

Legance

Indice

1. Lo studio
2. Il dipartimento
3. Track record
4. I riconoscimenti

Legance è uno **Studio legale indipendente** con uffici a Milano, Roma e Londra.

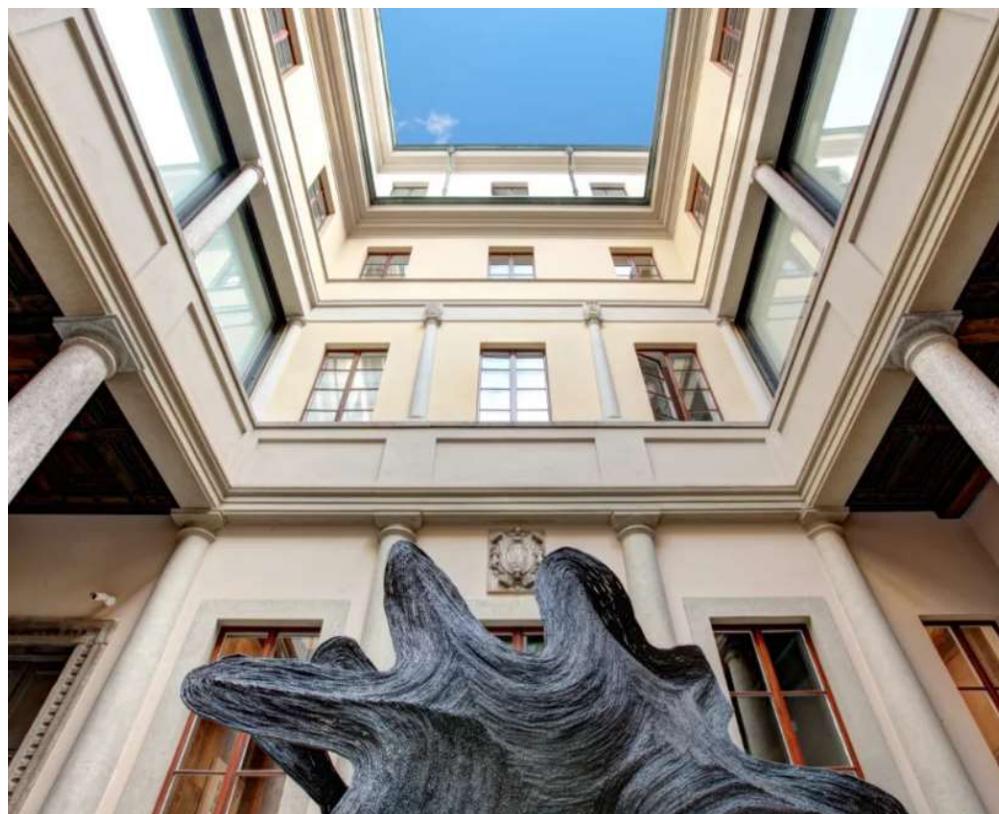
Fondato nel 2007 da un gruppo di affermati professionisti cresciuti nel medesimo studio, si distingue oggi nel mercato legale quale autorevole partner di riferimento per clienti e istituzioni.

Non a caso il nome **Legance** evoca **legame** ed **eccellenza**, valori e profili che hanno contribuito alla nascita dello studio.

Indipendenza, dinamicità, internazionalità e istituzionalità sono le qualità che più caratterizzano la forza dello studio e che hanno contribuito al raggiungimento di una posizione di leadership nel mercato di riferimento.

Nel 2007 Legance contava 84 professionisti, oggi ne annovera **oltre 370**. L'espressione del gruppo come elemento amplificatore della qualità dei singoli, la costante attenzione al cliente, la puntuale valutazione degli obiettivi di business, l'approccio innovativo in grado di anticipare le esigenze legali e la disponibilità h24, hanno contribuito ad affermare Legance quale *leader* di settore riconosciuto nel mercato nazionale e internazionale.

Lo Studio vanta una **spiccata propensione internazionale** e supporta i clienti in numerose aree geografiche, organizzando e coordinando team multi-giurisdizionali.





BANKING & FINANCE

Il Dipartimento di *Banking & Finance* di Legance è costituito da circa **50 professionisti** altamente specializzati, che assistono regolarmente società *corporate*, primarie istituzioni bancarie e finanziarie, sia nazionali che internazionali, *credit funds*, nonché numerosi enti e istituzioni anche di natura pubblica. Molti sono gli ambiti di attività, tra cui *leveraged and acquisition financing*, *mezzanine financing*, *real estate financing*, *syndicated loan*, emissioni obbligazionarie e di altri titoli di debito, cartolarizzazione di diverse tipologie di *asset class*, *covered bond*, *debt restructuring*, strutture PIK, operazioni di prestito titoli e altri prodotti strutturati, anche con riguardo ai profili regolamentari.

Il Dipartimento *Banking & Finance* – guidato da **Andrea Giannelli** – è strutturato in modo da garantire un'assistenza qualificata, attenta, tempestiva ed efficiente. I professionisti hanno maturato una significativa esperienza nell'assistenza a primari *player* nazionali ed internazionali.

Inoltre, partecipano attivamente alla strutturazione e realizzazione delle varie operazioni di finanziamento, spesso estremamente innovative nel mercato di riferimento, assistendo banche finanziatrici ovvero di *borrower*, *originator* ed investitori, in ogni settore del diritto bancario, tra cui:

- ✓ **Corporate Lending**
- ✓ **Syndicated Finance**
- ✓ **Leveraged and Acquisition Finance**
- ✓ **Trade and Export Finance**
- ✓ **Real Estate Finance**
- ✓ **Asset-based financing**
- ✓ **Bridge Loans e Capital Markets take-outs**
- ✓ **Cross-border finance**
- ✓ **Investment grade loans/Working capital facilities**
- ✓ **Cartolarizzazioni e Finanza Strutturata**
- ✓ **Cessione e cartolarizzazione di distressed claims (NPL e UTP)**
- ✓ **Corporate DCM**

Il team è tra l'altro particolarmente attivo nella gestione e manutenzione della contrattualistica in essere, accompagnando i vari *players* nei diversi momenti dell'operazione, anche successivamente al *closing*, assumendo sempre un ruolo di guida e di assistenza attiva ai clienti al fine di individuare, con l'eventuale assistenza del team di *restructuring*, soluzioni congrue ad affrontare eventuali contesti di *default* o di tensione finanziaria.

Nel 2021 lo Studio è stato premiato da TopLegal quale **Studio dell'anno Banche**, nell'ambito dei TopLegal Industry Awards.

Inoltre, Legalcommunity ha premiato Legance:

- ✓ nel 2023, quale **Studio dell'anno Real Estate Finance**;
- ✓ nel 2023, quale **Studio dell'anno Finance**;
- ✓ nel 2022, quale **Team dell'anno Banking & Finance**;
- ✓ nel 2022, quale **Studio dell'anno Sustainability** e **Team dell'anno Sustainability**;
- ✓ nel 2021, quale **Studio dell'anno Finance**;
- ✓ nel 2021, quale **Team dell'anno Banking & Finance**;
- ✓ nel 2018, quale **Studio dell'anno Banking** e **Studio dell'anno Non Performing Loans**;
- ✓ nel 2016, quale **Studio dell'anno Banking**; e
- ✓ nel 2015, quale **Studio dell'anno Finance**.

