TEDA

Company Profile

Dicembre 2022

Strictly Private and Confidential for the receiver
The information contained in this Info Memo is reserved for the exclusive use of the recipient

TEDA
Struttura e Società

TEDA nasce negli anni '80 per fornire un'ampia e variegata gamma di servizi finanziari e amministrativi ad alto valore aggiunto alle imprese, sia private che pubbliche, che intendono sviluppare un processo di crescita nei mercati nazionali e internazionali, mediante operazioni di capitale di debito/rischio e di *structured finance*.

Attualmente si colloca tra le realtà più dinamiche e innovative operanti nel settore finanziario, grazie alle forti sinergie di gruppo e basandosi sulla competenza e consolidata esperienza maturata dal *team management* nei settori di appartenenza mediante i numerosi incarichi ricevuti.

Di **TEDA** fanno parte la divisione **Advisors**, **Merchant**, **Capital** e **Service**, con sedi dislocate tra Milano, Salerno e Napoli.

CONSULENZA

La divisione «ADVISORS» opera nel campo della finanza d'impresa, sia privata che pubblica. La sua *mission* è affiancare il Cliente nelle principali decisioni di natura finanziaria e strategica, fornendo assistenza e consulenza a 360° grazie all'esperienza pluriennale del *Management Team* maturata in operazioni di finanza strutturata, valutazioni d'impresa, progetti di investimento, piani industriali.

HOLDING DI PARTECIPAZIONI

La divisione «MERCHANT» con la ***Holding*** mista di partecipazioni / investimenti è attiva nel settore dei crediti, con l'obiettivo di incrementare il valore dei capitali conferiti, attraverso una partnership costruttiva con l'investitore. Presente sul mercato dal 1983, è stata per decenni un Intermediario Finanziario indipendente (già iscritta U.I.C. n. 32287, ex art. 106 T.U.B. - Cod. ABI n. 325186), offrendo servizi di *Investment Manangement*, *Advisory* e *Proprietary Trading*.

CARTOLARIZZAZIONE

TEDA CAPITAL è una **Società di Cartolarizzazione dei Crediti L. 130/99** ("*SPV - Special Purpose Vehicle*"), ovvero un veicolo multicomparto creato appositamente per operazioni di cartolarizzazione**.** È iscritta all'Elenco delle Società Veicolo di Cartolarizzazione istituito presso Banca d'Italia (ai sensi del Provvedimento Banca d'Italia del 29.04.2011) con il numero 35272.4.

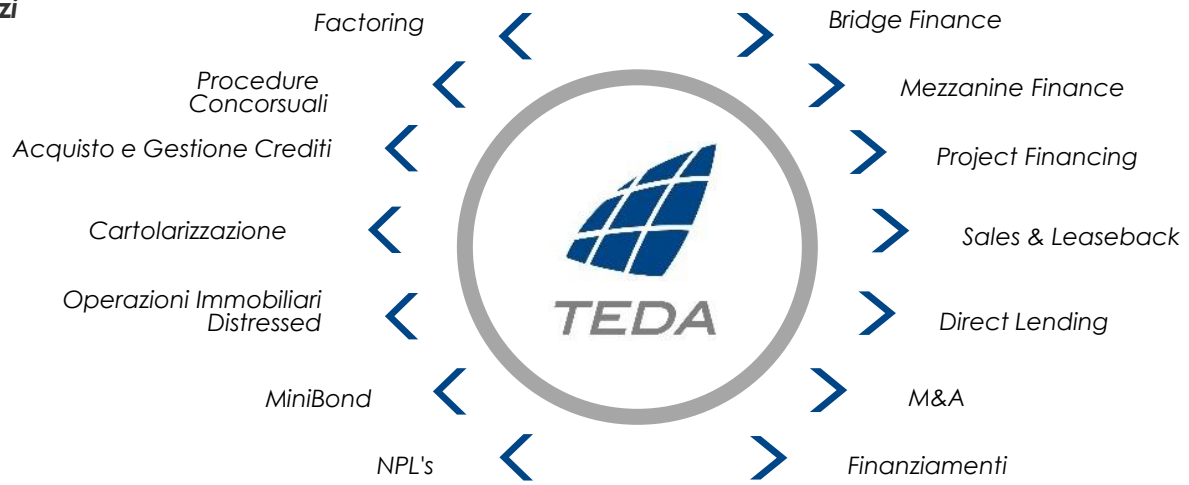
RECUPERO CREDITI

La divisione «SERVICE» con la **Società di Recupero Crediti**, operativa nella gestione del processo di recupero e liquidazione di portafogli di crediti illiquidi, con *focus* su crediti di verso la P.A, vantati principalmente nei confronti di ASL e/o AO.
È attualmente iscritta all'albo di Agente di Affari in Recupero Crediti (ex art. 115 T.U.L.P.S. - Testo Unico delle Leggi di Pubblica Sicurezza).

TEDA
Scenario Attività

Attraverso un consolidato *network* di *partners* con competenze trasversali, **TEDA** è in grado di offrire al Cliente una pluralità di soluzioni personalizzate, che comprendono la creazione e gestione di piattaforme di investimento o veicoli specifici, per cogliere al meglio le opportunità di mercato.

