

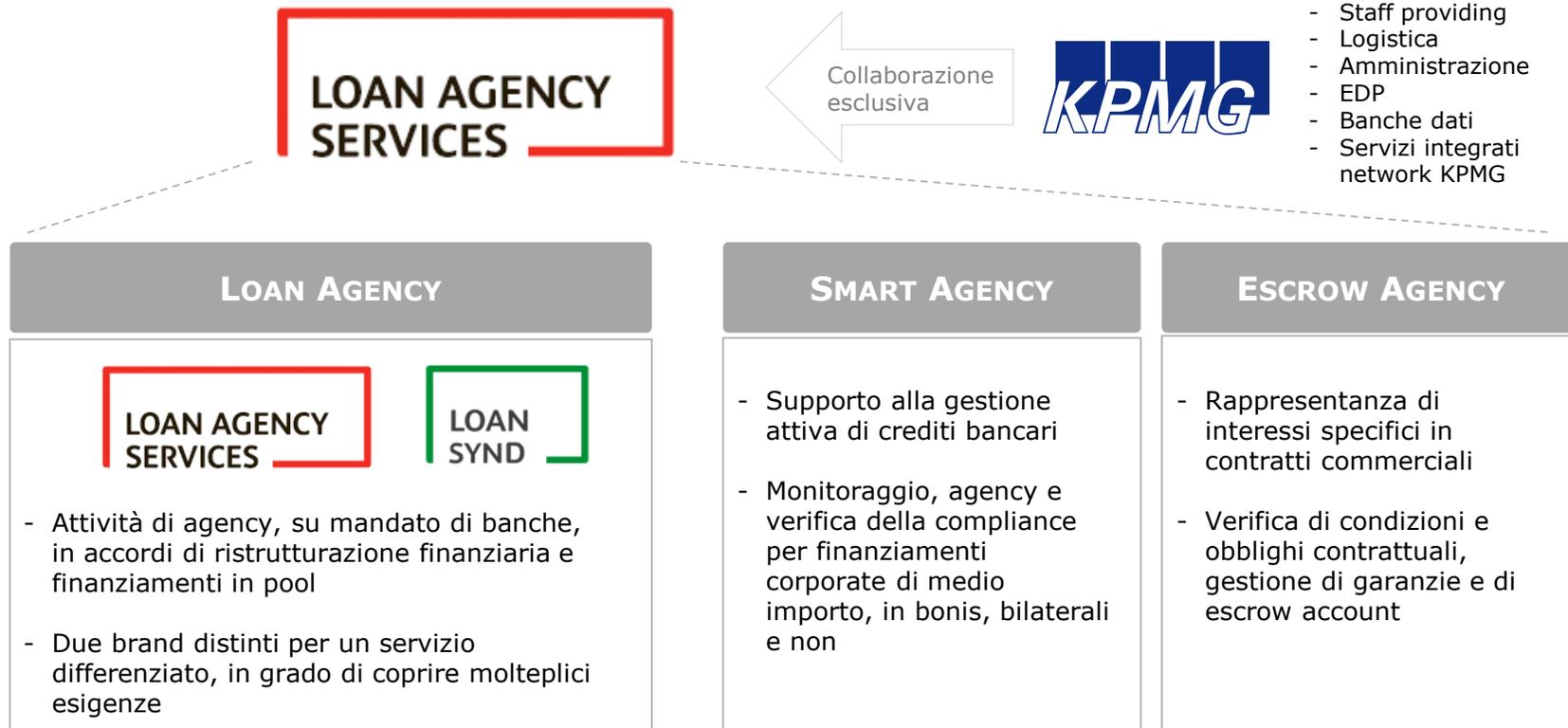


Servizi di agency

Roma, febbraio 2019

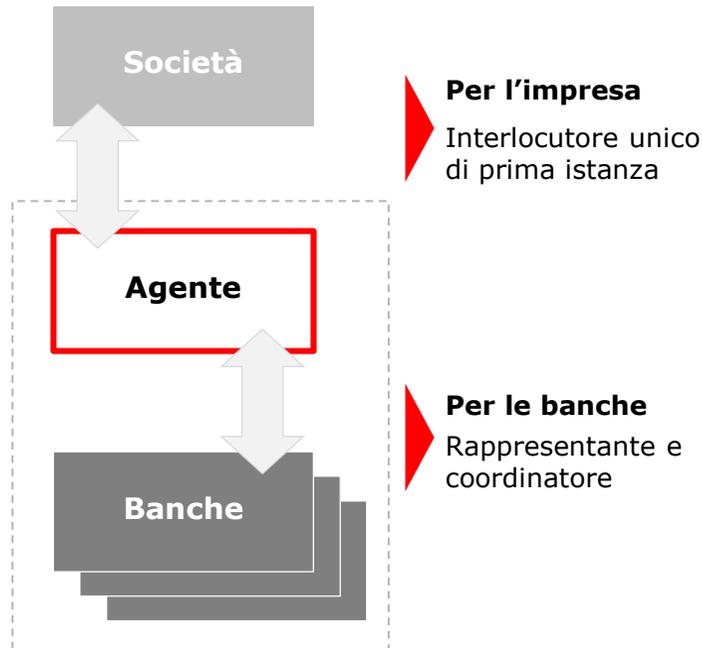
Profilo di LAS

- Loan Agency Services S.r.l. ("**LAS**") è una società di servizi specializzata nella gestione di attività di agency
- LAS svolge i propri servizi principalmente nell'ambito di: i) accordi di ristrutturazione finanziaria e finanziamenti in pool (*Loan Agency*): ii) il supporto alla gestione attiva di crediti bancari (*Smart Agency*) e; iii) la verifica di condizioni, la gestione di garanzie e la rappresentanza di interessi specifici in contratti commerciali (*Escrow Agency*)
- LAS si avvale, oltre che di propri specialisti, anche di una collaborazione in esclusiva con il network KPMG



Loan Agency: vantaggi per aziende e banche

- Facendo leva su un team di professionisti specializzato, guidato da manager con esperienza pluriennale, LAS si propone come punto di riferimento costante per le imprese e le banche nella gestione di accordi che coinvolgono una molteplicità di finanziatori
- LAS ha una posizione di assoluta leadership nell'ambito delle operazioni di ristrutturazione finanziaria, dove l'approccio di vicinanza costante alle esigenze delle imprese e delle banche le ha permesso di assumere un ruolo di rilievo e di essere coinvolta nelle più importanti e complesse operazioni effettuate in Italia negli ultimi anni



