

18 novembre 2004 0:00

Quando serve il prospetto informativo?

Gentilissimi per avermi già risposto ad altro quesito vi domando: In relazione all'emissione di collocamento di bond:

- 1) Il prospetto informativo e' indispensabile?
- 2) Se no e' vero che non puo' essere sollecitata dalla banca proponente?
- 3) Se sollecitata in assenza di prospetto puo' generare l'annullamento del contratto (e risarcimento).

Grazie.

Gianluca, da Bologna

Risposta:

Il prospetto informativo e' obbligatorio per tutte le sollecitazioni che avvengono in Italia. Esistono delle esenzioni, previste dall'articolo 100 del Testo Unico della Finanza. Le principali riguardano le obbligazioni bancarie e le polizze assicurative, oltre alle emissioni riservate ad investitori istituzionali, il cui collocamento e' vietato al pubblico al dettaglio. Senza prospetto informativo non puo' avvenire sollecitazione, quindi, salvo i casi di esenzione. Se un intermediario ha collocato emissioni senza prospetto, o comunque senza consegnarlo al cliente, l'investitore puo' chiedere il rimborso di quanto investito. In tema di emissioni obbligazionarie, alcune banche si difendono affermando che non si e' trattato di collocamento bensì di vendita, e che la richiesta proveniva dal cliente. A nostro giudizio, però, vendere un'emissione durante (o anche prima) dell'emissione riservata ad istituzionali costituisce un'infrazione al divieto di collocamento.

Ha risposto Giuseppe D'Orta.

clicca qui (<http://investire.aduc.it/templates/curriculum.html?n=2>)