

CONVENZIONE CONTRATTO DI DEALER
MANAGERINTERMEDIAZIONE

[●]

REGIONE [●]

(in qualità di Regione)

e

BARCLAYS BANK PLC

BNP PARIBAS

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED

e

DEUTSCHE BANK AG, London Branch

(in qualità di Intermediari Dealer Managers)

Allen & Overy

Italia

INDICE

Art.	Pagina
1. INTERPRETAZIONE.....	43
2. DEFINIZIONI	43
3. AUTORIZZAZIONI	75
4. NOMINA DEI <i>DEALER MANAGER</i>	76
5. CORRISPETTIVO	98
6. DICHIARAZIONI E GARANZIE DELLA REGIONE	108
7. ACCORDI	1412
8. CONDIZIONI AGLI OBBLIGHI DEI <i>DEALER MANAGER</i>	1715
9. INDENNIZZI	1816
10. RISERVATEZZA	1917
11. RISOLUZIONE.....	2018
12. ULTRATTIVITÀ	2018
13. COMUNICAZIONI	2018
14. SUCCESSIONE	2119
15. CESSIONE	2119
16. LEGGE APPLICABILE E GIURISDIZIONE.....	2119
17. COPIE	2220
18. legge sui contratti (diritti dei terzi) del 1999	2220
ALLEGATO	2321
1. INTERPRETAZIONE.....	3
2. DEFINIZIONI	3
3. AUTORIZZAZIONI	5
4. NOMINA DEI <i>DEALER MANAGER</i>	6
5. CORRISPETTIVO	8
6. DICHIARAZIONI E GARANZIE DELLA REGIONE	8
7. ACCORDI	12
8. CLAUSOLA RISOLUTIVA.....	15
9. INDENNIZZI	16
10. RISERVATEZZA	17
11. RISOLUZIONE.....	18
12. ULTRATTIVITÀ	18
13. COMUNICAZIONI	18
14. SUCCESSIONE	19
15. CESSIONE	19
16. LEGGE APPLICABILE E GIURISDIZIONE.....	19
17. COPIE	20
18. legge sui contratti (diritti dei terzi) del 1999	20
ALLEGATO	21
1. Interpretazione.....	3
2. Definizioni	3
3. Autorizzazioni	5
4. Nomina degli intermediari.....	5
5. Corrispettivo	7
6. Dichiarazioni e garanzie della Regione	8
7. Convenzioni	12
8. Clausola risolutiva	15

9.	Indennizzi	16
10.	Riservatezza.....	17
11.	Risoluzione.....	18
12.	Ultrattività	18
13.	Comunicazioni.....	18
14.	Successione	19
15.	Cessione.....	19
16.	Legge e giurisdizione applicabile	19
17.	Copie	20
18.	Legge sui contratti del 1999 (diritti dei terzi).....	20
Allegato.....		21
1.	DOCUMENTAZIONE NECESSARIA PER LA VALIDITÀ	23 24
Documentazione necessaria per la validità della convenzione.....		21

LA IL PRESENTE CONVENZIONE CONTRATTO è stipulatoa in data [●]

FRA:

- (1) LA REGIONE [●], in qualità di emittente e Regione (in prosieguo, “la Regione”); e
- (2) BARCLAYS BANK PLC, BNP PARIBAS, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED, e DEUTSCHE BANK AG London Branch, (in prosieguo indicate collettivamente quali “*Dealer Manager*” e singolarmente come un “*Dealer Manager*”, espressione che include, ai sensi della presente ConvenzioneContratto, tutte le società controllate da ciascun *Dealer Manager*).

PREMESSO:

- (A) Che la Regione ha emesso:
 - (i) in data [●] Euro [●] Obbligazioni con scadenza in data [●] o in una data ad esso prossima, emesse ai sensi dell'Euro [●] Euro Medium Term Note Program, nonché, in data [●], Euro [●] Obbligazioni con scadenza in data o intorno al [●], emesse ai sensi dell'Euro [●] Euro Medium Term Note Program, successivamente consolidati e che costituiscono ora un'unica serie di titoli obbligazionari identificati dal codice ISIN [●], per l'importo complessivo nominale dovuto al 31 dicembre 2013 pari ad Euro [●][, nonché
 - (ii) in data [●] Euro [●] Obbligazioni con scadenza in data [●] o in una data ad esso prossima, emesse ai sensi dell'Euro [●] Euro Medium Term Note Program, identificati dal codice ISIN [●], per l'importo complessivo nominale dovuto al 31 dicembre 2013 pari ad Euro [●]];

(ciascuna indicata in prosieguo come una “Serie” e tutti collettivamente quali i “Titoli”)

- (B) La Regione, come risulta nel Materiale dell'Offerta (definito *infra*), ha invitato separatamente i titolari di ciascuna Serie (indicati in prosieguo come i “**Titolari di Obbligazioni**”), conformemente alle limitazioni dell'offerta stabilite nel Prospetto dell'offerta pubblica d'acquisto del [●] (in prosieguo indicato come il “Prospetto dell'offerta pubblica d'acquisto” “Tender Offer Memorandum”), a offrire i Titoli per il riacquisto da parte della Regione a fronte di denaro ai sensi e alle condizioni di cui all'Atto di offerta pubblica di acquisto e ai sensi dell'art. 45 del Decreto Legge n. 66, dell'art. 41 della Legge n. 448 e di ogni altra normativa applicabile (in prosieguo indicata come l'“Offerta”).

SI CONVIENE QUANTO SEGUE:

1. INTERPRETAZIONE

Salvo indicazione contraria, qualunque riferimento contenuto nella presente Contrattoconvenzione a un art., comma o allegato va inteso come riferimento a un art., a un comma, o a un allegato della stessa.

2. DEFINIZIONI

Salvo contraria indicazione o qualora il contesto richieda altrimenti, i termini e le espressioni di cui al Tender Offer MemorandumProspetto dell'offerta pubblica d'acquisto, come ivi definite, hanno lo stesso significato

nella presente contrattoconvenzione. I seguenti termini, ove siano utilizzati nella presente convenzionecontratto, hanno i significati di seguito precisati.

affiliato: in relazione a un determinato soggetto ed in qualunque momento, qualsiasi altro soggetto che direttamente o indirettamente (attraverso una o più controllate) controlla, è controllato da, o è sotto il controllo comune di, tale determinato soggetto;

ConvenzioniContratti: ~~illa~~ presente ContrattoConvenzione e ~~il~~ Contrattoa—Convenzione— di ~~R~~appresentanza per l'~~O~~fferta ~~P~~ubblica d'~~A~~acquisto (o Tender Agency Agreement);

Art. 41 della Legge 448: l'art. 41 della Legge n.448 del 28 dicembre del 2001;

Art. 45 del Decreto n. 66: l'art. 45 del decreto legge n.66 del 24 aprile 2014, convertito con modificazioni nella Legge n.89 del 23 giugno 2014, come modificato ai sensi dell'art. 9, comma 6, del decreto legge n.78 del 19 giugno 2015, convertito con modificazioni in Legge n.125 del 6 agosto 2015, nonché le norme e i regolamenti attuativi;

Sistemi di Ccompensazione: Euroclear e Clearstream, Lussemburgo;

Controllo: la detenzione, diretta o indiretta, del potere di dirigere o di determinare la direzione dell'amministrazione di un altro soggetto, sia per mezzo del possesso di quote del capitale o in forza di contratto, nonché il potere di nominare o revocare i componenti dell'organo amministrativo di talaltro soggetto, o in altro modo;

Contratti su Sstrumenti Dderivati: con riguardo alla Regione e ai Titoli, ciascun contratto su strumenti derivati stipulato dalla Regione e da uno o più intermediari finanziari, inclusi uno o più dei *Dealer Manager*, relativamente ai Titoli;

Titolare di Obbligazioni Iidoneo: il titolare di un Titolo al quale l'Offerta è stata legittimamente rivolta ai sensi e in conformità alle limitazioni all'offerta stabilite nel Prospetto dell'offerta pubblica d'acquistoTender Offer Memorandum;

Termine di Scadenza: ha il medesimo significato attribuito alla locuzione nel Prospetto dell'offerta pubblica d'acquistoTender Offer Memorandum;

Data di Llanancio: la data del [●] quale data di lancio dell'Offerta;

Perdita: qualsiasi responsabilità, risarcimento, costo, perdita, pretesa di terzi o spesa (comprese, senza limitazioni, le spese di istruttoria e quelle legali, purché in ciascun caso debitamente documentate e ragionevolmente sostenute, inclusa l'IVA);

Borsa del Lussemburgo: il mercato azionario con sede in Lussemburgo in cui i titoli possono essere negoziati;

Contratto di Mandato: il contratto di mandato stipulato in data [●] fra, inoltre, la Regione e i *Dealer Manager*, riconosciuto dal MEF ai sensi dell'art. 45 del dDecreto 66, come modificato il [●] 2015;

MEF: il Ministero dell'Economia e delle Finanze italiano;

Limitazioni o Rrestrizioni all'Oofferta e alla Ddistribuzione: ha il medesimo significato attribuito alla locuzione nel Prospetto dell'offerta pubblica d'acquistoTender Offer Memorandum

