



BANCA OLTRE LA FORMA



BANCHE, CONTRATTI DI FINANZIAMENTO ALLE IMPRESE E SOSTENIBILITÀ

«TAVOLA ROTONDA

BANCHE, IMPRESE, COMPETITIVITÀ E SOSTENIBILITÀ»

Avv. Giovanni Lombardi – General Counsel di illimity e Director di AISCA

Courmayeur - 16 dicembre 2023



Una banca di nuovo paradigma

Strategia focalizzata sul supporto alle PMI e l'innovazione tecnologica

Banca partner per le PMI

(core business)



Banca per le PMI

Factoring, finanza strutturata e di acquisizione, accesso al mercato dei capitali e servizi di advisory



Operazioni di Turnaround

Ristrutturazione da UTP (Unlikely To Pay) a credito performing



AREC  neprix

Investimenti, finanziamenti e servicing asset-based (performing e non-performing)

Real estate e segmenti specialistici (Energy)



Asset Management

Leva su capitale di terzi per sostenere il core business di illimity (fondi di contribuzione, private debt e private equity in PMI e MidCap)



Tech Ventures

(potenziale creazione di valore aggiunto)



Banca Diretta

per clienti privati e imprese



Fintech

leader nel mercato italiano



Lendtech

Prima piattaforma digitale completa per le piccole imprese



Proptech

Piattaforma innovativa di intermediazione immobiliare digitale



Tecnologia

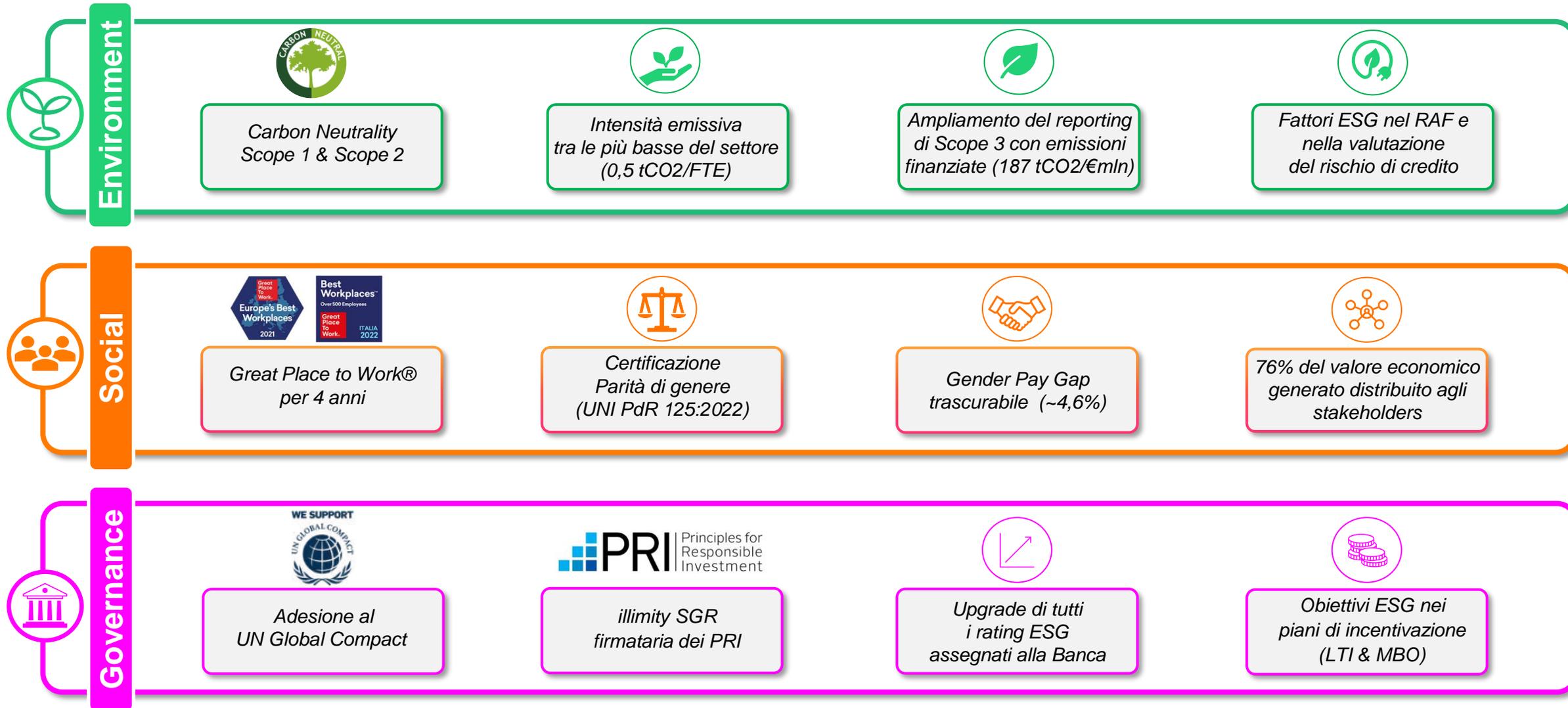
Sviluppo di architetture digitali, modulari e in cloud uniche, per istituti di nuova generazione, potenziate dalla partnership con **ENGINEERING**

illimity è tra le sole 24 aziende italiane incluse nell'indice



Importanti risultati ESG e forte impegno

Principali risultati 2022



Miglioramento dei rating ESG

Conferma del continuo impegno di illimity in materia di sostenibilità

		Set. 2023	Variazione	2021
MSCI 	Scala da CCC (laggard) a AAA (leader)	Ago '23 AA 		B
ISS ESG 	Scala da 10 (Worst) a 1 (Best)	Ago '23 E:3 S:1 G:3		E:4 S:3 G:5
 SUSTAINALYTICS	Scala da 40+ (Worst – Hight Risk) a 0 (Best – Negl Risk)	Set '22 15.6		35.4
S&P Global Ratings	Scala da 0 (Worst) a 100 (Best)	Feb '23 52		12
 CDP	Scala da F (Worst) a A (Best)	Dic '22 B		C
 standard ethics	Scala da F (Worst) a EEE (Best)	Lug '23 EE-  <small>Positive Outlook</small>		E
 INTEGRATED GOVERNANCE INDEX	Scala da 0 (Worst) a 100 (Best)	Giu '23 61		49.5
REFINITIV 	Scala da D- (Worst) a A+ (Best)	Ago '23 A-		D +
 Open-es	Scala 0 (Worst) da 100 (Best)	Lug '22 85		N.A

Strategia di sostenibilità (1/3)



Piano Strategico
2021-25



- Mantenimento della **neutralità carbonica** del Gruppo (emissioni di Scope 1 e Scope 2); **misurazione e indirizzamento** delle c.d. **“emissioni finanziate”** (Scope 3)
- Riattivazione **impianti di energia rinnovabile** tramite l'Energy Desk
- Integrazione dei **fattori ESG** nella valutazione del credito e nel **Risk Appetite Framework**