Legance



Corporate Lending - Legance presta assistenza alle banche o alle società in tali tipologie di finanziamenti dalle fasi preliminari di studio delle operazioni al *closing*, per individuare, analizzare e risolvere i principali aspetti legali, fiscali e regolamentari connessi alle medesime, nonché per individuare specifiche forme tecniche di finanziamento *corporate* da adottare. Lo Studio ha tra l'altro una significativa conoscenza delle strutture di *fund financing*, curando i rapporti fra gestore e banche ed assicurando la piena efficienza legale della struttura anche sotto un profilo regolamentare. Inoltre, il team ha una notevole dimestichezza nell'ambito della finanza garantita dalla Garanzia Italia emessa da SACE, avendo assistito sin da subito sia le banche che le società finanziate in un significativo numero di operazioni.

Syndicated Finance - Legance assiste i *bookrunner* nelle attività di sindacazione dell'operazione finanziaria, tramite predisposizione della documentazione opportuna, l'individuazione, analisi, risoluzione degli eventuali problemi fiscali e regolamentari legati alla natura spesso multi-giurisdizionale delle banche partecipanti afferenti alla *syndication*, nonché la definizione di accordi tra le banche. In tale contesto il team di *Banking* ha sovente assistito i *bookrunner* in operazioni di tipologia *bridge to bond* e/o di natura "forward start", nonché introducendo innovativi meccanismi di *structure flex* nella documentazione di riferimento.

Leveraged and Acquisition Finance - I professionisti del team si occupano della redazione e della negoziazione della documentazione contrattuale, tra cui, a titolo esemplificativo, il relativo *term sheet* e la *commitment letter*, il contratto di finanziamento, ovvero la documentazione volta al *private placement* o emissione sul mercato del prestito obbligazionario, il *security package*, l'*intercreditor agreement*, gli *hedging agreement* e la relativa documentazione ancillare. In tale contesto, lo Studio ha una profonda conoscenza di strutture quali l'*unitranche financing*, la *mezzanine financing* e/o *super senior financing*. I professionisti del team hanno tra l'altro una notevole esperienza di strutture di finanziamento di tipo *bridge to equity* (*equity bridge loans*), *bridge to bond* e *holdco financing*. Nell'ottica di garantire l'organicità dell'operazione nel suo complesso, il team procede inoltre all'analisi e valutazione delle eventuali criticità dell'acquisizione oggetto di finanziamento, mediante verifica delle condizioni contrattuali della relativa documentazione M&A, nonché all'assistenza al *signing* e al *closing* dell'operazione. Qualora sussistano aspetti di diritto straniero, Legance si avvale dell'assistenza di primari studi legali stranieri con comprovata esperienza, avendo cura di gestire nell'interesse del cliente i rapporti con i corrispondenti stranieri.

Trade and Export Finance - Legance ha sviluppato nel corso della propria attività una significativa *expertise* nell'ambito di operazioni di finanziamento per l'importazione ed esportazione, curando per conto del cliente i rapporti con tutti i *player* coinvolti nell'operazione e garantendo l'organicità della documentazione contrattuale.

Real Estate Finance - Legance ha maturato una notevole esperienza, assistendo le principali banche ed i principali investitori *equity* operanti in questo settore ed è pertanto regolarmente coinvolto nelle più importanti operazioni che si realizzano in Italia e all'estero. In particolare, Legance assiste il cliente (sia *lender* che *borrower*) in relazione a tutti gli aspetti finanziari e *real estate* dell'operazione, ivi incluso in relazione ad eventuali profili di *due diligence* e nell'individuazione degli eventuali profili di rischio, al fine di garantire al cliente un'adeguata tutela legale al riguardo. L'attività di Legance ha ovviamente anche ad oggetto la predisposizione e negoziazione di idonea documentazione contrattuale, ivi incluso il relativo *security package*, coordinando il notaio incaricato e gli altri professionisti coinvolti.

Asset-based financing - Legance ha sviluppato una rilevante *practice* nell'ambito degli *asset-based loan*, curando ed affiancando gli studi di diritto straniero competenti nella valutazione degli *asset eligible*, coadiuvando le relative banche organizzatrici nella determinazione dei relativi *eligible criteria*, nonché nella predisposizione e negoziazione ovvero revisione della documentazione finanziaria e di garanzia prevista od opportuna per operazioni di tale natura.

Bridge Loans e Capital Markets take-outs - Legance assiste primari *player* nella strutturazione di operazioni finanziarie complesse ove il finanziamento bancario è solo il primo *step* volto a favorire un solido accesso al mercato dei capitali o del debito. In tale ambito Legance cura la predisposizione della necessaria documentazione finanziaria, assicurando il coordinamento della stessa con le esigenze legali, societarie e regolamentari afferenti all'operazione nel suo complesso.

Cross-border finance - In un mercato globale come quello attuale, sempre più di sovente le operazioni di finanziamento di *player* di primario *standing* e multinazionali hanno una rilevanza internazionale. In tale contesto, Legance offre una forte conoscenza delle esigenze del cliente nell'accesso ai mercati internazionali, avvalendosi, ove necessario, dell'assistenza di primari studi legali stranieri ed avendo cura di gestire nell'interesse del cliente i rapporti con i corrispondenti stranieri, coordinandone il lavoro e garantendo al cliente un punto di contatto unico. Da ultimo, Legance ha assistito importanti investitori italiani nell'acquisizione di *asset* immobiliari strategici in Europa (specie in Inghilterra, Germania e Francia).

Investment grade loans/Working capital facilities - Legance comunemente affianca i più importanti gruppi industriali sul mercato nella negoziazione di linee di credito volte al sostegno delle esigenze finanziarie del gruppo, predisponendo e negoziando la relativa documentazione legale e garantendone la conformità ai più elevati *standard* di mercato ed il coordinamento con le esigenze del cliente.

Cartolarizzazioni e Finanza Strutturata - Legance vanta una notevole esperienza nelle operazioni di finanza strutturata, in particolare cartolarizzazioni di crediti di diverse *asset class*, tra cui CMBS, RMBS, credito al consumo, cessione del quinto, crediti sanitari e *leasing*. I professionisti di Legance si occupano altresì di *covered bond* e operazioni di *factoring*, sia domestiche che internazionali.

Legance è anche uno dei primi studi legali nel mercato italiano ad aver prestato assistenza nel contesto delle nuove cc.dd. «cartolarizzazioni immobiliari»; inoltre, ha assistito fondi internazionali di primario *standing* con riferimento a operazioni di: (i) acquisizione di *servicer* appartenenti a banche italiane di rilievo e negoziazione di contratti quadro di *servicing*, (ii) acquisizione di contratti e passività relative a finanziamenti ceduti e (iii) strutturazione di cartolarizzazioni *multitranches* relative a portafogli di crediti acquistati.