Documentazione—Documenti dell'Offerta: ~~la presente Convenzione~~~~Contratto~~, ~~la il Convenzione~~~~Contratto~~ di Rappresentanza per l'Offerta pubblica di acquisto; ~~il Prospetto dell'offerta pubblica~~~~d'acquisto~~~~Tender Offer Memorandum~~, e tutti gli altri documenti necessari a rendere efficace la Transazione, relativamente a entrambe le Serie;

Materiale dell'Offerta: la documentazione preparata o approvata per iscritto dalla Regione relativamente all'Offerta, compresi:

- (a) ~~il Prospetto dell'offerta pubblica d'acquisto~~~~Tender Offer Memorandum~~ e ogni modifica o integrazione al medesimo redatta dalla Regione;
- (b) qualunque documento scritto (compresa qualsiasi comunicazione dal Sistema di compensazione e ogni annuncio pubblicato sul sito della Borsa del Lussemburgo o sul pertinente Reuters Insider Screen), inclusa qualsiasi modifica o integrazione al medesimo, redatto o approvato per iscritto dalla Regione e diretto alla comunicazione ai Titolari di Obbligazioni, ~~all'Agente dell'OPA~~ ~~Tender Agent~~, ai Sistemi di compensazione e ai loro partecipanti, e a ogni broker, agente, banche d'affari, società fiduciarie e loro procuratori;
- (c) qualsiasi altro annuncio, comunicazione, informazione, pubblicità sui giornali, comunicati stampa e/o materiale scritto e qualsiasi modifica o integrazione che sia stata redatta o approvata in precedenza per iscritto dalla Regione e diretta alla divulgazione e/o all'utilizzo in relazione all'offerta; nonché
- (d) qualsiasi documento scritto e informazione relativo all'Offerta che la Regione rediga o approvi per iscritto per utilizzarlo in relazione all'Offerta, per quanto non previsto *supra* alle lettere a) – c),

ma, a scanso di equivoci, i riferimenti al Materiale dell'Offerta di cui all'art. 6 sono da intendersi come riferimenti al Materiale dell'Offerta (incluso il ~~Prospetto dell'offerta pubblica d'acquisto~~~~Tender Offer Memorandum~~) alla Data di ~~H~~lancio, con esclusione di ogni successiva revisione, integrazione, modifica o inserimento di informazioni avente ad oggetto detto Materiale dell'Offerta.

OFAC: *l'Office of Foreign Assets Control* del Dipartimento del Tesoro statunitense;

Soggetto: ogni individuo, impresa, società, associazione priva di personalità giuridica, azienda, società di persone, impresa comune, organizzazione, amministrazione, ente statale, organizzazione internazionale o altri enti, dotati o meno di personalità giuridica autonoma;

Prezzo d'acquisto: ha il medesimo significato attribuito alla locuzione nel ~~Prospetto dell'offerta pubblica~~~~d'acquisto~~~~Tender Offer Memorandum~~;

Parte interessata: con riguardo a ciascun *Dealer Manager*, qualsiasi affiliato, ogni soggetto che li controlli e ciascuno dei loro rispettivi amministratori, funzionari, dipendenti e rappresentanti.

Sanzioni: qualunque sanzione economica o finanziaria, embargo commerciale o ogni sanzione equivalente o provvedimento imposto, emesso o irrogato da qualsiasi Autorità sanzionante;

Autorità Sanzionanti: gli Stati Uniti, le Nazioni Unite, l'Unione Europea, il Regno Unito o le loro rispettive istituzioni di governo, compresi, senza limitazioni, l' *Her Majesty's Treasury*, l'OFAC, il Dipartimento di Stato degli Stati Uniti e ogni altra agenzia del governo statunitense;

Servizi: i servizi forniti dai *Dealer Manager* ai sensi ~~della presente Convenzione~~~~del presente Contratto~~ come stabilito *infra* all'art. 4.1

~~Data del saldo~~Data di Regolamento: il [●];

~~Convenzione Contratto~~ di ~~ra~~Rappresentanza per l'~~Offerta~~ ~~p~~Pubblica (o Tender Agency Agreement): ~~la~~convenzione contratto di rappresentanza per l'offerta pubblica fra la Regione e ~~il~~l Agente dell'OPA~~Tender Agent~~ stipulata in data [●]; nonché

~~Agente dell'OPA~~Tender Agent: [●] [NdT: agente incaricato di raccogliere le adesioni];

3. AUTORIZZAZIONI

La Regione conferma di aver redatto, approvato e autorizzato l'utilizzo del Materiale dell'~~e~~Offerta, autorizzando ciascun *Dealer Manager* a utilizzare il Materiale dell'~~e~~Offerta nonché ogni modifica o integrazione al medesimo redatta o approvata dalla Regione riguardante l'offerta. Inoltre, la Regione conferma di aver autorizzato ciascun *Dealer Manager* ad agire in proprio conto con riguardo all'Offerta ai sensi della presente ~~Contratto-Convenzione~~.

4. NOMINA DEI DEALER MANAGER

4.1 La Regione nomina i *Dealer Manager* quali *Dealer Manager* in esclusiva con riguardo all'Offerta ai sensi della presente ~~Convenzione Contratto~~ e delle condizioni dell'Offerta come enunciate nel ~~Prospetto dell'offerta pubblica d'acquisto~~Tender Offer Memorandum; si conviene inoltre che non nominerà altri soggetti in relazione all'Offerta al fine di prestare i Servizi specificati nella presente ~~Convenzione Contratto~~; la Regione autorizza ciascun *Dealer Manager* a agire per proprio conto in relazione all'Offerta. I *Dealer Manager* accettano la nomina di *Dealer Manager* esclusivi in relazione all'Offerta e ciascun *Dealer Manager* separatamente e non congiuntamente s'impegna (nella misura consentita dalla legge applicabile) a prestare, conformemente alla propria prassi abituale, i seguenti servizi relativi all'Offerta:

- (a) ~~stipulare con~~ approcciare i Titolari di Obbligazioni ~~idonei~~ accordi di condivisione di informazioni riservate in cambio di un impegno da parte di questi a non svolgere attività di trading sulla base di tali informazioni ricevute; e sondare le intenzioni dei Titolari di Obbligazioni ~~idonei~~ al fine di accertarne l'interesse rispetto all'Offerta.
- (b) mettere in atto ogni ragionevole sforzo, ai sensi della legge applicabile, per individuare e contattare i Titolari di Obbligazioni ~~idonei~~ e presentare loro l'Offerta in nome e per conto della Regione (compresa la messa a disposizione del Materiale dell'~~e~~Offerta a favore di tali Titolari di Obbligazioni ~~idonei~~). Si conviene che la Regione conferisce a ciascun *Dealer Manager* pieni poteri al fine di individuare e contattare, con i mezzi che il *Dealer Manager* interessato considera ragionevolmente necessari o desiderabili (purché conformi alla legge applicabile), i Titolari di Obbligazioni ~~idonei~~;
- (c) rendere i propri dipendenti interessati, nella misura in cui il *Dealer Manager* lo ritenga ragionevolmente necessario, disponibili in ogni ragionevole orario durante l'orario lavorativo nel Paese interessato per rispondere alle domande e fornire informazioni aggiuntive sull'Offerta ai Titolari di Obbligazioni ~~idonei~~;
- (d) fornire l'assistenza richiesta dalla Regione in relazione ad ogni decisione diretta a cambiare, modificare, risolvere, restringere o estendere la portata di, e rinunciare a, qualsiasi condizione dell'Offerta;
- (e) assistere la Regione nel riesame del Materiale dell'Offerta;

- (f) coordinare la redazione o la predisposizione della redazione degli annunci della Regione relativi all'Offerta, come ritenuto opportuno dalla Regione, dai *Dealer Manager* e dai consulenti legali, la cui formulazione dovrà essere concordata fra la Regione, i *Dealer Manager* e i consulenti legali prima di detta redazione; nonché
- (g) su richiesta, fornire alla Regione aggiornamenti sulle condizioni di mercato riguardanti l'Offerta,

restando inteso, tuttavia, che i servizi dei *Dealer Manager* non comprendono la consulenza fiscale, legale, finanziaria, regolamentare, contabile o altra consulenza specialistica o tecnica alla Regione o ai Titolari di Obbligazioni ~~idonei~~, e che la Regione si avvarrà dei propri consulenti in relazione a tali materie, restando inteso che avrà la responsabilità unica di svolgere le proprie autonome indagini e comparazioni relativamente all'Offerta in oggetto, e che nessuno dei *Dealer Manager* è responsabile nei confronti della Regione sotto tali profili.