Energia consumata

- Raggiungimento del 100% di **energia elettrica consumata** proveniente da **fonti rinnovabili** nelle principali sedi

Carta FSC

- Mantenimento del 100% di utilizzo di **carta FSC** in tutto il Gruppo

Policy ambientale

- Sviluppo di una **policy ambientale** a livello di Gruppo

KPI ambientali in Real Estate

- Considerazione degli impatti ambientali e climatici nella fase di valutazione e gestione degli asset **Real Estate**

Finanziamenti green e finanza sostenibile

- Sviluppo dell'offerta e del **framework di prodotti di finanza sostenibile**
- Sviluppo dei servizi di **supporto/advisory ESG alle PMI**
- Raggiungimento del **15% su volumi di origination** (erogato / investito) cumulati 2023-25 per **finanza sostenibile** (*Sustainability-linked loans, Green loans / investments, Taxonomy-eligible*)

ESG Asset Management

- Lancio **Fondo con caratteristiche ESG** (illimity SGR)

Disclosure climatica

- Reporting allineato con le raccomandazioni della **TCFD**

Environment

Integrazione
degli obiettivi
Piano di
Sostenibilità
2023-25

Strategia di sostenibilità (2/3)



Social

Piano Strategico
2021-25



- Raddoppio del numero delle donne tra i ruoli manageriali (**gender equity**)
- Mantenimento del bilanciamento tra uomini e donne nel “talent pool” formalizzato e di un **gender pay gap** con uno scostamento massimo del 5%
- Mantenimento dell’indice di **engagement** dei **dipendenti** del Gruppo sopra il 70%
- Sviluppo di **progetti di impatto in ambito Real Estate** attraverso la **fondazione illimity**

Certificazione D&I

- Mantenimento della **certificazione Parità di genere UNI_PdR 125-2022**

Policy anti-harassment

- Sviluppo di una politica aziendale per la **lotta alle molestie, ai comportamenti sessualmente inappropriati e al bullismo**

Formazione

- Mantenimento di una media di ore di **formazione** pari a **42 ore per dipendente** e al contempo garantire **3 di ore di formazione ESG per dipendente**

Sensibilizzazione sulla mobilità sostenibile

- Sviluppo di iniziative di sensibilizzazione sulla **mobilità sostenibile (casa-lavoro)** a favore dei dipendenti

Catena di fornitura

- Raggiungimento di oltre il **50% della spesa** totale in beni e servizi al 2025 **valutata con criteri ESG**

Integrazione
degli obiettivi
Piano di
Sostenibilità
2023-25

Strategia di sostenibilità (3/3)



Piano Strategico
2021-25



- Miglioramento dei **rating ESG** della Banca

- Integrazione di **obiettivi ESG nei piani di incentivazione**

ESG Ambassadors

- Individuazione di specifici referenti ESG nelle principali strutture (**10% illimiters**)

Adesione ai PRB

- Adesione della Banca ai **Principles for Responsible Banking** e relativa rendicontazione

Certificazioni di anti-corruzione e compliance

- Ottenimento **certificazione Anticorruzione** (ISO 37001)
- Ottenimento **certificazione Compliance** (ISO 37301)

ESG Investment policy & limits

- Sviluppo di una **Policy ESG di investimento** (finanza di proprietà)
- 100% degli investimenti di Tesoreria e di Investment Banking che considerino i fattori ESG in fase di selezione (**due diligence ESG**)

Governance

Integrazione
degli obiettivi
Piano di
Sostenibilità
2023-25

Politiche e azioni di finanza sostenibile

Azioni concrete di finanza sostenibile

1

Fattori ESG integrati nel RAF e nella Procedura Unica del Credito

(oltre alla valutazione ESG di PMI/Corporate e dei collateral in origination & monitoring, attivato il framework per l'erogazione di green loan e sustainability-linked loan)



2

Politiche di investimento ESG della Banca (portafoglio di proprietà) e della SGR

(lanciato fondo SGR ex art. 8 SFDR che promuove caratteristiche ambientali e sociali)



3

b-green e b-innovative

(prodotti di credito per la transizione ecologica e digitale delle piccole imprese)



4

Programma Basket Bond “Energia Sostenibile”

(supporto all'emissione di minibond da parte di PMI, di cui parte dei proventi allocati su progetti ESG)



5

Impegno nei settori Energy e Real Estate

(revamping di impianti fotovoltaici e rigenerazione di asset immobiliari e gestione dei rischi fisici degli asset immobiliari)



Performance ESG nei finanziamenti alle imprese (1/2)

Misurazione del profilo di sostenibilità e analisi dei rischi fisici e di transizione



Esclusione di alcuni settori

i.e. centrali a carbone, armi controverse, tabacco, gioco d'azzardo



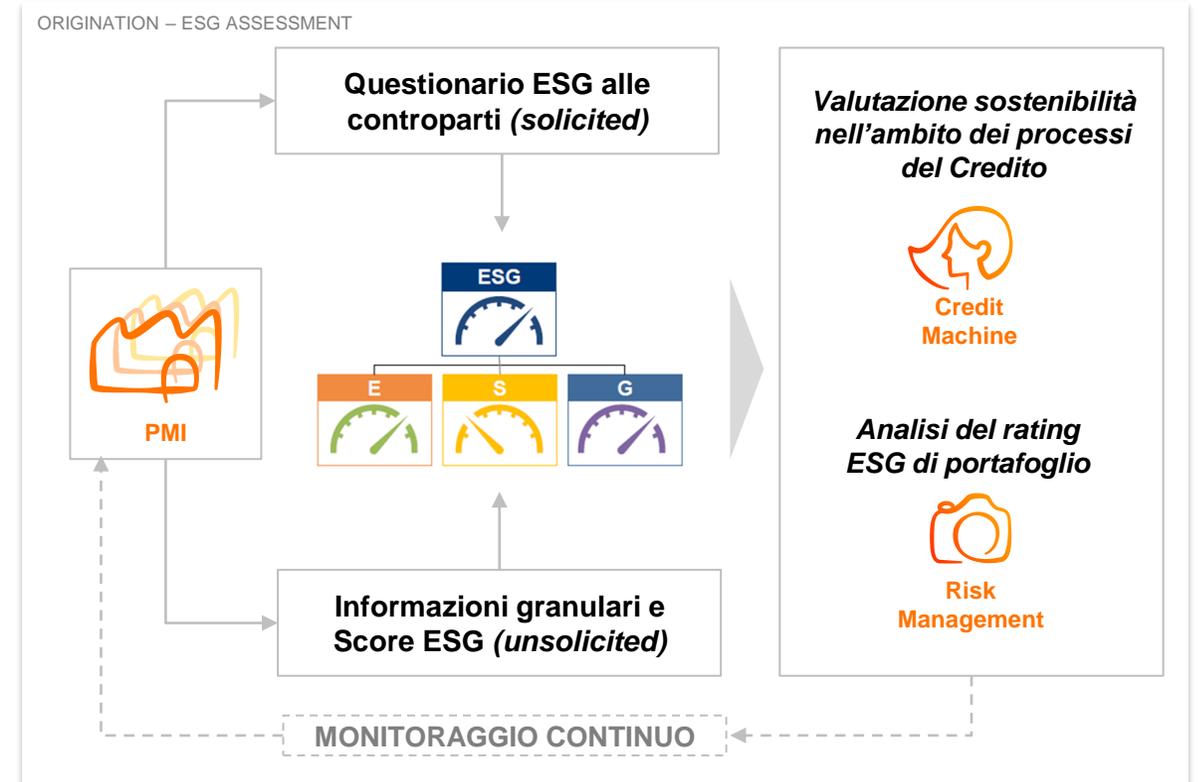
Dialogo e questionari quali-quantitativi

