

## INVESTIMENTI FINANZIARI

In apertura di seduta il Direttore, su invito del Presidente, illustra le operazioni di commercial paper poste in essere con vari Istituti di Credito.

Precisamente:

Monte dei Paschi di Siena

- importo: 1.000.000.000
- durata: 60 gg (1.9.88 - 30.10.88)
- tasso 11%.

Banca Nazionale del Lavoro

- importo: 1.000.000.000
- durata: 30 gg (7.9.88 - 7.10.88)
- tasso 10,90%.

Istituto Bancario S. Paolo di Torino

- importo: 700.000.000
- durata: 53 gg (9.9.88 - 31.10.88)
- tasso 10,90%

Banco di Perugia

- importo: 1.000.000.000
- durata: 37 gg (3.10.88 - 9.11.88)
- tasso 10,90%.

Al termine dell'informativa il Consiglio, discussa brevemente la questione, all'unanimità... prende atto e approva le operazioni di commercial paper poste in essere, dettagliatamente indicate in narrativa.

SILMA

COTTO ANTICO

PALOMBI

LA ZOOTECNICA UMBRA

Il Direttore, su invito del Presidente, informa i presenti che a seguito di trattativa posta in essere con la Banca Popolare di Todi in relazione a fidejussioni da onorare per SILMA SpA, Società... del Cotto Antico SpA, Palombi Edilizia di Renzo Palombi e C. Snc e La Zootecnica Umbra Srl, è stata raggiunta la seguente ipotesi di accordo transattivo (interessi all'8% sul valore facciale):

- La Zootecnica Umbra Srl differenza interessi tra il 5% e l'8% dalla data della richiesta (30.10.1986) a quella del versamento (24.11.1987) e successivi sino al 15.9.1988 sul residuo	L.	6.821.260
- Società... del Cotto Antico SpA valore facciale garanzie o valore richiesto interessi 8% dalle singole richieste al 15.9.1988	L.	83.846.315
	L.	36.116.169
- Silma SpA valore facciale della garanzia interessi 8% dalla richiesta (29.8.1986) al 15.9.1988	L.	50.000.000
	L.	8.197.259
- Palombi Edilizia di Palombi Renzo e C. snc valore facciale garanzia interessi 8% dalla richiesta (24.9.1982) al 15.9.1988	L.	40.000.000
	L.	19.129.862
		-----
	Totale	L. 244.110.865
		=====

Si apre la discussione al termine della quale il Consiglio, preso atto dell'informativa, sentito il parere del Direttore, all'unanimità...

DELIBERA

- di autorizzare la definizione delle fidejussioni a suo tempo prestate a favore della Banca Popolare di Todi, nell'interesse di Silma SpA, Societ... del Cotto Antico SpA, Palombi Edilizia di Renzo Palombi e C. Snc e La Zootecnica Umbra Srl, alle condizioni tutte indicate in narrativa; - di conferire all'uopo a Presidente e Direttore, per quanto di competenza, i necessari poteri, tenendo sin da ora per rato e valido l'operato dei medesimi.

CIMA

Il Direttore, su invito del Presidente, informa i presenti che si rende necessario onorare la fidejussione di originarie Lire 55.000.000 rilasciata a favore del Mediocredito dell'Umbria in data 24.10.86 nell'interesse della CIMA SpA di Stroncone - dichiarata fallita con sentenza del Tribunale di Terni in data 6 giugno 1988 - a garanzia di un mutuo di L. 150.000.000. D... quindi lettura della nota datata 12.8.88 con cui il Mediocredito dell'Umbria precisa i termini dell'operazione. Si apre la discussione al termine della quale il Consiglio, sentito il parere favorevole del Direttore, all'unanimit...

DELIBERA

- di onorare la fidejussione di originarie L. 55.000.000 a suo tempo prestata a favore del Mediocredito dell'Umbria nell'interesse della CIMA SpA di Stroncone; - di conferire a Presidente e Direttore, per quanto di competenza, tutti i poteri necessari, tenendo fin da ora per rato e valido l'operato degli stessi.

UNIVERSITA'

ISTITUTO DI FISICA

Il Presidente ricorda che in data 29 giugno 1988 questo Consiglio deliberava di esprimere assenso di massima in ordine alla richiesta avanzata dall'Istituto di Fisica dell'Universit... degli Studi di Perugia, riguardante il finanziamento di una ricerca sulle "leghe a memoria di forma". Il Consiglio, prosegue il Presidente, si riservava tuttavia l'assunzione di una delibera esecutiva ad avvenuto esame del progetto. Il Prof. Mazzolai, promotore della ricerca in oggetto, ha fatto pervenire il progetto da esaminare che viene sottoposto all'attenzione dei presenti. Si apre la discussione al termine della quale il Consiglio, preso atto della documentazione trasmessa, sentito il parere del Direttore, alla unanimit...