- 4.2 Ciascun *Dealer Manager* disgiuntamente dichiara e conviene che, per quanto a propria conoscenza, tutte le proprie attività intraprese come *Dealer Manager* sono state e saranno conformi in tutti gli aspetti rilevanti a tutte le leggi, regolamenti e disposizioni applicabili all'Offerta, comprese, ma non limitatamente, le Limitazioni all'~~e~~Offerta e alla ~~d~~Distribuzione.
- 4.3 La Regione espressamente conviene e riconosce che: a) la presente nomina a *Dealer Manager* non costituisce un accordo mediante il quale il *Dealer Manager* s'impegna a sottoscrivere, ~~collocare~~~~piazzare~~ o acquistare valori mobiliari né a porre in essere attività di finanziamento di altra natura; b) il *Dealer Manager* non è responsabile della raccolta delle pertinenti istruzioni relative l'offerta da parte dei Titolari di Obbligazioni ~~idonei~~, né di qualsiasi attività connessa con il regolamento di tali istruzioni, poiché tali attività saranno prestate esclusivamente dall'~~Agente dell'OPA~~~~Tender Agent~~.
- 4.4 Ciascun *Dealer Manager*, a sua esclusiva discrezione, può continuare a detenere o a disporre di, con qualsiasi modalità, qualsiasi Titolo di cui sia titolare effettivo alla data odierna o per acquisto successivo, secondo la legge rispettivamente applicabile; inoltre, in particolare, nessun *Dealer Manager* è obbligato, ai sensi della presente ~~Convenzione-Contratto~~ né ad altro titolo, ad offrire o ad astenersi dall'offrire Titoli di cui sia il titolare effettivo in relazione all'Offerta, restando il *Dealer Manager* soggetto a tutte le leggi, regolamenti e procedure interne applicabili.
- 4.5 Dalla data odierna inclusa, la Regione conviene che, prima della ~~Data del saldo~~~~Data di Regolamento~~, salvo quanto necessario per adempiere a tutte le leggi e i regolamenti applicabili, non invierà né pubblicherà comunicati stampa, né disporrà eventuali comunicazioni, messaggi pubblicitari o informazioni simili che abbiano ad oggetto, rispettivamente, l'Offerta da pubblicizzare, senza il previo consenso scritto dei *Dealer Manager*; tale consenso non sarà irragionevolmente rifiutato o ritardato; inoltre, la Regione non invierà per la pubblicazione né pubblicherà alcun documento che abbia ad oggetto l'Offerta in cui si utilizzino le denominazioni "Barclays Bank PLC", "BNP Paribas", "Citigroup Global Markets Limited" e "Deutsche Bank AG, London Branch", o qualsiasi altra forma del nome di qualunque *Dealer Manager* o che faccia riferimento a qualunque *Dealer Manager* o al loro rapporto con la Regione, senza il previo consenso scritto del *Dealer Manager* interessato avente ad oggetto le caratteristiche di tale riferimento.
- 4.6 Nessuno dei *Dealer Manager*, né alcuno dei propri rispettivi affiliati, è responsabile per i Servizi forniti alla Regione da soggetti diversi da se stessi. Tuttavia, ciascun *Dealer Manager* e i propri affiliati avranno diritto a fare affidamento su ogni parere fornito (nei limiti dei termini di cui allo stesso) o informazione divulgata dai consulenti della Regione nominati in relazione all'Offerta, o che

sia stato messo a disposizione del pubblico dalla Regione, senza dover verificare tale parere o informazione.

- 4.7 I *Dealer Manager* e i loro rispettivi affiliati non sono responsabili delle Perdite conseguenti a propri atti o a problemi nell'adempimento dei loro obblighi in qualità di *Dealer Manager*~~Intermediari~~ ai sensi della presente ~~Convenzione~~Contratto o altrimenti in relazione all'Offerta, salvo nel caso in cui tale Perdita derivi direttamente da dolo o colpa grave di detto *Dealer Manager*.
- 4.8 Salvo che non sia vietato dalla legge o contrario a qualsiasi altro contratto cui sia vincolata, la Regione fornirà ai *Dealer Manager* e ai loro consulenti tutte le informazioni di cui abbia il controllo e che i *Dealer Manager* possano ragionevolmente richiedere al fine di eseguire i Servizi oggetto della presente ~~Convenzione~~Contratto, ritenute essenziali, rilevanti o necessarie in relazione al ruolo dei *Dealer Manager* ai sensi della presente ~~Convenzione~~Contratto.
- 4.9 La Regione conviene che i *Dealer Manager* non risponderanno nei confronti della Regione medesima con riferimento agli esiti o ai risultati delle trattative con i Titolari di Obbligazioni ~~Idonei~~ relative all'Offerta.

5. CORRISPETTIVO

- 5.1 A titolo di corrispettivo per la prestazione dei Servizi da parte dei *Dealer Manager* ai sensi della presente ~~Convenzione~~Contratto, la Regione conviene di pagare ai *Dealer Manager* una commissione pari allo 0,25% dell'ammontare nominale complessivo dei Titoli validamente offerti e accettati ai fini dell'acquisto da parte della Regione (in prosieguo la "**Commissione degli intermediari dei *Dealer Manager***"); detta ~~Commissione degli intermediari~~Commissione dei *Dealer Manager* dovrà essere divisa in parti uguali fra i *Dealer Manager* e sarà corrisposta una volta perfezionata l'Offerta ai sensi di quanto disposto dalla presente ~~Convenzione~~Contratto.
- 5.2 In ogni caso, perfezionatasi o meno l'Offerta, la Regione conviene di rimborsare ai *Dealer Manager*, su richiesta, tutti gli onorari, spese e altri costi di consulenza legale sostenuti dai *Dealer Manager* e per tutte le traduzioni relative all'Offerta, fermo restando che gli onorari, i costi e le spese oggetto di rimborso da parte della Regione in relazione all'Offerta ai sensi dell'art. 5.2 della presente ~~Convenzione~~Contratto non potranno superare la somma massima di euro 85.000,00 (oltre l'IVA se dovuta).
- 5.3 Perfezionatasi o meno l'Offerta, la Regione risponderà di tutti gli oneri, spese e altri costi sostenuti in relazione all'Offerta, inclusi, senza limitazione, le proprie spese legali, tutte le spese e i compensi per la gestione della contabilità e la revisione dei conti, tutte le spese e i compensi del ~~l'Agente dell'OPA~~Tender Agent, di ogni altro consulente professionale incaricato dalla Regione nonché tutti i compensi, spese e costi a cui si fa riferimento nel Contratto di Mandato; la fatturazione di dette spese è intestata direttamente alla Regione.
- 5.4 Tutti i pagamenti ai sensi della presente ~~Convenzione~~Contratto sono effettuati in conformità alle istruzioni di pagamento fornite dai *Dealer Manager* alla data di scadenza o entro 30 giorni lavorativi dalla richiesta di pagamento (a seconda del caso). Tutte le somme da pagare ai sensi del ~~la~~ presente ~~Convenzione~~Contratto sono al netto dell'IVA, dell'imposta sulle vendite e imposte simili applicabili a detti pagamenti, il cui pagamento sarà richiesto o comunque imputabile alla Regione. Tutti i pagamenti ai sensi della presente ~~Convenzione~~Contratto saranno effettuati per il relativo intero importo, con esclusione di eventuali compensazioni, condizioni, limitazioni, domande riconvenzionali, detrazioni o trattenute.

- 5.5 La Regione conferma che il codice identificativo gara (CIG), ai sensi dell'art. 3 della Legge n. 136 del 13 Agosto 2010 e successive modifiche e integrazioni, nella misura in cui il corrispettivo e gli altri costi e spese connesse siano dovuti ai sensi ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto, esclusi i pagamenti dovuti in virtù dei Titoli relativi all'Offerta, è [deve essere fornito dalla Regione] e si impegna a indicare tale codice identificativo gara (CIG) in tutti i pagamenti dovuti ai *Dealer Manager*.
- 5.6 Ciascun *Dealer Manager* si impegna ad adempiere a tutte le disposizioni relative alla tracciabilità dei pagamenti ai sensi dell'art. 3 della Legge n. 136 del 13 Agosto 2010 e successive modifiche e integrazioni, nella misura in cui detto corrispettivo e gli altri costi e spese connesse siano dovuti ai sensi ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto e dell'Offerta.

6. DICHIARAZIONI E GARANZIE DELLA REGIONE

La Regione dichiara ai *Dealer Manager*, garantisce e (ove applicabile) con loro conviene che, sia alla data del presente atto, sia alla Data di Lancio (qualora diversa dalla data del presente atto), sia alla ~~Data del saldo~~ Data di Regolamento e in ciascun giorno ricadente fra la Data di Lancio e la ~~Data del saldo~~ Data di Regolamento, è vero quanto segue.