Indicatori di prestazione ambientali, sociali e di governance



Score e dati ESG forniti da terze parti

Benchmark rispetto ai peer



Profilo di sostenibilità del portafoglio di imprese e garanzie verso le quali la Banca è esposta

Performance ESG nei finanziamenti alle imprese (2/2)

Misurazione del profilo di sostenibilità e analisi dei rischi fisici e di transizione



IMPRESA

Analisi di **più elementi dell'Impresa**: appartenenza a settori con significativi impatti ambientali o sociali, profilo ESG, impronta carbonica e relativo **rischio di transizione**, allineamento alla Tassonomia UE



ASSET / GARANZIE

Analisi dei **rischi fisici e di transizione** degli **asset produttivi** e delle **garanzie reali** (i.e. in base alla localizzazione geografica e alla relativa vulnerabilità, prestazioni energetiche, etc.)



PROGETTO / SCOPO

Valutazione non solo del prenditore, ma anche del **progetto**, monitorando che i **proventi** delle linee di credito originate siano **utilizzati per lo scopo** stabilito (i.e. attività sostenibili dal punto di vista ambientale).

Finanziamenti green o collegati a obiettivi di sostenibilità



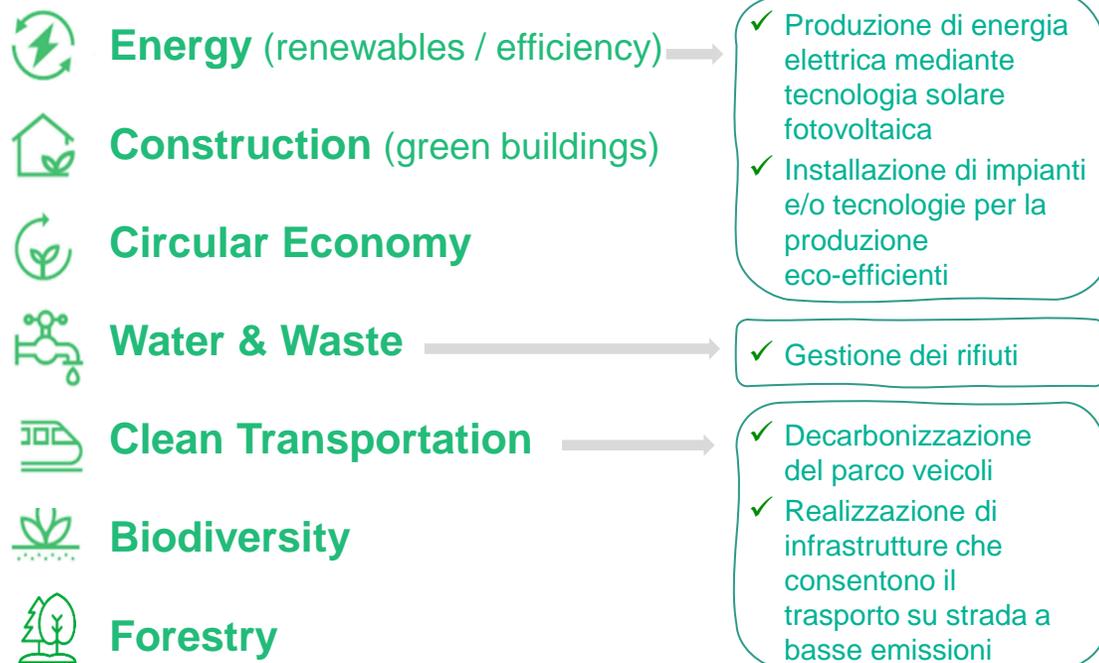
GREEN LOAN⁽¹⁾

Investimento/attività specificamente destinata a contribuire alla sostenibilità ambientale dell'impresa

Categorie di progetti green ammissibili



Finanziamento MLT
b-green



SUSTAINABILITY-LINKED LOAN

Linee di credito non finalizzate con obiettivi ESG e piani di transizione con KPI e target chiaramente definiti dall'impresa e condivisi con la Banca

Categorie di obiettivi ESG ammissibili

- Prevenzione e controllo dell'inquinamento
- Uso sostenibile dell'acqua
- Energia rinnovabile
- Efficienza energetica
- Economia circolare
- Biodiversità e protezione ecosistemi

E

- Sostegno al territorio
- Sostegno all'occupazione
- Inclusione delle comunità
- Formazione
- Diversità, equità e inclusione
- Benessere dei dipendenti

S

- Salute e sicurezza
- Protezione dati
- Digitalizzazione prodotti/processi
- Lavoro dignitoso
- Catena di fornitura resiliente
- Buona gestione

G

Collaborazione con la Banca Europea per gli Investimenti



**200 mln €
per le PMI**

Plafond BEI da 100 milioni di euro ad illimity che, a sua volta, si impegna ad investire ulteriori 100 milioni di euro a favore delle PMI attraverso **b-ilty**

*Transizione
ecologica*

*Sostegno ai fabbisogni di
capitale circolante e di liquidità delle PMI*

*Coesione economica,
sociale e territoriale*

20% dei fondi dedicati agli investimenti delle PMI che sostengono la transizione climatica e ambientale

Progetti in linea con gli obiettivi dell'UE per il conseguimento della sostenibilità ambientale attraverso lo sviluppo di **energia rinnovabile** (fotovoltaico solare), **efficienza energetica**, **mobilità sostenibile** (veicoli elettrici e infrastrutture di ricarica) e **gestione sostenibile dei rifiuti**

30% delle risorse destinato alle PMI che operano nelle Regioni interessate dalla politica di coesione

In particolare Molise, Campania, Puglia, Basilicata, Calabria, Sicilia, Sardegna, Abruzzo, Umbria e Marche, coerentemente con l'obiettivo trasversale di **sviluppo economico, sociale e territoriale** dell'Unione Europea

Framework di mercato dei prodotti finanziari ESG



GREEN LOAN
 (prestito sostenibile dal punto di vista ambientale dedicato a progetti ammissibili)

Use of Proceeds (green projects)

GREEN BOND

SOCIAL LOAN
 (prestito dedicato ad attività per il sociale)

Use of Proceeds (social projects)

SOCIAL BOND

SUSTAINABLE LOAN
 (prestito dedicato ad attività sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale)

