ALBION

since 1993

Finanza Strutturata
Corporate Consulting

Profilo societario

Albion srl
Via Crocefisso, 21
20122 – Milano
T. +39 02 58324882
www.albion.it
info@albion.it

Contenuti

1. **Profilo**
2. **Attività**
   - 2.1. PPP Structuring
   - 2.2. Project Finance
   - 2.3. Agency nel Project Finance
   - 2.4. Corporate Finance & Consulting
   - 2.5. Ristrutturazione del Debito
   - 2.6. Agency nella Ristrutturazione del Debito
3. **Esperienze e clienti**
   - 3.1. Sintesi principali referenze
   - 3.2. Principali referenze
4. **Cosa dicono di noi**
5. **I Partner**
   - 5.1 Profili Professionali
6. **Contatti**

ALBION

1. Profilo

Chi siamo

- Fondata nel 1993, Albion è una partnership tra professionisti specializzata nello sviluppo di iniziative infrastrutturali, nel Project Financing e nell'ambito della ristrutturazione del debito
- L'albion è un antico strumento astronomico e matematico capace di svolgere più funzioni di calcolo. Il nome deriva dalla contrazione dei termini "all by one": tale caratteristica costituisce la particolarità della società, basata sulla logica dell'interdisciplinarietà professionale.

Obiettivi

- Consolidare il proprio intervento sul territorio nazionale ed intensificare la presenza in progetti internazionali.
- Rappresentare il partner di riferimento nelle analisi di fattibilità e valutazioni economico finanziarie di iniziative infrastrutturali, nella strutturazione di operazioni di Project Financing e nelle operazione di rimodulazione/ristrutturazione del debito.

Team

- Il team di Albion è costituito da un gruppo di professionisti con competenze multidisciplinari ed esperienze specifiche nell'ambito della finanza di progetto e della ristrutturazione del debito, maturate sia in ambito bancario che industriale.

Ambizione

"Noi siamo quello che facciamo sempre. L'eccellenza, quindi, non è un singolo atto, è l'abitudine."

Aristotele

2. Attività

PPP STRUCTURING

Albion vanta una esperienza di 25 anni nel campo della definizione di partnership pubblico private. La Società ha operato quale Advisor della strutturazione di PPP e società miste per committenza sia pubblica che privata, nel campo delle infrastrutture, dell'ambiente e dei servizi di pubblica utilità.

PROJECT FINANCE (PF)

Dal 1993 Albion opera quale Advisor nell'ambito del Project Finance assistendo la propria clientela in tutte le fasi in cui viene a svilupparsi una iniziativa finalizzata alla realizzazione e gestione di infrastrutture di pubblica utilità finanziate con capitali privati.

RISTRUTTURAZIONE DEL DEBITO

Albion opera quale Advisor per la rimodulazione o ristrutturazione del debito: l'esperienza di Albion è riconducibile sia a contesti di riorganizzazione di interventi in PF che ad ambiti, «corporate», di ristrutturazione del debito con ricorso agli strumenti previsti dalla legge fallimentare di cui agli articoli 67, comma 3, lett. (d) e 182 bis della Legge Fallimentare.

CORPORATE FINANCE & CONSULTING

Nell'ambito della finanza corporate e della consulenza aziendale Albion è chiamata a intervenire per soddisfare le richieste di supporto professionale più sofisticate.

AGENCY NEL PROJECT FINANCE

Albion segue la propria clientela, a seconda dei casi «lato banche» o «lato debitore», anche nelle fasi successive al «financial close» di una operazione in Project Finance assistendo nella gestione di tutti gli impegni connessi al contratto di finanziamento.

AGENCY NELLA RISTRUTTURAZIONE DEL DEBITO

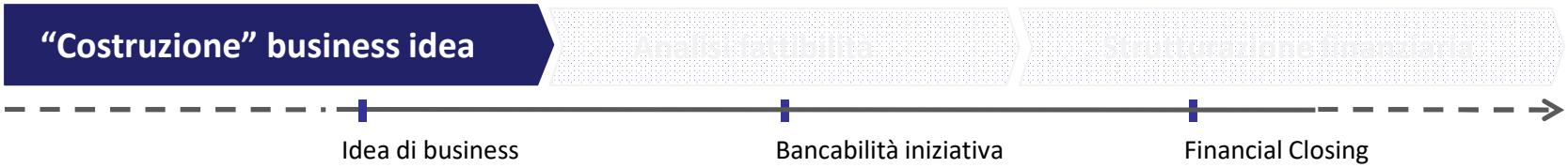
Nell'ambito degli accordi di ristrutturazione del debito, Albion assume, su mandato del ceto bancario, il ruolo di Agente gestendo le attività d'interfaccia tra banche e debitore.

2.1. Attività - PPP Structuring

Albion si è da sempre contraddistinta per la propria specializzazione nell'attività di PPP structuring assistendo la propria clientela nella progettazione e definizione degli schemi contrattuali ed economico finanziari sottesi dal rapporto pubblico/privato; nello specifico:

- **Valutazione** dell'iniziativa di PPP e definizione delle **modalità organizzative** più efficienti di implementazione della stessa.
- **Analisi dei rischi** sottesi dal progetto e conseguente **individuazione dei relativi "mitigant" (matrice dei rischi).**
- Assistenza, per quanto di competenza, ai fini della **predisposizione di Proposte e/o di Offerte di iniziative in PPP ai sensi degli articoli 180 e seguenti del Dlgs 50/2016,** con particolare riferimento alla predisposizione del PEF e dello Schema di Convenzione**.**
- Assistenza nella negoziazione con le controparti, pubbliche o private, delle partnership.
- Assistenza nella predisposizione della documentazione relativa alla **fattibilità economica, finanziaria e sociale** del progetto e produzione della relativa analisi costi benefici.
- Ricorso a tecniche d'analisi comparative (**Public Sector Comparator o"PSC")** nell'ottica di confermare l'interesse pubblico alla PPP e declinazione di tutte le ulteriori motivazioni idonee ad attestare detto interesse.

2.2. Attività - Project Finance



Albion viene coinvolta sin dalle fasi di gestazione di un progetto: con i propri Clienti ha costruito rapporti fiduciari forti, basati su riservatezza e spirito di condivisione.

Brain storming

- Partecipazione ai **gruppi di lavoro** costituiti dal Cliente per la valutazione della specifica iniziativa
- Assistenza nella definizione delle **caratteristiche essenziali** e delle **modalità di implementazione** dell'iniziativa
- Analisi di **rischi e opportunità** legati all'iniziativa
- Coinvolgimento nella valutazione finalizzata alla **scelta di proseguimento o di abbandono** dell'iniziativa

2.2. Attività - Project Finance

Albion ha negli anni sviluppato un'ampia esperienza nella valutazione economico finanziaria e nella definizione delle condizioni di bancabilità delle iniziative.

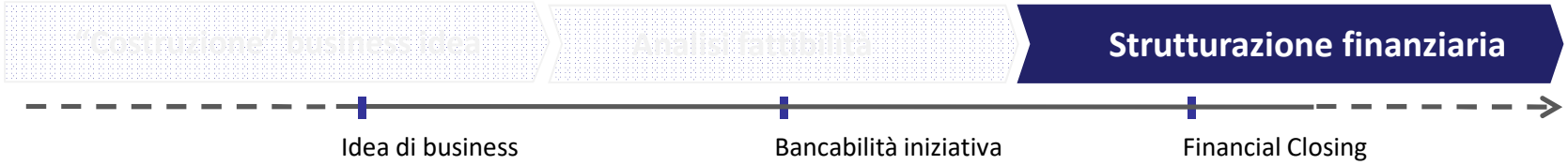
Equilibrio economico finanziario

- Predisposizione e continuo aggiornamento del piano economico finanziario (**PEF**)
- Definizione della **struttura finanziaria** ottimale
- Sviluppo di **analisi di sensitività** volte a testare le condizioni di equilibrio economico finanziario

Solidità contrattuale

- Analisi dei **rischi** ed individuazione dei relativi **mitigant**
- Assistenza nei **processi di gara**
- Negoziazione dei **contratti di progetto**
- Negoziazione della **convenzione di concessione**
- Ricerca di "**equity investor**" per sostenere lo sviluppo del progetto

2.2. Attività - Project Finance



Albion consente il perseguimento di obiettivi di economicità della struttura finanziaria, sollevando gli "sponsor" dalle complessità tecniche e negoziali legate al closing finanziario.

Presentazione al sistema bancario

- Predisposizione dell'**Information Memorandum**
- Predisposizione del **Term Sheet finanziario** di riferimento
- Organizzazione del confronto concorrenziale tra **istituti di credito**
- Assistenza nella **scelta** delle Banche **Arranger**
- Supporto negli **incontri con le banche**

Negoziazione del finanziamento

- Assistenza nella **scelta dei consulenti** (legali, tecnici, assicurativi, fiscali, ecc.)
- Coordinamento delle parti nelle fasi di **due-diligence**
- Predisposizione/assistenza nella definizione della **contrattualistica di progetto**
- Negoziazione del **Contratto di Finanziamento** e del **Security Package**
- Assistenza finalizzata alla **prima erogazione** del Finanziamento

2.3. Attività - Agency nel Project Finance

Albion assiste i propri Clienti **anche a valle del «financial close»** di un'operazione di Project Finance, seguendo il ciclo di vita del progetto nella fasi di costruzione e gestione; in tal contesto Albion svolge una multiforme attività di Agency, prevalentemente «lato debitore» ma anche «lato banche», riguardante:

- L'assistenza nella **gestione di tutti gli impegni connessi ai contratti di finanziamento in PF** (verifica delle condizioni sospensive alle erogazioni, management delle relazioni bancarie e finanziarie, monitoraggio dei covenants, soddisfazione degli obblighi informativi e del fare)
- Gli aggiornamenti dei **piani economico finanziari**
- Il Coordinamento dei **rapporti con gli enti concedenti** nelle concessioni di costruzione e gestione
- La gestione di eventuali «**eventi rilevanti**»
- La negoziazione/gestione di **waiver contrattuali**
- Le procedure di rideterminazione dell'**equilibrio economico finanziario** (negoziazione con le controparti pubbliche)

2.4. Attività – Corporate Finance & Consulting

L'esperienza di Albion e dei suoi Partner nell'ambito della finanza corporate e della consulenza aziendale si estrinseca in varie espressioni ed è in grado di soddisfare le richieste di supporto professionale più sofisticate. Le attività di corporate finance &consulting possono essere così declinate:

- Interventi d'assistenza per la negoziazione di finanziamenti/rifinanziamenti corporate
- Analisi e riclassificazione di bilancio, business plan e piani economico finanziari corporate, anche in relazione ad operazioni di M&A
- Incarichi quali CTP (consulente tecnico di parte) in contenziosi, avanti la giurisdizione ordinaria o collegi arbitrali, aventi ad oggetto aspetti economico finanziari (con particolare riferimento a tematiche relative a piani economico finanziari, contratti di finanziamento, export e project finance)
- Valutazione e pianificazione economico-finanziaria di operazioni di real-estate

2.5. Attività - Ristrutturazione del Debito

Advisory per la rimodulazione / ristrutturazione del debito societario
L'attività di advisory di Albion nell'ambito del «**restructuring»** si è in una prima fase naturalmente venuta a sviluppare in contesti ove Albion, a ragione della propria attività "core", è presente dalla fondazione: operazioni di ristrutturazione del debito connesso alla realizzazione di opere e/o all'erogazione di servizi e/o all'avvio o alla riorganizzazione di attività a matrice pubblica. Oggi la società risulta organizzata **per gestire interventi di restructuring in qualsiasi settore** ed è orientata ad acquisire una presenza sul mercato di sempre maggiore spessore.

2.5. Attività - Ristrutturazione del Debito

L'attività di advisory in ambito «**restructuring»** viene in Albion così declinata:

- **Situazioni di crisi aziendale** con previsione di ricorso agli strumenti previsti dalla legge fallimentare di cui agli **articoli 67, comma 3, lett. (d) e 182 bis della Legge Fallimentare**. Albion persegue in particolare la strategia di operare come advisor in contesti di crisi aziendale riconducibili ai settori di specifica competenza della società: ambiente e infrastrutture, energia, servizi alla persona e servizi pubblici.
- **Interventi di riorganizzazione/rimodulazione** del debito finalizzati a prevenire o risolvere situazioni di inadempimento e default tecnico **in contesti di Project Finance,** ottenuti attraverso negoziazioni con le banche finanziatrici di appositi **waivers contrattuali.**

2.6. Attività - Agency nella Ristrutturazione del Debito

Il riconoscimento da parte del sistema bancario della consistente esperienza maturata da Albion nella gestione dei contratti e nelle attività di rimodulazione/ristrutturazione del debito ha favorito l'ingresso della società nell'ambito operativo rappresentato dalle operazioni di ristrutturazione del debito societario "corporate".

Agency su mandato del ceto bancario

- Nell'ambito di accordi di ristrutturazione del debito, **Albion assume**, su mandato del ceto bancario**, il ruolo di Agente** (il contesto è quello degli accordi perfezionati ai sensi della Legge Fallimentare, articoli 67, comma 3, lett. (d) o 182 bis)
- La pluriennale e consistente esperienza maturata da Albion e dai suoi Partner nella gestione di contratti di finanziamento di lungo termine, di consistente ammontare e complessità, garantisce alle Banche **un supporto d'assistenza altamente qualificato anche per convenzioni di ristrutturazione del debito di significativa dimensione**. Inoltre l'esperienza cumulata dalla società quale advisor finanziario in contesti di restructuring risulta spesso utile nell'ambito agency ove Albion si è spesso trovata ad articolare e proporre al ceto bancario possibili soluzioni atte a superare difficoltà generatesi nello sviluppo dei piani di risanamento.

3. Esperienze e clienti

In ambito PF Albion opera nei **settori dell'ambiente, delle energie rinnovabili e delle infrastrutture.**

Nel settore ambiente Albion ha negli anni dapprima fornito assistenza nel finanziamento di impianti di smaltimento rifiuti basati su discariche autorizzate e controllate e, successivamente, è intervenuta su iniziative in ambito di valorizzazione energetica del rifiuto (WTE). Rilevante l'esperienza della società negli interventi connessi al cosiddetto ciclo integrato dell'acqua.

In ambito energetico le esperienze di Albion si son venute a cumulare a partire dallo scorso decennio, relativamente ad impianti fotovoltaici, eolici ed a biomasse. Da allora Albion ha seguito numerosi progetti, per primaria clientela, sia intervenendo quale Financial Advisor per la definizione dei finanziamenti delle infrastrutture, sia erogando attività d'assistenza nella gestione dei contratti di finanziamento e nella loro rinegoziazione.

Nel campo delle infrastrutture Albion ha operato, per committenza privata e pubblica, su molteplici progetti riguardanti la realizzazione di infrastrutture autostradali e ferroviarie, strutture sanitarie, socio sanitarie, educative, studentati ed edilizia universitaria, impianti sportivi, centri commerciali, porti turistici, social housing, parcheggi.

In contesti PF Albion è infine chiamata a svolgere attività di Agency per il debitore; recentemente ha iniziato ad operare anche quale Agent «lato banche» (cfr. sub 3.3).

3. Esperienze e clienti

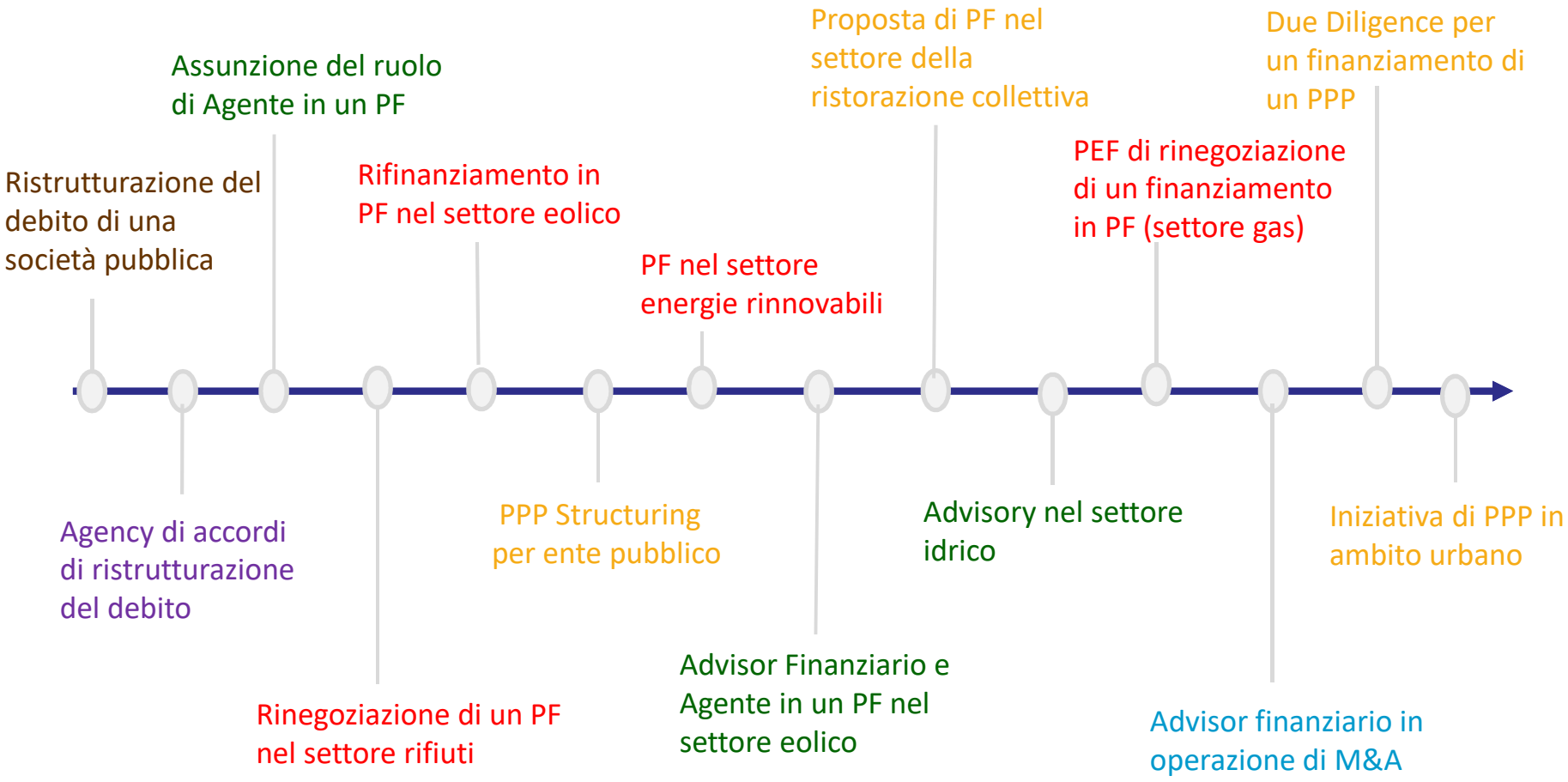
Nell'**ambito** della ristrutturazione del debito gli interventi hanno riguardato operazioni di dimensione ragguardevole, sia per clientela privata che pubblica (al riguardo si segnala che Albion ha recentemente concluso con successo una delle prime operazioni di ristrutturazione, ex art. 67 della Legge Fallimentare, avente ad oggetto una società a controllo interamente pubblico).

Albion attualmente segue quale Agente diversi Accordi di Ristrutturazione del Debito che coinvolgono tutte le principali banche operanti in Italia.

A ragione della tipologia di advisory erogata da Albion, la clientela è composta da primarie società di costruzioni, multinazionali operanti nei settori dell'energia e dell'ambiente, banche, primari operatori nel campo dell'erogazione dei servizi alla persona (ristorativo, sanitario, e socio-assistenziale).

3.1. Esperienze e clienti – Sintesi principali referenze

Negli ultimi mesi la società ha intensificato il proprio trend di crescita acquisendo incarichi e chiudendo operazioni in ognuno degli ambiti in cui opera: nel seguito alcune tipologie di referenze che testimoniano l'eterogeneità degli interventi di Albion.



3.2 Esperienze e clienti – Principali referenze (1/5)

2020

- Nel corso del 2020 Albion ha operato in qualità di financial advisor per conto della **SPV Aerochetto S.r.l**, facente capo al gruppo **EDF Renewables** , debitore del finanziamento in project finance , per un importo pari a circa € 51 Mio, di un impianto per la produzione di energia elettrica da circa 29 MW situato in Sicilia.
- Nella prima metà del 2020 Albion ha sottoscritto, in qualità di documentary agent, su mandato delle banche finanziatrici, un contratto in project finance per un importo pari a circa € 36 Mio, volto a rifinanziare diversi parchi eolici, di proprietà della **Trinacria Eolica S.r.l**., siti nel Sud Italia, per potenza complessiva di 45,6 MW.
- Nel settore fotovoltaico, Albion ha ricevuto nel 2020, su mandato di **BNL SpA**, il ruolo di «financial advisor» relativamente ad un'iniziativa di project finance volta a rifinanziare, per un totale di € 12 milioni, cinque impianti fotovoltaici di potenza complessiva pari a 6,6 MW, appartenenti alla **E-Box Power S.r.l** . Albion precedentemente ha assistito le parti nella fase di «Debt Sizing»
- Da fine 2019 Albion è stata incaricata di svolgere attività di agency su un portafoglio di finanziamenti in project financing e/o leasing di impianti fotovoltaici per una capacità installata lorda di oltre 45 MW per un valore finanziato di circa € 90 Mio, facenti capo al gruppo **ForVei II S.r.l.** ed assiste la società nel processo di rifinanziamento del portafoglio.
- Albion ha assunto, su mandato delle banche finanziatrici, il ruolo di "documentary agent" nel finanziamento in project finance di un parco eolico da 20 MW nel Sud Italia (per un importo pari a circa € 21 milioni) di proprietà della **SPV Parco Eolico Stornarella S.r.l**. In tale contesto Albion ha agito anche come financial model advisor, predisponendo il modello finanziario "auditato" del progetto. L'operazione si è perfezionata nel 2019.
- Nel corso del 2019, Albion è stata incaricata di predisporre un "**tool di calcolo**" (e relativo manuale d'istruzione) per potenziali investitori in equity interessati ad esperire la valutazione indipendente di investimenti infrastrutturali in un Paese arabo (settore educativo).

3.2 Esperienze e clienti – Principali referenze (2/5)

- Albion ha assistito **Cir Food s.c.**, nell'ambito di una procedura ristretta, per la predisposizione di un'offerta (ex art. 183, del d.lgs 50/2016) per la concessione pluriennale del servizio di ristorazione scolastica e la realizzazione di un nuovo centro pasti in un importante comune del Nord Italia (valore della concessione pari a circa € 37,8 milioni), predisponendo in particolare il piano economico finanziario oggetto di asseverazione e le integrazioni e migliorie alla bozza di convenzione ed allegata matrice dei rischi. L'offerta è stata presentata nel 2019.
- A metà 2019, Albion ha sottoscritto, quale documentary agent, su mandato di due primarie banche internazionali, un contratto di finanziamento in project finance per un importo pari a circa € 70 milioni volto a rifinanziare diversi impianti eolici di 24,6 MW circa nel Sud Italia di proprietà di **Soemina Energia S.r.l.**
- Nel luglio 2019, ad esito di gara ex art. 183 del d.lgs 50/2016, è stata definitivamente aggiudicata all'ATI con mandataria **Cir Food s.c** la concessione per l'affidamento del PPP relativo alla riqualificazione delle cucine ed alla gestione del servizio di ristorazione per una **Azienda Pubblica di servizi alla persona** di un comune dell'Emilia (valore della concessione pari a circa € 18,0 milioni). Albion ha fornito assistenza in tutte le fasi della procedura - anche nel corso dell' iter di gara previsto ex lege a valle della dichiarazione d'interesse pubblico - predisponendo in particolare il piano economico finanziario e la bozza di convenzione della proposta di PPP.
- Albion nel 2019 è stata incaricata di agire nell'interesse **BPER SpA** quale financial advisor in relazione al finanziamento di un PPP nel settore cimiteriale nel Comune di Marcianise (CE).
- Nell'ambito di una causa pendente presso la **Corte Europea dei Diritti dell'Uomo (CEDU)**, nel 2019 Albion ha predisposto sette pareri tecnici volti ad analizzare il profilo economico finanziario di altrettanti parchi fotovoltaici.
- Albion è stata incaricata nel 2018 dal **Comune di Bergamo** per fornire assistenza professionale nella verifica della fattibilità economico-finanziaria connessa all'implementazione del progetto di costruzione e gestione di una struttura polivalente all'interno di un parco pubblico, in particolare nell'organizzazione di consultazioni di mercato e nella predisposizione del piano economico finanziario finalizzato ad identificare le condizioni di equilibrio connesse allo sviluppo dell'iniziativa con ricorso a capitali privati.

3.2 Esperienze e clienti – Principali referenze (3/5)

- A partire dal 2018 Albion ha assistito un concessionario, nell'ambito del servizio idrico integrato, nella rinegoziazione con il **Comune di Milano, il Gestore Unico del SII e l'Autorità d'Ambito della Città Metropolitana di Milano** nella rinegoziazione di rilevanti aspetti contrattuali, economici e finanziari, formalizzati nel primo semestre 2019. Albion in precedenza ha assistito il Cliente nella definizione e negoziazione con l'ATO di Milano del moltiplicatore tariffario da applicarsi ai sensi del MTT, MTI e del MTI-2, elaborati da **ARERA.**
- Nel mese settembre 2018 è stata dichiarata di pubblico interesse la proposta di finanza di progetto presentata da un ATI costituita **da primari operatori internazionali** per la costruzione e gestione di un impianto di cogenerazione con produzione di energia elettrica e termica. Albion ha assistito il Cliente predisponendo in particolare il PEF oggetto di asseverazione e fornendo assistenza nella revisione degli aspetti economico finanziari della bozza di convenzione (la gara ex art. 183,comma 15, è in corso).
- Nel settembre del 2018, Albion ha assistito **Murgeolica S.r.l**., per conto di **EDF EN Italia SpA e Fri-el Green Power SpA**, nella rinegoziazione di talune delle condizioni del contratto di finanziamento (€ 42 mio) del progetto eolico (32MW) in particolare: repricing, ottimizzazione finanziaria.
- Nel settembre del 2018, Albion ha assistito **Greentech Monte Grighine S.r.l., per conto di EDF EN Italia SpA e Athena Investments A/S**, nella rinegoziazione di talune delle condizioni del contratto di finanziamento (€ 96 mio) del progetto eolico (98,9 MW) in particolare: repricing, ottimizzazione finanziaria.
- Nel 2018, Albion ha svolto il ruolo di Advisor Finanziario nell'operazione di acquisizione della società **Siap+Micros S.r.l.**, in favore delle società acquirenti **OSMOS** e **SANLIEN Technology Corp**. Nello specifico, Albion si è occupata dell'analisi del business plan della società venditrice.
- Nel corso del 2018 Albion ha svolto il ruolo di Advisor finanziario per conto delle banche finanziatrici (capofilate da **BPER**) in relazione ad un progetto di costruzione e gestione di un sistema di trasporto e distribuzione di gas naturale presentato da **Isgas Trentatre S.p.A**.. In particolare, Albion ha prestato la propria assistenza nella predisposizione del PEF volto alla definizione con le banche finanziatrici di un "waiver" al contratto di finanziamento in project financing (PF) avente inter alia ad oggetto la rimodulazione del servizio del debito.

3.2 Esperienze e clienti – Principali referenze (4/5)

- Nel corso del 2017 e del 2018, Albion ha assistito **Cir Food s.c** per la presentazione di una proposte di finanza di progetto (ex art. 183 comma 15), per la costruzione di un centro pasti e gestione del servizio di ristorazione scolastica di un importante Comune del Nord Italia (valore della Concessione circa € 130.0 mio).Albion ha assistito il Cliente, predisponendo in particolare il PEF oggetto di asseverazione e lo schema di Convenzione per entrambe le proposte.
- Nell'ambito della strutturazione del rifinanziamento di iniziative aventi ad oggetto 100 MW di impianti fotovoltaici (per un importo pari a circa € 280 milioni), Albion ha fornito assistenza al **gruppo Cubico Sustainable Investments (Cubico)** nello sviluppo del modello finanziario per le banche finanziatrici e si è occupata del coordinamento con il model auditor dalle stesse nominato. L'operazione ha raggiunto il closing a dicembre 2017.
- Albion ha sottoscritto, nel 2017, quale documentary agent il contratto di finanziamento in project finance di un parco eolico da 22 MW nel Sud Italia (per un importo pari a circa € 32 milioni) di proprietà della SPV **Parco Eolico Banzi Srl,** . In tale contesto Albion ha agito anche come financial model advisor, predisponendo il modello finanziario «auditato» del progetto.
- In relazione ad una proposta di PPP ad iniziativa privata (ex art. 183, comma 15 d.lgs 50/2016) Albion ha assistito nel 2017 un **'Azienda Sanitaria Locale** – ai fini del rilascio del parere favorevole sull'iniziativa – nella verifica del piano economico finanziario presentato dal proponente (valore della concessione pari a circa € 70 milioni).
- Albion nell'ambito delle energie rinnovabili ha finalizzato, per conto del Cliente, il rifinanziamento (€16,2 mio) di un progetto eolico da 24 MW sito nei Comuni di Uta e Assemini (CA) di proprietà della SPV Energia Alternativa Srl, controllata da Athena Investments A/S(ex Greentech Energy Systems A/S). Il contratto di finanziamento è stato perfezionato nel mese di aprile 2017.

3.2 Esperienze e clienti – Principali referenze (5/5)

- In ambito "project" Albion ha operato quale financial advisor sul progetto di un parco eolico per la produzione di energia elettrica da 16 MW denominato Serra Carpaneto 3 Srl (PZ), partecipata da **EDF EN Italia SpA**, ai fini della negoziazione e strutturazione di un finanziamento in Project Financing di importo pari a circa € 21,8 mio. Il financial close si è avuto nel mese di marzo 2017.
- Albion ha assistito **Futura SpA** (impianto di trattamento rifiuti finanziato in project financing) nella definizione e rinegoziazione di talune delle condizioni del contratto di finanziamento: durata, garanzie, contratti di progetto. Il cosiddetto "waiver" è stato contrattualmente definito nel mese di marzo 2017.
- Nel dicembre 2016, Albion ha sottoscritto quale Agente il contratto di finanziamento per un importo di circa € 60 mio, volto a finanziare la realizzazione di un parco eolico per la produzione di energia elettrica da 54,4 MW nel Comune di Tricarico (MT), tra la società di progetto **C&C Lucania Srl** e le banche ING Bank N.V. e Siemens Bank.
- Nell'anno di riferimento è continuata la gestione quale Agente, mandataria del ceto bancario, di diversi accordi di ristrutturazione del debito; in quest'ambito si segnala l'acquisizione degli incarichi di "agency", nei mesi di settembre 2016 e di agosto 2016 , relativi all'Accordo Finanziario ex piano di risanamento della **Rame Service Srl** e del **Gruppo De Col**.
- Nell'ambito degli interventi di rimodulazione/ristrutturazione del debito si segnala che nel mese di agosto 2016 si è perfezionato l'accordo di ristrutturazione del debito tra a società pubblica **AEM Cremona SpA** e i creditori finanziari per un valore di debito pari a circa € 97 mio. Albion ha operato come financial advisor di AEM Cremona per la definizione di un Piano di Risanamento ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. (d) del R.D. n. 267/1942 ed alla sottoscrizione di un Accordo di Ristrutturazione con cinque banche finanziatrici.

2016

4. Cosa dicono di noi

I nostri Clienti

"Albion da anni svolge con accuratezza attività di agency sui nostri progetti. Albion opera con una lodevole attenzione per identificare soluzioni ottimali che riflettano le specifiche esigenze del progetto e dell'azionista."

Ing. Armando Manca di Villahermosa, Presidente, Amministratore Delegato **EDF EN Italia S.p.A.** (2019)

"Albion ha sviluppato il Financial Model del nostro progetto "Parco Eolico Banzi" ed è inoltre attiva, sulla stessa iniziativa, quale Documentary Agent per le Banche del finanziamento in PF; in entrambe le attività descritte Albion ha dimostrato e dimostra grande competenza nonché attenzione anche per le precipue esigenze della società finanziata."

Dott. Felice Santarelli, Amministratore Delegato **Inergia SpA**

«Albion è composta da professionisti originariamente formatisi in contesti tra loro molto diversi: credito, consulenza, industria. Cogli questa ricchezza ogni qual volta ti relazioni con loro; anche quali Documentary Agent su iniziative in PF danno evidenza della capacità di comprendere sempre le esigenze delle banche e delle imprese, riuscendo a compenetrarle.

Dott. Diego Marra - Portfolio Manager at **Plenium Partners Italy** (2020)

"Nell'ambito di un'operazione di finanziamento in project financing dove Albion sta operando quale Agente delle Banche, più volte abbiamo avuto modo d'apprezzare, quali "borrower", l'accuratezza e la tempestività del loro intervento."

Dott. Alessandro Asperti, Head of Italy di **Cubico Sustainable Investments SpA**

4. Cosa dicono di noi

I nostri Clienti

"Il team Albion segue da oltre cinque anni l'agency di nostri progetti ed ha affrontato con successo procedure di waiver che hanno ottimizzato la posizione della nostra società."

Dott. Alessandro Reitelli, Amministratore Delegato **Athena Investments A/S (ex Greentech)** (2019)

"Albion ha operato quale advisor finanziario in relazione alla strutturazione del non-recourse project financing di Nosedo, perfezionato 15 anni or sono… da allora ha seguito in modo ineccepibile l'iniziativa in termini di "agency", gestendo quindi - con piena soddisfazione della società che presiedo - il contratto di finanziamento e l'aggiornamento del piano economico finanziario."

Ing. Roberto Mazzini, Presidente, **MilanoDepur S.p.A.** (2020)

"*Albion da anni ci assiste con professionalità nelle predisposizione di proposte di PF a pubbliche amministrazioni, effettuando l'analisi dei rischi del progetto e predisponendo i piani economico finanziari e gli schemi di convenzione (aspetti economico finanziari). Apprezzabile inoltre il ruolo d'assistenza di Albion nelle varie fasi caratterizzanti la procedura di affidamento di una concessione*"

Dott. Davide Mauta, Vice Presidente, **CIR Food s.c.**

"Project Financing "Strillaie": Albion è stata centrale - nell'ambito dell'incarico di agency - per affrontare e risolvere le innumerevoli tematiche relative al rapporto concedente/ concessionario/ banche."

Ing. Massimo Filipponi, Amministratore Delegato **Futura S.p.A.**

4. Cosa dicono di noi

Gli studi legali

"*Sicuramente uno dei punti di forza di Albion risiede nella vasta esperienza nella gestione di operazioni nazionali ed internazionali di notevole rilevanza e complessità, tenendo in considerazione sia le esigenze delle banche sia quelle del soggetto finanziato. Albion riesce sempre a mediare interessi spesso contrapposti e a proporre soluzioni, in molti casi innovative, soddisfacenti per entrambe le parti.*"

Avv. Catia Tomasetti, **Bonelli Erede**

"Albion, con la sua struttura snella ed efficiente, offre un importante supporto nell'esecuzione di accordi di ristrutturazione, mantenendo una posizione equidistante tra le parti che consente di chiudere, in tempi rapidi, processi decisionali ed organizzativi complessi."

Avv. Luca Jeantet, **Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners**

"La collaborazione con Albion garantisce sempre un approccio costruttivo ed efficiente grazie alla competenza e conoscenza del mercato da parte del team"

Avv. Monica Colombera, **Legance – Avvocati Associati**

"L'esperienza del team di Albion consente sia ai borrower che ai lender di beneficiare di un soggetto terzo che garantisce, tramite una solida esperienza e reputazione sul mercato, di agire per facilitare la gestione di qualsiasi problematica attinente la documentazione finanziaria assumendo un ruolo equidistante tra le parti in un'ottica di "problem-solving" sempre molto apprezzata dai clienti e dal mercato."

Avv. Pierpaolo Mastromarini, **Bird&Bird**

5. I Partner

L'attività di Albion è coordinata dai tre Partner operativi della società: **Odile Etienne**, **Michele Monaci** ed **Americo Romano**. Americo è "founding partner" di Albion e pertanto segue la società dal 1993; Michele è entrato in società nel 2003 mentre Odile nel 2010.

La partnership tra Americo, Odile e Michele è quindi caratterizzata da una pluriennale esperienza di lavoro in team risultando conseguentemente perfettamente rodata per:

- operare, **con approccio multidisciplinare**, su problematiche complesse,
- gestire in maniera **efficiente ed immediata** la relazione con la Clientela,
- **coordinare e guidare l'attività dei collaboratori** sui vari progetti in cui la Società è di volta in volta impegnata.

Le **esperienze professionali** dei Partner sono significative e si sono nel tempo sviluppate, oltre che in Albion, **in contesti diversificati: bancario, industriale, consulenziale**; ciò agevola molto la relazione con la Clientela e le Controparti consentendo inoltre ai Partner di trasferire ai collaboratori la comprensione delle dinamiche, organizzative ed operative, interne al sistema bancario ed a quello delle imprese.
Albion è presieduta, sin dalla sua fondazione, da Giovanni Bassetti.

Per approfondire i profili professionali dei Partner si rimanda al sito: www.albion.it.

