



BIESSE
BUSINESS SUPPORT



CREDIT SUPPORT
SERVICES

Credit Support Services

*Agente di banche nell'ambito di accordi
di ristrutturazione finanziaria e finanziamenti in pool*

Gennaio 2015

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

Il Team “Credit Support Services”: profilo di sintesi



Chi siamo

- o *Credit Support Services* è una divisione dell'*advisory firm Business Support Srl* che offre servizi in qualità di Agente mandatario di banche nell'ambito di accordi di ristrutturazione finanziaria e finanziamenti in pool
- o La gestione operativa è svolta da manager e staff che hanno una lunga e comprovata esperienza in processi di *turnaround* aziendale e finanza straordinaria sia come “*Advisor*” (redazione piani industriali e finanziari, *Independent Business Review*, coordinamento del processo e negoziazione banche-società) sia come supporto a “*Periti*” (elaborazione di perizie ex art. 67, 182 e concordati preventivi ex art. 161 L.F.) nonché su attività di supporto e di verifica ad operazioni di finanza straordinaria (*fairness opinion*, *due-diligence* fiscali, perizie su crediti IVA)

La partnership con SIRA

- o *Credit Support Services* ha un rapporto di esclusiva con SIRA (*Società Italiana di Revisione Aziendale*) la quale fornisce staff, EDP e servizi amministrativi, oltre ad ogni eventuale servizio dovesse rendersi necessario e per il quale l'intervento di una società di revisione potrebbe costituire un valore aggiunto (es. verifica formale dei *covenants finanziari*, *limited review* su specifiche poste di bilancio)

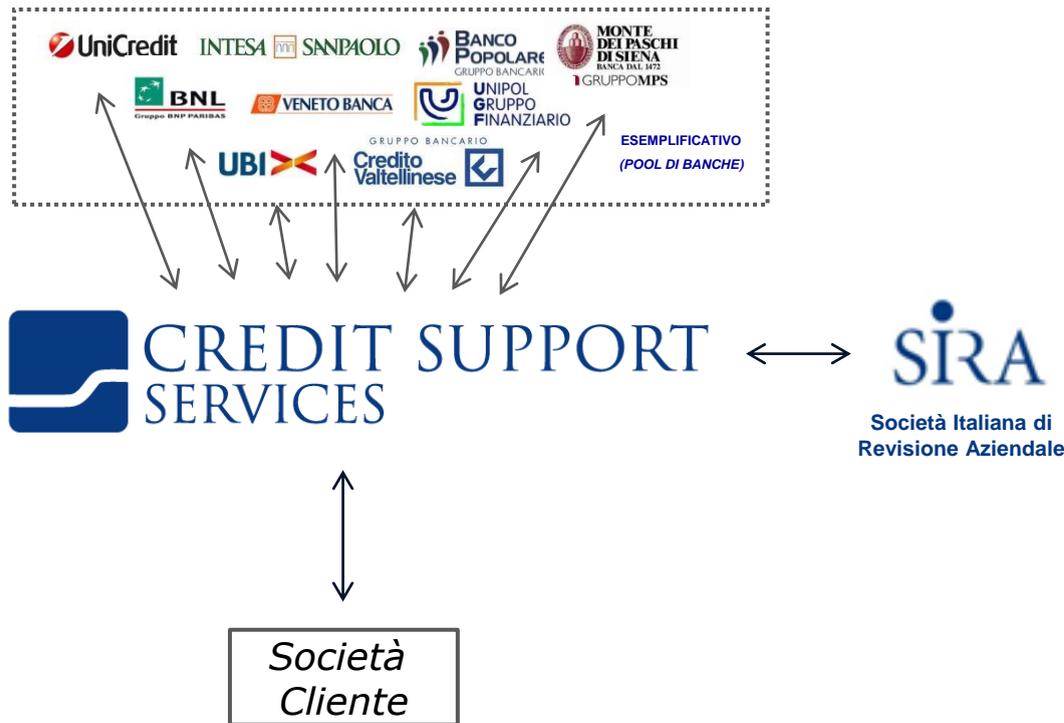
***Credit Support Services* ha un posizionamento privilegiato grazie alla profonda conoscenza del mercato di riferimento e degli interlocutori coinvolti e all'ampia gamma di servizi che è in grado di offrire per le banche e per le società**

