

EMISSIONE

Emissione alla pari

Obbligazionisti c/sott.

Prestiti obbligazionari

Emissione sotto la pari

Obbligazionisti c/sott.

Prestiti obbligazionari

Disaggio di emissione
prestiti obbligazionari (*)

(*) onere pluriennale da ammortizzare per la durata del prestito

Emissione sopra la pari

Obbligazionisti c/sott.

Prestiti obbligazionari

Aggio di emissione
prestiti obbligazionari

(*) ricavo pluriennale da accreditare per la durata del prestito

COLLOCAMENTO

Se il giorno del collocamento **coincide** con la data di maturazione degli interessi

Banca c/c

Obbligazionisti c/sott.

Se il giorno del collocamento è **successivo** alla data di maturazione degli interessi
Sono già maturati interessi che l'emittente si fa rimborsare dai sottoscrittori

Banca c/c

Obbligazionisti c/sott.

Interessi passivi su
obbligazioni (rettifica di costo)

Se il giorno del collocamento è **anteriore** alla data di maturazione degli interessi
Gli obbligazionisti percepiranno il mancato frutto del prestito

Banca c/c

Obbligazionisti c/sott.

Interessi passivi su
obbligazioni

La capitalizzazione del disaggio di emissione

Quota disaggio di
emissione prestiti obbl.
*(quota di costo anticipato di
competenza)*

Disaggio di emissione
prestiti obbligazionari
(costo anticipato sospeso)

LA LIQUIDAZIONE E IL PAGAMENTO DEGLI INTERESSI

Interessi passivi su
prestiti obbligazionari

Obbligazionisti c/int.

Obbligazionisti c/int.

(senza ritenuta se percepiti da società)

Banca c/c

Obbligazionisti c/int.

Banca c/c
Erario c/ritenute

IL RIMBORSO

Estrazione a sorte

Prestiti obbligazionari

Obbligazioni estratte

Obbligazioni estratte

Banca c/c
Erario c/ritenute

(sul disaggio di emissione)

Acquisto sul mercato - per le obbl. quotate

Obbligazioni proprie
Interessi passivi

Banca c/c
Erario c/ritenute

ACQUISTO

Prestiti obbligazionari

Obbligazioni proprie
Sopravvenienze attive

ANNULLAMENTO

(se acquistate ad un prezzo minore
rispetto al v.n.)

LE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI

Il sottoscrittore ha la possibilità, nel momento dell'estrazione a sorte, di chiedere :

- a) il rimborso
- b) la conversione in azioni

<hr/> Obbligazionisti c/sott.	<hr/> Obbligazioni convertibili
<hr/> Banca c/c	<hr/> Obbligazionisti c/sott.
<hr/> Interessi passivi su prestiti obbligazionari pagamento cedola interessi	<hr/> Obbligazionisti c/int.
<hr/> Obbligazionisti c/int.	<hr/> Banca c/c

conversione

<hr/> Obbligazioni convertibili	<hr/> Capitale sociale
	Riserva sovrapprezzo di emissione azioni

L'eccedenza del valore delle obbligazioni estratte sul valore nominale delle azioni emesse costituisce il sovrapprezzo di emissione azioni

€	100.000,00	
	10.000	numero
€	10,00	v.n.
€	9,70	prezzo di emissione
	5	durata
%		interesse
	1,50%	provv. Banca

EMMISSIONE SOTTO LA PARI

<u>Obbl. c/ sottoscrizione disaggio di emissione</u>	<u>Prestiti obbligazionari</u>	€ 97.000,00	€ 100.000,00
		€ 3.000,00	
<u>Banca c/c</u>	<u>Obbl. c/ sottoscrizione</u>	€ 97.000,00	€ 97.000,00
<u>Spese per emiss. Obb.</u>	<u>Banca c/c</u>	€ 1.500,00	€ 1.500,00

LIQUIDAZIONE INTERESSI (sem)

<u>Interessi passivi obbl.</u>	<u>Obbligaz. c/int.</u>	€ 6.000,00	€ 6.000,00
--------------------------------	-------------------------	------------	------------

AL MOMENTO DEL PAGAMENTO DEGLI INTERESSI

<u>Obblig. C/ int.</u>	<u>Banca c/c</u>	€ 6.000,00	xxx
	<u>Rit. Su int. Obbl.</u>		xxx

AL MOMENTO DEL RIMBORSO

<u>Prestiti obbligazionari</u>	<u>Obbligaz. Estratte</u>	€ 10.000,00	€ 10.000,00
--------------------------------	---------------------------	-------------	-------------