

GIUNTA REGIONALE DEL LAZIO

oooooooooooooooooooooooooooo

ESTRATTO DAL PROCESSO VERBALE DELLA SEDUTA DEL 20 SET. 2002

=====

ADDI' 20 SET. 2002 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	Mirco	"
FORMISANO	Azua Teresa	"			

ASSISTE IL SEGRETARIO Dott. Adolfo Papi.
.....OMISSIS

ASSENTI: CIARAMELLETTI - VERZASCHI -

DELIBERAZIONE N° - 1242 -

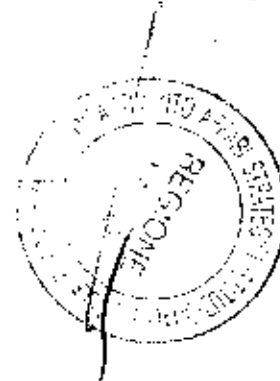
OGGETTO: FINANZIAMENTO TRAMITE UNA
OPERAZIONE DI "SWAP" DELLE CONDIZIONI AFFERENTI LA TRANCHA
"B" DI € 150 MILIONI DELL'EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA DI
€ 300 MILIONI LANCIATA AGUGNO 1999.



OGGETTO: Rimodulazione tramite un'operazione di "swap" delle condizioni afferenti la tranche "B" di € 150 milioni dell'emissione obbligazionaria di € 300 milioni lanciata a giugno 1999.

LA GIUNTA REGIONALE

- VISTE le deliberazioni n. 600 del 28/4/2001 e n. 1946 del 21 dicembre 2001 con le quali si è autorizzato il rinnovo e l'aggiornamento annuale di Programma M.T.N. (Medium Term Note), sottoscritto in data 17 luglio 2002, incrementando al contempo l'importo totale e fissando a USD 2 miliardi la capacità massima del Programma stesso;
- VISTO l'art. 4 co. 3 della L.R. n. 50 del 10/11/1998, con il quale questa Amministrazione è stata autorizzata, al fine di garantire una gestione attiva del portafoglio del debito "a ristrutturare il debito esistente, in considerazione delle condizioni dei mercati, mediante operazioni di trasformazioni di scadenze e/o tasso attraverso l'uso di strumenti operativi previsti dalla prassi dei mercati finanziari;
- VISTA la deliberazione n. 3882 del 13 luglio 1999 con la quale è stata ratificata l'emissione obbligazionaria di € 300 milioni nell'ambito del Programma M.T.N. (Medium Term Note) articolata in due tranches: Tranche "A" con ammortamento fino al 13 gennaio 2009 e tranche "B" con ammortamento a partire dal 13 luglio 2009 fino al 13 luglio 2018;
- VISTA la deliberazione n. 688 del 31 maggio 2002 con la quale è stata ratificata un'operazione di "swap" relativa alla rimodulazione delle condizioni esistenti afferenti la Tranche "B" della citata emissione obbligazionaria;
- PRESO ATTO del consistente vantaggio economico conseguito da questa Amministrazione con la citata rimodulazione, dovuto soprattutto al notevole abbassamento del tasso d'interesse inizialmente praticato;
- VISTA la deliberazione n. 1493 del 12 ottobre 2001 con la quale la Giunta Regionale ha conferito alla UBM e alla JP Morgan un mandato di consulenza (Advisor) finalizzato alla rimodulazione dell'indebitamento in essere anche attraverso operazioni in strumenti finanziari derivati;
- VISTO l'art. 24 della L.R. 6/1999 che istituisce l'Agenzia regionale per gli investimenti e lo sviluppo del Lazio Agenzia Sviluppo Lazio S.p.A. la quale svolge, tra l'altro, anche il ruolo di assistenza tecnica alla Regione con particolare riferimento agli aspetti economici e finanziari;



VISTA la nota dell'Agenzia di Sviluppo del 16/9/2002 con la quale comunica a questa Amministrazione, coerentemente con l'analisi effettuata dagli Istituti bancari "Advisor" del debito, sul portafoglio e sui mercati, che le attuali condizioni dei mercati finanziari offrirebbero la possibilità di rimodulare ulteriormente i termini finali afferenti la Tranche "B" di € 150 milioni dell'emissione obbligazionaria di € 300 milioni, ratificati con la citata deliberazione n. 688 del 31 maggio 2002 ;

CONSIDERATA l'opportunità di capitalizzare il notevole vantaggio ottenuto con il precedente "swap" ratificato con la deliberazione n. 688 del 31 maggio 2002;

VISTA la legge regionale n. 25 del 20/11/2001;

SU Proposta dell'Assessore al Bilancio, Programmazione e Risorse Comunitarie;

ALL'UNANIMITA'

DELIBERA

- Di condividere la proposta avanzata dall'Agenzia Sviluppo Lazio, coerentemente con l'analisi effettuata dagli Istituti bancari "Advisor" del debito sul portafoglio e sui mercati, circa la possibilità di rimodulare, attraverso una nuova operazione di "Swap" i termini finali afferenti la Tranche "B" di € 150 milioni dell'emissione obbligazionaria di € 300 milioni, modificando di conseguenza quelli ratificati con la citata deliberazione n. 688 del 31 maggio 2002 ;
- di autorizzare il Direttore del Dipartimento Economia e Finanza a compiere, su parere conforme dell'Assessore al Bilancio, Programmazione e Risorse Comunitarie, ogni eventuale adempimento risultasse necessario ai fini della conclusione dell'operazione di cui trattasi;
- Di riservarsi con successivo provvedimento la ratifica formale delle operazioni concluse per indicarne le condizioni ultime concordate.

IL PRESIDENTE: F.to Francesco STORACE
IL SEGRETARIO: F.to Dott. Adolfo Papi

23 SET 2002