- 6.1 La Regione è debitamente organizzata e validamente costituita in conformità con le leggi della Repubblica Italiana con pieni poteri, capacità e autorità per detenere, concedere in locazione e gestire le sue proprietà e il proprio patrimonio, per gestire i propri affari, per promuovere e perfezionare l'Offerta e per sottoscrivere e adempiere alle proprie obbligazioni ai sensi de~~lle~~ Contratti Convenzioni (incluse la distribuzione del Materiale dell'~~o~~ Offerta, di cui la Regione ha disposto o disporrà la preparazione, e la realizzazione delle transazioni previste dall'Offerta e dai~~lle~~ Convenzioni Contratti).
- 6.2 La sottoscrizione ed la realizzazione degli ~~Accordi~~ Contratti e dell'Offerta è stata debitamente autorizzata dalla Regione, ciascun Documento dell'offerta è stato debitamente sottoscritto dalla Regione; ciascuno di essi produce obblighi giuridici, validi e vincolanti in capo alla Regione; l'adempimento di detti obblighi è esigibile sulla base della relativa formulazione, in conformità con le leggi sul fallimento e le altre leggi contenenti la disciplina generale dei diritti dei creditori.
- 6.3 La Regione ha deciso di effettuare l'Offerta e di porre in essere le altre attività previste dall'art. 45 del Decreto ~~n.~~ 66, sulla base della propria analisi e riconosce pienamente che i *Dealer Manager* non hanno contribuito in alcun modo o forma alla procedura che ha condotto o che infine condurrà a tale decisione e all'attuazione dell'Offerta, eccezion fatta per i Servizi.
- 6.4 La Regione ha assunto gli obblighi derivanti dall'Offerta e da ogni transazione connessa ai sensi dell'art. 45 del Decreto 66 e li ha adempiuti ai sensi e in piena conformità con le disposizioni degli artt. 45 del ~~d~~ Decreto 66, 41 della Legge 448 e di ogni altra normativa applicabile.
- 6.5 La Regione agisce per conto proprio e ha deciso autonomamente di effettuare l'Offerta in modo lecito, appropriato o opportuno per sé, basandosi sul proprio giudizio o su consulenze indipendenti fornite da consulenti indipendenti, qualora ritenuto necessario; non fa affidamento su alcuna comunicazione (scritta o orale) di alcuno dei *Dealer Manager* che possa qualificarsi come consulenza sull'investimento o raccomandazione a porre in essere le transazioni in oggetto, restando inteso che le informazioni, i chiarimenti e l'assistenza relativa ai termini e alle condizioni dell'Offerta non possono essere considerate consulenze sull'investimento o raccomandazioni a porre in essere le transazioni in oggetto; nessuna comunicazione (scritta o orale) proveniente da alcuno dei *Dealer Manager* può essere considerata un'assicurazione o garanzia circa la legittimità, opportunità, convenienza, adeguatezza o valutazione circa i risultati attesi in relazione all'Offerta.

- 6.6 La Regione è in grado di valutare il merito e di comprendere (per conto proprio o per mezzo di consulenza indipendente fornita da consulenti ed esperti, qualora ciò sia ritenuto necessario), e comprende ed accetta i termini e le condizioni e i rischi dell'Offerta; è in grado di assumere, come si assume, i rischi dell'Offerta.
- 6.7 La Regione ha ricevuto copia ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto prima della stipula e l'ha attentamente esaminata, ne ha compreso l'intero contenuto ed è inoltre in grado di comprendere e valutare, come infatti ha compreso e valutato, autonomamente e/o con l'ausilio di consulenze indipendenti da parte di consulenti, qualora ciò sia ritenuto necessario, compresi consulenti finanziari, le caratteristiche, le condizioni, la natura, i termini, gli effetti e i rischi dell'Offerta, così come i Servizi cui si fa riferimento ~~nella presente Convenzione~~ presente Contratto.
- 6.8 La sottoscrizione, l'assunzione delle obbligazioni e l'adempimento ~~de~~ alle Convenzioni-Contratti da parte della Regione, la distribuzione dei Documenti dell'~~e~~ Offerta, la gestione e il completamento dell'Offerta e di ogni altra transazione prevista da o relativa all'Offerta e ~~alle Convenzioni-Contratti~~, non violano e sono integralmente conformi a tutte le leggi, regolamenti, ordini, regole, decreti o atti legislativi applicabili alla Regione o ai quali il suo patrimonio possa essere soggetto.
- 6.9 Tutte le approvazioni e le autorizzazioni interne richieste dalla Regione ai fini della, o relative a, la sottoscrizione, realizzazione-, adempimento e conformità con le disposizioni degli Accordi-Contratti e dell'Offerta, sono state ottenute e sono pienamente vigenti ed efficaci. In particolare, nel momento della sottoscrizione dell'Offerta:
- (i) La Regione ha adottato tutti i necessari atti amministrativi previsti ai fini dell'approvazione e dell'autorizzazione alla stipula e alla sottoscrizione dell'Offerta e delle transazioni ivi previste, e ai funzionari che hanno firmato o firmeranno ogni ~~convenzione-contratto~~ relativa all'Offerta sono stati conferiti i necessari poteri e autorità in conformità a tutte le leggi applicabili e alle norme interne della Regione;
 - (ii) La Regione ha adottato tutte le necessarie decisioni amministrative, ivi compresa la decisione della giunta regionale ai sensi dell'art. 45 del Decreto ~~n.~~ 66, al fine della debita approvazione della, ed autorizzazione alla, stipula dell'Offerta e di ogni transazione ivi prevista;
 - (iii) La Regione ha debitamente adempiuto a ogni altra procedura, formalità o adempimento richiesto dalle leggi, dai regolamenti e dalle direttive applicabili riguardanti la stipula dei detti documenti;
 - (iv) La Regione si è avvalsa della consulenza del MEF ai sensi dell'art. 45, comma 9, del Decreto ~~n.~~ 66;
- 6.10 I Documenti dell'~~e~~ Offerta sono stati redatti, approvati e autorizzati dalla Regione, e inoltre:
- (a) fatto salvo il rispetto da parte del *Dealer Manager* di quanto disposto dall'art. 4.2., essi contengono tutte le informazioni richieste al fine di adempiere a tutti i relativi requisiti di legge e regolamenti di quelle giurisdizioni nelle quali: a) sono o saranno distribuiti o b) saranno fatti inviti a offrire ai fini della vendita dei Titoli da parte dei Titolari di Obbligazioni ~~idonei~~ ai sensi dell'Offerta, nella misura in cui sarà applicabile, in conformità con i Documenti dell'~~e~~ Offerta e le Limitazioni all'~~e~~ Offerta e alla ~~d~~ Distribuzione;
 - (b) Contengono tutte le informazioni relative alla Regione e ai Titoli rilevanti nel contesto dell'Offerta; tali informazioni sono vere e esatte in tutti i profili rilevanti e non ingannevoli;

(c) Non contengono dichiarazioni non veritiere relative a fatti materiali né omettono di dichiarare fatti necessari al fine di rendere le dichiarazioni ivi contenute, alla luce delle circostanze nelle quali sono state fatte, non ingannevoli sotto ogni profilo rilevante; e inoltre

(d) Non contengono informazioni non disponibili al pubblico,

sono state poste in essere tutte le ragionevoli indagini al fine di accertare o verificare quanto sopra.

6.11 Tutte le informazioni rese disponibili ai *Dealer Manager* dalla Regione o da qualsiasi rappresentante o consulente relative alla Transazione, complessivamente considerate, sono e saranno esatte e complete sotto ogni profilo rilevante, né le stesse contengono dichiarazioni ingannevoli o omettono di dichiarare fatti che rendano ingannevole sotto ogni rilevante profilo, qualsiasi dichiarazione contenuta in dette informazioni.

6.12 La Regione o qualsiasi rappresentante o consulente è l'unico responsabile dell'esattezza e completezza delle informazioni contenute nei Documenti dell'Offerta, eccezion fatta per le informazioni fornite dai *Dealer Manager* (restando inteso che le uniche informazioni fornite dai *Dealer Manager* consisteranno nelle loro denominazioni legali e pubblicitarie e nei dettagli di contatto).

6.13 I termini e le condizioni dell'Offerta e ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto sono stati integralmente e autonomamente valutati dalla Regione, dai suoi consulenti ed esperti indipendenti e da tutte le competenti istituzioni governative.

6.14 La Regione ha apportato le dovute modifiche al proprio bilancio in conseguenza della sottoscrizione dell'Offerta e ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto, e si impegna a redigere il bilancio preventivo per gli anni a venire inserendo gli accantonamenti per le somme richieste al fine di consentirle l'adempimento delle obbligazioni che ha assunto ai sensi dell'Offerta.

6.15 La Regione non ha pagato né si è impegnata a pagare ad alcun soggetto (eccezion fatta per quanto previsto dalla ~~presente Convenzione~~ presente Contratto) alcun corrispettivo per l'invito a offrire in vendita i Titoli dai Titolari di Obbligazioni ai sensi dell'Offerta, né ha acquistato o si è impegnata ad acquistare Titoli nel periodo che intercorre fra la Data di Lancio e la ~~Data del saldo~~ Data di Regolamento, salvo quanto previsto dall'Offerta come disposto nel ~~Prospetto dell'offerta pubblica d'acquisto~~ Tender Offer Memorandum.

6.16 Né la Regione né altri soggetti che abbiano agito per suo conto hanno intrapreso o intraprenderanno, direttamente o indirettamente, alcuna azione diretta a conseguire o che possa risultare in, o che ha comportato o che ci si potrebbe ragionevolmente aspettare che comporti, consegua o abbia come esito, la stabilizzazione o la manipolazione del prezzo di qualunque valore mobiliare della Regione al fine di facilitare l'Offerta o incentivare le offerte da parte dei Titolari di Obbligazioni nel contesto dell'Offerta; la Regione non acquisterà Titoli se non dopo la Data ~~dell'accordo~~ di Regolamento.

6.17 La Regione non è in possesso di alcuna informazione non pubblicata che possa incidere sul prezzo e sia rilevante nel contesto dell'Offerta o degli Accordi Contratti, né è a conoscenza di fatti o circostanze (diverse da quelle divulgate nei Documenti dell'~~e~~ Offerta) che, se resi pubblici, ci si potrebbe ragionevolmente attendere che possano avere un effetto significativo sul prezzo o sul valore dei Titoli.

