

Comunicazione n. DCG/DIN/12016258 del 2-3-2012

inviata all'Abi, Assosim, Assoreti e Federcasse

Oggetto: Repubblica Ellenica - Offerta pubblica di scambio di obbligazioni

Si fa riferimento alla recente offerta promossa dalla Repubblica Ellenica e intesa a supportare la sostenibilità del debito pubblico greco.

Si sottolinea che:

- l'offerta è aperta dal 24 febbraio u.s. e si concluderà alle ore 21 dell'8 marzo p.v.;
- in relazione a tale offerta è stato diffuso un *Invitation Memorandum* reperibile, tra l'altro sul sito: www.greekbonds.gr;
- l'offerta in Italia è riconducibile all'esenzione di cui al comma 4, lett. a), dell'art. 35-bis del Regolamento Consob n. 11971/99 E che stabilisce che *"Le disposizioni del presente Titolo e quelle della Parte IV, Titolo II, Capo II, Sezione I, del Testo unico non si applicano alle offerte pubbliche di acquisto o di scambio volte ad acquisire titoli di debito, se promosse dall'emittente di tali titoli di debito, ove:*
 - a) gli strumenti finanziari che l'offerente intende acquistare o, nel caso di offerta pubblica di scambio, offrire in scambio siano emessi da uno Stato membro dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) o da organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più Stati membri dell'OCSE o che beneficino della garanzia incondizionata e irrevocabile degli stessi"*.

Pertanto l'offerta predetta è rivolta al pubblico in Italia pur in assenza della pubblicazione di un apposito documento autorizzato dalla Consob.

Al riguardo, si richiama l'attenzione degli operatori al rispetto delle regole di condotta previste dalla disciplina in materia di servizi di investimento nel corso dell'operazione in oggetto.

In particolare, si raccomanda a tutti gli intermediari che detengono per conto della clientela strumenti finanziari coinvolti nell'operazione di predisporre le necessarie misure volte a garantire agli investitori un'informativa tempestiva ed adeguata in merito ai termini e alle condizioni dell'offerta.

Si chiede a codeste Associazioni di voler contribuire alla più ampia diffusione alle associate della presente anche fornendo alle stesse l'eventuale supporto operativo.

IL PRESIDENTE
Giuseppe Vegas