Use of Proceeds (green & social)

SUSTAINABILITY BOND

SUSTAINABILITY-LINKED LOAN
 (finanziamento generico collegato alla realizzazione di obiettivi ESG del cliente)

SUSTAINABILITY-LINKED BOND



Assessment di un progetto green o di un piano ESG

Una volta valutati i fattori ESG, sia in chiave regolamentare che gestionale, della controparte, si può procedere alla valutazione di uno specifico **progetto «green»** da finanziare oppure si possono associare al finanziamento generico alcuni **obiettivi ESG di miglioramento** ovvero un piano di transizione ecologica e sociale condivisi tra l'impresa e la Banca, mediante ad esempio dei covenant

Investimento specificamente destinato ad ottenere un miglioramento del profilo «green» dell'impresa

 **GREEN LOAN**

Linee di credito non finalizzate concesse a latere di un piano di miglioramento / transizione chiaramente definito dall'impresa e condiviso con la Banca

 **SUSTAINABILITY-LINKED LOAN**



Progetti/CapEx con chiara destinazione dei proventi ad attività che contribuiscono obiettivi climatici e ambientali



Indicatori per il monitoraggio dell'utilizzo dei proventi

Esempio: finanziamento destinato a sostenere un investimento tecnico che consente di ridurre le emissioni.



Definizione di **obiettivi «ESG»** e/o relativo **piano di transizione**



Indicatori per la **misurazione** degli obiettivi prefissati

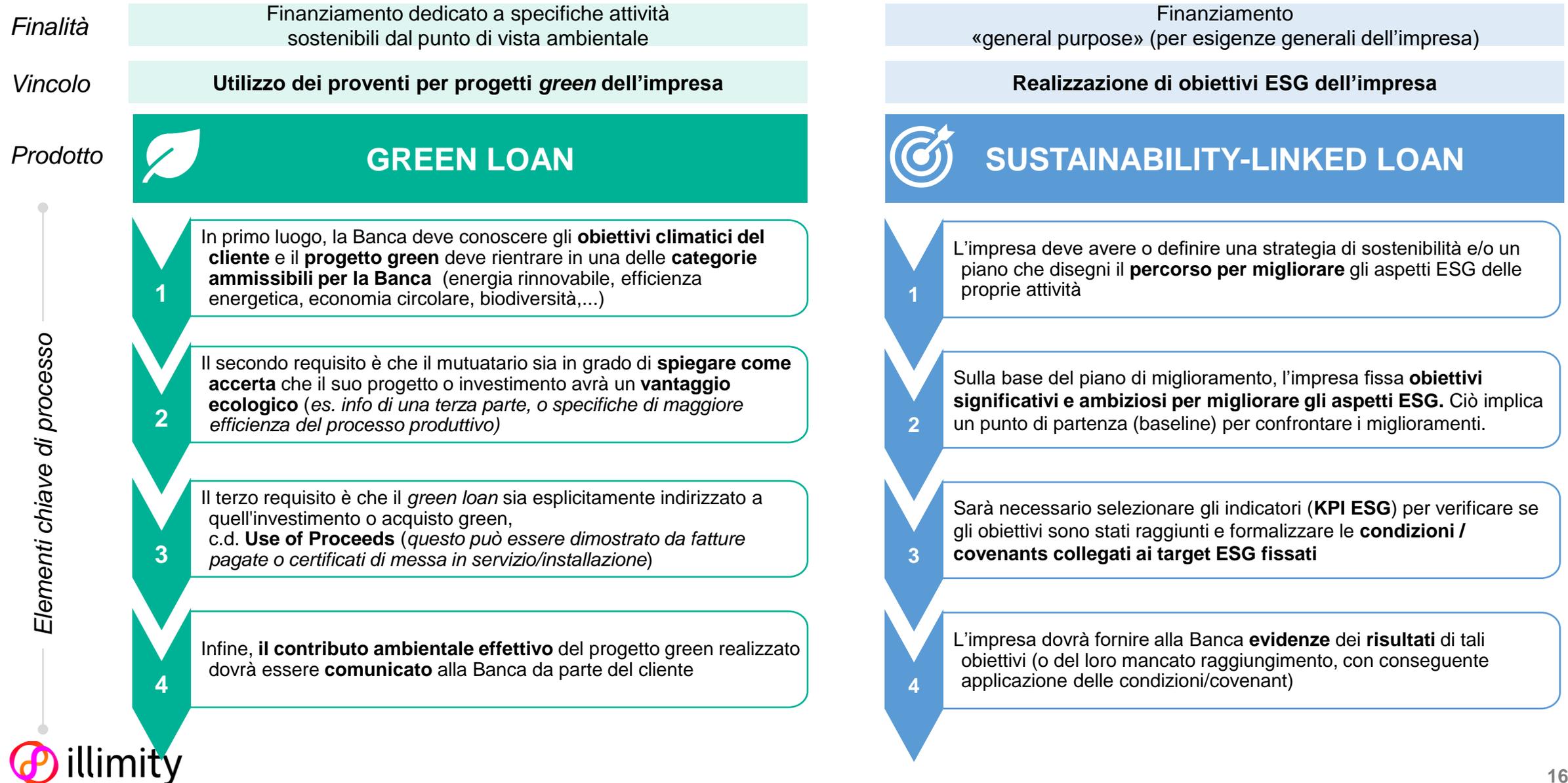
Esempio: linea a sostegno del circolante o di CapEx generiche concesse nell'ambito di un piano aziendale finalizzato a ridurre le emissioni.



Strumenti attivabili

- Funding agevolato
- Contribuzione pubblica

Principali caratteristiche di prodotti di credito sostenibile

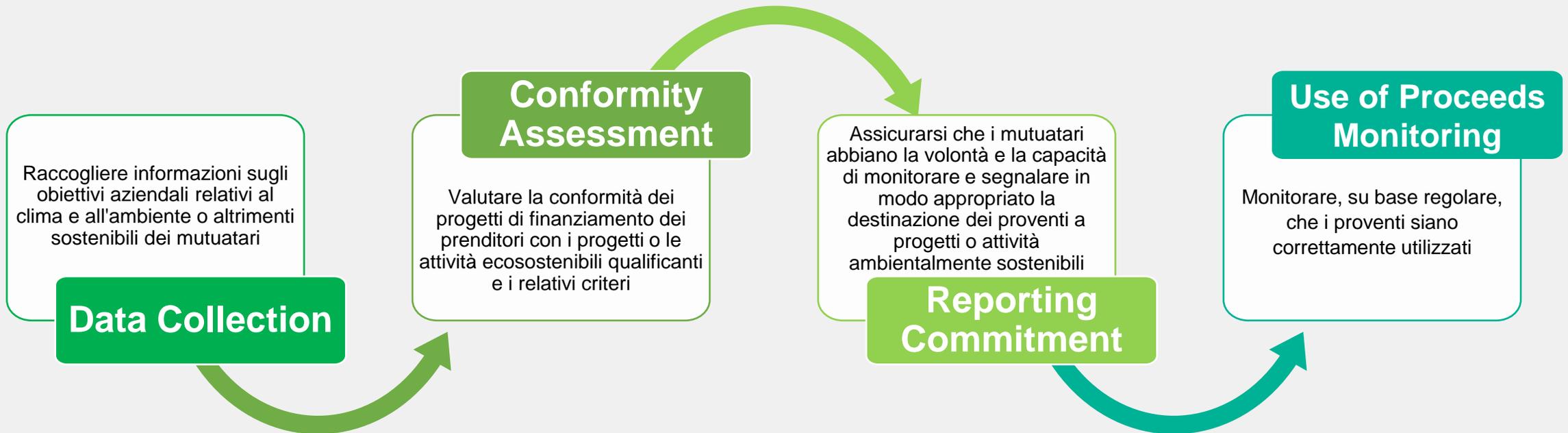


Focus regolamentare per i *green loan*

Prestiti sostenibili dal punto di vista ambientale*



- ✓ Elenco delle **attività** e dei **criteri** (riferimenti normativi/principi internazionali) che la Banca ritiene ammissibili al finanziamento
- ✓ **Processo** con cui la Banca valuta che i **proventi** siano **utilizzati** per **attività sostenibili dal punto di vista ambientale**



Attività legale | Elaborazione contrattuale *green loan* (1/3)

FINANZIAMENTO GREEN CHIROGRAFARIO IMPRESE A TASSO VARIABILE (“Finanziamento Green”)

La predisposizione della documentazione contrattuale a supporto dell’offerta del Finanziamento Green, ha come fondamento la normativa EBA/GL/2020/06, Regolamento UE 2020/852, *Green Loan Principles (Loan Market Association, 2021)*.

Il format contrattuale FINANZIAMENTO GREEN CHIROGRAFARIO IMPRESE A TASSO VARIABILE, assistito da garanzia del Fondo di Garanzia Legge 662/96 (il “Contratto”), porta le seguenti **specificità**.

- **Finalità del finanziamento**: la Banca concede alla parte finanziata (il “Cliente”), a titolo di finanziamento fruttifero, una somma di denaro, a condizione che questa sia finalizzata esclusivamente alla realizzazione di acquisti e/o interventi sostenibili dal punto di vista ambientale (le “Attività Finanziabili”), come meglio descritti nel Foglio Informativo.
Le suddette Attività Finanziabili sono state definite in coerenza con quanto previsto dalle best practice di mercato e in linea con i principi internazionali (Green Loan Principles, Loan Market Association, 2021), linee guida (EBA LOM, 2020) e dalla tassonomia europea (Tassonomia UE, 2020).
- **Classificazione e natura del contratto**: il tema della natura del contratto, riveste un’importanza particolare, soprattutto per le conseguenze che porta in sé. Il Finanziamento GREEN, oltre ad essere un contratto consensuale (ossia si perfeziona con il consenso delle parti e non con la consegna della res) è un finanziamento di scopo, ossia la sua funzione è quella di procurare al soggetto finanziato le somme necessarie al conseguimento di una specifica finalità. L’obbligo che il debitore assume nei confronti del finanziatore va quindi oltre la semplice restituzione del capitale con l’aggiunta degli interessi; esso prevede infatti l’ulteriore obbligazione di destinare quanto ricevuto al raggiungimento del fine indicato nel contratto.

Attività legale | Elaborazione contrattuale *green loan* (2/3)

FINANZIAMENTO GREEN CHIROGRAFARIO IMPRESE A TASSO VARIABILE (“Finanziamento Green”)

La semplice enunciazione, nel testo contrattuale, che il mutuatario utilizza la somma erogatagli per lo svolgimento di una data finalità o per il perseguimento di un dato risultato non è per sé idonea a integrare gli estremi del mutuo di scopo, per la cui effettiva sussistenza occorre, di contro, che lo svolgimento dell’attività dedotta o il risultato perseguito, come indicati, siano nel concreto rispondenti a uno specifico e diretto interesse anche proprio del mutuante, che vincoli l’**utilizzo delle somme** erogate alla relativa destinazione.

Tale impegno dovrebbe integrare la causa del contratto, determinandone pertanto, in caso di mancato rispetto, la nullità per mancanza di causa qualora l’impegno a mantenere la destinazione delle somme non sia rispettato.

Ciò comporta la **necessità che nei contratti di volta in volta stipulati siano ben definiti gli impegni e garanzie sia della parte finanziata sia della Banca** nell’indirizzare, mantenere e monitorare l’effettivo utilizzo dell’erogato per le finalità previste dal contratto di finanziamento.

- **Prova documentale:** l’interesse del Cliente alla realizzazione dell’Attività Finanziabile, con l’acquisto di uno specifico bene o servizio (il “Bene”), e il perseguimento dello stesso, deve risultare, prima dell’erogazione, da prova documentale (i.e. fattura , documento di vendita, preventivo o altri documenti richiesti dalla Banca) rilasciato dal soggetto che vende il bene al Cliente (il “Concessionario”) per la realizzazione dell’Attività Finanziabile.
- **Prezzo del Bene:** il finanziamento viene destinato totalmente al pagamento del 100% o di una parte del prezzo del Bene, con prova – prima dell’erogazione – del completo versamento al Concessionario della parte di prezzo non finanziata.
- **Pagamento del Prezzo del Bene:** il Cliente conferisce mandato irrevocabile alla Banca per trasferire la somma finanziata al Concessionario del Bene.

Attività legale | Elaborazione contrattuale *green loan* (3/3)

FINANZIAMENTO GREEN CHIROGRAFARIO IMPRESE A TASSO VARIABILE (“Finanziamento Green”)

- **Dichiarazioni e impegni del Cliente:** alla luce degli orientamenti EBA sul prestito sostenibile dal punto di vista ambientale e nel rispetto dei principi che sottendono al mutuo di scopo, sono inserite clausole specifiche di impegno e garanzia del Cliente affinché lo stesso rispetti, per tutta la durata del finanziamento, la finalità dell’Attività Finanziabile ed assicuri la propria capacità di monitorare e segnalare adeguatamente alla Banca la destinazione dei proventi all’Attività Finanziabile dal punto di vista ambientale.
Di contro la Banca, al fine di monitorare, durante la vita del finanziamento, la realizzazione dello scopo cui il finanziamento è destinato, ha facoltà di richiedere una rendicontazione dell’Attività Finanziabile e del Bene, dell’impatto ambientale rispetto a quello atteso e se rispettato, di eventuali manutenzioni svolte e/o sostituzioni.
- **Penali:** al fine di rafforzare le garanzie dell’impegno del mutuatario a mantenere lo scopo per tutta la durata del finanziamento, è prevista l’applicazione di penali nel caso in cui la Banca abbia accertato che: (i) la somma finanziata non sia stata utilizzata - in tutto o anche in parte – per l’Attività Finanziabile; e/o (ii) il Bene sia stato venduto, distratto, dismesso, non mantenuto, non utilizzato e/o comunque non utilizzato per la realizzazione dell’Attività Finanziabile, determinando il venir meno o il mancato raggiungimento dello scopo stesso del finanziamento chirografario GREEN.

Esempi di clausole contrattuali per *green loan* (1/2)

REQUISITI DI SOTTOSCRIZIONE/UTILIZZO

«[...] Il finanziamento potrà essere utilizzato solamente per la realizzazione di una o più delle seguenti attività, la cui lista potrà variare e modificarsi nel tempo, a seguito di modifiche e/o aggiornamenti della normativa di riferimento (le “**Attività Finanziabili**”):

- **Tecnologie per le energie rinnovabili** (i.e. produzione di energia elettrica mediante tecnologia solare fotovoltaica)
- **Decarbonizzazione del parco veicoli** (i.e. acquisto veicoli elettrici o NLT veicoli ibridi);
- **Infrastrutture trasporto su strada a basse emissioni di carbonio** (i.e. stazioni di ricarica per veicoli elettrici negli edifici e negli spazi adibiti a parcheggio di pertinenza degli edifici);
- **Gestione rifiuti** (i.e. acquisto sistemi di gestione o realizzazione efficientamento gestione rifiuti);
- **Installazione impianti/tecnologia per produzioni eco-efficienti** (i.e. dispositivi per l'efficienza energetica, strumenti e dispositivi per la misurazione, la regolazione e il controllo delle prestazioni energetiche degli edifici)

[...]

L'intera somma del finanziamento potrà essere utilizzata a supporto del solo investimento connesso alle Attività Finanziabili oppure a supporto dell'investimento connesso alle Attività Finanziabili e della liquidità aziendale

[...]»

DICHIARAZIONI E GARANZIE

[...] la Parte Mutuataria dichiara che l'Attività Finanziabile, in cui investe con il presente finanziamento, ha l'obiettivo di mitigare i propri impatti dal punto di vista ambientale legati al cambiamento climatico ed assicura di avere la capacità di monitorare e segnalare adeguatamente alla Banca la destinazione dei proventi all'Attività Finanziabile dal punto di vista ambientale [...]

Esempi di clausole contrattuali per *green loan* (2/2)

IMPEGNI E OBBLIGHI

«[...] Per tutta la durata del rapporto e fino ad integrale soddisfazione delle ragioni creditorie della Banca, in aggiunta agli ulteriori impegni assunti ai sensi del presente Contratto (ivi espressamente quelli di pagamento) la Parte Mutuataria si impegna

- (i) a rispettare lo scopo dell'Attività Finanziabile e l'utilizzo del Bene per il raggiungimento dello scopo stesso;
- (ii) a monitorare e segnalare adeguatamente la destinazione dei proventi all'Attività Finanziabile dal punto di vista ambientale e, in caso di richiesta della Banca, a rendicontare lo stato dell'Attività Finanziabile e del Bene, lo stato dell'impatto ambientale rispetto a quello atteso e se rispettato, includendo eventuali manutenzioni svolte e/o sostituzioni;
- (iii) ad inviare semestralmente, o annualmente se concesso dalla Banca, un **report con le necessarie informazioni sullo stato dell'Attività Finanziabile e sul rispetto dello scopo del finanziamento**, sull'osservanza e conservazione dei parametri e delle caratteristiche necessari perché il Bene acquisito mantenga lo status di Attività Finanziabile [...]

PENALI

«[...] La Banca si riserva la facoltà di verificare e monitorare il rispetto dell'utilizzo delle somme erogate con il presente finanziamento, procedendo all'applicazione delle seguenti penali, nel caso in cui la Banca abbia accertato che:

- la somma finanziata non sia stata utilizzata - in tutto o anche in parte - per lo scopo di cui al presente Contratto e indicato come Attività Finanziabile; e/o
- il Bene sia stato venduto, distratto, dismesso, non mantenuto, non utilizzato e/o comunque non utilizzato per la realizzazione dell'Attività Finanziabile, determinando il **venir meno o il mancato raggiungimento dello scopo stesso del finanziamento chirografario**.

La penale sarà pari al X% (X per cento) da calcolare sulla somma erogata. [...]

Allegati

ESG Bond Frameworks

Secondo le best practice di mercato il framework per gli ESG bond deve essere in linea con:

- ✓ i principi ICMA **Green Bond (GBP)** 2021
- ✓ i principi ICMA **Social Bond (SBP)** 2020
- ✓ le linee guida ICMA per i **Bond di sostenibilità (SBG)** 2021
- ✓ i principi ICMA per i **Bond collegati alla sostenibilità (SLBP)** 2020
- ✓ le linee guida ICMA **Climate Transition Finance (CTF Handbook)** 2020

Infine occorre considerare anche, in ottica prospettica:

- ✓ Proposta di **EU Green Bond Standard (EUGBS)**, quando pertinente e fattibile
- ✓ raccomandazioni del rapporto finale del Technical Expert Group (TEG) sulla **Tassonomia dell'UE** e i relativi criteri tecnici di allineamento per le categorie *green*



Strumenti basati sugli
"Use of Proceeds"

Strumenti di tipo
"General Corporate Purpose"



Prestito sostenibile dal punto di vista ambientale

Occorre inserire nelle politiche e procedure di credito:

- **elenco dei progetti e delle attività che la Banca considera idonei** alla concessione di prestiti sostenibili dal punto di vista ambientale
- **criteri specifici o riferimenti alle norme esistenti** che definiscano quale tipo di prestito è considerato sostenibile dal punto di vista ambientale
- **processo per accertare** che i proventi sono utilizzati (*Use of Proceeds*) per attività sostenibili dal punto di vista ambientale

Prestito sostenibile dal punto di vista ambientale

Nei casi di prestiti alle imprese, il processo dovrebbe comprendere:

- la **raccolta di informazioni sugli obiettivi aziendali del cliente** legati al cambiamento climatico e sostenibili dal punto di vista ambientale;
- la **valutazione della conformità dei progetti** di finanziamento dei clienti con i progetti o le attività sostenibili dal punto di vista ambientale e i relativi criteri;
- l'assicurazione che i clienti abbiano la **volontà** e la **capacità** di **monitorare** e **segnalare** adeguatamente la **destinazione dei proventi** ai progetti o alle attività sostenibili dal punto di vista ambientale;
- il **monitoraggio**, su base regolare, della **corretta destinazione** dei proventi (il che può consistere nel richiedere ai clienti di fornire informazioni aggiornate sull'impiego dei proventi fino al rimborso della linea di credito pertinente).

Personal Disclaimer

This document has been prepared for the lecture/panel held at *BANCHE, CONTRATTI DI FINANZIAMENTO ALLE IMPRESE E SOSTENIBILITÀ -TAVOLA ROTONDA: BANCHE, IMPRESE, COMPETITIVITÀ E SOSTENIBILITÀ - Courmayeur - 16 dicembre 2023* and it is addressed only to the benefit of those attending the lecture and the course.