6.18 Tutti i pagamenti in favore dei *Dealer Manager* ai sensi dell'Offerta e degli Accordi Contratti saranno effettuati al netto di, e senza trattenute o detrazioni per o in conto di, qualunque tassa

imposta, riscossa, trattenuta o accertata da o per conto della Repubblica italiana o enti territoriali della medesima o da autorità interne a questa o che abbiano il potere di imporre tasse.

- 6.19 La Regione ha fondi a sufficienza per far fronte alle proprie obbligazioni pecuniarie e concluderà ogni accordo opportuno nell'ottica di assicurare il pagamento e la puntualità dello stesso alla Data ~~dell'accordo di Regolamento~~ e ai sensi dei termini e condizioni dell'Offerta e dei Documenti dell'Offerta, di quanto segue: a) il complessivo Prezzo di ~~a~~Acquisto e il complessivo Pagamento dell'interesse maturato in relazione ai Titoli oggetto dell'Offerta il cui acquisto è sottoscritto dalla Regione, e b) ogni altro pagamento richiesto in relazione alla complessiva transazione prevista dall'art. 45 del Decreto ~~n.66~~, incluse le commissioni e le spese pagabili ai sensi ~~della presente Convenzione~~~~del presente Contratto~~.
- 6.20 La ~~r~~Regione concluderà o farà in modo di concludere tutti i necessari accordi con Euroclear e/o Clearstream, Lussemburgo, per effettuare i pagamenti in conformità con i termini e condizioni dell'Offerta e degli ~~Accordi~~~~Contratti~~ e ai sensi di tutte le leggi e i regolamenti applicabili.
- 6.21 Nessun ~~evento di a ipotesi di~~ inadempimento ai sensi dei termini e delle condizioni dei Titoli né un evento che, a seguito di notifica o scadenza del termine o per altra condizione, possa costituire ~~un'ipotesi un evento~~ di inadempimento ai sensi dei termini e condizioni dei Titoli, ~~ha effetto in e in essere in~~ relazione ai Titoli ~~(non è opponibile)~~.
- 6.22 Non vi sono azioni pendenti, cause o procedimenti contro o che coinvolgano la Regione o il suo patrimonio [relativamente ai Titoli e/o ai Contratti su ~~s~~Strumenti ~~d~~Derivati che, secondo il parere ragionevole della Regione a) possano singolarmente o complessivamente avere un effetto negativo sostanziale sulla capacità della Regione di adempiere alle proprie obbligazioni ai sensi ~~degli dei Contratti~~~~Accordi~~ o dell'Offerta, o b) sono in altro modo rilevanti nel contesto dell'Offerta né, per quanto a conoscenza della Regione, simili azioni, cause o procedimenti sono stati minacciati o previsti]¹.
- 6.23 La Regione ha istituito e mantiene politiche e procedure dirette a prevenire la corruzione e la concussione in conformità a quanto disposto da: a) la Legge n. 190/2012, b) il D.lgs. n. 231/2007, e successive modifiche, c) il D.lgs n. 33/2013 e d) il D.L. n. 90/2014, convertito in legge n. 114/2014, ciascuno di essi essendo applicabile alle pubbliche amministrazioni (in prosieguo, la "**Normativa ~~a~~Anti-~~C~~orruzione ~~d~~nell~~a~~e Regione~~i~~**"); le attività della Regione sono e sono state sempre effettuate in conformità con la Normativa ~~A~~anti-~~e~~C~~o~~rruzione ~~n~~edell~~a~~e Regione~~i~~, e, per quanto a conoscenza della Regione, non è pendente o è stata minacciata nessuna azione, causa o procedimento da parte di o innanzi a nessun Tribunale o ente governativo, amministrazione, organo o arbitro in relazione alla Normativa ~~A~~anti-~~C~~orruzione ~~n~~edell~~a~~e Regione~~i~~ che coinvolga la Regione.
- 6.24 La Regione [a) non è un soggetto iscritto nel più recente elenco OFAC "*Specially Designated Nationals and Blocked Persons*", né è di proprietà o sotto il controllo di soggetti iscritti in detto elenco, né di soggetti che agiscano per conto di soggetti che siano iscritti in detto elenco (che può consultarsi al seguente indirizzo internet: <http://sdnsearch.ofac.treas.gov/>); né è iscritta in alcuno degli elenchi di cittadini specificamente segnalati o di persone o enti (o equivalenti) segnalati o sanzionati, redatti da alcuna delle Autorità sanzionanti; b) non è in altro modo attualmente oggetto di ~~s~~Sanzione né sta contravvenendo ad alcuna ~~s~~Sanzione; e c)] non è stata impegnata in alcuna transazione, attività o condotta da cui ci si possa ragionevolmente attendere come esito che venga segnalata come soggetta a ~~s~~Sanzioni.

¹Questa dichiarazione deve essere confermata e adeguata in relazione a ciascuna Regione.

- 6.25 La Regione non ha consapevolmente accettato né accetterà consapevolmente Titoli offerti da o per conto di Titolari di Obbligazioni Idonei che la Regione ragionevolmente ritiene essere soggetti a Sanzioni.
- 6.26 Qualsiasi azione intrapresa dalla Regione o da soggetti (diversi dai *Dealer Manager*) che agiscano per suo conto in relazione all'Offerta, è stata e sarà conforme a tutte le leggi e i regolamenti applicabili in materia di valori mobiliari in tutte le giurisdizioni in cui l'Offerta avrà luogo.
- 6.27 La Regione comprende pienamente l'inglese (per mezzo dei propri funzionari, organi e/o interpreti) e, in ogni caso, una traduzione giurata in italiano dei Documenti dell'Offerta è stata e sarà preparata quando la Regione lo riterrà opportuno.
- 6.28 La Regione riconosce e conferma che i *Dealer Manager* non hanno fornito e non forniranno alcun parere, consulenza o raccomandazione che riguardi la convenienza dell'Offerta, o la sua conformità all'art. 5 del Decreto 66 o la convenienza economica dell'Offerta ai sensi dell'art. 41 della Legge 448 o altrimenti, né per quanto riguarda la relativa risoluzione anticipata di qualsiasi Contratto su Strumenti Derivati.

7. ACCORDI

7.1 La Regione conviene con i *Dealer Manager* che:

- (a) Se necessario, la Regione inserirà ogni dichiarazione, modifica o integrazione all'interno del Materiale dell'Offerta, che sia ritenuta necessaria, secondo il ragionevole parere del consulente dei *Dealer Manager* o del consulente della Regione, affinché nessun Materiale dell'Offerta includa una dichiarazione non veritiera di un fatto rilevante o ometta di dichiarare un fatto rilevante necessario per rendere le dichiarazioni presenti nel Materiale dell'Offerta, alla luce delle circostanze in cui sono state rese, non ingannevoli, al fine di assicurare la conformità con ogni requisito applicabile previsto dalla legge di quegli ordinamenti in cui qualsiasi Atto dell'offerta è o sarà distribuito in relazione all'Offerta, e farà sì che tale dichiarazione, modifica o integrazione sia depositata presso l'amministrazione competente entro le tempistiche prescritte da tale amministrazione; inserirà inoltre ogni ulteriore dichiarazione, integrazione e modifica ragionevolmente richiesta dai *Dealer Manager* nell'ottica del perseguimento di un proficuo risultato in relazione all'Offerta;
- (b) La Regione fornirà o darà l'accesso ai *Dealer Manager* a tutte le informazioni che la Regione ritenga ragionevolmente rilevanti per le contrattazioni che i *Dealer Manager* sosterranno con i Titolari di Obbligazioni Idonei, conformemente alla prestazione dei servizi di cui *infra*;
- (c) La Regione consentirà ai *Dealer Manager* di entrare in contatto con l'amministrazione e la direzione della Regione ai fini delle contrattazioni con i Titolari di Obbligazioni Idonei, a ragionevole richiesta dei *Dealer Manager*;
- (d) Farà avere ai *Dealer Manager*, senza spese, durante il periodo intercorrente fra la Data di Lancio fino alla Data dell'accordo di Regolamento inclusa, il Materiale dell'Offerta e ogni modifica e integrazione al medesimo in formato elettronico, a ragionevole richiesta dei *Dealer Manager* (o in altro formato di volta in volta concordato fra la Regione e i *Dealer Manager*);