Cessione e cartolarizzazione di *distressed claims* (NPL e UTP) - I professionisti di Legance hanno maturato una consolidata esperienza nel mercato dei crediti deteriorati, partecipando sin dai primi anni del 2000 alle più importanti operazioni nel settore, assistendo *originator*, *arranger*, investitori, *servicer* e agenzie di *rating*. In tale contesto, il team di Legance ha curato i profili relativi al trasferimento di NPL e UTP (*single name* oppure portafogli), al relativo finanziamento, ai profili societari, nonché la realizzazione di strutture di cartolarizzazione che contemplano l'intervento di cc.dd. «ReoCo» e «LeaseCo», finalizzate a valorizzare i beni oggetto di garanzia.

Legance ha partecipato a tutte le più importanti operazioni di NPL che hanno interessato il sistema bancario italiano negli ultimi anni (tra le altre, Banca MPS, Banca Popolare di Vicenza, Banca delle Marche, Banca Etruria, BPER Banca, UniCredit, Intesa Sanpaolo), nonché a talune primarie operazioni di dismissione di portafogli di crediti *non-performing loan* derivanti da contratti di *leasing* e dei beni e diritti posti a garanzia di tali crediti, anche nell'ambito di operazioni straordinarie di riorganizzazione societaria degli *originator*. Il team di Legance è altresì regolarmente coinvolto nella strutturazione e realizzazione di innovative operazioni di dismissione di crediti «*unlikely-to-pay*» (UTP) e dei rapporti giuridici connessi.

Corporate DCM - All'interno del dipartimento *Banking* di Legance, uno specifico team si dedica in via esclusiva all'attività di *Corporate Debt Capital Markets*. Ne fanno parte professionisti che vantano una significativa esperienza in emissioni di obbligazioni e strumenti finanziari (ivi inclusi strumenti finanziari partecipativi, *credit-linked note*, obbligazioni PIK), sia sul mercato domestico, sia sull'Euromercato, oltre che sul mercato americano, da parte di primarie società, banche ed istituti finanziari, tanto nell'ambito di Programmi di tipo *Euro Medium Term Note (EMTN)* / *Global Medium Term Note (GMTN)*, quanto su base *stand-alone*.

Significativa è inoltre l'esperienza maturata in emissioni di c.d. *mini-bond* da parte di *small corporate*, anche nel contesto di operazioni di finanziamento delle piccole-medie imprese avviate da gruppi bancari e/o da soggetti istituzionali, nonché altri strumenti finanziari di debito. Il *team* si occupa inoltre di operazioni di *liability management* nella forma di *tender offer*, *exchange offer*, *intermediate offer* e *consent solicitation*. Nell'ambito di queste attività Legance cura tutti i profili normativi e regolamentari connessi all'offerta e alla quotazione di obbligazioni ed altri strumenti finanziari.

Legance ha inoltre maturato una significativa esperienza nel settore della «*sustainability finance*» avendo, tra l'altro, strutturato e seguito diverse operazioni di emissione di *green bond* (incluso il primo in assoluto da parte di un'emittente italiana nel 2014) così come di *sustainability-linked bond* (incluso il primo al mondo emesso da un gestore aeroportuale e da un gestore di strade a pedaggio). Inoltre, Legance assiste regolarmente gli emittenti nei rapporti con le autorità competenti, oltre che con intermediari collocatori, agenzie di *rating* e investitori.



LEVERAGED FINANCE – CORPORATE LENDING – LENDER SIDE

		
<p>Assistenza al pool di banche nel finanziamento a Sintonia, società controllata interamente da Edizione, holding della Famiglia Benetton. - Euro 1.000.000.000</p>	<p>Assistenza ad un pool di banche (UniCredit S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Banco BPM S.p.A., BPER Banca S.p.A.) nelle operazioni relative a finanziamenti concessi a Coop Alleanza 3.0 Soc. Coop. per rifinanziare parte dell'indebitamento esistente e sostenere l'attività corrente della società. Le operazioni hanno previsto un finanziamento <i>margin loan</i> (Euro 200.000.000) ed un finanziamento <i>ipotecario term</i> (Euro 360.000.000). - Euro 560.000.000</p>	<p>Assistenza a Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., UniCredit S.p.A. nel finanziamento concesso a INWIT, per Euro 500 milioni. Si tratta del primo finanziamento ESG della società collegato a obiettivi di sostenibilità. - Euro 500.000.000</p>
		
<p>Assistenza in relazione alla negoziazione e sottoscrizione di un finanziamento assistito da garanzia emessa da SACE S.p.A. e concesso da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. in favore di ASTM S.p.A. al fine di dotare quest'ultima della provvista volta a fornire alla controllata Concessioni del Tirreno S.p.A. delle risorse finanziarie necessarie al pagamento del <i>termination value</i> dovuto nel contesto dell'assegnazione di talune concessioni autostradali. - Euro 500.000.000</p>	<p>Assistenza in favore del pool dei finanziatori per gli aspetti di diritto italiano connessi al finanziamento concesso in favore di un veicolo controllato da CVC nel contesto dell'acquisizione di Maticmind S.p.A.. - Valore confidenziale</p>	<p>Assistenza in favore di un pool di banche finanziatrici guidato da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., Bank of Communications (Luxembourg) S.A. – Succursale Roma, Caixabank S.A., China Construction Bank (Europe) S.A. Succursale Milano e Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Succursale Milano in un'operazione di finanziamento a favore di Recordati S.p.A.. - Euro 180.000.000</p>

LEVERAGED FINANCE – CORPORATE LENDING – LENDER SIDE

		
<p>Assistenza ad un <i>pool</i> di banche nel finanziamento volto all'acquisizione da parte di Beretta Holding S.A. dell'intero capitale sociale di RUAG Ammotec AG, RUAG Ammotec Schweiz AG e RUAG Ammotec Deutschland GmbH. - Euro 340.000.000</p>	<p>Assistenza in favore di un <i>pool</i> di banche composto da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Intesa San Paolo S.p.A., Banco BPM S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. in relazione a talune modifiche a termini e condizioni di un finanziamento in favore di Rai – Radiotelevisione Italiana S.p.A. - Euro 320.000.000</p>	<p>Assistenza ad un <i>pool</i> di banche nella concessione, <i>inter alia</i>, di un finanziamento assistito da garanzia SACE e concesso al gruppo IP (Italiana Petroli S.p.A.), primario operatore nel settore dei carburanti e della mobilità. Il finanziamento è suddiviso in due linee, di cui una linea di <i>tipo term</i> per un importo massimo pari a Euro 360.000.000 assistita dalla garanzia SACE e una linea di <i>tipo revolving</i> per un importo massimo pari a Euro 100.000.000. - Euro 460.000.000</p>
		