ALL STATEMENTS AND CONSIDERATIONS ARE PERSONAL VIEW OF THE AUTHOR AND DO NOT REPRESENT THE VIEW OF ILLIMITY BANK S.P.A. OR OF ANY ILLIMITY BANK S.P.A. GROUP COMPANIES.

The document is based on information available to the public at large and/or provided third party identified in the document, and/or on estimates and projections provided by third party identified in the document, which have not been submitted by the author and illimity Bank S.p.A. to independent auditing or reviewed by counsels or advisors. Any estimate and projection included in the document imply significant subjective discretion and analysis elements, that may not be correct.

Neither illimity Bank S.p.A. nor any subsidiary or affiliated company thereof, or any direct or indirect shareholder, nor the respective directors, managers, employees, agents, representatives or subjects under its control give any guarantee (express or tacit) nor do they undertake any responsibility for the authenticity, origin, validity, correctness, completeness or reliability of such information, data and/or estimates and projections, or undertake any obligation for any damage, loss or cost (like, by way of example, without limitation, material and consequential damage) deriving from any error or omission in the document.

The data and information, estimates, projections included in the document are necessarily based on the current market conditions, that may be subject to significant changes in a short term. Therefore, changes and events occurred after the date of issue of the document may affect the validity of the conclusions contained therein and the author and illimity Bank S.p.A. do not undertake any obligation to update and/or review the document or the information and data on which the document is based. This document is not – and it does not intend to be – a solicitation to public saving and does not offer or promotes – and it does not intend to offer or promote in any way whatsoever – any form of investment or product(s) / service(s) of illimity Bank S.p.A. or any of its subsidiaries.

THIS DOCUMENT DOES NOT CONSTITUTE AN ADVICE FOR INVESTMENTS IN FINANCIAL INSTRUMENTS. THEREFORE, THE INFORMATION MADE AVAILABLE HEREBY SHALL NOT BE CONSIDERED AS A RECOMMENDATION OR INVITATION TO INVEST IN ILLIMITY BANK S.P.A. GROUP COMPANIES OR ILLIMITY BANK S.P.A. PRODUCTS.

Data and information included in this document (i) can not be copied or distributed to third persons and (ii) have not to be considered complete or exhaustive.

THE DOCUMENT AND THE INFORMATION AND DATA INCLUDED HERETO CAN NOT AND SHALL NOT BE DISCLOSED OR MADE AVAILABLE TO THE PUBLIC IN GENERAL NOR CAN BE PUBLICLY DISSEMINATED.

Corporate Disclaimer (1/2)

- This document (the "Document") has been prepared by and is the sole responsibility of illimity Bank S.p.A. (the "Company") solely for information purposes. In accessing the Document you agree to be bound by the following terms and conditions. A limited number of copies have been made or may be made and these are strictly reserved for the person to whom they are or will be addressed: for this reason the information contained in the Document is confidential and must not be used, in whole or in part, or disclosed to third parties or copied, distributed, transmitted or reproduced.
- The Document is not directed to, or intended for distribution to or use by, any person or entity that is a citizen or resident of, or located in, any locality, state, country or other jurisdiction where such distribution or use would be contrary to law or regulation or which would require any registration or licensing within such jurisdiction. The Document is not for publication, release or distribution in the United States, Australia, Canada or Japan or in any jurisdiction where it is unlawful to do so. The release or distribution of the Document or access to this Document in other jurisdictions may be restricted by law and persons into whose possession this Document comes should inform themselves about and observe any such restriction. Any failure to comply with these restrictions (when applicable) may constitute a violation of the laws of any such other jurisdiction.
- The information and data contained in the Document are not intended and do not constitute in any way investment advice or a solicitation to purchase securities, nor is it an offer or invitation or promotional message for the purchase, sale or underwriting by any person in any jurisdiction or country where such activity is contrary to law or regulation, except where there are exemptions that apply under related law.
- The terms, data and information contained in the Document are subject to revision and update; the Company and its consultants assume no responsibility to communicate, in advance or subsequently, should such revisions and updates become necessary or opportune nor for any damages that may result from improper use of the information (including communications of revisions and updates) included in the Document. Within the limits of law, the Company, its corporate executives, managers, employees, and consultants make no statement, give no guarantee or assume any responsibility, express or implied, regarding the accuracy, the adequacy, completeness and up to date nature of the information contained in the Document nor regarding any eventual errors, omissions, inaccuracies or oversights contained herein. The Document does not attempt to describe all terms and conditions that will pertain to the proposed transaction nor does it set forth the specific phrasing to be used in the documentation.
- The securities referred to herein (the "Securities") have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or the securities laws of any state of the United States or any other jurisdiction and may not be offered or sold in the United States except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act.
- This Document does not constitute or form part of, and should not be construed as an offer or the solicitation of an offer to subscribe for or purchase the Securities, and nothing contained therein shall form the basis of or be relied on in connection with any contract, commitment or investment decision in relation thereto whatsoever, nor does it constitute a prospectus relating to the Securities or a recommendation by the Company or any of the Company's advisers and/or agents regarding the Securities.
- It is recommended that any eventual investment decision regarding an investment be based on the formal documents prepared by the Company as part of the transaction which may contain information different from those included in the Document and on audit from the investors own independent, professional financial and tax advisers.
- No representation, warranty or undertaking, express or implied, is made or given by the Company or any of its affiliates, parent or subsidiary undertakings, directors, officers, advisers, agents or employees or any other person as to, and no reliance should be placed on, the fairness, adequacy, accuracy, truthfulness, reasonableness, completeness or correctness of the Document or the opinions contained therein. The Document has not been independently verified and will not be updated. No responsibility or liability whatsoever (whether arising in tort, contract or otherwise) is accepted by the Company or any of its affiliates, parent or subsidiary undertakings, directors, officers advisers, agents or employees, or any other person for any loss howsoever arising, directly or indirectly, from any use of the Document or opinions contained therein or otherwise arising in connection therewith. The Document, including but not limited to forward-looking statements, applies only as of the date of this Document and is not intended to give any assurances as to future results. The Company expressly disclaims any obligation or undertaking to disseminate any updates or revisions to the Document, including any financial data or forward-looking statements, and will not publicly release any revisions it may make to the Document that may result from any change in the Company's expectations, any change in events, conditions or circumstances on which these forward-looking statements are based, or other events or circumstances arising after the date of this Document. Market data used in the Document not attributed to a specific source are estimates of the Company and have not been independently verified.
- Any expected return is not guaranteed and is based on data shown in Euro. The Document contains "forward-looking" and targets information which are based upon certain assumptions about future and/or ongoing events or conditions and may also be based on Company's expectations on ongoing and/or potential new initiatives and is exclusively intended to illustrate hypothetical target results under those assumptions (not all of which are specified herein). Such forward looking statements include all matters that are not historical facts. Forward-looking statements give the Company's intentions, beliefs or current expectations concerning, amongst other things, the Company's financial condition, liquidity, prospects, growth, potential deals, strategies and the industry in which it operates. By their nature, forward looking statements involve risks and uncertainties because they relate to events and depend on circumstances that may or may not occur, in whole or in part, in the future. These statements may include, without limitation, any statements preceded by, followed by or including words such as "target," "outcome," "believe," "expect," "aim," "intend," "may," "anticipate," "estimate," "insight," "plan," "project," "will," "can have," "likely," "should," "would," "could" and other words and terms of similar meaning or the negative thereof. Such forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other important factors beyond the Company's control that could cause the Company's actual results, performance or achievements to be materially different from the expected results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Forward-looking statements take into account the Company's current expectations on the possible achievement of already disclosed or new targets or estimates, which are in no way guaranteed and may be reviewed in light of up to date market and business conditions. Such forward-looking statements are based on numerous assumptions regarding the Company's present and future business strategies and the environment in which it operates and will operate in the future.
- Actual events or conditions are unlikely to be consistent with, and may differ materially from, those assumed. In addition, not all relevant events or conditions may have been considered in developing such assumptions. Accordingly, actual results will vary, and the variations may be material. Prospective investors should understand such assumptions and evaluate whether they are appropriate for their purposes. Any data on past performance, modeling, scenario analysis or back-testing contained herein is no indication as to future performance. No representation is made as to the reasonableness of the assumptions made within or the accuracy or completeness of any modeling, scenario analysis or back-testing; for investors resident in EC countries that are not part of the Eurozone these returns can increase or decrease due to exchange rate movements.

Corporate Disclaimer (2/2)

- *The tax consequences of an investment depend on the individual circumstances of each investor and may be subject to change in the future; therefore, the present Document may not be considered to have been prepared in order to offer an opinion, legal advice or tax opinion regarding the possible tax consequences of the transaction. Every prospective investor is advised to evaluate any potential investment in the transaction on the basis of independent accounting, fiscal and legal advice and should also obtain from their own financial advisors analyses of the adequacy of the transaction, the risks, the protection and the cash flows associated with the transaction, insofar as such analyses are appropriate for ascertaining the risks and merits of the transaction.*
- *Prospective investors must rely on their own evaluation that a potential investment in the transaction described herein does not contravene the laws and regulations of the country of residence of the investor and must also be responsible for obtaining any necessary prior authorization required to make the investment.*
- *Certain industry and market data contained in this Document has come from third party sources. Third party industry publications, studies and surveys generally state that the data contained therein have been obtained from sources believed to be reliable, but that there is no guarantee of the accuracy or completeness of such data. While the Company believes that each of these publications, studies and surveys has been prepared by a reputable source, neither the Company nor its respective affiliates has independently verified the data contained therein. In addition, certain of the industry and market data contained in this Document comes from the Company's own internal research and estimates based on the knowledge and experience of the Company's management in the market in which the Company operates. While the Company believes that such research and estimates are reasonable and reliable, they, and their underlying methodology and assumptions, have not been verified by any independent source for accuracy or completeness and are subject to change without notice. Accordingly, no reliance should be placed on any of the industry or market data contained in the information. By receiving this Document and attending the presentation, you are certifying that (a) if you are in the European Economic Area, you are a "Qualified Investor"; (b) if you are in the United Kingdom, you are a "Relevant Person"; (c) you are not located in a jurisdiction where it is unlawful to do so and (d) you acknowledge and agree to the limitations and conditions set forth herein.*
- *Acceptance of delivery of the Document by the recipient constitutes acceptance of the terms and conditions set out in this Disclaimer.*
- *Solely for the purposes of the product governance requirements contained within: (a) EU Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended ("MiFID II"); (b) Articles 9 and 10 of Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 supplementing MiFID II; and (c) local implementing measures (together, the "MiFID II Product Governance Requirements"), and disclaiming all and any liability, whether arising in tort, contract or otherwise, which any "manufacturer" (for the purposes of the MiFID II Product Governance Requirements) may otherwise have with respect thereto, the ordinary shares and other instruments of illimity Bank S.p.A. (the "Securities") have been subject to a product approval process, which has determined that such Securities are: (i) compatible with an end target market of retail investors and investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties, each as defined in MiFID II; and (ii) eligible for distribution through all distribution channels as are permitted by MiFID II (the "Target Market Assessment").*
- *Notwithstanding the Target Market Assessment, Distributors should note that: the price of the Securities may decline and investors could lose all or part of their investment; the Securities offer no guaranteed income and no capital protection and an investment in the Securities is compatible only with investors who do not need a guaranteed income or capital protection, who (either alone or in conjunction with an appropriate financial or other adviser) are capable of evaluating the merits and risks of such an investment and who have sufficient resources to be able to bear any losses that may result therefrom. The Target Market Assessment is without prejudice to the requirements of any contractual, legal or regulatory selling restrictions in relation to the Offer. Furthermore, it is noted that, notwithstanding the Target Market Assessment, the Manufacturers will only procure investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties.*
- *For the avoidance of doubt, the Target Market Assessment does not constitute: (a) an assessment of suitability or appropriateness for the purposes of MiFID II; or (b) a recommendation to any investor or group of investors to invest in, or purchase, or take any other action whatsoever with respect to the Securities.*
- *Each distributor is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities and determining appropriate distribution channels.*
- *By accepting or accessing this Document, you shall be deemed to have represented and warranted that (i) you have read and agreed to comply with the foregoing limitations and restrictions, (ii) you are able to receive this Document and the presentation without contravention of any applicable legal or regulatory restrictions, (iii) if you are in a member state of the European Economic Area (other than the United Kingdom), you are a Qualified Investor; (iv) if you are in the United Kingdom, you are a Relevant Person; (v) if you are in Italy, you are an Italian Qualified Investor; and (vi) you acknowledge that you understand that there are legal and regulatory sanctions attached to the misuse, disclosure or improper circulation of this Document.*
- *This Document includes industry and market data pertaining to Company's business and markets. Such information is based on the Company's analysis of multiple sources such as industry publications and surveys, industry reports prepared by consultants, internal surveys and customer feedback. The market, economic and industry data have primarily been derived and extrapolated from reports provided by third parties. In addition, certain statistics, data and other information relating to markets, market sizes, market shares, market positions and other industry data pertaining to Company's business and markets in this Document are not based on published data obtained from independent third parties or extrapolations therefrom, but rather are based upon analysis, which are in turn based upon multiple third party sources.*
- *This Document has to be accompanied by a verbal explanation available on the Company web site. A simple reading of this Document without the appropriate verbal explanation could give rise to a partial or incorrect understanding.*
- *All figures and numbers included in this Document are rounded.*
- *Pursuant to Article 154-bis, paragraph 2, of the Legislative Decree no. 58/1998 (Unified Financial Act) and not beyond the scope of such article, the Financial Reporting Officer, Mr. Sergio Fagioli, declares that the accounting information contained in this Document corresponds to the document results, books and accounting records.*