- (e) Non modificherà o integrerà il Materiale dell'Offerta senza darne previa notizia ai *Dealer Manager* e senza consultarsi con questi, fermo restando che la Regione sarà la sola responsabile di tali modifiche e integrazioni;
- (f) Non estenderà, riaprirà, rinuncerà, rescinderà o modificherà i termini dell'Offerta senza darne previa notizia ai *Dealer Manager* e senza consultarsi con questi;
- (g) Salvo ove necessario per adempiere alle leggi e regolamenti applicabili, non pubblicherà dichiarazioni, comunicazioni, informazioni, pubblicità a mezzo stampa, comunicati stampa e/o altro materiale scritto relativo all'Offerta e/o ai Servizi prestati ai sensi ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto senza darne previa notizia ai *Dealer Manager*;
- (h) Non acquisterà (con pagamento anticipato, riscatto, compravendita o altrimenti) alcun Titolo nel mercato aperto o altrimenti né alla Data ~~dell'accordo di Regolamento~~ né prima, se non ai sensi dell'Offerta;
- (i) Fornirà sollecitamente consulenza ai *Dealer Manager*, dopo averne avuto conoscenza, su quanto segue: i) il verificarsi di qualsiasi evento, la scoperta di qualsiasi fatto che riguardi la Regione, i Titoli o ~~la presente Convenzione~~ il presente Contratto, il cui verificarsi o la cui sussistenza potrebbe richiedere una modifica o un'integrazione a un Materiale dell'Offerta o potrebbe far sì che una qualsiasi dichiarazione o garanzia contenuta ~~nella presente Convenzione~~ nel presente Contratto divenga non veritiera o non esatta; ii) ogni necessaria modifica o integrazione dell'Offerta o ogni atto relativo all'Offerta ai sensi di qualunque legge, normativa o regolamento applicabile; iii) l'emanazione da parte di qualsiasi autorità governativa o regolamentare di qualsiasi osservazione o ordinanza o l'adozione di qualunque provvedimento relativo all'Offerta; e/o iv) qualunque sviluppo rilevante relativo all'Offerta, compreso, senza limitazioni, l'inizio di qualunque procedimento giudiziario riguardante l'Offerta;
- (j) Nessuno dei *Dealer Manager*, né alcuno dei propri rispettivi amministratori, impiegati o affiliati risponde dell'esattezza o della completezza delle informazioni riguardanti l'Offerta o la Regione contenute nel Materiale dell'~~e~~Offerta né di alcuna omissione da parte della Regione nella divulgazione di eventi che potrebbero essere accaduti e che potrebbero incidere sul significato o sull'esattezza delle informazioni contenute nel Materiale dell'Offerta.
- (k) Agirà in conformità a tutte le leggi e i regolamenti applicabili in relazione all'Offerta e alle transazioni oggetto ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto e dei Documenti dell'~~e~~Offerta.
- (l) Metterà prontamente a disposizione del pubblico qualunque informazione che possa incidere sul prezzo e sia rilevante nel contesto dell'Offerta o degli Accordi Contratti, o qualunque fatto o circostanza (diversa da quelle divulgate nel Materiale dell'Offerta) di cui possa venire a conoscenza e che, se resa pubblica, potrebbe ragionevolmente avere un effetto significativo sul prezzo o sul valore dei Titoli, compresa ogni valutazione sulla convenienza economica dell'Offerta ai sensi dell'art. 41 della Legge n. 448;
- (m) porrà in essere l'Offerta e ogni transazione ivi prevista ai sensi e in conformità a quanto disposto dall'art. 41 della Legge 448, qualora applicabile, e dall'art. 45 del ~~d~~Decreto_66 e da ogni altra legge o regolamento applicabile;

- (n) Attuerà ~~i~~ ogni ragionevole sforzo per assicurare che nessuna Istruzione per l'~~e~~Offerta sia accettata da o per conto di Titolari di Obbligazioni che ritenga ragionevolmente essere soggetti a Sanzioni, fermo restando che, in tal caso, il solo obbligo della Regione è agire secondo la legge applicabile;
- (o) Effettuerà tutti i pagamenti previsti ~~dalla presente Convenzione~~ presente Contratto al netto di, e senza detrazioni o trattenute per o in conto di, qualsiasi tassa, onere, imposta, dazio, commissione, accertamento o altri gravami presenti e futuri, salvo che tali trattenute o detrazioni per il pagamento di tasse siano richieste dalla legge. In tal caso, la Regione verserà tali somme aggiuntive per come risulteranno nella fattura del relativo *Dealer Manager* per l'importo pari a quella che il *Dealer Manager* avrebbe ricevuto se tali trattenute o detrazioni non fossero state operate; e inoltre
- (p) Pagherà, nel caso in cui tali tasse o dazi divenissero dovuti ed esigibili, i) tutte le marche da bollo, l'imposta di registro e le altre tasse e dazi da sostenersi in relazione all'Offerta o in relazione alla stessa o ~~alla presente Convenzione~~ presente Contratto, per la sua sottoscrizione o esecuzione, nel caso in cui tali tasse o dazi divenissero dovute ed esigibili; e ii) ogni sanzione o interesse dovuto in relazione alle tasse o imposte dovute.

7.2 La Regione, con il presente atto, riconosce e conviene che:

- (i) il Contratto di Mandato resta in vigore ed efficacia secondo quanto dallo stesso previsto;
- (ii) Ciascun *Dealer Manager* è stato scelto esclusivamente per prestare i Servizi di cui ~~alla presente Convenzione~~ presente Contratto, e nel prestare i Servizi ciascun *Dealer Manager* agirà come contraente autonomo, e non intende agire in altra qualità se non in quella di contraente autonomo; ogni obbligo scaturente dall'impegno che si è assunto ai sensi del presente atto sarà efficace esclusivamente nei confronti della Regione.
- (iii) I *Dealer Manager* sono obbligati soltanto a fornire i Servizi e non sono responsabili del conseguimento di uno specifico risultato; i *Dealer Manager* non garantiscono la fattibilità e il successo dell'Offerta;
- (iv) I *Dealer Manager* avranno diritto a fare affidamento su qualsiasi parere fornito o informazione divulgata dai consulenti della Regione o che sia stato messo a disposizione del pubblico senza dover verificare tale parere o informazione.
- (v) Ciascun *Dealer Manager* è un istituto finanziario che si occupa di negoziazioni di titoli e di brokeraggio; fornisce servizi di consulenza sugli investimenti bancari e finanziari e, nella sua ordinaria attività d'impresa, ciascun *Dealer Manager* e i suoi affiliati possono in qualsiasi momento detenere posizioni *long* e *short* allo stesso tempo; possono inoltre scambiare o in altro modo porre in essere transazioni, per proprio conto o per conto dei propri clienti, su titoli di debito o titoli azionari della Regione o di altri enti che possono essere coinvolti nelle transazioni oggetto del presente atto; ciascun *Dealer Manager* e i suoi affiliati possono continuare a gestire tali affari, interessi e attività senza doverlo previamente e specificamente comunicare alla Regione o al mercato; non devono infine comunicare alla Regione o rendicontarla circa alcun profitto, onere, commissione o altra remunerazione derivante da tali transazioni;
- (vi) I *Dealer Manager* possono di volta in volta svolgere attività di banca d'investimenti, di banca commerciale, di consulenza finanziaria nonché rendere servizi fiduciari per altri clienti e utenti che potrebbero essere in conflitto d'interessi con la Regione o con l'Offerta; i

Dealer Manager non sono obbligati, ai sensi ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto, a rivelare tali interessi e transazioni alla Regione, in virtù di rapporti fiduciari, di consulenza o di rappresentanza, né al mercato;

- (vii) Nessun *Dealer Manager* riveste il ruolo di consulente in materia legale, fiscale, di investimenti, contabile, finanziaria o in materia regolamentare in nessuna giurisdizione; la Regione si avvarrà dei propri consulenti in relazione a tali materie, restando a suo carico lo svolgimento delle proprie autonome indagini e valutazioni in relazione alle transazioni di cui al presente atto e alla Risoluzione anticipata ~~dei~~ Contratti su Strumenti d ~~Derivati~~ di cui al Decreto ~~n.66~~; nessun *Dealer Manager*, né alcuno dei loro affiliati, sarà responsabile nei confronti della Regione, dei suoi amministratori e dirigenti o di ogni altro soggetto ad essa collegato, incluso il MEF, per qualsiasi consulenza fornita in materia legale, fiscale, di investimenti, contabile, finanziaria o in materia regolamentare.
- (viii) I *Dealer Manager* agiscono esclusivamente in virtù di un rapporto contrattuale con la Regione a condizioni di mercato con riguardo all'Offerta e non in qualità di consulenti, fiduciari o ai sensi di qualunque altro specifico incarico fiduciario nei confronti della Regione o di altri soggetti;
- (ix) i *Dealer Manager* non hanno fornito e non forniranno alcun parere, consulenza o raccomandazione che riguardi la convenienza dell'Offerta, la sua conformità all'art. 45 del Decreto ~~n.66~~ e alle leggi e regolamenti di attuazione o la convenienza economica dell'Offerta ai sensi dell'art. 41 della Legge 448 o altrimenti, né per quanto riguarda la relativa risoluzione anticipata di qualsiasi Contratto su ~~s~~ Strumenti d ~~Derivati~~.
- (x) I servizi forniti dai *Dealer Manager* non rientrano nella fattispecie dei "servizi e attività di investimento" come definiti al paragrafo 1, n. 2. dell'art. 4 della direttiva 2004/39/CEE relativa ai mercati degli strumenti finanziari, e da ogni normativa e regolamento di attuazione;
- (xi) Qualsiasi revisione da parte dei *Dealer Manager* avente ad oggetto la Regione, l'Offerta e quanto relativo a queste sarà effettuato esclusivamente a vantaggio dei *Dealer Manager* e non per conto della Regione, i suoi amministratori, dirigenti o qualunque altro soggetto;
- (xii) Le obbligazioni assunte dai *Dealer Manager* ai sensi ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto sono separate e non solidali;
- (xiii) I diritti dei *Dealer Manager* sono separati e autonomi e ~~la loro esecuzione coattiva può~~ possono essere fatti valere essere attuata autonomamente dal ~~il~~ *Dealer Manager* interessato;