- Assistenza all'impresa nelle fasi di gestione ordinaria dell'accordo (fasi attuative, interpretazioni contrattuali, messa a regime dei fidi, ...) e, soprattutto, in situazioni di criticità (waiver e revisioni contrattuali)
- Interlocuzione costante, anche a livello informale, con l'azienda e le banche, al fine di semplificare, coordinare e velocizzare i processi negoziali e decisionali
- Soggetto terzo, senza conflitti di interesse, per la verifica del rispetto dell'accordo e delle condizioni pattuite
- Interlocutore che conosce le esigenze delle imprese e delle banche, che parla i differenti "linguaggi" e che è in grado di mediare le esigenze
- Esperienza consolidata del team che interloquisce costantemente con i vertici delle imprese e con tutti i livelli delle banche
- Organizzazione efficiente, che permette affidabilità e tempestività nello svolgimento delle attività

Loan Agency: le attività

- I servizi di loan agency sono previsti nella fase di attuazione dei contratti ed hanno un formale connotato amministrativo-contabile. Oltre a questo, da sempre, LAS ha proposto anche un servizio "a valore aggiunto", fondato su competenza, esperienza e centralità del ruolo dell'agente, in grado di facilitare i processi e l'assunzione di decisioni
- Il ruolo di LAS risulta quindi importante anche nelle fasi negoziali, prima della firma degli accordi, oppure durante i cosiddetti "secondi/terzi giri" di ristrutturazione, come soggetto che media le diverse istanze e coordina il tavolo delle banche

LOAN AGENCY

Fase negoziale

Accordi di Moratoria/Standstill

- Verifica condizioni sospensive
- Monitoraggio obblighi
- Utilizzi linee a breve termine e verifica della proporzionalità
- Eventuale nuova finanza ponte

Attività Organizzative

- Organizzazione e gestione conf call e riunioni
- Supporto agli advisor finanziari e legali
- Gestione corrispondenza con società e banche
- Contatti continuativi con banche per allineamento processi deliberativi

Attività Amministrative

- Nuova finanza/Linee revolving/SAL
- Pagamenti e c/c pegnati
- Comunicazione tassi e calcolo interessi
- Rimborsi anticipati e waterfall
- Richieste di waiver
- Gestione/attivazione garanzie
- Rappresentante comune SFP

Altri Servizi

- Agency Report trimestrali
- Custodia titoli (Security Agent)
- Custodia documenti
- Temporary Dataroom
- Permanent Archive online
- Monitoring attuazione piano
- Altri servizi "custom made"

Loan Agency: due brand per coprire tutte le esigenze

- LAS opera nei servizi di loan agency attraverso due brand distinti, che forniscono servizi differenziati a seconda delle esigenze delle operazioni
- Entrambi i brand si caratterizzano per la qualità e l'efficienza tipiche di LAS, unanimemente riconosciute al top degli standard da tutti gli operatori specializzati del settore

**LOAN AGENCY
SERVICES**

*PREMIUM
BRAND*

- **FILOSOFIA:** servizio "custom made", tipico di LAS, ideato per essere un punto di riferimento per l'impresa e le banche per qualsiasi necessità inerente l'accordo
- **CONTESTO:** accordi di ristrutturazione e finanziamenti complessi, dove è necessario un supporto costante, approfondito e specialistico
- **SERVIZI SPECIFICI:** condivisione calendario adempimenti, analisi e indicazioni preliminari in caso di waiver e revisione di piano, supporto nella predisposizione di comunicazioni e report previsti dagli accordi, agency report trimestrale
- **TEAM PER OPERAZIONE:** 4 risorse esperte in accordi di ristrutturazione e finanziamenti

**LOAN
SYND**

*LIGHT
BRAND*

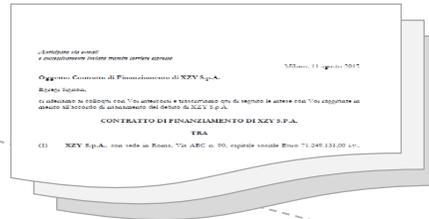
- **FILOSOFIA:** servizi base previsti dai contratti, erogati con le competenze e i modelli di gestione evoluti di LAS
- **CONTESTO:** accordi di ristrutturazione e finanziamenti lineari, dove sono sufficienti i servizi base dell'agency
- **TEAM PER OPERAZIONE:** ogni operazione è seguita da una persona

Smart Agency

- Facendo leva sulla propria esperienza in ambito restructuring e su modelli gestionali efficienti, LAS propone, a costi coerenti e sostenibili, un nuovo pacchetto di servizi denominato Smart Agency
- La proposta di Smart Agency è rivolta alle banche e comprende servizi di monitoraggio, agency e verifica della compliance per finanziamenti corporate di medio importo, in bonis, bilaterali e non

Contratti di finanziamento

SMART AGENCY



Monitoraggio

- Verifica condizioni di efficacia/erogazione
- Verifica financial covenant
- Verifica dati presso banche dati terze
- Monitoraggio obblighi contrattuali (informativi, report gestionali)
- Agency report
- Altri servizi «custom made»

Agency

- Erogazioni/incassi/rimborsi
- Comunicazione tassi/importi
- Gestione linee revolving/SAL
- Gestione rimborsi anticipati
- Gestione richieste waiver
- Gestione/attivazione garanzie
- Organizzazione riunioni e conf call

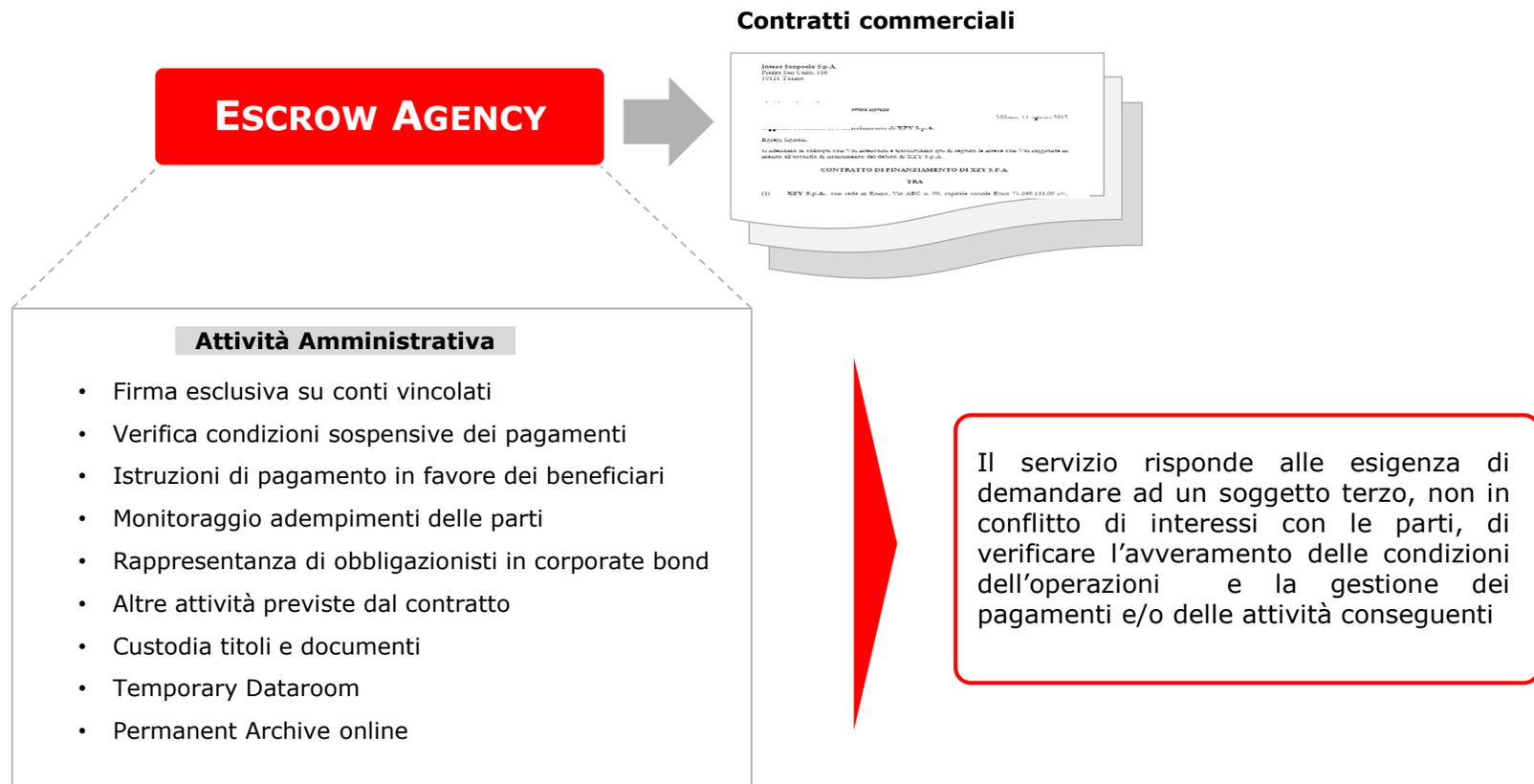
Compliance

- Standard contrattuali
- Supporto alla rete/legali
- Reportistica
- Custodia titoli
- Archivio documentale/digitale
- Customer care (interno/esterno)

I servizi rispondono alle sempre più pressanti esigenze di monitorare efficientemente previsioni e obblighi dei finanziamenti, consentono alla banca di migliorare il rapporto con il cliente e rendere più produttiva la funzione strategica del gestore, alleggerendone il carico di lavoro per attività non propriamente core

Escrow Agency

- LAS si propone come soggetto terzo, ovvero in rappresentanza di interessi specifici, in contratti commerciali che necessitano di attività particolari, come verifica di condizioni, gestione di escrow account e custodia garanzie
- Tra le attività svolte in rappresentanza di interessi specifici, si segnala la rappresentanza di obbligazionisti in corporate bond e di titolari di SFP



LAS: un team esperto e una presenza internazionale

- Il team operativo di LAS si compone oggi di oltre 30 professionisti, tutti con esperienza consolidata nell'ambito delle operazioni di ristrutturazione. I manager vantano tutti una seniority superiore a 6 anni
- Le sedi operative sono a Roma, Milano e Madrid

Team operativo



31 professionisti dedicati, operanti sotto la direzione e supervisione del management di LAS:

- 2 A.D./Partner (1 LAS + 1 Kpmg)
- 3 Manager (LAS)
- 15 Associati (5 LAS + 10 Kpmg)
- 9 Professional (3 LAS + 6 Kpmg)
- 2 Staff (LAS)

Accordo con Kpmg estendibile in funzione della crescita del business

Uffici

Uffici a Roma, Milano e Madrid

LAS

- Roma: via Groenlandia 31
- Milano: via P. Cossa 2
- Madrid: Velázquez 126

Kpmg

- Roma: via E. Duse 53
- Milano: via Vittor Pisani 53
- Madrid: Paseo de la Castellana 95



LAS: strumenti gestionali proprietari, utili e potenti

- Negli anni LAS ha sviluppato strumenti gestionali proprietari per rispondere alle esigenze anche delle operazioni più complesse
- "Callas" e "LAS Permanent Archive" sono gli applicativi principali e sono fruibili anche da utenti terzi, debitamente autorizzati

1 CALLAS - Motore pianificazione, gestione e controllo

LOAN AGENCY SERVICES
CAL LAS

Portale dinamico per la gestione e il monitoraggio delle attività connesse ai contratti (scadenze, reporting, team management)

The screenshot shows the CALLAS web application interface. It features a navigation bar at the top with the 'LOAN AGENCY SERVICES' logo. Below the navigation bar, there is a 'Home' section with a 'Riepilogo per stato' table and a 'Riepilogo per operazione - Categoria A1-A2' table. The 'Riepilogo per stato' table has columns for 'Stato', 'Importo', 'Data', and 'Descrizione'. The 'Riepilogo per operazione' table has columns for 'Operazione', 'Importo', 'Data', and 'Descrizione'. There are also buttons for 'Modificare da Approvato' and 'Categorie'.

2 PERMANENT ARCHIVE - Banca dati

Permanent Archive

Database statico nel quale sono presenti:

- Copia digitale dei contratti
- Serie storica comunicazioni
- Bilanci, rapporti e documentazione
- Mailing e contact list

The screenshot shows the Permanent Archive web application interface. It features a navigation bar at the top with the 'LOAN AGENCY SERVICES' logo. Below the navigation bar, there is a 'Permanent' section with a 'Elenco operazioni abilitate' table. The table has columns for 'Nome', 'Data', 'Importo', and 'Descrizione'. There are also buttons for 'Modificare da Approvato' and 'Categorie'.

I due strumenti sono tra loro collegati e permettono a ciascun utente, in autonomia, di:

- Estrarre la documentazione dell'operazione (contratti, corrispondenza tra le parti, bilanci e report periodici)
- Estrarre il calendario dell'operazione
- Verificare lo stato di adempimento degli obblighi contrattuali
- Estrarre un file riepilogativo degli affidamenti dell'operazione
- Estrarre la mailing list dell'operazione

LAS nel segmento delle ristrutturazioni finanziarie

- LAS opera dalla fine del 2009. A riprova del gradimento per i servizi offerti, il trend di acquisizione di mandati di agency è stato costante e l'ammontare medio di affidamenti gestiti per operazione è di circa 109 milioni di Euro

Numero operazioni

Numero

Media (08.09-02.19):
2,2 operazioni/mese

253

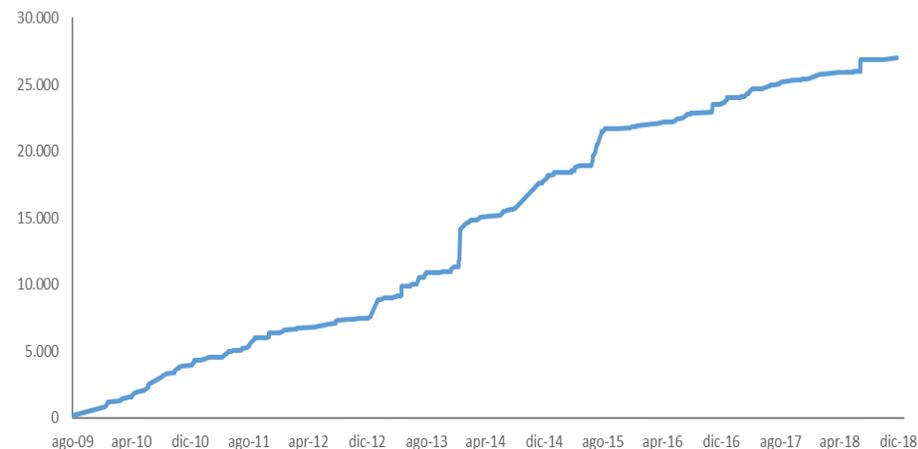


Massa finanziaria gestita

Milioni di Euro

Media affidamenti:
ca.109 M€/operazione

27.679



LAS: un player noto a tutto il sistema bancario

- Usufruiscono dei servizi di agency di LAS più di 200 banche e istituzioni finanziarie, appartenenti a oltre 100 gruppi, italiani ed esteri

Alcuni gruppi bancari che usufruiscono dei servizi di LAS



LAS ha ricevuto il mandato per l'agency di oltre 250 operazioni di natura finanziaria, rappresentanti crediti e affidamenti da parte di banche per circa

28 Miliardi di Euro

Altre informazioni presso il nostro sito istituzionale

www.loan-agency.eu

Management

**LOAN AGENCY
SERVICES**

Roberto Mugnaioli
*Amministratore
Delegato*

Via A. Groenlandia, 31
00144 Roma
T. +39 06 99705333
F. +39 06 99705401
M. +39 335 7295262

roberto.mugnaioli@loan-agency.eu

- Partner fondatore di una società di consulenza operante nel corporate finance
- A partire dalla seconda metà degli anni '90 ha maturato significative esperienze professionali in operazioni di ristrutturazione finanziaria, turnaround industriale e private equity, in diversi settori quali largo consumo, energia, costruzioni meccaniche, turismo e biotecnologie
- Consigliere di Amministrazione di società operanti in diversi settori tra cui, lattiero caseario, carni e software

**LOAN AGENCY
SERVICES**

Domitilla de Nucci
Senior Consultant

Via A. Groenlandia, 31
00144 Roma
T. +39 06 99705333
F. +39 06 99705401
M. +39 338 9886750

domitilla.denucci@loan-agency.eu

- Ufficio LAS di Roma
- Collabora con LAS dal 2011
- Avvocato, con esperienza nell'ambito del diritto civile e fallimentare

**LOAN AGENCY
SERVICES**

Brunella Amoruso
Senior Manager

Via P. Cossa 2
20121 Milano
T. +39 02 99770316
F. +39 06 99705401
M. +39 333 6346306

brunella.amoruso@loan-agency.eu

- Ufficio LAS di Milano
- In LAS dal 2012
- Precedenti esperienze professionali nell'area Finance di importanti multinazionali