<p>Assistenza a Banco BMP S.p.A. nel finanziamento volto all'acquisizione di Safety21 S.p.A. da parte di un veicolo controllato da Bregal Unternehmerkapital III GP-MF S.à.r.l.. - Euro 75.000.000</p>	<p>Assistenza alla Banca Europea per gli Investimenti nell'accordo di garanzia con Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. nell'ambito dello European Guarantee Fund, con l'obiettivo di supportare l'accesso al credito delle imprese italiane per nuovi finanziamenti fino a Euro 800 milioni e accelerare il processo di ripresa del tessuto imprenditoriale italiano. - Fino a Euro 800.000.000</p>	<p>Assistenza a BPER Banca S.p.A. nel finanziamento volto a rimborsare parte dell'indebitamento esistente di Unipol Rental, anche a seguito della fusione tra UR e SIFA (controllata di BPER). - Euro 100.000.000</p>

LEVERAGED FINANCE – CORPORATE LENDING – BORROWER SIDE

		
<p>Assistenza a Daphne S.p.A. in merito alla redazione e negoziazione di un contratto di finanziamento contratto in relazione all'acquisizione da parte di un consorzio guidato da Ardian di una partecipazione indiretta in INWIT da TIM. - Euro 530.000.000</p>	<p>Assistenza a favore di MFE-Mediaforeurope N.V. nel contesto di un'operazione di finanziamento concesso da parte di UniCredit S.p.A., Banco BPM S.p.A., BNP Paribas Italian Branch, Intesa Sanpaolo S.p.A. e Caixa Bank S.A.G. e finalizzato a supportare il lancio di una offerta di pubblico acquisto su Mediaset España Comunicación S.A. - Euro 300.000.000</p>	<p>Assistenza ad HERA S.p.A. in relazione ad una linea di credito revolving <i>sustainability-linked</i> concessa da un pool di 15 banche per finanziare l'attività d'impresa; i termini economici prevedono un aggiustamento del margine (in positivo o in negativo) in caso di raggiungimento degli obiettivi di sostenibilità, in linea con il <i>Sustainability-Linked Financing Framework</i> del Gruppo Hera. - Euro 450.000.000</p>
		
<p>Assistenza ad Alperia S.p.A., <i>provider</i> di servizi energetici, nel finanziamento, in parte assistito dalla Garanzia SupportItalia rilasciata da SACE S.p.A. ai sensi del Decreto Aiuti che ha previsto l'erogazione di più linee di credito finalizzate, <i>inter alia</i>, agli scopi previsti dal Decreto Aiuti, al rifinanziamento dell'indebitamento esistente e a reperire le risorse finanziarie necessarie per soddisfare le esigenze di cassa del gruppo. - Euro 1.400.000.000</p>	<p>Assistenza in favore di Nexi S.p.A. in relazione ad un contratto di finanziamento per massimi Euro 900 milioni, messo a disposizione da Intesa Sanpaolo S.p.A. e Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., in qualità di <i>global coordinators</i>, e da un pool di istituti finanziatori. - Euro 900.000.000</p>	<p>Assistenza, per gli aspetti di diritto italiano, in favore di alcuni veicoli partecipati da Blackstone in relazione al finanziamento dell'offerta pubblica di acquisto avente a oggetto le azioni Atlantia S.p.A., promossa unitamente a Edizione S.p.A.. - Valore confidenziale</p>

LEVERAGED FINANCE – CORPORATE LENDING – BORROWER SIDE

		
<p>Assistenza, per gli aspetti di diritto italiano, in favore di alcuni veicoli controllati da Bain Capital in relazione al finanziamento a questi ultimi concesso nel contesto dell'acquisizione, in <i>partnership</i> con Nextalia SGR, di Deltatre S.p.A., società <i>leader</i> nello sviluppo di tecnologie per lo sport e l'intrattenimento. - Valore confidenziale</p>	<p>Assistenza a NB Renaissance nel finanziamento volto all'acquisizione del 100% di U-Power Group S.p.A., <i>holding</i> di un gruppo produttrice di calzature antinfortunistiche. Il venditore, Fin Reporter S.r.l., ha reinvestito una porzione del prezzo arrivando a detenere il 30% di uno dei veicoli utilizzati da NB Renaissance per l'acquisizione. - Euro 300.000.000</p>	<p>Assistenza a Lutech S.p.A., società di servizi IT, software e tecnologia e società di portafoglio dei fondi gestiti da Apax Partners, con riferimento ai profili di diritto italiano connessi al finanziamento concesso a Lutech S.p.A., da parte di BNP Paribas S.A. Succursale Italia, in qualità di <i>facility agent</i> e <i>security agent</i> e di altri istituti finanziari, al fine di finanziare parte dell'acquisizione di Atos Italia da parte di Lutech S.p.A.. - Euro 100.000.000</p>
		
<p>Assistenza ad AGSM AIM S.p.A., tra le principali multi-utility italiane, per un finanziamento concesso da un <i>pool</i> di banche, suddiviso in una linea di credito di tipo <i>term</i> e una linea di credito tipo <i>revolving</i> entrambe assistite dalla c.d. "Garanzia SupportItalia" rilasciata da SACE S.p.A., destinate al finanziamento di investimenti, capitale circolante, costi del personale, costi di canone di locazione o di affitto di ramo d'azienda in conformità con quanto previsto nel "Decreto Aiuti". - Euro 350.000.000</p>	<p>Assistenza a San Quirico S.p.A. nel finanziamento volto all'acquisizione di MinervaHub, polo industriale che riunisce eccellenze della filiera made in Italy per il mercato del lusso, dagli attuali soci di controllo che includono il Fondo Xenon e membri del <i>management</i>. - Valore confidenziale</p>	<p>Assistenza a Nice S.p.A., attiva nell'offerta di soluzioni per la <i>Smart Home</i>, <i>Security</i> e <i>Home & Building Automation</i>, nel finanziamento volto all'acquisizione di Nortek Security & Control LLC da Melrose Industries, che si occupa di progetti relativi a tecnologie per i settori <i>security</i>, <i>home automation</i>, controllo, <i>power</i>, Audio/Video, controllo accessi, <i>health</i> e intelligenza artificiale, per applicazioni residenziali e commerciali, e al rifinanziamento dell'indebitamento esistente di Nice S.p.A.. - Euro 460.000.000</p>

REAL ESTATE FINANCE

		
<p>Assistenza a Banco BPM S.p.A., BNP Paribas S.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. e UniCredit S.p.A. nonché ad un veicolo di cartolarizzazione nel rifinanziamento del debito del fondo immobiliare alternativo riservato denominato "Eracle", gestito da Generali Real Estate SGR S.p.A., proprietario di circa 456 immobili principalmente adibiti ad uffici e filiali bancarie del Gruppo Banco BPM. - Euro 370.000.000</p>	<p>Assistenza a REAM SGR S.p.A. nella negoziazione della documentazione finanziaria, in relazione all'operazione di acquisizione, tramite un fondo di investimento alternativo gestito da REAM SGR, dei due edifici per uffici Spark 1 e Spark 2. Questa operazione rientra in un più ampio progetto di sviluppo di Milano Santa Giulia, tra i principali progetti di riqualificazione urbana a Milano. - Euro 189.000.000</p>	<p>Assistenza a Intesa Sanpaolo S.p.A., Banco BPM S.p.A. e MPS Capital Services S.p.A. nel finanziamento <i>sustainability-linked</i> concesso a Manifattura Tabacchi S.p.A., che ha l'obiettivo di finanziare le prossime fasi dello sviluppo del progetto di rigenerazione di Manifattura Tabacchi a Firenze che prevede il recupero della storica area industriale per un totale di circa 110mila mq, rispettando rigorosi criteri di sostenibilità ambientale. - Euro 92.300.000</p>
		