DELIBERA

- di approvare il finanziamento della ricerca sulle "leghe a memoria di forma" autorizzando l'erogazione: di L. 10.000.000 necessarie all'Istituto per l'acquisizione di materiali di consumo, per la realizzazione in laboratorio di dispositivi di misura, e per l'effettuazione di alcuni viaggi per visite a laboratori ed industrie; -di L. 40.000.000 quale borsa di studio da erogarsi in due tranches annuali di L. 20.000.000 ciascuna da assegnare da parte dell'Istituto a neolaureati e/o laureandi per periodi anche parziali ed inferiori ad un anno; - a Presidente e Direttore, per quanto di competenza, viene conferito il mandato di dare attuazione al presente deliberato.

UMBRIA PLASFOR

Il Direttore, su invito del Presidente, richiama la discussione svoltasi nel corso della riunione del 20.7.88 in ordine alla proposta di partecipazione avanzata dall'Umbria Plasfor srl, ipotizzata mediante sottoscrizione di quote per L. 330.000.000. Ricorda in particolare che, dichiarata la disponibilit... della Sviluppumbria a considerare favorevolmente l'iniziativa, questo Consiglio chiedeva approfondimenti degli aspetti concernenti il mercato inteso come opportunit... e conseguenti fatturati. D... quindi lettura della nota datata 4.10.88, in merito redatta dagli uffici. Al

termine il Consiglio, ritenendosi adeguatamente informato, preso atto dell'astensione dal voto da parte del Consigliere Bianconi - il quale evidenzia difficoltà... di inserimento nel mercato - sentito il parere favorevole del Direttore, all'unanimità...

DELIBERA

- di partecipare al capitale sociale della Umbria Plasfor Srl mediante sottoscrizione di quote fino alla concorrenza di Lire 330.000.000;
- di subordinare l'attuazione dell'operazione all'ingresso della SPI SpA nell'Umbria Plasfor Srl e alla concessione a questa Società... dei previsti finanziamenti a medio termine da parte del Mediocredito dell'Umbria;
- di conferire a Presidente e Direttore, per quanto di competenza, tutti i poteri necessari, previa verifica dell'avvenuta attuazione delle condizioni sospensive precedentemente descritte.

MOPAG

Il Direttore, su invito del Presidente, illustra l'istruttoria datata 4.10.88 redatta dagli uffici in ordine alla proposta di partecipazione alla costituenda MOPAG SpA mediante acquisizione di azioni per un ammontare pari al 30% del capitale sociale, inizialmente previsto in L. 200.000.000. Si apre un'ampia discussione nel corso della quale emerge la necessità... di approfondire alcuni aspetti dell'iniziativa (locazione/acquisto dell'immobile - precedenti attività... imprenditoriali dei proponenti - previsioni dei flussi per il rimborso dei finanziamenti - ), la discussione della quale viene pertanto rinviata ad altra riunione.

MASVIL

Il Presidente, richiamati i precedenti in merito alla posizione, illustra l'istruttoria datata 5.10.88, redatta dagli uffici in ordine alla richiesta avanzata dalla MA.SVIL. SpA di Bastia Umbra tendente ad ottenere un intervento nella forma articolata di partecipazione al capitale sociale e prestito obbligazionario. Si apre un'ampia discussione al termine della quale il Consiglio, sentito il parere favorevole del Direttore, all'unanimità...

DELIBERA

di dichiarare la disponibilità... della Sviluppo Umbria a sottoscrivere un prestito obbligazionario emesso dalla MA.SVIL. SpA di Bastia Umbra, fino alla concorrenza di L. 400.000.000, alle condizioni generali a suo tempo stabilite e, precisamente: - tasso di interesse nella misura del 10% annuo; durata massima 6 anni, di cui uno di preammortamento e cinque di ammortamento; rimborso in rate semestrali posticipate; interessi di mora per omesso o ritardato rimborso, alle scadenze pattuite, delle rate per capitale ed interessi: tasso applicato all'operazione maggiorato di cinque punti percentuali; - a Presidente e Direttore, per quanto di competenza, viene conferito il mandato di dare attuazione al presente deliberato.

SASE

Il Direttore, Consigliere Agostini, su invito del Presidente, illustra la nota datata 5.10.88, redatta dagli uffici e concernente la proposta di sottoscrizione della quota di pertinenza della Sviluppo Umbria in ordine all'aumento di capitale sociale della SASE SpA da L. 452.869.074 a L. 2.452.868.901. Lo stesso Direttore conclude facendo presente che un eventuale esercizio parziale del diritto di opzione consentirebbe di creare spazio per l'ingresso di altri soci. Si apre un'ampia discussione al termine della quale il Consiglio, preso atto dell'informativa, sentito il parere favorevole del Direttore, all'unanimità...

DELIBERA

- di esercitare il diritto di opzione in relazione all'aumento

del capitale sociale della SASE SpA da L. 452.869.074 a Lire 2.452.868.901, mediante sottoscrizione di nuove azioni della partecipata per un importo complessivo massimo di L. 423.499.797, pari a n. 960.317 azioni del valore nominale di L. 441 ciascuna;

- di conferire a Presidente e Direttore, per quanto di competenza, il mandato di dare attuazione al presente deliberato.