

# GIUNTA REGIONALE DEL LAZIO

oooooooooooooooooooooooooooo

ESTRATTO DAL PROCESSO VERBALE DELLA SEDUTA DEL 28 APR. 2001

=====

**28 APR. 2001**

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

STORACE	Francesco	Presidente	GARGANO	Giulio	Assessore
SIMEONI	Giorgio	Vice Presidente	IANNARILLI	Antonello	"
ARACRI	Francesco	Assessore	ROBILOTTA	Donato	"
AUGELLO	Andrea	"	SAPONARO	Francesco	"
CIARAMELLETTI	Luigi	"	SARACENI	Vincenzo Maria	"
DIONISI	Armando	"	VERZASCHI	Marco	"
FORMISANO	Anna Teresa	"			

ASSISTE IL SEGRETARIO Dott. Saverio Guccione.  
.....OMISSIS

ASSENTI:

T. P.

DELIBERAZIONE N° 600

OGGETTO: AGGIORNAMENTO ANNUALE DEL  
PROGRAMMA DI GLOBAL MEDIUM TERM NOTE PER  
L'EMISSIONE DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI



OGGETTO: Aggiornamento annuale del Programma di Global Medium Term Note per l'emissione di prestiti obbligazionari.

## LA GIUNTA REGIONALE

VISTE la deliberazione n. 8138 del 16/2/1997 con la quale la Giunta Regionale ha ratificato il programma di MTN datato 27 novembre 1997 per un importo di USD 1 miliardo e la relativa documentazione che regola le emissioni di obbligazioni della Regione Lazio nell'ambito del medesimo Programma e la DGR n. 6248 del 17 novembre 1998 con la quale si è proceduto ad un primo incremento della capacità del Programma stesso fissando in USD 1,5 miliardi il tetto massimo;

CONSIDERATO che necessario aggiornare annualmente il Programma MTN al fine di inserire dati legislativi e di bilancio aggiornati nella documentazione contrattuale originariamente sottoscritta;

CONSIDERATA altresì l'eventualità in questa sede di procedere ad un incremento dell'importo del Programma MTN fissando in USD 2 miliardi la capacità massima del Programma stesso, qualora si concretizzasse la possibilità per le Regioni di poter emettere prestiti obbligazionari anche a copertura dei disavanzi sanitari;

RILEVATA la possibilità di procedere alla sostituzione di n. 2 Dealers del menzionato Programma - Lehman Brothers e Morgan Stanley - i quali si sono dimostrati poco operativi e propositivi nei confronti di questa Amministrazione con altri due Istituti Bancari quali ABN AMRO e CREDIOP DEXIA che hanno fatto pervenire le loro proposte rispettivamente il 14 marzo 2001 prot n. 4524 e il 20 giugno 2000 prot. n. 11741;

PRESO ATTO della proposta dell'Istituto Credit Suisse First Boston pervenuta in data 2/4/2001 prot. n. 5999 con la quale l'Istituto stesso chiede formalmente la nomina di Dealer del Programma M.T.N. di questa Amministrazione;

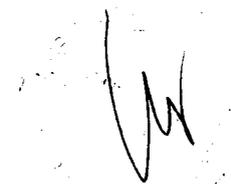
RILEVATO il ruolo di spicco dell'Istituto Credit Suisse First Boston nel mercato svizzero, determinato anche dall'incarico ricevuto dal Governo centrale per 4 delle 5 emissioni lanciate dalla Repubblica Italiana in questo mercato;

VISTO il Preventivo di spesa relativo al rinnovo del Programma di cui trattasi, inviato dalla Merrill Lynch - Arranger del Programma - che prevede un ammontare massimo di EURO 133,765 pari a ITL 259.005.157;

VISTA l'art. 19 della L.R. 7/6/1999<sup>n. 6</sup> che autorizza i Direttori dei Dipartimenti a sottoscrivere i contratti;

