

GIUNTA REGIONALE DEL LAZIO
000000000000000000000000000000000000

ESTRATTO DAL PROCESSO VERBALE DELLA SEDUTA DEL 16 APR. 2004

ADDI 16 APR. 2004 NELLA SEDE DELLA REGIONE LAZIO, IN VIA CRISTOFORO COLOMBO, 212
ROMA, SI E' RIUNITA LA GIUNTA REGIONALE, COSI' COSTITUITA:

STORACE	Francesco	Presidente	IANNARILLI	Antonio	Assessore
SIMEONI	Giorgio	Vice Presidente	PRESTAGIOVANNI	Bruno	"
AUGELLO	Andrea	Assessore	ROBLOTTA	Donato	"
CIARAMELLETTI	Luigi	"	SAFONARO	Francesco	"
DIONISI	Ammado	"	SARACENI	Vincenzo Maria	"
FORMISANO	Anna Teresa	"	VERZASCHI	Marco	"
GARGANO	Giulio	"			

ASSISTE IL SEGRETARIO Tommaso NARDINI
.....OMISSIS

ASSENTI: - VERZASCHI -

DELIBERAZIONE N. - 296 -

OGGETTO:

Aggiornamento annuale del Programma di Global Medium Term Note (M.T.N.) per l'emissione di prestiti obbligazionari



296 16 APR. 2004

OGGETTO: Aggiornamento annuale del Programma di Global Medium Term Note (M.T.N.) per l'emissione di prestiti obbligazionari.

LA GIUNTA REGIONALE

SU PROPOSTA dell'Assessore al Bilancio, Tributi e Risorse Comunitarie;

CONSIDERATO che la presente deliberazione non è soggetta alla procedura di concertazione con le parti sociali, in quanto non contiene tematiche che possono interessare i cittadini della Regione;

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;

VISTA la deliberazione n. 1946 del 21/12/2001 con la quale la Giunta Regionale ha autorizzato l'ulteriore incremento della capacità del citato Programma determinando un limite massimo pari a USD 2 miliardi;

CONSIDERATA l'opportunità di procedere all'aggiornamento annuale del Programma MTN al fine di revisionare la documentazione precedentemente sottoscritta;

PRESO ATTO della possibilità di procedere, in sede di aggiornamento, alla sostituzione o all'incremento dell'attuale gruppo dei Dealers;

PRESO ATTO ALTRESI' che sono pervenute a questa Amministrazione diverse richieste per l'assunzione del ruolo di Dealer del Programma, da parte di altrettanti Istituti Bancari;

RILEVATO che in attuazione del Regolamento n. 1 del 6/9/2002, il Direttore del Dipartimento Economico e Occupazionale, è autorizzato a sottoscrivere tutta la documentazione contrattuale strettamente collegata al rinnovo del Programma MTN;

CONSIDERATO sin d'ora valido l'operato del Direttore del Dipartimento Economico e Occupazionale, in relazione agli eventuali incrementi o sostituzioni dell'attuale gruppo dei Dealers;

VISTO il Preventivo di spesa relativo al rinnovo del Programma di cui trattasi, inviato dalla Merrill Lynch - Arranger del Programma - che prevede un ammontare di € 123.605,00, che si allega;

IL PRESENTE ATTO NON È SOGGETTO ALLA CONCERTAZIONE DELLE PARTI SOCIALI

ALL'UNANIMITA'



296 16 APR. 2004

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 Economico e Occupazionale;
2. di autorizzare il Direttore del Dipartimento Economico e Occupazionale ad integrare i Dealers del Programma anche sostituendo alcuni dei Dealers esistenti;
3. di procedere con successiva determinazione Dipartimentale all'impegno dell'importo di € 123.605,00 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.

IL PRESIDENTE: F.to Francesco STORACE
IL SEGRETARIO: F.to Tommaso Nardini



19 APR. 2004

REGION OF LAZIO

EURO MEDIUM TERM NOTE PROGRAMME

INDICATIVE COSTS FOR 2004 PROGRAMME UPDATE⁽¹⁾

Legal Fees of Latham & Watkins, Counsel to the Dealers ⁽²⁾	EUR70-100,000
Legal Fees of Studio Beltramo ⁽²⁾	Eur11,000
Luxembourg Stock Exchange	
• Visa Fee	Euro 625
• Listing Fee	Euro 600
• Listing Agent Fee	(to be advised by Listing Agent)
Issuing and Principal Paying Agent ⁽³⁾	
• annual administrative fee	As agreed
Reprinting of Offering Circular ⁽⁴⁾	Euro11,380
Merrill Lynch fees and costs	Waived

(1) Fees may vary according to the specific requirements of the Issuer(s) and their relationship with the various parties involved. *Fee indications do not include cost of ratings for the programme.*

(2) Fees are quoted inclusive of disbursements but not VAT. Latham & Watkins has agreed to cap their costs at Eur100,000. *This does not include the cost of legal advisors to the Issuer.*

We would take this opportunity to point out the key assumptions that we are making when providing you with the indicative costs. These are as follows:

- That there is no re-negotiation of any of the legal or commercial terms of the Programme by any party including the Issuer, any law firm, the Dealers, or the Agents.
- That the Stock Exchange will accept the updated business description and financial information provided to us by the Issuer.
- That each legal opinion, auditor's comfort letter and arrangement letter is in substantially the same form as in previous years without further lengthy negotiations of the terms.

If any of these assumptions turn out not to be correct, then it is likely that the costs will increase and exceed the estimate.

(3) Annual fee as previously agreed between Citibank N.A. and the Issuer.

(4) Fees include disbursements (i.e. fax and courier charges) and are quoted on the basis of up to 6 proof stages, a 132 page offering circular, unlimited authors corrections and the printing of 450 final Offering Circulars (distribution anticipated 2 Rome, 2 Milan, 4 Luxembourg and 9 London addresses).

Per copia conforme all'originale

17 MAR. 2004