8. CLAUSOLA RISOLUTIVA CONDIZIONI AGLI OBBLIGHI DEI DEALER MANAGER

8.1 ~~Le Gli~~ obbligazioni dei *Dealer Manager* ai sensi ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto sono soggette in qualunque momento alle seguenti condizioni:

- (a) prima della ~~Data del saldo~~ Data di Regolamento tutte le azioni e quant'altro debba essere adottato, adempiuto o posto in essere, compresa [la risoluzione totale o parziale di tutti i Contratti su ~~s~~ Strumenti d ~~Derivati~~ e il pagamento di tutte le somme per la risoluzione anticipata dovute dalla o alla Regione, nonché l'ottenimento dei fondi necessari da parte del MEF per effettuare e perfezionare l'Offerta]² oltre a ogni pertinente assenso, approvazione o autorizzazione da parte di, qualsiasi tribunale, autorità regolamentare, istituzione governativa

²Questo requisito deve essere confermato e adeguato a seconda della Regione interessata e di come i fondi del MEF saranno trasferiti alle Regioni.

o borsa valori o altri soggetti competenti in relazione alla sottoscrizione, registrazione, iscrizione o dichiarazioni da effettuarsi presso questi, ogni assunzione di impegni o esecuzione delle proprie obbligazioni da parte della Regione ai sensi degli Accordi Contratti o in relazione all'effettuazione e al perfezionamento da parte della Regione dell'Offerta (inclusa, senza limitazioni, la distribuzione del Materiale dell'Offerta), dovrà essere ottenuto ~~ed effettuato~~ dalla Regione, restare in vigore e continuare a spiegare i propri effetti; e inoltre

- (b) La Regione provvederà alla consegna ai *Dealer Manager*, contestualmente alla data o in prossimità della data ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto, della documentazione necessaria per la validità contenuta nell'allegato ~~alla presente Convenzione~~ presente Contratto.

8.2 Qualora:

- (a) Qualunque condizione fra quelle di cui al presente art. 8 non sia stata adempiuta nei tempi e con le modalità previste ~~nella presente Convenzione~~ nel presente Contratto;
- (b) Qualunque dichiarazione, garanzia e impegno prestato o assunto dalla Regione di cui al presente accordo fosse non veritiero o violato in qualsiasi profilo sostanziale;
- (c) La Regione non adempia a qualsiasi obbligazione assunta ai sensi degli Accordi Contratti alla data o entro la data di scadenza di detta obbligazione; o
- (d) Si sia verificato, dalla data ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto, a insindacabile giudizio dei *Dealer Manager* (che agiscono in concerto), un tale cambiamento nelle condizioni monetarie, finanziarie, politiche o economiche, nazionali o internazionali, ovvero emergano dei tassi di cambio o dei controlli al cambio che potrebbero, a parere dei *Dealer Manager*, probabilmente pregiudicare sostanzialmente l'Offerta,

al momento del ~~regolamento~~ la transazione, cioè alla ~~Data del saldo~~ Data di Regolamento, o in qualunque momento precedente, il *Dealer Manager* interessato potrà agire immediatamente per la risoluzione ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto e di tutte le obbligazioni di ciascun *Dealer Manager* ai sensi del presente atto.

9. INDENNIZZI

9.1 Senza pregiudizio ai diritti o azioni dei *Dealer Manager*, comprese quelle derivanti dal Contratto di Mandato, la Regione garantisce nei confronti di ciascun *Dealer Manager* che, nel caso in cui quel *Dealer Manager* o qualunque Parte ~~interessata~~ collegata a quel *Dealer Manager* (in prosieguo, il **Soggetto Indennizzato**) subisca qualsiasi ~~Danno Perdita~~ derivante da, relativo a o basato su:

- (a) il mancato perfezionamento, reale o contestato, dell'Offerta da parte della Regione in conformità alla dichiarazione finale sugli esiti pubblicata dalla medesima; o
- (b) Ogni inadempimento, reale o contestato, di qualsiasi clausola ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto o dell'Offerta, o ogni violazione, reale o contestata, di qualsiasi dichiarazione effettuata, garanzia prestata e/o impegno o assunto ai sensi di qualsiasi clausola ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto o dell'Offerta; ovvero
- (c) qualsiasi dichiarazione falsa o ingannevole (o presunta tale) o qualsiasi omissione (o presunta tale) presente nel Materiale dell'Offerta o in qualsiasi sua parte; ovvero

- (d) Qualunque ricorso da chiunque presentato o depositato presso qualsiasi tribunale contro i *Dealer Manager* in cui si affermi che l'Offerta ed ogni altra relativa transazione prevista all'art. 45 del Decreto ~~n.66~~ non sono pienamente conformi a qualsiasi normativa applicabile,

la Regione pagherà a detto Soggetto Indennizzato su richiesta una somma pari a tale ~~DannoPerdita~~, fermo restando che la Regione non dovrà pagare nulla nel caso in cui con sentenza passata in giudicato resa da un tribunale competente si determini che tale ~~Danno-Perdita~~ sia dovuto a dolo o colpa grave del Soggetto Indennizzato interessato. I *Dealer Manager* non hanno il dovere o l'obbligo in favore delle Parti ~~i~~Interessate, né come fiduciari né come *trustee* o per altri motivi, di ottenere tale pagamento né di rendere conto a qualunque altro soggetto per qualunque somma di cui abbiano ottenuto il pagamento ai sensi del presente art. 9.1.

- 9.2 Tutti i pagamenti ai sensi dell'~~l' superiore~~ art. 9.1, *supra*, devono essere effettuati evitando il doppio conteggio in relazione ai pagamenti effettuati ai sensi dell'indennizzo di cui all'art. 11 del Contratto di Mandato.

- 9.3 In relazione a quanto sopra, nel caso in cui la Regione decida di difendersi, potrà scegliere i propri avvocati in ciascuna giurisdizione interessata, qualora siano più di una; la Regione dovrà inoltre corrispondere gli onorari e le spese relativi a tali avvocati con riferimento a dette cause o procedimenti. In tutte le cause o procedimenti, il Soggetto Indennizzato ha il diritto di scegliere i propri avvocati in ciascuna giurisdizione interessata, qualora siano più di una, restando a suo carico gli onorari e le spese relativi a tali avvocati, a meno che:

- (a) La Regione e il Soggetto Indennizzato scelgano di comune accordo detti avvocati; ovvero
- (b) Fra le parti in causa in tale procedimento (comprese le parti intervenute o chiamate) figurino la Regione e detto Soggetto Indennizzato, e la difesa in giudizio della Regione e di tale Soggetto Indennizzato da parte degli stessi avvocati (nella giurisdizione interessata), sia, a giudizio del Soggetto Indennizzato, inopportuna a causa di effettivi o potenziali conflitti di interesse fra loro;
- (c) La Regione non abbia nominato avvocati in ciascuna giurisdizione interessata.

Resta inteso che la Regione rimborserà gli onorari e/o le spese sostenute nei casi di cui alle lettere a), b), o c). La Regione non sarà vincolata alle transazioni di dette cause o procedimenti concluse in mancanza del proprio consenso scritto (fermo restando che tale consenso non potrà essere irragionevolmente rifiutato o ritardato), ma, in caso di transazione raggiunta in presenza di detto consenso (o in mancanza di questo ma in circostanze tali in cui tale consenso sia stato rifiutato o ritardato irragionevolmente, come sopra specificato), ovvero, in caso di sentenza in favore del ricorrente, la Regione si impegna a indennizzare il Soggetto Indennizzato da ogni danno o responsabilità conseguente a tale transazione o sentenza. La Regione non transerà in relazione ad alcuna causa o procedimento senza il consenso scritto del Soggetto Indennizzato interessato.

10. RISERVATEZZA

Le parti convengono che ~~la presente Convenzione~~il presente Contratto è ~~destinata-destinato~~ a rimanere riservatoa e che non divulgheranno le disposizioni della stessa ad altri soggetti (eccezion fatta per i propri consulenti professionali, dirigenti, funzionari, dipendenti, impiegati o rappresentanti che necessitano di riceverla e di averne conoscenza ai fini dell'Offerta e del MEF) senza il previo consenso scritto delle altre parti del presente atto (consenso che non può essere irragionevolmente rifiutato o ritardato), a meno che una

parte decida ragionevolmente che non effettuare tale divulgazione potrebbe violare disposizioni di legge e regolamentari applicabili o che la divulgazione sia imposta dalle disposizioni di legge o regolamentari applicabili (incluse le normative sui valori mobiliari o i requisiti per la quotazione in borsa) o da qualsiasi competente amministrazione o autorità governativa, regolamentare o di altro tipo, in qualsiasi giurisdizione o in forza di procedimenti giudiziari, nel qual caso detta parte dovrà notificare sollecitamente alle altre parti la divulgazione che intende effettuare e le ragioni della stessa.

