

GIUNTA REGIONALE DEL LAZIO
oooooooooooooooooooooooooooooooooooo

- 4 OTT. 2002

ESTRATTO DAL PROCESSO VERBALE DELLA SEDUTA DEL

ADDI - 4 OTT. 2002
NELLA SEDE DELLA REGIONE LAZIO, IN VIA CRISTOFORO
COLOMBO, 212 - ROMA, SI E' RIUNTA 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	"	SARACENT	Vincenzo Maria	"
DIONISI	Annando	"	VERZASCHI	Marco	"
FORMISANO	Anna Teresa	"			

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

ASSENTI: AUGELLO - GARGANO - VERZASCHI -

DELIBERAZIONE N° -1324-

OGGETTO: RADIFICA OPERAZIONE DI "SWAP"
RELATIVA ALLA RIMODULAZIONE DELLE CONDIZIONI APPENDI LA
TRANCHE "B" DI € 150 MILIARDI DELL'EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA
DI € 300 MILIARDI LANCIATA A GIUGNO 1999.



OGGETTO: Ratifica operazione di "swap" relativa alla rimodulazione delle condizioni afferenti la tranche "B" di € 150 milioni dell'emissione obbligazionaria di € 300 milioni lanciata a giugno 1999.

LA GIUNTA REGIONALE

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;

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 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;

VISTA la deliberazione n. 688 del 31 maggio 2002 con la quale è stata ratificata una prima operazione di "swap" relativa alla rimodulazione delle condizioni esistenti afferenti la Tranche "B" di € 150 milioni dell'emissione obbligazionaria di € 300 milioni lanciata a giugno 1999;

PRESO ATTO che l'operazione di "swap" ratificata con la citata deliberazione n. 688/02 è stata conclusa, sottoscrivendo al contempo i rispettivi contratti, suddividendo la Tranche "B" di € 150 milioni fra i due Istituti Advisor (J.P. Morgan e Credito Italiano/UBM) - per un importo pari a € 37.500.000,00 cadauno e Deutsche Bank per i rimanenti € 75.000.000,00;

VISTA la deliberazione n. 1272 del 20 settembre 2002 con la quale la Giunta Regionale ha autorizzato una ulteriore rimodulazione, attraverso un nuovo contratto di "swap", delle condizioni ratificate con la citata deliberazione n. 688/02;



PRESO ATTO della conclusione delle operazioni di swap di cui trattasi formalizzate il 24 settembre 2002 con la sottoscrizione dei n. 3 "Termini e condizioni finali" (Final Terms and conditions), da parte del Direttore della Direzione Regionale Economia e Finanza, il quale ha avuto formale autorizzazione a compiere ogni eventuale adempimento risultasse necessario ai fini della conclusione dell'operazione stessa, su parere conforme dell'Assessore al Bilancio Programmazione e Risorse Comunitarie;

RILEVATO che le controparti swap e i rispettivi importi risultano essere il medesimo rispetto alla precedente rimodulazione ratificata con deliberazione n. 688/02;

RILEVATA la sottoscrizione apposta "per accettazione" da parte dell'Assessore al Bilancio Programmazione e Risorse Comunitarie sui n. 3 "Final Terms and Conditions" - allegati alla presente deliberazione -;

PRESO ATTO che le condizioni definitive dell'operazione conclusa sono le seguenti:

- € 75.000.000,00
- Controparte swap: Deutsche Bank
- € 37.500.000,00
- Controparte swap: J.P. Morgan -
- € 37.500.000,00
- Controparte swap: Credito Italiano/UBM

Scadenza invariata : 13 luglio 2018

Tasso: dal 13/01/03 al 13/01/04

Dal 13/01/04 al 13/07/18

Tasso fisso pari al 2.38%

Tasso fisso 4.15%

Qualora il 6m Euribor risulti inferiore a 4.15%;

Tasso pari ad 6m Euribor Flat

Qualora il 6m Euribor risulti compreso tra 4.15% e 6.75%;

Tasso fisso 6.75% qualora 6m Euribor risulti uguale o superiore al 6.75%;



PRESO ATTO della validità dell'operazione conclusa dovuta sia, al tasso fisso predefinito per primo periodo che garantisce all'Amministrazione un risparmio di risorse correnti di circa € 5.000.000,00 e sia per il "collar" (tasso minimo e tasso massimo) prestabilito fino all'anno 2018, più basso di 40 bps rispetto al primo "collar" fissato nel 1999, che protegge questa Amministrazione dall'eventuale futuro innalzamento dei tassi fino alla scadenza del titolo;

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

ALL'Unanimità:

DELIBERA

Di prendere atto e ratificare i n. 3 "Final Terms and conditions", allegati alla presente deliberazione, rispettivamente di: Deutsche Bank per € 75.000.000,00, JP Morgan per € 37.500.000,00 e Credito Italiano/UBM per € 37.500.000,00 sottoscritti dal Direttore della Direzione Regionale Economia e Finanza su parere conforme dell'Assessore al Bilancio, Programmazione e Risorse Comunitarie, che esplicitano le condizioni definitive dell'operazione di swap conclusa.

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

