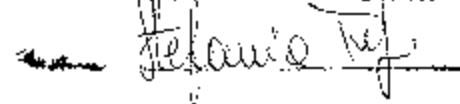
PAYMENT SHOULD BE MADE AS FOLLOWS:

Value Date : 19-Jun-1998
To : MORGAN GUARANTY TRUST CO OF NEW YORK, NEW YORK
Account No. : 670-07-054
In Favour of : MGT LONDON
Reference : DEPT 732 / ANN289

Invoice Number ANN289	Invoice Date 15 June, 1998	MGT LCN No 0554103	Page 1 of 1
-----------------------	----------------------------	--------------------	-------------

TO : REGION OF LAZIO
VIA ROSA RAIMONDI GARIBALDI 7
00145 ROME
ITALY

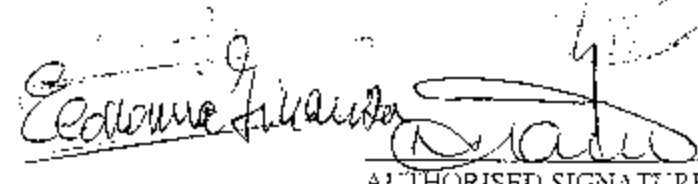
PER COPIA CONFORME



ATTN: MRS MARIAM CYPRIANI

PROGRAMME : REGION OF LAZIO
US\$ 1,000,000,000.000 Euro Medium Term Note Programme Dated 19 Feb 1998

ITEM NO.	DETAILS OF CHARGE	BILLING PERIOD	CHARGE US\$
1	Annual Fee (Global Note Placements with DTC)	19-Feb-98 to 18-Feb-99	6,000
2	Cusip Fees (See attached)		200
This Amount is Due for Value: 19-Jun-97		TOTAL:	US\$ 6,200



MAQSOOD ZAIDI
AUTHORISED SIGNATURE