<p>Assistenza a Société Générale nel finanziamento a Nuveen Real Estate finalizzato al rifinanziamento dell'indebitamento esistente relativo allo <i>shopping factory outlet</i> "Serravalle" sito in Serravalle Scrivia nonché a consentire la provvista necessaria per finanziare alcuni sviluppi immobiliari da realizzarsi sul medesimo complesso immobiliare. - Euro 120.000.000</p>	<p>Assistenza a UniCredit S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Banco BPM S.p.A. e MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. nel finanziamento concesso a Irgen Re Pompei S.r.l., società del gruppo Irgenre Group, finalizzata allo sviluppo del maxi-complexo immobiliare <i>mixed use</i> "Maximall Pompeii" su un'area di circa 200mila mq sita in località Torre Annunziata (NA). - Euro 90.000.000</p>	<p>Assistenza ad un <i>pool</i> di banche nel finanziamento concesso al fondo "Giglio Investment Fund" per il piano di ristrutturazione del Radisson Blu Hotel di Firenze. Il fondo proprietario dell'hotel è un fondo comune alternativo immobiliare di tipo chiuso, gestito da Savills Investment Management SGR S.p.A., e frutto di un investimento in <i>joint venture</i> tra Bain Capital Credit e Omnam Group. - Euro 46.260.000</p>

REAL ESTATE FINANCE

			
<p>Assistenza a Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banca IMI S.p.A. nel finanziamento concesso nel contesto dell'operazione di acquisizione, da parte di Bain Capital Credit, del 100% del capitale di Immobiliare Stampa (titolare di un portafoglio immobiliare composto da oltre 200 immobili). - Euro 200.000.000</p>	<p>Assistenza nel finanziamento finalizzato all'acquisizione di un immobile di prestigio in via della Spiga, Milano. - Euro 109.000.000</p>	<p>Assistenza a Generali Real Estate SGR S.p.A. nel finanziamento dell'acquisizione del centro commerciale Leonardo di Roma. - Euro 157.000.000</p>	<p>Assistenza nel finanziamento del portafoglio immobiliare italiano del fondo di investimento alternativo italiano di tipo chiuso riservato ad investitori professionali denominato "Logitalia", ed in particolare del suo comparto denominato "Comparto Logitalia 2", gestito da AEW S.à r.l.. - Euro 150.000.000</p>
			
<p>Assistenza a UBI Banca S.p.A. nel finanziamento dell'acquisizione da parte del Fondo Niche, gestito da Prelios SGR, del complesso immobiliare noto come "Porta Vittoria", sito in Milano. - Euro 178.000.000</p>	<p>Assistenza a Natixis SA, Succursale di Milano in un finanziamento volto a finanziare, tra le altre cose, lo sviluppo di un immobile sito a Milano acquistato dal fondo comune di investimento alternativo italiano immobiliare denominato "Student Life", gestito da Prelios SGR S.p.A., e finalizzato alla costruzione di un nuovo student housing. - Euro 61.400.000</p>	<p>Assistenza a UniCredit S.p.A. nel finanziamento a Savills Investment Management SGR per l'acquisto, attraverso i fondi C6 e C7, di un portafoglio di immobili situati a Milano, Roma ed altre località italiane. Sviluppo immobiliare di alcuni immobili compresi nel portafoglio. - Euro 60.900.000</p>	<p>Assistenza a Vestas Asset Management per il finanziamento finalizzato all'acquisizione indiretta di un nuovo polo logistico a Torrazza Piemonte, locato ad Amazon. - Valore confidenziale</p>

REAL ESTATE FINANCE

 BNP PARIBAS	 CRÉDIT AGRICOLE S.A.	CASTELLO SGR 
<p>Assistenza a BNP Paribas S.A., in qualità di finanziatore, banca agente e <i>mandated lead arranger</i>, nel finanziamento messo a disposizione del fondo comune di investimento alternativo italiano immobiliare di tipo chiuso multicomparto riservato, denominato "Fondo Immobiliare Antirion Global – Comparto Core", gestito da Antirion SGR. - Euro 179.000.000</p>	<p>Assistenza a Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, succursale Milano, in qualità di <i>mandated lead arranger, facility agent e lender</i>, in relazione a un finanziamento di Euro 65 milioni messo a disposizione del fondo immobiliare italiano SL REF, gestito da SWISS LIFE REIM (Francia), per finanziare l'acquisizione di due edifici a Milano. - Euro 65.000.000</p>	<p>Assistenza a Castello SGR S.p.A., in qualità di gestore del Fondo Sant'Alessio, nel finanziamento concesso da UniCredit S.p.A.. Si tratta di un fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso, riservato a investitori professionali, che ha lo scopo di valorizzare il patrimonio immobiliare apportato allo stesso fondo da parte dell'Istituzione Pubblica di Assistenza e Beneficenza Sant'Alessio, impegnata – tra le altre cose – in attività riabilitative ed educative per ciechi e ipovedenti. - Euro 21.000.000</p>
 BNP PARIBAS	 BNP PARIBAS  MEDIOBANCA	
<p>Assistenza a BNP Paribas S.A. nel finanziamento a medio-lungo termine concesso a Fondo Tiepolo, gestito da Generali Real Estate SGR S.p.A.. - Euro 174.790.000</p>	<p>Assistenza nel finanziamento volto all'acquisizione del primo immobile logistico certificato a impatto zero di carbonio nell'Europa continentale. L'immobile, che si trova a Civate al Piano (BG), è stato venduto (e sarà gestito) da Logistics Capital Partners, <i>leader</i> europeo nello sviluppo e nella gestione di strutture per il settore della logistica, agli investitori coreani di Midas International Asset Management e di Hana Financial Investors. - Euro 143.200.000</p>	<p>Assistenza a Lendlease Italy SGR S.p.A. nel finanziamento per il co-investimento da parte di Lendlease e di Canada Pension Plan Investment Board in un fondo di investimento alternativo immobiliare per lo sviluppo della prima fase del Milano Innovation District, che ha sede nell'ex sito Expo 2015, destinato a diventare un importante distretto dell'innovazione ancorato alle scienze della vita e alla tecnologia. - Valore confidenziale</p>

CARTOLARIZZAZIONI/CREDITI PERFORMING

	 
<p>Assistenza nell'operazione di cartolarizzazione avente ad oggetto crediti derivanti da finanziamenti per l'acquisto di autoveicoli concessi da Fidelity S.p.A.. I titoli emessi dalla società veicolo Red & Black Auto Italy S.r.l. hanno ottenuto un <i>rating</i> da parte delle agenzie DBRS e Moody's e sono stati ammessi a quotazione presso la Borsa del Lussemburgo. Si tratta della prima operazione realizzata da Fidelity con collocamento pubblico dell'intera <i>capital structure</i>. L'operazione è stata strutturata in conformità al Regolamento (UE) 2402/2017 sulle cartolarizzazioni semplici, standardizzate e trasparenti (la "Normativa STS"). Il PCS ha agito in qualità di terzo verificatore. - Euro 1.000.000.000</p>	<p>Assistenza a Crédit Agricole Corporate & Investment Bank SA e Banca Akros S.p.A. (Gruppo Banco BPM) nell'operazione di crediti al consumo <i>performing</i> di circa 1,2 miliardi di Euro, realizzata da Agos Ducato S.p.A. in conformità al Regolamento (UE) 2402/2017 sulle cartolarizzazioni semplici, standardizzate e trasparenti. Si tratta dell'ottava operazione pubblica conclusa da Agos Ducato S.p.A. secondo la Normativa STS. I titoli <i>senior</i> e <i>mezzanine</i> emessi dalla società veicolo Sunrise SPV 40 S.r.l. hanno ottenuto un <i>rating</i> da parte delle agenzie di <i>rating</i> DBRS e Fitch e sono stati ammessi alle negoziazioni sul segmento professionale denominato "ExtraMOT PRO" del mercato ExtraMOT gestito da Borsa Italiana. - Euro 1.200.000.000</p>
	 
<p>Assistenza a Fincontinuo, quale <i>originator</i>, nell'operazione di cartolarizzazione di crediti derivanti da prestiti personali assistiti da cessione/delegazione del quinto dello stipendio/della pensione (c.d. "CQS"), erogati da Fincontinuo, per un importo di 177 milioni di Euro. La cartolarizzazione è stata implementata in data 18 marzo 2021 con l'emissione di tre classi di titoli da parte della società per la cartolarizzazione dei crediti "Smeralda SPV Srl", ai sensi della legge 130/1999. - Euro 177.000.000</p>	<p>Assistenza a Crédit Agricole Corporate & Investment Bank SA e Banca Akros S.p.A. (Gruppo Banco BPM) nell'operazione di crediti al consumo <i>performing</i> di circa 920 milioni di Euro, realizzata da Agos Ducato S.p.A. in conformità al Regolamento (UE) 2402/2017 sulle cartolarizzazioni semplici, standardizzate e trasparenti. Si tratta della nona operazione pubblica conclusa da Agos Ducato S.p.A. secondo la Normativa STS. I titoli <i>senior</i> e <i>mezzanine</i> emessi dalla società veicolo Sunrise SPV 50 S.r.l. hanno ottenuto un <i>rating</i> da parte delle agenzie di <i>rating</i> DBRS e Fitch e sono stati ammessi a quotazione sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo. - Euro 920.000.000 circa</p>

CARTOLARIZZAZIONI/CREDITI PERFORMING

	
<p>Assistenza a J.P.Morgan quale <i>arranger</i> e finanziatore <i>senior</i> nel contesto di una cartolarizzazione sintetica ai sensi dell'art. 7, paragrafo 1, lett. (a) della legge 130/99, volta a finanziare la flotta di autoveicoli di UnipolRental S.p.A. L'operazione è stata realizzata tramite l'erogazione da parte di un veicolo di cartolarizzazione di un finanziamento a ricorso limitato di circa Euro 685.000.000, garantito da un patrimonio destinato all'interno della stessa UnipolRental costituito da crediti vantati verso determinati clienti, relativi contratti di noleggio e dagli autoveicoli stessi. Al fine dell'erogazione del finanziamento a ricorso limitato, la SPV ha a sua volta ricevuto un finanziamento <i>senior</i> ai sensi della Legge 130/99 da parte di JPM Morgan Chase Bank NA, Milan Branch e ha emesso una classe di titoli <i>asset-backed</i> di categoria <i>junior</i>, sottoscritti da UnipolRental. - Euro 685.000.000</p>	<p>Assistenza, in qualità di <i>transaction counsel</i>, nella ristrutturazione della cartolarizzazione di crediti al consumo realizzata da Compass Banca S.p.A. nel 2017, finalizzata a rendere il <i>deal</i> conforme ai criteri STS (cartolarizzazioni semplici, standardizzate e trasparenti) di cui al Regolamento (UE) 2402/2017. - Euro 1.500.000.000</p>
 	
<p>Assistenza, tramite due distinti team in c.d. <i>Chinese wall</i>, alla Banca Europea per gli Investimenti e a Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., in qualità di investitori, rispettivamente, del comparto "lungo" e del comparto "corto" della quarta cartolarizzazione italiana di <i>hydrobond</i>. - Euro 148.500.000</p>	<p>Assistenza a UniCredit AG Bank, in qualità di <i>arranger</i>, nel contesto della cartolarizzazione con la quale una società veicolo (per cui UniCredit ha svolto il ruolo di <i>sponsor</i>) ha emesso una classe di titoli al fine di erogare una porzione di finanziamento, connesso ad una più ampia operazione di rifinanziamento del debito del fondo immobiliare alternativo riservato denominato "Eracle", gestito da Generali Real Estate SGR S.p.A. - Euro 70.000.000</p>

CARTOLARIZZAZIONI/NPL

		
<p>Assistenza a UniCredit Bank AG, in qualità di <i>sole arranger</i>, nella cartolarizzazione di un portafoglio di circa Euro 1,6 miliardi di <i>non-performing loans</i> originati da UniCredit Leasing S.p.A. derivanti da contratti di leasing immobiliare. Si tratta della prima operazione di cartolarizzazione in Italia con sottostanti crediti leasing <i>non-performing</i> finalizzata all'ottenimento della garanzia GACS sui titoli di classe <i>senior</i>. - Euro 1.600.000.000</p>	<p>Assistenza a DeA Capital Alternative Funds SGR S.p.A., società di gestione di Italian Recovery Fund (già Fondo Atlante II), in qualità di portatore dei titoli della <i>tranche mezzanina e junior</i>, nell'inserimento di due cc.dd. "ReoCo" (costituite ai sensi dell'art. 7.1, legge 130/1999) nell'ambito della cartolarizzazione di crediti deteriorati di Nuova Banche Marche S.p.A., Nuova Banca dell'Etruria S.p.A. e Nuova Cassa di Risparmio di Chieti S.p.A.. - Euro 2.200.000.000 circa</p>	<p>Assistenza a illimity Bank S.p.A. in relazione ad un'operazione avente ad oggetto l'acquisto – nell'ambito del processo competitivo di dismissione di crediti "Project Dawn" – di più portafogli di crediti <i>non-performing</i> di tipo <i>secured</i> originati da UniCredit S.p.A., alcuni dei quali comprensivi di crediti "in sofferenza" e altri aventi ad oggetto crediti UTP, in quest'ultimo caso unitamente ai relativi rapporti contrattuali. - Euro 600.000.000 circa</p>
		
<p>Assistenza a Credito Fondiario S.p.A., quale <i>master servicer, corporate servicer, calculation agent, paying agent, ReoCo servicer e ReoCo corporate servicer</i> nell'ambito della cartolarizzazione di un portafoglio di crediti in sofferenza da parte di Banco BPM S.p.A., per un importo di Euro 1,5 miliardi (<i>Project Rocket</i>). - Euro 1.500.000.000</p>	<p>Assistenza a Intrum e Deva Capital nell'operazione di acquisto di un portafoglio di crediti classificati <i>unlikely to pay</i> da BPER, nell'ambito del processo competitivo <i>Project Winter</i>. Il portafoglio è costituito prevalentemente da crediti assistiti da garanzie immobiliari relative a immobili con diverse destinazioni d'uso, riferiti a debitori localizzati in diverse regioni italiane. - Euro 248.000.000</p>	<p>Assistenza a Credito Fondiario S.p.A., nella strutturazione ed implementazione di un'operazione avente ad oggetto l'acquisto di un portafoglio di crediti UTP (e relativi contratti) originato da Banco BPM S.p.A., per un valore pari a 301 milioni di Euro, nell'ambito del processo competitivo di dismissione di crediti denominato "Project Django". - Euro 301.000.000</p>

CARTOLARIZZAZIONI/NPL

		
<p>Assistenza ad AMCO nell'acquisto da UnipolReC di un portafoglio di crediti in sofferenza avente un <i>gross book value</i> di circa Euro 2,6 miliardi. - Euro 2.600.000.000 circa</p>	<p>Assistenza ad AMCO nell'acquisto da Intesa Sanpaolo di un portafoglio di crediti deteriorati aventi un <i>gross book value</i> pari a circa Euro 1,4 miliardi. Il portafoglio comprende prevalentemente crediti derivanti da contratti di <i>leasing</i>, di natura perlopiù immobiliare. - Euro 1.400.000.000 circa</p>	<p>Assistenza ad AMCO nell'acquisto di un portafoglio di crediti, contratti di finanziamento e connessi rapporti giuridici, prevalentemente classificati come <i>unlikely-to-pay</i>, originati da BPER Banca e Banco di Sardegna. - Euro 430.000.000 circa</p>
		
<p>Assistenza a illimity Bank S.p.A. in relazione all'acquisto tramite cartolarizzazione di un portafoglio di crediti garantiti <i>non-performing</i>, originati da UniCredit S.p.A. (<i>Project Elba</i>). - Euro 134.600.000</p>	<p>Assistenza a illimity Bank S.p.A. in relazione all'acquisto tramite cartolarizzazione di un portafoglio di crediti ipotecari deteriorati, originati da UniCredit S.p.A. (<i>Project Matera</i>). - Euro 729.000.000</p>	<p>Assistenza a illimity Bank S.p.A., in relazione all'acquisto tramite cartolarizzazione di un portafoglio di crediti chirografari deteriorati, originati da UniCredit S.p.A. (<i>Project Capri</i>). - Oltre Euro 243.000.000</p>

CARTOLARIZZAZIONI/NPL

	
<p>Assistenza nell'operazione di acquisto tramite cartolarizzazione di un portafoglio di crediti classificati come "inadempienze probabili" e "in sofferenza" derivanti da contratti di locazione finanziaria e da contratti di finanziamento, aventi un <i>gross book value</i> complessivo pari a circa Euro 58 milioni. L'operazione prevede il trasferimento (a) dei crediti pecuniari ad una società veicolo di cartolarizzazione, (b) dei contratti di locazione finanziaria, dei rapporti giuridici dagli stessi derivanti e dei beni immobili sottostanti ad una società veicolo di appoggio (c.d. LeaseCo) e (c) di taluni contratti di mutuo e dei relativi rapporti giuridici e crediti pecuniari a Banca Capasso Antonio. - Euro 58.000.000 circa</p>	<p>Assistenza a ING Bank N.V. in relazione alla dismissione mediante cartolarizzazione del portafoglio italiano di crediti derivanti da contratti di leasing immobiliare sia <i>performing</i> che <i>non-performing</i> originati dalla banca e composto da circa 4.000 posizioni. Nell'ambito dell'operazione ING Bank ha altresì trasferito, oltre ai crediti, anche i contratti di <i>leasing</i> finanziario e i beni sottostanti. - Euro 1.600.000.000 circa</p>
	
<p>Assistenza a illimity Bank S.p.A. nell'operazione di acquisto di un portafoglio di crediti classificati come "inadempienze probabili", in parte <i>secured</i> e in parte <i>unsecured</i>, derivanti da contratti di finanziamento, aventi un <i>gross book value</i> complessivo pari a circa euro 338 milioni. L'operazione prevede il trasferimento in favore di illimity Bank S.p.A. dei crediti pecuniari, unitamente ai contratti di finanziamento da cui gli stessi originano. - Euro 338.000.000</p>	<p>Assistenza ad Elliott International e al Gruppo Gardant nell'operazione di acquisto mediante cartolarizzazione di un portafoglio di crediti "<i>unlikely to pay</i>" e "in sofferenza", derivanti da contratti di finanziamento, oggetto di dismissione da parte di Banco BPM. L'operazione è stata perfezionata mediante il trasferimento dei rapporti giuridici a Master Gardant e la cessione dei crediti al veicolo di cartolarizzazione Tevere SPV; i titoli emessi nell'ambito della cartolarizzazione sono stati inizialmente sottoscritti da Banco BPM, oltre che da Gardant, Elliott International, The Liverpool Limited Partnership e Gardant Investor SGR S.p.A., per conto di uno dei fondi dalla stessa gestiti. L'operazione prevede inoltre il coinvolgimento di una società veicolo di appoggio (c.d. ReoCo). - Euro 700.000.000</p>

CARTOLARIZZAZIONI/NPL

		
<p>Assistenza a Quaestio Capital SGR S.p.A., società di gestione del fondo Italian Recovery Fund (precedentemente Fondo Atlante II), nell'acquisto tramite cartolarizzazione di un portafoglio di crediti in sofferenza originati da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (<i>Project Sunrise</i>). - Euro 137.000.000</p>	<p>Assistenza a Quaestio Capital SGR S.p.A., società di gestione di Italian Recovery Fund (già Fondo Atlante II), in qualità di portatore dei titoli della <i>tranche</i> mezzanina e <i>junior</i>, nella ristrutturazione della cartolarizzazione dell'intero portafoglio NPL di Banca Monte dei Paschi di Siena e di altri istituti del gruppo MPS, nel contesto della procedura volta ad ottenere la garanzia GaCS (Garanzia Cartolarizzazione Sofferenze) sui titoli <i>senior</i>. - Euro 24.100.000.000</p>	<p>Assistenza a HSBC e Crédit Suisse nella sottoscrizione di titoli <i>senior</i> emessi nell'ambito della cartolarizzazione di un portafoglio NPL originato dal Gruppo Intesa Sanpaolo. - Euro 10.800.000.000 circa</p>
		
<p>Assistenza a Fortress Investment Group LLC nell'acquisizione di un portafoglio di NPL originato da UniCredit S.p.A. (c.d. "<i>Project Milano</i>") e in merito alla relativa operazione di cartolarizzazione paneuropea. - Euro 680.000.000</p>	<p>Assistenza a Credito Fondiario S.p.A., in qualità di <i>master servicer</i> e <i>corporate servicer</i>, nell'ambito dell'operazione "<i>Project Aragorn</i>", cartolarizzazione di un portafoglio NPL originato da Credito Valtellinese S.p.A. e i cui titoli <i>senior</i> sono stati garantiti dalla c.d. GaCS (Garanzia Cartolarizzazione Sofferenze). - Euro 585.000.000</p>	<p>Assistenza a Credito Fondiario S.p.A., in qualità di <i>arranger</i>, sottoscrittore iniziale, agente di calcolo e <i>servicer</i>, nel contesto dell'operazione "<i>Project Gimli</i>", che consiste in due operazioni di cartolarizzazione separate di crediti NPL e UTP (inclusi crediti derivanti da contratti di locazione finanziaria). - Euro 222.000.000</p>

DEBT CAPITAL MARKETS

			
<p>Assistenza a Aeroporti di Roma S.p.A. nell'aggiornamento del programma EMTN (Euro 1.500.000.000) e nell'emissione del primo <i>sustainability-linked bond</i> a valere sul Programma EMTN (Euro 500.000.000).</p>	<p>Assistenza a Hera S.p.A. nell'aggiornamento del programma EMTN (Euro 3.500.000.000), nell'emissione del primo <i>sustainability-linked bond</i> a valere sul Programma EMTN (Euro 500.000.000), nell'<i>intermediated tender offer</i> per il riacquisto parziale di obbligazioni esistenti (Euro 300.000.000).</p>	<p>Assistenza ad ASTM S.p.A. nell'aggiornamento del Programma EMTN (Euro 4.000.000.000) e nell'emissione di <i>tre sustainability-linked bond</i> a valere sul Programma EMTN (Euro 3.000.000.000).</p>	<p>Assistenza a Leonardo S.p.A. nell'aggiornamento del Programma EMTN (Euro 4.000.000.000) e nell'emissione di obbligazioni a valere sul Programma EMTN (Euro 500.000.000).</p>
			
<p>Assistenza a 2i Rete Gas S.p.A. nell'emissione di obbligazioni a valere sul Programma EMTN. - Euro 500.000.000</p>	<p>Assistenza a UniCredit S.p.A. e SACE S.p.A. in qualità di, rispettivamente, sottoscrittore e garante di diversi <i>mini-bond</i> emessi da piccole-medie imprese e connessi a meccanismi di <i>pricing</i> legati al raggiungimento di specifici <i>target</i> in ambito ESG. - Euro in aggregato 34.500.000</p>	<p>Assistenza a UniCredit S.p.A. in qualità di sottoscrittore e garante di diversi <i>mini-bond</i> emessi da piccole-medie imprese e connessi a meccanismi di <i>pricing</i> legati al raggiungimento di specifici <i>target</i> in ambito ESG. - Euro in aggregato 35.200.000</p>	<p>Assistenza a UniCredit S.p.A. e SACE S.p.A. in qualità di, rispettivamente, sottoscrittore e garante, di un prestito obbligazionario emesso da La Linea Verde Società Agricola S.p.A., assistito dalla garanzia SACE "Green". Si tratta una delle prime garanzie "Green" emesse da SACE in operazioni del genere. - Euro 15.000.000</p>

DEBT CAPITAL MARKETS

		
<p>Assistenza a Nexi S.p.A. nel contesto dell'emissione di due prestiti obbligazionari <i>High Yield senior unsecured</i>. L'emissione rappresenta il più grande collocamento effettuato da Nexi sul mercato dei capitali, nonché una delle maggiori operazioni <i>high-yield</i> dell'anno in Italia. Le obbligazioni sono state ammesse a negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione della Borsa del Lussemburgo (Euro MTF). - Euro 2.100.000.000</p>	<p>Assistenza a HIG Capital in relazione all'emissione di un prestito obbligazionario volto a reperire parte della provvista finanziaria necessaria all'acquisizione di Cesar, VDM, SDA e (indirettamente) Quamar, quattro delle otto società facenti parte del consorzio Acqua & Sapone, attivo in Italia nella vendita di una vasta gamma di prodotti per la cura della casa e della persona. - Euro 415.000.000</p>	<p>Nel contesto del c.d. "Basket Bond Puglia" volto a finanziare i piani di sviluppo di PMI pugliesi, assistenza, tramite due distinti team in c.d. <i>Chinese wall</i>, a (i) UniCredit S.p.A. in qualità di sottoscrittore iniziale della prima e seconda <i>tranche</i> di <i>mini-bond</i> (Euro 52 milioni), della <i>terza tranche</i> di <i>mini-bond</i> (Euro 11,5 milioni), della quarta <i>tranche</i> (Euro 23,5 milioni) e (ii) Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. e MCC – Banca del Mezzogiorno, in qualità di investitore nei titoli <i>asset backed partly paid</i>. - Euro fino a 160.000.000</p>
		
<p>Assistenza a Barclays Bank Ireland PLC, NatWest Markets N.V. e Deutsche Bank Aktiengesellschaft, in qualità di <i>initial purchasers</i>, per i profili di diritto italiano nel contesto dell'emissione di due serie di titoli di debito <i>senior secured</i> da parte della capogruppo tedesca del gruppo Apcoa, attivo nel settore dei parcheggi. - Euro 685.000.000</p>	<p>Assistenza a CDP S.p.A. e Finlombarda S.p.A., in qualità di investitori, (i) nella costituzione del c.d. "Basket Bond Lombardia", volto a finanziare i piani di sviluppo in Italia e all'estero di PMI lombarde, (ii) nell'emissione inaugurale di titoli <i>partly paid asset backed</i> (Euro 17 milioni), (iii) in una seconda emissione (Euro 15 milioni), (iv) nell'operazione di incremento per ulteriori Euro 15 milioni, (v) nell'incremento per ulteriori Euro 5 milioni. - Euro fino a 80.000.000</p>	<p>Nel contesto del c.d. "Basket Bond di filiera" volto a finanziare i piani di sviluppo delle imprese appartenenti a filiere strategiche dell'economia italiana, assistenza a UniCredit S.p.A. in qualità di <i>arranger</i> e sottoscrittore iniziale di una quota parte della prima e seconda <i>tranche</i> di <i>mini-bond</i> dedicate (i) alla filiera del vino e (ii) alla filiera della cultura, con <i>focus</i> su produzione e distribuzione cinematografica e televisiva. - Euro fino a 200.000.000</p>

Legance

Milano

Via Broletto, 20
20121
T 0039 02 89 63 071
F 0039 02 896 307 810

Roma

Via di San Nicola da Tolentino, 67
00187
T 0039 06 93 18 271
F 0039 06 931 827 403

Londra

10-15 Queen Street
EC4N 1TX
T 0044 (0)20 7074 2211
F 0044 (0)20 7074 2233

Legance - Avvocati Associati ed i suoi soci non sono sottoposti alla regolamentazione della Solicitors Regulation Authority ("SRA") ed il piano assicurativo obbligatorio previsto dalla SRA non è loro applicabile (sono viceversa coperti da un apposito piano assicurativo italiano). Una lista dei soci di Legance - Avvocati Associati è consultabile presso l'ufficio di Londra in Aldermary House 10-15 Queen Street - EC4N1TX, oppure all'indirizzo legance.it.

in