VISTA la Legge n. 127/97;

SU proposta dell'Assessore Bilancio, Programmazione e Risorse Comunitarie:



ALL' UDA N. 10/01

DELIBERA

1. di autorizzare l'aggiornamento del Programma M.T.N. e dei contratti ad esso strettamente collegati i quali saranno sottoscritti dal Direttore del Dipartimento Economia e Finanza;
2. di autorizzare l'incremento della capacità massima del Programma M.T.N. fino a USD 2 miliardi qualora si concretizzasse la possibilità per le Regioni di emettere prestiti obbligazionari anche a copertura dei disavanzi sanitari;
3. di procedere alla sostituzione dei n. 2 Dealers: Lehman Brothers e Morgan Stanley con gli Istituti bancari : ABN AMRO e CREDIOP DEXIA;
4. di esprimere parere favorevole all'inserimento dell'Istituto Credit Suisse First Boston come Dealer del Programma M.T.N.,
5. di procedere con successiva determinazione Dipartimentale all'impegno dell'importo di ITL 259.005.157 pari a EURO 133,765 a favore della Merrill Lynch quale Arranger del Programma, in relazione al Preventivo presentato afferente le spese relative il rinnovo del Programma M.T.N. ;

Tutta la documentazione sarà redatta in lingua inglese secondo la prassi e gli standards generalmente applicati nei mercati internazionali

La presente deliberazione non è soggetta a controllo.

IL PRESIDENTE: F.to Francesco STORACE

IL SEGRETARIO: F.to Dott. Saverio GUCCIONE



30 APR. 2001

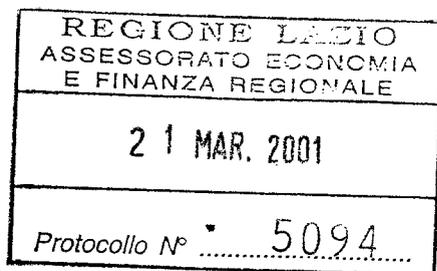
HP. dePa

600/2001

# REGION OF LAZIO

## GLOBAL MEDIUM TERM NOTE PROGRAM

### INDICATIVE COSTS FOR 2001 PROGRAM UPDATE (1)



	Euro
<b>Dealers Legal Fees (3)</b>	
• Latham & Watkins - legal fees	66,000
• Latham & Watkins - disbursements	16,500
• Latham & Watkins - VAT @ 17.5%	14,440
• Studio Beltramo	12,000
<b>Luxembourg Stock Exchange</b>	
• Visa Fee	625
• Renewal of Listing Fee	600
• Listing Agent Fee	400
<b>Issuing and Principal Paying Agent (4)</b>	
• annual administrative fee	As agreed
• cost of issuance per global note	As agreed
<b>Printing Costs (2)</b>	
• to set and print 750 copies	20,000
<b>Arranger's costs and out-of-pocket expenses (5)</b>	1,600-3,200

- (1) Fees may vary according to the specific requirements of the Issuer and its relationship with the various parties involved and do not include cost of rating for the Program.
- (2) Please note that fees are quoted exclusive of disbursements
- (3) This estimate is based on a full update of the disclosure currently contained in the Offering Circular dated 11<sup>th</sup> June, 1999. If it is contemplated that a 144A issue will take place in conjunction with update, legal fees will increase to Euro 93,500 plus Euro 16,500 for disbursements and VAT of Euro 17,500. .. *This does not include the cost of legal advisors to the Issuer.*
- (4) There will be additional fees dependent upon the type of Note issued i.e. rate setting charges if FRN, additional charges if Notes are issued in definitive form.
- (5) The out-of-pocket expenses for the Arranger are broken down in the following manner:-  
Euro 1,600-3,200 - covers all costs for arrangers out-of-pocket, notifying relevant regulators, all courier charges, telephone and facsimile charges.

per revisione  
19/4/2001