5.1 Profili professionali

Americo Romano – Project development & PPP Structuring

e-mail : americo.romano@albion.it

Americo - **founding Partner -** nell'ambito dell'organizzazione per specializzazione di ruolo che Albion si è data segue in particolare la fase di valutazione di fattibilità e di bancabilità dei progetti e di definizione dell'assetto organizzativo e strategico delle operazioni di B.O.T. e di PPP (che nella prevalenza dei casi altresì presuppongono la preliminare predisposizione di Proposte in PF alla PA con le modalità previste dal Codice degli Appalti).

Americo si è laureato in giurisprudenza a Trieste nel 1981 ed è quindi entrato, a Londra, in Banca Commerciale Italiana. Rientrato in Italia come responsabile finanziario del Gruppo Acqua (poi confluito nel gruppo Veolia), ha sviluppato le prime esperienze di finanza delle infrastrutture (in particolare nei settori dell'acqua e della salvaguardia ambientale).

Nei 25 anni di esperienza professionale nel settore delle opere infrastrutturali, si è trovato ad operare praticamente in ogni ambito in cui potessero risultare applicabili le tecniche della finanza di progetto acquisendo un'ottima conoscenza del settore dei cosiddetti servizi di pubblica utilità.

Significative anche le esperienze nell'ambito della rimodulazione/rinegoziazione del debito strutturato.

Americo sin dalla fondazione è Amministratore Delegato di Albion. Negli anni ha ricoperto incarichi come amministratore o sindaco in diverse realtà aziendali; è socio fondatore e Presidente di CartOrange (www.cartorange.com).

5.1 Profili professionali

Odile Etienne – Bank relations & business origination

e-mail : odile.etienne@albion.it

Odile, **Partner** di Albion dal 2010, presidia in particolare l'area delle relazioni con il sistema bancario e della negoziazione dei finanziamenti e coperture hedging dei progetti.

Odile si è laureata in economia e commercio alla Business School I.C.N. di Nancy (Francia) e vanta una pregressa, ultraventennale esperienza presso primarie banche internazionali in cui, in posizione senior, si è prevalentemente occupata di finanza strutturata. Odile è stata nel corso della sua carriera Project Leader nella strutturazione di innumerevoli finanziamenti in Project Finance, legando in particolare il suo intervento ai più significativi progetti nel settore delle infrastrutture e delle cosiddette energie rinnovabili, ove ha consuntivato "closing" per diversi miliardi di euro.

Fino a settembre 2009 ha ricoperto il ruolo di Senior Director in Royal Bank of Scotland (www.rbs.com), Project & Export Finance. Lasciato il mondo bancario, Odile ha assunto anche il ruolo di Executive Advisor di EDF EN Italia S.p.A. (www.edf-energies-nouvelles.com). Presso RBS Milano e, prima ancora, presso Barclays Capital in Italia (www.barclays.com), Odile si è occupata con successo anche di business origination, ruolo che ricopre oggi anche per Albion. Negli ultimi anni, Odile ha altresì coordinato la gestione di contratti di finanziamento e procedure di "Waiver", sia nell'ambito dell'attività di "Agency" svolte da Albion per conto della propria clientela che del ruolo di "Agent" in rappresentanza del ceto bancario in processi di ristrutturazione di debito.

5.1 Profili professionali

Michele Monaci – Financial Modelling & Quantitative Finance

e-mail : michele.monaci@albion.it

Michele, **Partner** di Albion dal 2008, è responsabile dell'area d'analisi finanziaria dei progetti.

Laureatosi nel 2003 in Ingegneria Gestionale al Politecnico di Milano, ha subito iniziato la sua collaborazione in Albion ed ha cumulato importanti referenze in numerose operazioni di Project Finance.

Si è specializzato nella analisi economico finanziaria e nella predisposizione di piani economico finanziari che hanno formato oggetto di decine di asseverazioni bancarie (ex art. 183 "finanza di progetto" del d.lgs 50/2016, cosiddetto Codice Appalti) e che sono stati posti a base dei finanziamenti strutturati in ambito infrastrutturale portati al closing da Albion.

Ha inoltre acquisito esperienze significative nella strutturazione di operazioni PPP, nell'ambito delle procedure di rideterminazione delle condizioni di equilibrio economico finanziario di concessioni pubbliche e nella consulenza per la partecipazione a gare per l'affidamento di opere e servizi di pubblica utilità in regime di concessione di costruzione e gestione.

Michele ha altresì acquisito una significativa e nel coordinamento delle cosiddette "attività di agency" relative ai contratti di finanziamento che Albion svolge per conto della propria clientela.

5.1 Profili professionali

Giuliana Pulga

e-mail : giuliana.pulga@albion.it

Giuliana, **Manager**, è in Albion dal 2005, anno in cui si è laureata in giurisprudenza all'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano.

Giuliana ha cumulato esperienze sempre più significative nell'ambito dell'implementazione delle procedure e della redazione e revisione dei principali strumenti contrattuali sottesi da iniziative di PPP con specifico riferimento a quelle in project financing.

Lavorando a stretto contatto con i Partner di Albion nello svolgimento degli incarichi, negli anni ha conseguito specialistiche competenze (a) nelle procedure previste dal Codice degli Appalti per l'affidamento di iniziative in PPP, (b) nella negoziazione dei contratti di PPP e di finanziamento (c) nell'analisi e nella verifica delle garanzie richieste dai finanziatori e (d) nella revisione dei contratti di progetto.

Giuliana ha altresì maturato esperienze nello svolgimento di attività di "Agency" in contesti di PF e/o ristrutturazione del debito.

6. Contatti

Contatti

Albion Srl
Via Crocefisso, 21 – 20122 – Milano
Tel: 02.58324882
info@albion.it
www.albion.it