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

La modalità di erogazione del servizio



Principali vantaggi di un “servizio integrato”



- o Presenza di un unico interlocutore (in contatto costante con i funzionari delle banche) tra la società e gli Istituti di credito
- o Semplificazione e velocizzazione della comunicazione (anche attraverso l'accesso *on-line* ad una *Virtual Data Room* sempre disponibile e aggiornata) e del processo decisionale
- o Gestione più rapida ed efficiente delle situazioni critiche dove è necessaria una pronta “presa di decisione”
- o Assistenza costante all'azienda per la corretta applicazione di quanto previsto negli accordi con le banche (e con gli eventuali altri *stakeholder* coinvolti) e per la gestione *day-by-day* dei rapporti con le banche (es. messa a disposizione e corretta operatività delle linee di credito)
- o Verifica da parte di un soggetto terzo e indipendente (non di emanazione bancaria) del rispetto degli impegni contrattuali (es. *Financial Covenants*, obblighi di fare, ...)
- o *Lo scambio informativo e le richieste specifiche della società alle banche e viceversa vengono “canalizzate” da Credit Support Services che provvede poi a formalizzarle alle banche secondo quanto previsto dagli accordi, svolgendo il ruolo di “coordinatore” e “facilitatore” del processo*

Credit Support Services si posiziona come l'interlocutore unico tra la società e il ceto bancario per la gestione degli adempimenti contrattuali derivanti da Accordi di Ristrutturazione del debito.

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

I principali servizi offerti



Gestione del Processo

- o Coordinamento e gestione dei flussi informativi tra la società e le banche
- o Organizzazione e coordinamento degli incontri tra la società e le banche
- o Assistenza nella gestione di richieste avanzate dalla società (per esempio: *waiver*, modifiche contrattuali, ...)
- o Attivazione e gestione del processo di "presa di decisione" delle banche secondo quanto previsto dagli accordi interbancari

Verifica Adempimenti

- o Verifica dell'avveramento delle condizioni sospensive degli accordi contrattuali
- o Verifica del rispetto degli obblighi informativi periodici assunti dalla società (per esempio: invio di bilanci, situazioni infrannuali, stato di implementazione del Piano, ...)
- o Verifica del rispetto dei *Financial Covenants* annuali e/o infrannuali
- o Verifica del rispetto delle principali *milestones* previste dal piano (per esempio: dismissioni, aumenti di capitale, ...)

Condivisione delle informazioni

- o Condivisione della documentazione prodotta al *Closing* e della documentazione/reportistica periodica inviata dalla Società (attraverso un sistema on-line condiviso e accessibile "da remoto" sia per la società che per le banche)
- o Aggiornamento periodico alle banche attraverso una rassegna stampa sulla società ed il mercato di riferimento

Altri servizi a Valore Aggiunto

- o Custodia di altra documentazione rilevante
- o Sottoscrizione di conti correnti dedicati/vincolati in qualità di "escrow agent"

***Credit Support Services* è in grado di offrire la più ampia gamma di servizi richiesti dalle banche e dalle società nell'ambito di accordi di ristrutturazione finanziaria e finanziamenti in Pool**

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

Il rapporto di *partnership* esclusiva con SIRA



SIRA - Società Italiana di Revisione Aziendale

- I professionisti di SIRA sono dottori commercialisti e revisori contabili, con un solido *background* professionale maturato nelle più prestigiose realtà multinazionali del settore e con una conoscenza specifica di settori industriali e finanziari, fondi di *private equity*, processi di *M&A* e di ristrutturazione aziendale
- L'attività di SIRA si caratterizza per:
 - Un processo di revisione legale dei conti che viene effettuato con gli stessi standard professionali delle grandi multinazionali della revisione (le cosiddette "*big four*")
 - La capacità di generare valore percepito per il cliente (sia in termini di conoscenza della propria azienda che di ottimizzazione dei rapporti con gli *stakeholders*)
 - L'impiego di figure professionali esperte e con un solido *background* teorico e pratico, abituate a lavorare per obiettivi e a rispettare tempistiche "*tirate*" laddove necessario
 - Tariffe professionali estremamente competitive grazie alla flessibilità della struttura

Principali servizi erogabili da SIRA a supporto di *Credit Support Services*

- Calcolo e verifica di *Covenants* Contrattuali
- Rilascio di *Opinion* e pareri qualificati in merito alla veridicità/attendibilità dei "dati di partenza" dei piani di risanamento/ristrutturazione (analisi di bilanci e/o situazioni economico-patrimoniali infrannuali)
- Rilascio di *Opinion* e pareri qualificati in merito alla corretta/ragionevole modalità di iscrizione a bilancio delle cosiddette "poste critiche" (tipicamente rappresentate da magazzino, crediti, immobilizzazioni immateriali)
- Revisioni legali dei conti limitate e focalizzata su specifiche poste di bilancio (*Agreed Upon Procedures*)

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

La struttura organizzativa e la “*Virtual Data Room*”



La struttura organizzativa

- o *Credit Support Services* si è dotata di una struttura organizzativa estremamente flessibile e qualificata
- o La responsabilità dei servizi e la gestione diretta dei rapporti con le banche e le società clienti è affidata al *Managing Director* Andrea Silvello, da 10 anni presente nel “mondo” della Finanza d’impresa e del Restructuring, coadiuvato dal *Manager* Roberto di Lauro, con esperienza specifica nella gestione amministrativa di fondi di *Private Equity* e SGR, oltre che di *Auditor* e *Finance Manager* aziendale
- o L’attività operativa e di *back-office*, oltre che i servizi amministrativi e l’EDP, è svolta dallo staff messo a disposizione da SIRA sulla base dell’effettiva esigenza di ciascun periodo, riuscendo così a gestire al meglio “picchi” di attività e fornire costantemente il miglior servizio (nel minor tempo) alle banche e alla società

La Virtual Data Room

- o *Credit Support Services* opera attraverso una *Virtual Data Room* accessibile dal sito www.creditsupport.it, nella quale ciascuno *stakeholder* ha a disposizione, con un protocollo di sicurezza ai massimi livelli, tutta la documentazione relativa alle pratiche nelle quali è coinvolto

The screenshot displays the website for Credit Support Services, a division of Business Support SpA. The page features a navigation menu with links for 'Homepage', 'Servizi', 'Team', and 'Recapiti'. The main content area is titled 'Accesso' and contains a login form with fields for 'Utente' and 'Password', and an 'ENTRA' button. A link for 'Problemi di accesso?' is also present. The page includes detailed text about the company's services, its relationship with SIRA (Società Italiana di Revisione Aziendale), and its privileged position in the market.

***Credit Support Service* si è dotato di una struttura flessibile e dinamica che permette una gestione efficiente e capace di offrire un servizio di supporto di alto livello.**

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent* La "Virtual Data Room"



Esempio dell'area dedicata della pratica A

CREDIT SUPPORT SERVICES

Utente autorial Esci

Area riservata

Pratiche personali

PRATICA A

PRATICA B

Artoni

Calendario appuntamenti

Documentazione

Comunicazioni inviate dall'Agente

Documentazione Closing

Documentazione prodotta dalle Società

- o Tramite il vostro accesso personalizzato potete accedere all'archivio documentale e alle informazioni pubblicate in merito alle pratiche gestite
 - Utente e password sono create, gestite e custodite dall'amministratore del sito
 - Per effettuare l'accesso al sistema è necessario inserire Utente e Password direttamente nella homepage

Grazie alla *Virtual Data Room* ciascuno stakeholder può avere accesso "in tempo reale" e "da ogni luogo" a tutte le informazioni disponibili.

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

Principali operazioni in portafoglio (1/9)



Cantieri

PFN ~ 66 M€

9 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2011)

Logistica

PFN ~ 100 M€

15 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2012)

Acciaio

PFN ~ 141 M€

9 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2012)

Costruzioni

PFN ~ 101 M€

17 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2012)

Fotovoltaico

PFN ~ 44 M€

9 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2012)

Cantieri Navali

PFN ~ 52 M€

14 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2012)

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

Principali operazioni in portafoglio (2/9)



Auto

PFN ~ 14 M€

7 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2012)

Rifiuti

PFN ~ 28 M€

7 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2012)

Immobiliare

PFN ~ 248 M€

15 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2012)

Oro

PFN ~ 33 M€

10 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2012)

Costruzioni

PFN ~ 152 M€

19 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2013)

Costruzioni

PFN ~ 16 M€

7 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2013)

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

Principali operazioni in portafoglio (3/9)



Immobiliare

PFN ~ 87 M€

18 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2013)

Immobiliare / Real Estate

PFN ~ 152 M€

12 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2013)

Costruzioni

PFN ~ 204 M€

3 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2013)

Calzature

PFN ~ 93 M€

10 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2013)

Broadcast

PFN ~ 37 M€

8 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2013)

Shipping

PFN ~ 488 M€

14 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2013)

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

Principali operazioni in portafoglio (4/9)



Costruzioni

PFN ~ 35 M€

19 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2013)

Retail

PFN ~ 75 M€

15 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2013)

Cemento

PFN ~ 187 M€

22 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2013)

Costruzioni

PFN ~ 28 M€

9 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2013)

Industriale

PFN ~ 54 M€

14 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2013)

Cantieri

PFN ~ 67 M€

8 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2013)

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

Principali operazioni in portafoglio (5/9)



Costruzioni

PFN ~ 166 M€

10 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2014)

Aeronautica

PFN ~ 27 M€

6 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2014)

Alimentare

PFN ~ 46 M€

8 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2014)

Costruzioni

PFN ~ 47 M€

6 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2014)

Tessile

PFN ~ 92 M€

7 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2014)

Industriale

PFN ~ 34 M€

5 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2014)

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

Principali operazioni in portafoglio (6/9)



Navale

PFN ~ 265 M€

15 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2014)

Retail

PFN ~ 138 M€

6 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2014)

Automotive

PFN ~ 32 M€

7 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis**

(2014)

Offshore

PFN ~ 19 M€

11 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2014)

Immobiliare

PFN ~ 126 M€

8 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2014)

Editoria

PFN ~ 39 M€

8 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2014)

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

Principali operazioni in portafoglio (7/9)



Acciaio

PFN ~ 290 M€

8 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2014)

Media Retail Distribution

PFN ~ 23 M€

5 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis*

(2014)

Oil & Gas

PFN ~ 8,6 M€

19 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2014)

Oil & Gas

PFN ~ 11,2 M€

9 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2014)

Immobiliare

PFN ~ 24,4 M€

8 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 182-bis*

(2014)

Tessile

PFN ~ 45,5 M€

6 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2014)

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

Principali operazioni in portafoglio (8/9)



Farmaceutico

PFN ~ 50 M€

16 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2014)

Immobiliare/Real Estate

PFN ~ 430 M€

35 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2014)

Fotovoltaico

PFN ~ 24,4 M€

9 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2014)

Oil & Gas

PFN ~ 2,6 M€

6 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2014)

Shipping

PFN ~ 110,6 M€

7 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2014)

Shipping

PFN ~ 33,9 M€

6 Istituti coinvolti

*Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma*

(2014)

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

Principali operazioni in portafoglio (9/9)



Automotive

PFN ~ 28 M€

8 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2014)

Automotive

PFN ~ 7,45 M€

8 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2014)

Moda / Retail / Estate

PFN ~ 274 M€

8 Istituti coinvolti

**Accordo di ristrutturazione
ex art. 67, 3° comma**

(2014)

La nostra esperienza in qualità di *Banks' Agent*

Il *Senior Management Team* - *Curriculum Vitae*



Andrea Silvello, *Managing Director*

- o *Managing Director Business Support*
- o *Senior Manager Bain & Company – Bain Financial Advisory*
 - **Advisor Industriale e Finanziario in operazioni di ristrutturazione del debito e rifinanziamenti**
 - Predisposizione di Piani Industriali e Finanziari per il risanamento di aziende (*in bonis* e nell'ambito di accordi ex art. 67 – 182 bis e concordato preventivo)
 - Gestione (e coordinamento degli altri *advisor*) della fase negoziale con le banche e gli altri *stakeholder* coinvolti
 - Coordinamento di attività di *Independent Business Review* su piani industriali e finanziari predisposti dalla società o da altri *advisor*
 - **Supporto al CFO e al Direttore Finanziario in operazioni di *turnaround***
 - Predisposizione di budget di tesoreria, piani di pagamento, gestione dei rapporti con i fornitori
 - Gestione dei rapporti operativi *day-by-day* con le banche
 - **Advisor Finanziario in operazioni di *distressed M&A***
 - Predisposizioni di *Information Memorandum* e gestione delle fasi di *pre-screening* e *road-show*
 - Coordinamento del *team* di *advisor* coinvolti e negoziazione degli accordi contrattuali fino al *closing*
- o Membro del primo gruppo tecnico di lavoro a supporto del Prof. Stanghellini nella predisposizione delle "Linee Guida per il Finanziamento alle Imprese in Crisi" (Prima edizione 2010, Università di Firenze, Assonime)
- o *Permanent Guest Speaker* dell'associazione AIJA (*International Association of Young Lawyers*)
 - "*Private Equity: trends, challenges, and keys to success in distressed times*" (Rome, 2009)
 - "*Insolvency byouts: acquiring businesses in distressed*" (Como, 2008)
- o *Master in Strategia Industriale* all'Università Sorbonne di Parigi, *Laurea in Economia Aziendale* all'Università di Torino e *Laurea in International Management* presso la Scuola di Direzione Aziendale dell'Università di

Lione

Roberto di Lauro, *Manager*

- o *Manager Business Support*
- o **Fund Administrator e Reporting Manager per Clessidra SGR**
 - Reporting periodico e "ad hoc" per il management, per Investitori e per intermediari
 - Monitoraggio risultati e KPI delle società in portafoglio
 - Coordinamento, gestione e supervisione delle attività amministrative delle società veicolo di investimento dei fondi di Private Equity
 - Predisposizione di prospetti per la gestione dei flussi di pagamento, per il monitoraggio incassi e per la riconciliazione dei conti correnti bancari.
- o **Finance Manager presso holding di partecipazioni e SGR**
 - Gestione dei rapporti con le banche e le istituzioni finanziarie
 - Gestione della contrattualistica e degli aspetti societari
- o **Auditor presso Deloitte & Touche**
- o **Consulente presso uno Studio Professionale di Dottori Commercialisti e Revisori Contabili**
 - Assistenza nella predisposizione, analisi, controllo e valutazione di bilanci aziendali
 - Predisposizione e analisi di budget e reportistica infrannuale
 - Pianificazione Finanziaria e analisi degli scostamenti
- o **Laurea in Economia e Commercio all'università Federico II di Napoli**



Dott. Andrea Silvello
Managing Director

+39 335.7794396
andrea.silvello@business-support.it

Segreteria

Tel. +39 02.89013129
Fax +39 02.72015926
info@business-support.it

Galleria Pattari 2 (Piazza Duomo) – 20122
Milano