Attività e Servizi



Ricerca di Fonti Finanziarie di Terzi (sia di capitale che di debito)

DEBT CAPITAL MARKETS

- Finanziamenti – *Leasing* – *Bond*
- Finanziamento e Gestione Cessione Crediti (*Factoring*)
- Acquisizione e Gestione Crediti Sanitari
- Acquisizione e Gestione Crediti vs PA
- Acquisizione e Gestione Crediti Fiscali

Attività di Gestione e Consulenza Finanziaria

ASSET MANAGEMENT & ADVISORY

- *Business Plan* – Valutazioni Aziendali/Analisi di Bilancio
- Ingegneria Finanziaria – Cartolarizzazioni di Attivi
- Creazione di Valore su Attivi e Prestiti in Sofferenza
- Strutturazione di Operazioni su Attivo Immobiliare *Distressed*
- Aumenti di Capitale con Ricerca Investitori

Investimenti Minori Diretti (sia di capitale che di debito)

PROPRIETARY TRADING

- Acquisto Crediti Commerciali e Re-factoring
- Acquisizione Crediti PA e *Single NPL's*
- Acquisizione e Gestione Crediti in Contenzioso
- *Sales e Leaseback High Yield*
- *Claims* per Lavori Pubblici
- Assuntore Concordati Fallimentari e Preventivi

TEDA
Consulenza a 360°

TAdvisors è una **Società di Consulenza** operante nel campo della finanza d'impresa. La sua *mission* è affiancare il Cliente nelle principali decisioni di natura finanziaria e strategica, fornendo assistenza e consulenza a 360° grazie alle esperienze pluriennali maturate in operazioni di finanza strutturata, valutazioni d'impresa, progetti di investimento, piani industriali.

Cliente

Assistenza continuativa in ogni fase del processo.

Documentazione

- Lettera di Procedura;
- Information Memorandum;
- Preparazione alla *Due Diligence*;
- Press Release;
- Preparazione Management Presentation.

Contatti con le Controparti

- Preliminare sondaggio e selezione dei potenziali Investitori;
- Gestione del flusso informativo con le controparti.

Strutturazione dell'Operazione

- Definizione della struttura finanziaria ottimale dell'operazione;
- Valutazione preliminare;
- Definizione dei *Value Driver*.

Negoziazione

- Prezzo;
- Contratto;
- Eventuali patti parasociali;
- Eventuali Opzioni Put&Call;

Gestione del Processo

- Controllo della tempistica e del rispetto della stessa;
- Coordinamento degli altri consulenti che a vario titolo assisteranno l'azienda.

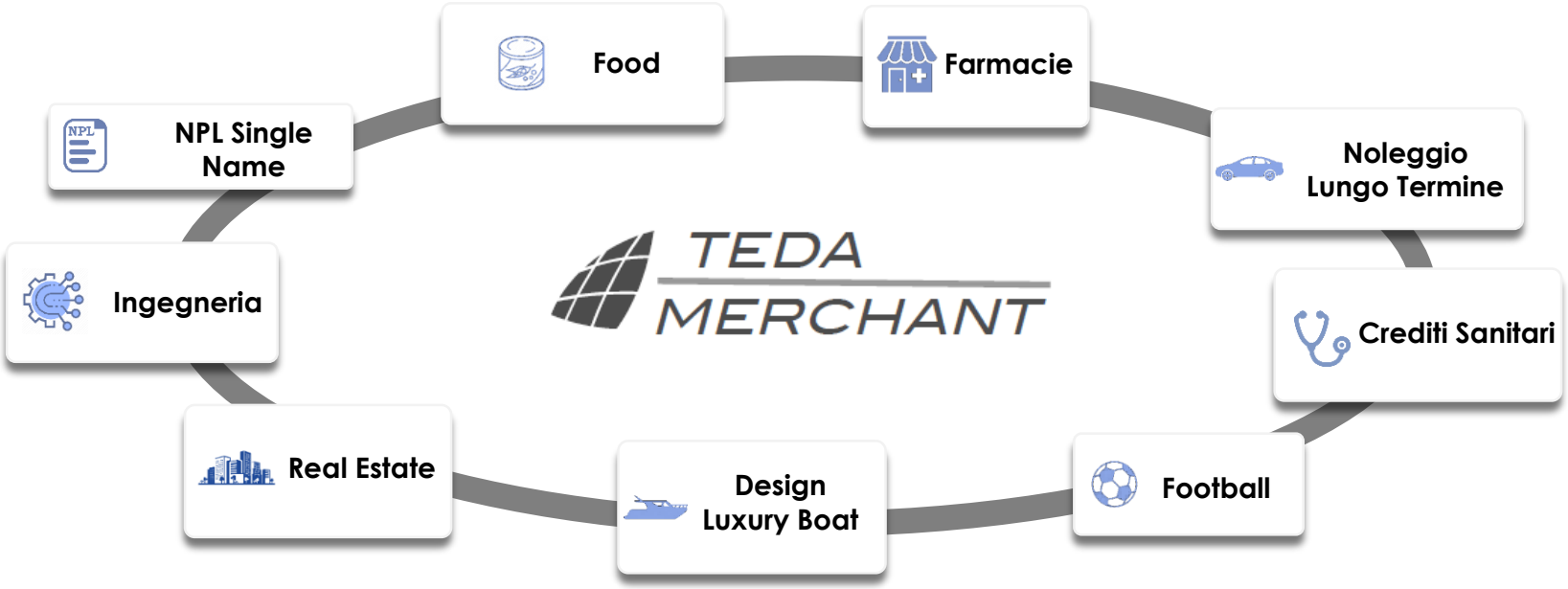
TEDA

Teda Merchant – Holding Mista di partecipazioni ed Investimenti

Teda Merchant è una **Società *Holding*** mista di partecipazioni ed investimenti, focalizzata sul settore dei crediti sanitari, acquisizione farmacie e special situations. Presente sul mercato dal 1983, è stata per decenni un Intermediario Finanziario indipendente (già iscritta U.I.C. n. 32287, *ex* art. 106 T.U.B. - Cod. ABI n. 325186), offrendo servizi di *Investment Manangement*, *Advisory* e *Proprietary Trading*.

Teda Merchant struttura e gestisce le operazioni di investimento con Partner ed Investitori finanziari qualificati, sia Istituzionali che Professionali, tramite strutture d'investimento dedicate, volte a soddisfare le particolari esigenze richieste dagli investitori e dalle singole opportunità. L'approccio di investimento prevede una gestione *tailor made* dell'intero ciclo di vita di ogni singola operazione.

Ad oggi **Teda Merchant** conta investimenti e partecipazioni (equity e strumenti ibridi) in società appartenenti a diversi settori:



TEDA

Teda Capital – Società Veicolo di Cartolarizzazione SPV l.130/99

Teda Capital è una **Società di Cartolarizzazione dei Crediti L. 130/99** ("*SPV - Special Purpose Vehicle*"), ovvero un veicolo creato appositamente per operazioni di cartolarizzazione**.** È iscritta all'Elenco delle Società Veicolo di Cartolarizzazione istituito presso Banca d'Italia (ai sensi del Provvedimento Banca d'Italia del 29.04.2011).

La cartolarizzazione è una tecnica finanziaria che consente a **crediti illiquidi e diversificati**, di essere **finanziati attraverso titoli obbligazionari Asset Backed Securities** (*ABS*).

Nel caso specifico, Teda Capital acquista a sconto e su base pro soluto, crediti rappresentati da fatture emesse da Piccole e Medie Imprese fornitrici di beni e servizi verso la Pubblica Amministrazione e/o verso Enti del Servizio Sanitario Nazionale.

I Vantaggi della cartolarizzazione per le PMI

- Possibilità di finanziare il business senza ricorrere a nuovo indebitamento;
- Diversificazione delle fonti di finanziamento;
- Miglioramento della redditività nel capitale investito.

Le garanzie della cartolarizzazione per gli Investitori

- La cartolarizzazione beneficia di una robusta struttura legale: costituzione di un **veicolo di cartolarizzazione** (Teda Capital), disciplinato ai sensi della Legge 130/99;
- I titoli obbligazionari ABS pagano all'investitore cedole a scadenze prefissate.

Punto d'incontro tra Investitori e PMI

- Possibilità di accedere a nuove tipologie di investimento normalmente non accessibili agli investitori;
- Possibilità per le PMI di accedere a fonti di finanziamento nuove, colmando il gap di liquidità dovuto alla riduzione dei finanziamenti da parte delle banche e ritardi di pagamento dei debitori.

TEDA
Teda Service – Attività di Servicing

Teda Service è una **Società di Recupero dei Crediti**, operativa nella gestione del processo di recupero e liquidazione di portafogli di crediti illiquidi, con *focus* su crediti di natura sanitaria, in particolare vantati nei confronti di ASL e/o AO. **Teda Service** svolge la propria attività con licenza di Agente di Affari in Recupero Crediti (**ex art. 115 T.U.L.P.S. - Testo Unico delle Leggi di Pubblica Sicurezza**).

Monitoraggio Performance
(Monitoraggio degli indicatori rendimento e DSO effettivi rispetto alle ipotesi iniziali per ottimizzare le prestazioni e gestire la durata delle esposizioni).

Software Proprietario
(Teda Service ha sviluppato un software proprietario che consente di gestire l'intero ciclo dell'attività di Servicing, dall'on boarding all'approfondimento della Due Diligence, dalla riconciliazione dei pagamenti fino alla legal collection).

Riconciliazione del Cash Flow in tempo reale
(Riconciliazione quotidiana dei pagamenti per procedere alla chiusura delle posizioni ovvero aggiornare le procedure pendenti).

TEDA SERVICE

Partnership con Studi Legali
(Teda Service opera con partnership con Studi Legali specializzati e presenti sul territorio competente per ottimizzare i tempi della legal).

Recupero Crediti
(Team di recupero credito dedicato che interpella i debitori per assicurare il rispetto dei tempi di pagamento previsti).

Monitoraggio del Credito
(Due Diligence dedicata, monitoraggio continuo del processo di riscossione e degli indicatori rendimento e DSO – tempi di incasso, del portfolio in essere).

TEDA
Modalità Operative

I° Esempio

- Ricerca *Deal*
- Redazione Information Memorandum
- Ricerca dei Potenziali Investitori interessati al *Deal*
- Presentazione del *Deal* con supporto dell'Information Memorandum ai Potenziali Investitori
- Stipula dei Contratti afferenti al *Deal*

II° Esempio

- Incarico Professionale da parte del Cliente all'Advisor per la strutturazione di operazioni specifiche e ricerca di Investitori
- Raccolta della documentazione dal Cliente e Redazione Information Memorandum
- Ricerca dei Potenziali Investitori interessati alle operazioni
- Presentazione delle operazioni con supporto dell'Information Memorandum ai Potenziali Investitori
- Stipula dei Contratti afferenti al *Deal*

TEDA
Deal Flow

Di seguito è rappresentato il modello operativo adottato da **TEDA** per la gestione ottimale dei crediti:

Scouting – Origination

(secondo le linee guida per gli investitori)

- Analisi Scenario
- Gestione Database
- Ricerca Opportunità
- Contatti "Diretti": Potenziali Cedenti e Associazioni di Categoria
- Contatti "Indiretti": Teda network (Consulenti, Avvocati, Brokers, etc.)
- Analisi Proposta

Screening Soft Diligence

- Pre - Due Diligence
- Verifica database pubblico
- Revisioni del DSO medio del debitore e "abitudini di pagamento"
- Consultazione di database su piattaforme dedicate
- Test del portafoglio crediti
- Cerca una corrispondenza tra i crediti proposti per la vendita e i crediti

Invio di offerte non vincolanti al creditore

Due Diligence

ANALISI DEL CREDITO
- Contratti / Doc. Probat.
- Analisi dei crediti
- Fatture / accettazione

ANALISI CEDENTE
- Fatturazione e pagamenti ASL
- Analisi del bilancio
- Situazioni fiscali e previdenziali e "Banca d'Italia"
- Ricerca dannosa nel conservatorio

ANALISI DEL DEBITO
- Statistiche sui tempi di pagamento

Valutazione Investimenti

Decisione e convalida investimenti

Firma e chiusura

Condivisione per la finalizzazione delle operazioni

Investment Management (Attività di *Servicing*)

CHIUSURA
- Vendita del contratto quadro di abbonamento
- Pubblicazione in G.U. e/o obbligazioni legali / notarili

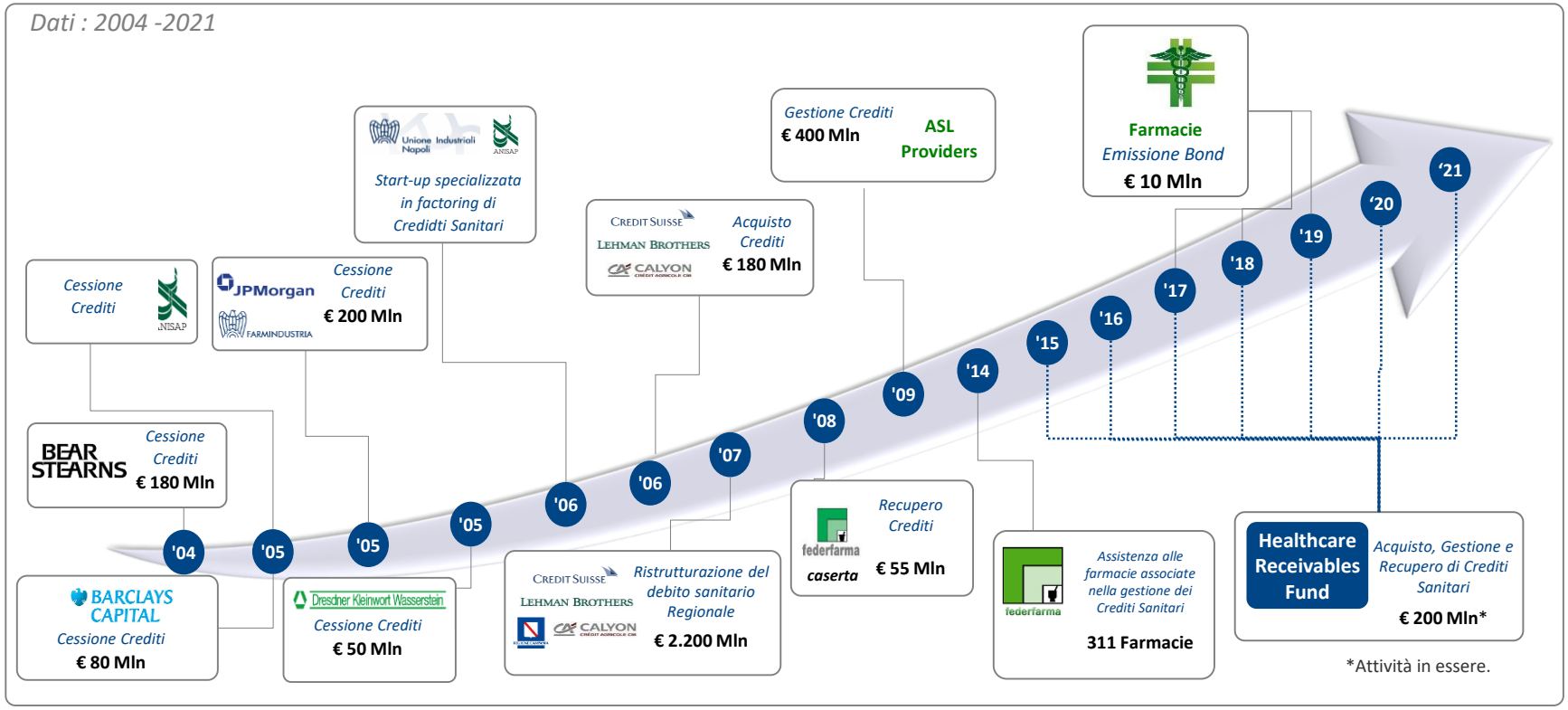
MANUTENZIONE
- Inserimento dati e gestione dei flussi di pagamento (IT)
- Possibile avvio di procedure legali di recupero

MONITORAGGIO E GESTIONE DEI RISCHI
- Monitoraggio continuo degli investimenti e dei rischi correlati

Track Record

L'approccio operativo di **Teda** è caratterizzato da numerosi elementi distintivi e di successo:

- totale **indipendenza** rispetto ai "fornitori di capitali" (Banche e Investitori Istituzionali) sempre più in conflitto di interesse con il Cliente;
- **elevata professionalità del personale** e flessibilità nella conduzione degli incarichi acquisiti;
- un **coinvolgimento diretto dei *partners*** sia nella gestione degli incarichi, che nel capitale azionario;
- un consolidato *track record*, con **importanti operazioni di successo concluse** nel corso degli anni, nello smobilizzo / acquisto / finanziamento / gestione del credito.



Track Record

Senior Advisors & Manager: Focus Sanità

Pharma Finance 2 Srl

€ 110 mio

Warehouse
Leases Receivables

Financial Institution
Arranger Lender

Bear Stearns Comanies Inc.

Disposal oh Healthcare Receivables under the DGRC/1722
Origination, Servicing and Monitoring

ANISAP Campania
Associazione Nazionale (150 strutture sanitarie)

Disposal oh Healthcare Receivables

Financial Advisor

Pharma Finance 2 Srl

€ 137 mio

ABS
Leases Receivables

Financial Institution
Arranger Lead Manager

Barclays Capital

€ 80 mio

Disposal oh Healthcare Receivables under the DGRC/1722

Introducing Broker

DkWR

€ 50 mio

Disposal oh Healthcare Receivables under the DGRC/1722

Introducing Broker

JP Morgan Chase Farmindustria

€ 200 mio

Disposal oh Healthcare Receivables under the DGRC/1722

Servicing and Monitoring

Credit Suisse, Lehman Brothers and Calyon

€ 180 mio

Healthcare Receivables Purchase

Servicing and Monitoring

Unione Industriali di Napoli - ANISAP

€ 2 mio

Specialized start-up Factoring of Healthcare Receivables

Financial Advisor

Credit Suisse, Lehman Brothers and Calyon

€ 2.200 mio

Restructuring of the Regional Healthcare Debt

Servicing and Monitoring

Posillipo Finance 1

€ 454 mio

ABS
Healthcare Receivables

Arranger

Posillipo Finance 2

€ 1.740 mio

ABS
Healthcare Receivables

Arranger

Pharma Finance Srl

€ 105 mio

ABS
Leases Receivables

Financial Institution
Arranger

Federfarma Caserta

€ 55 mio

Payment of Healthcare Receivables From ASL Ce1 and Ce2

Servicing and Monitoring

Pharma Finance 4 Srl

€ 100 mio

ABS
Leasing Receivables

Financial Institution
Arranger

SPV 130 s.r.l.

SPV 130 S.r.l.

€ 30 mio

ABS
Healthcare Receivables

Arranger

SPV 130 s.r.l.

SPV 130 S.r.l.

€ 9 mio

ABS
Healthcare Receivables

Arranger

Pharmacies

€ 10 mio

Structured Minibond

Financial Advisor

SPV 130 s.r.l.

SPV 130 s.r.l.

€ 4,9 mio

ABS
Healthcare Receivables

Arranger

Primarie Aziende Fornitori e Convenzionati delle ASL Campane

€ 400 mio

Management of Healthcare Receivables

Origination, Servicing and Monitoring

Federfarma Salerno

311 Pharmacies

Assistance to Associate Pharmacies in the management and financing of Healthcare Receivables

Financial Advisor

Healthcare Receivables Fund

€ 200 mio

Servicing and Advisory of Healthcare Receivables

Origination, Servicing and Monitoring

SPV 130 s.r.l.

SPV 130

€ 0,6 mio

Reverse Factoring

Origination, Servicing and Monitoring

Società Medtech

Società MedTech

€ 1 mio

Bond Issue

Arranger

Track Record

Senior Advisors & Manager : 2000 - 2003

IntesaBci Sec 2 Srl **€ 513 mio** RMBS Residential Mortgages *Banks* *Arranger Joint Lead Manager*	**Quadrifoglio Srl** **€ 79 mio** RMBS Residential Mortgages *Banks* *Arranger Lead Manager*	**Credico Funding Srl** **€ 303 mio** RMBS Residential Mortgages *Banks* *Arranger Lead Manager*	**Securel Srl** **€ 204 mio** RMBS Residential Mortgages *Banks* *Arranger Lead Manager*	**Du.Ca. SPV Srl** **€ 258 mio** ABS Consumer Loan *Joint-Arranger & Joint Lead Manager*	**Agos Italfinco** **€ 515 mio** RMBS Residential Mortgages Financial Institution *Arranger Liquidity Provider*	**Securesl Srl** (Series 2) **€ 202 mio** ABS Leases Receivables Financial Institution *Arranger Lead Manager*	**Wind** **€ 250 mio** ABCP Trade Receivables *Arranger*
Merloni e Faber **€ 250 mio** ABCP Trade Receivables *Arranger*	**Banca Finconsumo** **€ 350 mio** ABS Consumer Loan Financial Institution *Arranger CDS Counterparty*	**Linea** **€ 260 mio** ABCP Consumer Loan Financial Institution *Arranger Liquidity Provider*	**Agos Italfinco** (Series 2) **€ 515 mio** ABCP Consumer Loan Financial Institution *Arranger Liquidity Provider*	**IntesaBci Sec 2 Srl** **€ 2.026 mio** RMBS Residential Mortgages *Banks* *Arranger Lead Manager*	**Cars Alliance Funding plc** **€ 573 mio** ABS Loans *Joint-Arranger & Joint Lead Manager*	**Iveco** **€ 300 mio** ABCP Dealer Floor Plan *Arranger & Liquidity Provider*	**Romagna Finance Srl** **€ 229 mio** RMBS Residential Mortgages *Banks* *Arranger*
Pharma Finance 2 Srl **€ 110 mio** Warehouse Leases Receivables Financial Institution *Arranger Lender*	**Centro Leasing Srl** **€ 315 mio** ABCP Leases Receivables Financial Institution *Arranger Lead*	**Wind** **€ 250 mio** ABCP Trade Receivables *Arranger*	**Fiat Auto** **€ 600 mio** ABCP Dealer Floor Plan *Arranger & Liquidity Provider*	**Intesa Lease Sec Srl** **€ 1.495 mio** ABS Leases Receivables Financial Institution *Arranger Lead Manager*	**Credico Funding Srl** **€ 1.159 mio** CLO Bank Bonds *Banks* *Arranger Lead Manager*	**Marazzi Group** **€ 100 mio** ABCP Trade Receivables *Arranger*	**Galbani** **€ 100 mio** ABCP Trade Receivables *Arranger*

Track Record

Senior Advisors & Manager : 2004 - 2005

Pharma Finance 2 Srl
€ 110 mio
Warehouse
Leases Receivables
Financial Institution
Arranger Lender

Centro Leasing Srl
€ 315 mio
ABCP
Leases Receivables
Financial Institution
Arranger Lead

Wind
€ 250 mio
ABCP
Trade Receivables
Arranger

Fiat Auto
€ 600 mio
ABCP
Dealer Floor Plan
Arranger & Liquidity Provider

Intesa Lease Sec Srl
€ 1.495 mio
ABS
Leases Receivables
Financial Institution
Arranger Lead Manager

Credico Funding Srl
€ 1.159 mio
CLO
Bank Bonds
Banks
Arranger Lead Manager

Marazzi Group
€ 100 mio
ABCP
Trade Receivables
Arranger

Galbani
€ 100 mio
ABCP
Trade Receivables
Arranger

Bear Stearns Comanies Inc.
Disposal oh Healthcare Receivables under the DGRC/1722
Origination, Servicing and Monitoring

Alpitour
€ 55 mio
ABCP
Trade Receivables
Arranger

ANISAP Campania
Associazione Nazionale (150 strutture sanitarie)
Disposal oh Healthcare Receivables
Financial Advisor

Pharma Finance 2 Srl
€ 137 mio
ABS
Leases Receivables
Financial Institution
Arranger Lead Manager

Barclays Capital
€ 80 mio
Disposal oh Healthcare Receivables under the DGRC/1722
Introducing Broker

DkWR
€ 50 mio
Disposal oh Healthcare Receivables under the DGRC/1722
Introducing Broker

Fiat Auto
€ 150 mio
ABCP
Dealer Floor Plan
Arranger & Liquidity Provider

Vela Lease Srl
€ 1.018 mio
ABS
Leases Receivables
Financial Institution
Arranger Lead Manager

LLF4 Srl
€ 1.100 mio
ABS
Leases Receivables
Financial Institution
Arranger Lead Manager

Track Record

Senior Advisors & Manager : 2006 - 2007

JP Morgan Chase Farmindustria

€ 200 mio

Disposal oh Healthcare Receivables under the DGRC/1722

Servicing and Monitoring

Credit Suisse, Lehman Brothers and Calyon

€ 180 mio

Healthcare Receivables Purchase

Servicing and Monitoring

Società Telefonica

€ 1.000 mio

ABCP
Trade Receivables

Arranger

Unione Industriali di Napoli - ANISAP

€ 2 mio

Specialized start-up Factoring of Healthcare Receivables

Financial Advisor

Targasys S.A.

€ 245 mio

Bridge to ABCP
Dealer Floor Plan

Arranger Lender

Nixem 3

€ 60 mio

Warehouse
Dealer Floor Plan

Arranger Lender

Sunrise Srl

€ 1.014 mio

Consumer Loan Backed Notes Securitisation of consumer loan

Arranger Lead Lender

Jump

€ 573 mio

ABS
Master Trust
Conumer Loan

Financial Institution
Arranger Lead Manager
Swap Counterparty

Sorin Group

€ 150 mio

ABCP
Trade Receivables

Arranger

Jump

€ 500 mio

ABS
Master Trust
Conumer Loan

Financial Institution
Arranger Lead Manager
Swap Counterparty

Ducato Consumer Srl

€ 500 mio

Consumer Loan Backed Notes Securitisation of consumer loan

Joint Bookrunner

Erasmus

€ 500 mio

ABCP
Dealer Floor Plan

Joint-Arranger &
Joint Liquidity Provider

Posillipo Finance 1

€ 454 mio

ABS
Healthcare Receivables

Arranger

Posillipo Finance 2

€ 1.740 mio

ABS
Healthcare Receivables

Arranger

Trinacria Healthcare Srl

€ 442 mio

ABS
Healthcare Receivables

Arranger

Credit Suisse, Lehman Brothers and Calyon

€ 2.200 mio

Restructuring of the Regional Healthcare Debt

Servicing and Monitoring

Sunrise Series 2

€ 507 mio

ABS Master trust
Consumer Loans

Arranger

Mnautencoop Group

€ 150 mio

ABCP
Trade Receivables

Arranger

Cars Alliance Auto Loans France Series 2006-1

€ 1.800 mio

Auto Loan-Backed Notes

Financial Institution
Joint Arranger
Lead Manager

IntesaBci Sec 3 Srl

€ 3.640 mio

RMBS
Residential Mortgages

Banks
Arranger Joint
Lead Manager

Track Record

Senior Advisors & Manager : 2008 - 2011

Federfarma Caserta

€ 55 mio

Payment of Healthcare Receivables From ASL Ce1 and Ce2

Servicing and Monitoring

Pharma Finance Srl

€ 105 mio

ABS
Leases Receivables

Financial Institution
Arranger

Emilro Collection Service

€ 100 mio

ABS
Trade Receivables Notes

Financial Institution
Arranger

Malatesta Finance

€ 238 mio

RMBS
Residential Mortgages

Bank Arranger

Pirelli RE

€ 10 mio

NPL Transaction
(Unsecured NPL)

Corporate Financial Advisor

Pharma Finance 4 Srl

€ 100 mio

ABS
Leasing Receivables

Financial Institution
Arranger

Romagna Finance

€ 320 mio

RMBS
Residential Mortgages

Banks Advisor for the second Rating

Montipò Trading Srl

€ 25 mio

NPL Transaction
(Unsecured NPL)

Arranger

CALV

€ 20 mio

Funding Strategy

Arranger

Emilro Collection Service

€ 100 mio

ABS
Trade Receivables Notes

Financial Institution
Arranger

Enel Energia

€ 600 mio

ABCP
Trade Receivables

Financial Advisor

Malatesta Finance

€ 320 mio

RMBS
Residential Mortgages

Advisor for the second Rating

Alba 1 SPV

€ 300 mio

ABS
Leasing Receivables

Co-Arranger

FF Finance

€ 200 mio

ABS
Leasing Receivables

Co-Arranger

Dedalo Finance

€ 200 mio

RMBS
Residential Mortgages

Bank Arranger

Gruppo Terrae

€ 50 mio

Fund Strategy
Business Plan

Arranger

Mnautencoop Group

€ 100 mio

ABCP
Trade Receivables

Financial Advisor

MB Finance 1 Srl

€ 5 mio

NPL Transaction
(Secured NPL)