11. RISOLUZIONE

~~La presente Convenzione~~ Il presente Contratto si risolve al verificarsi del primo fra: a) la ~~Data del saldo~~ Data di Regolamento; b) il pubblico annuncio da parte della Regione circa la risoluzione dell'Offerta; c) il recesso da parte dei *Dealer Manager* in seguito al verificarsi di una delle ipotesi di risoluzione di cui all'art. 8; d) (fermo restando il diritto dei *Dealer Manager* a loro esclusiva discrezione di rinunciare ad avvalersi di questa ipotesi) l'inadempimento della Regione rispetto a qualunque dichiarazione, garanzia, ~~convenzione-contratti~~ o patto di cui al presente ~~Convenzione~~ Contratto; e) la data in cui i *Dealer Manager* notificano alla Regione che, rispetto alla data ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto vi siano stati, a parere dei *Dealer Manager*, cambiamenti nella situazione nazionale, internazionale, finanziaria, politica o economica, tali da, (a loro congiunto parere), aver probabilmente pregiudicato sostanzialmente il successo dell'Offerta, salvo quanto previsto *infra* dall'art. 12.

12. ULTRATTIVITÀ

~~Le convenzioni~~ Gli accordi, ~~le~~ dichiarazioni, garanzie, indennizzi e le altre dichiarazioni della Regione o dei suoi funzionari e dei *Dealer Manager*, contenute ~~nella presente Convenzione~~ nel presente Contratto o effettuate ai sensi di questoa, rimangono in vigore ed efficaci nonostante la risoluzione per qualsiasi motivo ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto e il perfezionamento dell'Offerta, indipendentemente da qualunque indagine svolta dalla Regione o dei *Dealer Manager* o per conto loro. Salvo quanto sopra, le obbligazioni della Regione ai sensi degli artt. **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**5, **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**6, **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**7, **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**9, 11, 12, 16 e 18 continueranno a vigere e a essere applicabili nonostante la risoluzione o annullamento ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto per qualsiasi motivo.

13. COMUNICAZIONI

Tutte le comunicazioni ai sensi del presente atto saranno effettuate per iscritto e avranno efficacia solo in presenza di avviso di ricevimento e, se dirette ai *Dealer Manager*, saranno inviate per posta, consegnate o faxate ai seguenti indirizzi:

Deutsche Bank AG, London Branch
Winchester House
1 Great Winchester Street
Londra, EC2N 2DB
Regno Unito
Telefono: +44 (0)20 7545 8011
E-mail: liability.management@db.com
C/A: Liability Management Group

Citigroup Global Markets Limited
Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
Londra E14 5LB

Regno Unito
Telefono: +44 (0)20 7986 8969
E-mail:liabilitymanagement.europe@citi.com
C/A: Liability Management Group

BNP Paribas
10 Harewood Avenue
Londra NW1 6AA
Regno Unito
Telefono: +44 (0)20 7595 8668
E-mail:liability.management@bnpparibas.com
C/A: Liability Management Group

Barclays Bank PLC
5 The North Colonnade
CanaryWharf
Londra E14 4BB
Regno Unito
Tel: +44 (0)20 3134 8515
E-mail:eu.lm@barclays.com
C/A: Liability Management Group

Le comunicazioni alla Regione saranno inviate, consegnate o faxate al seguente indirizzo:

Regione [●]
[●]
Italia
Telefono: +39 [●]
All'attenzione di: [●]
E-mail: [●]

14. SUCCESSIONE

~~La presente Convenzione~~ Il presente Contratto ha efficacia a favore delle parti della stessa ed è vincolante per loro e i rispettivi successori; da essa ~~o~~ non derivano diritti o obblighi in capo a terzi.

15. CESSIONE

Le parti non possono cedere i propri diritti o trasferire le proprie obbligazioni ai sensi ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto, in tutto o in parte, senza il previo consenso scritto delle altre parti, che non potrà essere irragionevolmente rifiutato o ritardato. In mancanza di tale consenso scritto, qualsiasi pretesa cessione o trasferimento è nullo.

16. LEGGE APPLICABILE E GIURISDIZIONE

16.1 ~~La presente Convenzione~~ Il presente Contratto e tutte le obbligazioni extracontrattuali che ne derivano o sono ad essa ~~o~~ connesse saranno disciplinate e interpretate ai sensi del diritto inglese.

16.2 La Regione presta il proprio consenso irrevocabile a favore dei *Dealer Manager* a conferire agli organi giudiziari inglesi la giurisdizione esclusiva per conoscere e decidere qualunque causa, azione o procedimento, e per risolvere qualunque controversia che possa derivare ~~dalla presente Convenzione~~ presente Contratto o che sia ad essa connessa (comprese le controversie relative ad

obbligazioni extracontrattuali che derivino dalla ~~presente Convenzione~~ presente Contratto o che siano ad essa connesse) (nel presente art. ci si riferirà a quanto in oggetto come ai “**Procedimenti**” o alle “**Controversie**”, a seconda del caso), e di conseguenza si assoggetta alla giurisdizione esclusiva dei tribunali inglesi.

- 16.3 La Regione rinuncia irrevocabilmente e incondizionatamente: a) al diritto d'immunità della pubblica amministrazione o ad altra immunità dalla giurisdizione o dall'esecuzione e ad altre simili difese, e acconsente irrevocabilmente e incondizionatamente all'emissione di provvedimenti aventi natura risarcitoria e all'avvio di qualunque procedimento, incluso, senza limitazioni, l'attuazione o l'esecuzione coattiva su qualunque proprietà (indipendentemente dall'uso effettivo o previsto) di qualsiasi ordinanza o sentenza emessa in relazione a qualsiasi Procedimento nella misura massima prevista dalla legge; b) a qualsiasi eccezione che potrebbe ora o in futuro sollevare sulla scelta della giurisdizione inglese quale giudice che può conoscere e decidere qualsiasi Procedimento e che può risolvere qualunque Controversia, e si impegna a non contestare che detta giurisdizione sia un foro adatto o opportuno.
- 16.4 I *Dealer Manager* possono avviare qualsiasi Procedimento contro la Regione innanzi a qualunque altro organo giudiziario di qualsiasi altra giurisdizione competente; possono inoltre avviare Procedimenti simultanei in un qualunque numero di giurisdizioni.
- 16.5 La Regione elegge [l'Ambasciata della Repubblica Italiana] come proprio domicilio al n. [14 Three Kings' Yard, Londra W1K 4EH, Regno Unito], quale delegato per le notifiche giudiziarie e conviene che, nel caso in cui [l'Ambasciata della Repubblica Italiana] cessi di agire in tale qualità o non sia più registrata in Inghilterra, nominerà un altro soggetto quale delegato per le notifiche giudiziarie rispetto a qualsiasi Procedimento. Il presente art. non pregiudica il diritto di effettuare notifiche giudiziarie in qualunque altro modo consentito dalla legge.

17. COPIE

~~La presente Convenzione~~ Il presente Contratto può essere sottoscritto~~a~~ in un qualunque numero di copie, ciascuna delle quali costituisce un originale e l'insieme delle quali costituisce un unico e identico strumento.

18. LEGGE SUI CONTRATTI (DIRITTI DEI TERZI) DEL 1999

Un soggetto che non è parte ~~della presente Convenzione~~ del presente Contratto non ha il diritto, ai sensi della ~~Legge sui Contratti (Diritti dei Terzi)~~ Legge sui Contratti (Rights of Third Parties) Act 1999 ad agire per l'esecuzione della stessa, ma ciò non pregiudica i diritti e le azioni di terzi concesse o previste da uno strumento legislativo diverso da quello di cui alla presente clausola.

IL TUTTO CONFERMATO di pugno dai rappresentanti delle parti ~~alla presente Convenzione~~ presente Contratto, debitamente autorizzati, nel giorno e nell'anno indicati al principio.

ALLEGATO

DOCUMENTAZIONE NECESSARIA PER LA VALIDITÀ

- (1) Copie di tutte le autorizzazioni interne della Regione, inclusa la delibera del consiglio regionale, dirette ad approvare e autorizzare debitamente la stipula dell'Offerta, degli Accordi Contratti e di tutte le transazioni ivi previste, ai sensi dell'art. 41 della Legge 448, dell'art. 45 del dDecreto 66 e di tutte le leggi e regolamenti pertinenti e applicabili.
- (2) Parere giuridico rivolto ai *Dealer Manager* nella forma e con il contenuto che i *Dealer Manager* possano ragionevolmente richiedere allo Studio Legale Associato Allen & Overy, consulenti legali dei *Dealer Manager* sia per quanto riguarda il diritto inglese sia per quanto riguarda il diritto italiano, in relazione alla conformità con l'art. 41 della Legge 448 e con l'art. 45 del dDecreto ~~n.~~-66, recante la data del presente atto.
- (3) Parere giuridico rivolto ai *Dealer Manager* sulla capacità della Regione a stipulare e sull'efficacia delle obbligazioni ai sensi degli Accordi, redatto nella forma convenuta, da parte dello Studio Legale Associato in collaborazione-associazione con Linklaters LLP, consulenti legali della Regione per quanto riguarda il diritto italiano, recante la data del presente atto.
- (4) Copia sottoscritta del Tender Agency Agreement~~la Convenzione di rappresentanza per l'offerta pubblica di acquisto.~~

FIRME

La Regione

REGIONE [●]

Per:

Nome:

Titolo:

I Dealer Manager

BARCLAYS BANK PLC

Per:

Nome:

Titolo:

Per:

Nome:

Titolo:

BNP PARIBAS

Per:

Nome:

Titolo:

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED

Per:

Nome:

Titolo:

Per:

Nome:

Titolo:

DEUTSCHE BANK AG, LONDON BRANCH

Per:

Nome:

Per:

Nome:

Titolo:

Titolo: