

CREDITO E FINANZA 2024

Mercoledì
20 marzo
mattina

PIÙ VICINI.
PIÙ DIGITALI.
PIÙ SOSTENIBILI.

ISIM
NTEGRÆ

 **LX20**
LAW FIRM
THE NEXT GENERATION LAW FIRM

Fleap 

11.45 – 13.30 | **PANEL B4** - *FINANZA PER LE IMPRESE*

GLI STRUMENTI FINANZIARI DIGITALI: STATO DELL'ARTE E PROSPETTIVE

20 Marzo 2024

PRINCIPALI TERMINI E CONDIZIONI DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "QUARGENTAN TV EU6M + 3,30% 2022 – 2027 DLT"

Ammontare	1,000,000 €
Valore Nominale	100,000 €
Investitore	Controparte Qualificata
Durata	5 anni
Data di Emissione e Godimento	9 Dicembre 2022
Data di Scadenza	9 Dicembre 2027
Remunerazione	Eu6m + 3,30%
Cedole	Semestrali
Rimborso	A quote di capitale costanti (c.d. «Metodo Italiano») con pre-ammortamento di 12 mesi

PRINCIPALI TERMINI E CONDIZIONI DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "QUARGENTAN TV EU6M + 3,30% 2022 – 2027 DLT"

Rimborso Anticipato	Consentito, sia integralmente che parzialmente
Ranking	Senior Unsecured
Rating	N.d.
Covenants	Giuridici, Informativi e Finanziari (PFN/EBITDA, PFN/PN, EBIT/OF)
Calcolo e pagamento	Quargentan S.p.A.
Legge	Italiana
Foro	Milano

FOCUS ASPETTI LEGALI

- Emissione di obbligazioni ai sensi degli artt. 2410 e ss. del Codice Civile;
- Strumenti del tutto privi di supporti cartacei;
- Operazione conclusasi prima dell'approvazione del D.L. 17 marzo 2023, n. 25 («DL Fintech») e normativa secondaria;
- Approccio multidisciplinare «a minimo impatto»:
 - Rispetto delle formalità civilistiche;
 - Elaborazione di specifiche disposizioni inserite nei documenti di emissione (in particolare il regolamento) volte a mediare il rapporto tra tecnologia e diritto (diritti delle parti, funzionamento dello strumento, piattaforma tecnologica scelta);
 - La forma tecnica non prevale sulla sostanza giuridica dello strumento;
- Post DL Fintech: opportunità per l'integrazione con il Regime Pilota (Reg. (UE) 858/2020) e la diffusione di «*smart financial instruments*» (strumenti intelligenti ad elevata automazione)