Arranger

MGG Srl

€ 3 mio

Funding Strategy

Arranger

Track Record

Senior Advisors & Manager : 2012 - 2013

Caviro
€ 35 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Sorgenia
€ 50 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Alba 2 SPV
€ 300 mio
ABS
Leasing Receivables
Co-Arranger

Alba 3 SPV
€ 300 mio
ABS
Leasing Receivables
Co-Arranger

Malatesta Finance 2
€ 200 mio
RMBS
Residential Mortgages
Bank Arranger

Icaro Finance
€ 800 mio
ABS
SME Loans
Bank Arranger

Grandi Salumifici Italiani
€ 100 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Fratelli Martini
€ 35 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Fare NPL
€ 3 mio
NPL Transaction
(Mortgage NPL)
Arranger

Mnautencoop Group
€ 40 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Amadori
€ 80 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Credico Finance 14
€ 350 mio
ABS
SME Loans
Bank Arranger

Alchera SPV
€ 650 mio
ABS
SME Loans
Bank Arranger

Cassa Risparmio Bra
€ 35 mio
NPL Transaction
(Unsecured NPL)
Bank Arranger

Manutencoop Group
€ 425 mio
Bond Issue
SHYI
Corporate Financial Advisor

Corazza
€ 10 mio
Salling Mandate
Real Estate
Corporate Financial Advisor

Conserve Italia
€ 30 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Eurovo
€ 25 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Gas Plus
€ 35 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Sole 24 Ore
€ 20 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

TotalErg
€ 100 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Landi Renzo
€ 30 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Track Record

Senior Advisors & Manager : 2014 - 2015

IPI S.p.A.
€ 20 mio
Bond Issue
SHYI
Corporate Financial Advisor

DEDAGROUP S.p.A.
€ 20 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

SO.F.TER. S.r.l.
€ 25 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

CLN S.p.A.
€ 80 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

MetaSystem S.r.l.
€ 25 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Marcegaglia S.p.A.
€ 150 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Fileni Simar S.r.l.
€ 25 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Pasta Zara S.p.A.
€ 20 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Ambrosi S.p.A.
€ 20 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

MARR S.p.A.
€ 80 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Terremerse S.c.
€ 20 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Unipeg S.c.a.
€ 40 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

SUINCOM S.p.A.
€ 30 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Granarolo S.p.A.
€ 70 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Credico finance 15
€ 300 mio
SME Loans ABS
Co-Arranger

GMA
€ 5 mio
NPL Transaction
(Secured NPL)
Arranger

ArcelorMittal S.A.
€ 35 mio
ABCP
Trade Receivables
Advisor

Lucart S.p.A.
€ 50 mio
ABCP
Trade Receivables
Advisor

Esprinet S.p.A.
€ 90 mio
ABCP
Trade Receivables
Advisor

Innova S.r.l.
€ 30 mio
NPL Transaction
Corporate Financial Advisor

Siciri S.r.l.
€ 50 mio
NPL Transaction
Corporate Financial Advisor

EGEA S.p.A.
€ 15 mio
MiniBond Issue
SHYI
Financial Adviso

Bresaole Pini S.r.l.
€ 35 mio
ABCP
Trade Receivables
Advisor

Federfarma Salerno
311 Pharmacies
Assistance to Associate Pharmacies in the management and financing of Healthcare Receivables
Financial Advisor

Track Record

Senior Advisors & Manager : 2016 - 2017

SPV 130 S.r.l.

€ 30 mio

ABS
Healthcare Receivables

Arranger

Banca Lecchese

€ 20 mio

Funding Strategy

Corporate Arranger

IMAIE

€ 70 mio

Funding Strategy

Bank Advisor

Forte SPV

€ 6,150 mio

ABCP
Trade Receivables

Arranger

Credico Finance 16

€ 900 mio

RMBS
Residential Mortgages

Bank Co-Arranger

Alchera SPV

€ 830 mio

ABS
SME Loans

Bank Arranger

30 BCC

€ 305 mio

Secured & Unsecured
NPL

Financial Institution
Arranger

GMA

€ 18,1 mio

NPL Transaction
(Secured NPL)

Arranger

THULE

€ 18,7 mio

ABS

Arranger

Mint Street Holding S.p.A.

€ 22 mio

Salling Mandate

Advisor

Industrie Valentini S.p.A.

€ 15 mio

Funding Strategy

Arranger

Casa di Cura Salus Ferrara

€ 7 mio

Funding Stratefy

Arranger

Villa Làrio

€ 4,5 mio

Funding Strategy

Corporate Arranger

Banco di Sardegna

€ 2,200 mio

RMBS
Residential Mortgages

Co-Arranger

Track Record

Senior Advisors & Manager : 2018 - 2019

SPV 130 s.r.l. **SPV 130 S.r.l.** **€ 9 mio** ABS Healthcare Receivables *Arranger*	**Pharmacies** **€ 10 mio** Structured Minibond *Financial Advisor*	**GMA** **€ 5 mio** NPL Transaction (Secured NPL) *Arranger*	**Kobe S.r.l. SPV** **€ 300 mio** RMBS Residential Mortgages *Arranger*	**DMC Shops S.p.A.** **€ 1,5 mio** Bond Issue Inventory Financing *Arranger*	**Casa di Cura Salus Ferrara** **€ 2 mio** ABS *Arranger*	**MB Finance 5 S.r.l.** **€ 5 mio** NPL Transaction (Secured NPL) *Arranger*	**Primula SPV 1 S.r.l.** **€ 9 mio** NPL Transaction (Secured NPL) *Arranger*
Primula SPV 4 S.r.l. **€ 3,190 mio** NPL Transaction (Secured NPL) *Arranger*	**Primula SPV 5 S.r.l.** **€ 1,3 mio** NPL Transaction (Secured NPL) *Arranger*	**SB Capital 1 S.r.l.** **€ 2 mio** NPL Transaction (Secured NPL) *Advisor*	**MB Finance 6 S.r.l.** **€ 10 mio** NPL Transaction (Secured NPL) *Arranger*	**Primula SPV 3 S.r.l.** **€ 1,12 mio** NPL Transaction (Secured NPL) *Arranger*	**Primula SPV 4 S.r.l.** **€ 6,81 mio** NPL Transaction (Secured NPL) *Arranger*	**SB Capital 4 S.r.l.** **€ 1,4 mio** NPL Transaction (Secured NPL) *Corporate Arranger*	**SB Capital 5 S.r.l.** **€ 2,767 mio** ABS Trade Receivables *Arranger*
SPV 130 s.r.l. **SPV 130 s.r.l.** **€ 4,9 mio** ABS Healthcare Receivables *Arranger*	**24 Funding SPV S.r.l.** **€ 5 mio** ABS Trade Receivables *Arranger*	**SB Capital 6 S.r.l.** **€ 950 mio** NPL Transaction (*Unsecured NPL*) *Arranger*	**Kudasai SPV S.r.l.** **€ 5 mio** NPL Transaction (*Secured NPL*) *Arranger*	**Credit Project SPV S.r.l.** **€ 5 mio** NPL Transaction (*secured NPL*) *Arranger*	**Lucart S.p.A.** **€ 900 mio** ABCP Trade Receivables *Advisor*	**Primarie Aziende Fornitori e Convenzionati delle ASL Campane** **€ 400 mio** Management of Healthcare Receivables *Origination, Servicing and Monitoring*	

Track Record

Senior Advisors & Manager : 2020 - 2021

Helios 5 Srl
€ 5,5 mio
NPL Transaction
Arranger

Hydra SPV 1 Srl
€ 3,8 mio
NPL Transaction
Arranger

SPV 130
€ 0,9 mio
NPL Transaction
Arranger

Heritage 1 Srl
€ 0,16 mio
NPL Transaction
Arranger

Heritage 2 Srl
€ 0,75 mio
NPL Transaction
Arranger

Villa Làrio
€ 0,25 mio
Funding Strategy
Corporate Arranger

La Combo SPV Srl
€ 12,4 mio
NPL Transaction
Arranger

Consonni Capital Srl
€ 10 mio
NPL Transaction
Arranger

Trasteel International
€ 30 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Unoenergy
€ 50 mio
ABCP
Trade Receivables
Corporate Financial Advisor

Heritage 3 Srl
€ 0,23 mio
NPL Transaction
Arranger

Heritage 4 Srl
€ 0,95 mio
NPL Transaction
Arranger

Helios 6 Srl
€ 0,9 mio
NPL Transaction
Arranger

Helios 7 Srl
€ 5 mio
NPL Transaction
Arranger

Helios 8 Srl
€ 20 mio
NPL Transaction
Arranger

Track Record

Senior Advisors & Manager : 2022

Healthcare Receivables Fund

€ 200 mio

Servicing and Advisory of Healthcare Receivables

Origination, Servicing and Monitoring

Società Medtech

Società MedTech

€ 1 mio

Bond Issue

Arranger

Società cybersecurity

Società cybersecurity

€ 1 mio

Bond Issue

Arranger

Società di costruzioni

Società di costruzioni

€ 48 mio

Financial Restructuring NPL Transaction

Arranger

Società di costruzioni

Società di costruzioni

€ 150 mio

Cessione Bonus Edilizi

Arranger

Fondo di Private Equity Internazionale

Fondo di PE Internazionale

€ 30 mio

Accise Provinciali Trade Receivables

Arranger

Fondo di Private Equity Internazionale

Fondo di PE Internazionale

€ 20 mio

IRBA Trade Receivables

Arranger

Piattaforma di P2P lending

Piattaforma P2P Lending

€ 0,4 mio

Private Equity

Arranger

SPV 130 s.r.l.

SPV 130

€ 4 mio

Trade Receivables

Origination, Servicing and Monitoring

SPV 130 s.r.l.

SPV 130

€ 1,2 mio

Reverse Factoring

Origination, Servicing and Monitoring

SPV 130 s.r.l.

SPV 130

€ 1,6 mio

NPL Transaction

Origination, Servicing and Monitoring

Disclaimer

Il presente documento (il "Documento") è destinato ad uso esclusivo e confidenziale del destinatario.

Teda ovvero i loro amministratori, dipendenti, consulenti e collaboratori non esprimono alcuna opinione o garanzia, espresse o implicite, sull'accuratezza, correttezza e completezza delle informazioni, dati, opinioni, elaborazioni e valutazioni inclusi nel Documento, né assumono pertanto alcuna responsabilità. Teda o i suoi amministratori, dipendenti e collaboratori, quindi, non possono essere considerati in alcun modo responsabili per qualsiasi conseguenza derivante, direttamente o indirettamente, dalla lettura, elaborazione e valutazione del presente Documento o da qualsiasi evento che venisse da chiunque ad esso ricondotto.

Il presente Documento non si propone di essere esaustivo con riferimento ai temi ivi trattati e, pertanto, il destinatario dovrà consultare a riguardo i propri consulenti in materia.

Le informazioni contenute nel Documento potrebbero essere soggette a cambiamenti e/o modifiche senza alcun obbligo da parte di Teda, dei loro amministratori, dipendenti e collaboratori di comunicare tali cambiamenti e/o modifiche e/o di aggiornare il contenuto del Documento.

Il Documento non può costituire una base informativa e valutativa finalizzata in qualunque modo alla sollecitazione all'investimento.

Il presente Documento e le informazioni ivi contenute sono strettamente riservati e confidenziali e non possono essere riprodotti, pubblicati, copiati o comunicati a terzi senza il preventivo consenso scritto di Teda.

Il ricevimento del Documento vincola al rispetto delle condizioni e degli obblighi sopra evidenziati.