

SECOND PARTY
OPINION (SPO)

Valutazione della sostenibilità
dell'Emittente e Green Bond Framework

Banco Desio
18 luglio 2024

PARAMETRI DI VERIFICA

Tipologia/e di strumenti contemplati	Green bond
Standard rilevanti	Green Bond Principles (GBP) emanati dall'International Capital Market Association (ICMA) (giugno 2021 con Appendice 1 del mese di giugno 2022)
Ambito di verifica	- Green Bond Framework di Banco Desio (12 luglio 2024) - Criteri di eleggibilità di Banco Desio (12 luglio 2024)
Ciclo di vita	Verifica pre-emissione
Validità	Valido fino a quando il Framework in questione resta invariato

I N D I C E

OBIETTIVO DEL DOCUMENTO	3
OVERVIEW DELL'ATTIVITÀ DI BANCO DESIO	4
SINTESI DELLA VALUTAZIONE	5
VALUTAZIONE SPO	7
PARTE I: ALLINEAMENTO CON I GREEN BOND PRINCIPLES.....	7
PARTE II: VALUTAZIONE DELLA SOSTENIBILITÀ DEI CRITERI DI AMMISSIBILITÀ	9
A. CONTRIBUTO DEI GREEN BOND AGLI SDGs DELLE NAZIONI UNITE.....	9
B. GESTIONE DEI RISCHI AMBIENTALI E SOCIALI ASSOCIATI ALL'ISTITUZIONE FINANZIARIA E AI CRITERI DI AMMISSIBILITÀ.....	18
PARTE III: COERENZA DEI GREEN BOND CON LA STRATEGIA DI SOSTENIBILITÀ DI BANCO DESIO	20
ALLEGATO 1: METODOLOGIA	25
ALLEGATO 2: PROCESSI DI GESTIONE DELLA QUALITÀ.....	26
Informazioni SPO	27

OBIETTIVO DEL DOCUMENTO

Banco Desio ("l'Emittente" o "la Banca") ha incaricato ISS Corporate Solutions (ISS-Corporate) di assisterla in relazione ai suoi Green Bond, valutando tre elementi fondamentali per determinare la qualità della sostenibilità di questi strumenti:

1. Green Bond Framework di Banco Desio (al 12 luglio 2024), confrontato con i Green Bond Principles (GBP) dell'International Capital Market Association (ICMA).
2. Criteri di ammissibilità: se le categorie di progetto contribuiscono positivamente agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e come performano rispetto agli indicatori chiave di prestazione (KPI) specifici per l'emissione (vedere Allegato 1).
3. Coerenza dei Green Bond con la strategia di sostenibilità di Banco "Desio," sulla base degli obiettivi e delle priorità chiave di sostenibilità definiti dall'Emittente.

OVERVIEW DELL'ATTIVITÀ DI BANCO DESIO

Banco di Desio e Della Brianza S.p.A., fondato nel 1909 e quotato alla Borsa di Milano dal 1995, fornisce servizi di commercial banking e soluzioni assicurative. La Banca ha sede a Desio, in Italia, e opera nel Nord e Centro Italia e in Sardegna. Dispone di una rete distributiva di 280 filiali e circa 2.400 dipendenti (dato al 31 marzo 2024) ed è presente nel settore del credito al consumo con la società Fides S.p.A, società finanziaria specializzata nel comparto dei finanziamenti a privati nella forma tecnica di cessione del quinto. Nel settore della gestione patrimoniale e della "bancassicurazione", la Banca opera attraverso accordi di distribuzione con le principali controparti nazionali ed internazionali. Ha un patrimonio complessivo di oltre 18 miliardi EUR.

Rischi ESG associati al settore dell'Emittente

Banco Desio, secondo la classificazione settoriale di ISS ESG, è classificato nel settore delle banche commerciali e dei mercati dei capitali. Le principali sfide di sostenibilità affrontate dalle aziende¹ in questo settore sono: impatti dei finanziamenti e di altri prodotti/servizi finanziari in termini di sostenibilità, gestione responsabile dei clienti e dei prodotti, criteri di investimento sostenibili, standard e condizioni di lavoro ed etica aziendale.

Questa relazione si concentra sulle credenziali di sostenibilità dell'emissione. La Parte III della presente relazione valuta la coerenza tra l'emissione e la strategia di sostenibilità complessiva dell'Emittente.

¹ Si noti che non si tratta di una valutazione specifica della società, bensì di aree particolarmente rilevanti per le società di questo settore.

SINTESI DELLA VALUTAZIONE

SEZIONE SPO	SINTESI	VALUTAZIONE ²
Parte I: Allineamento con i GBP	L'Emittente ha definito un framework formale per quanto riguarda l'utilizzo dei proventi, i processi di valutazione e selezione dei progetti, la gestione dei proventi e la rendicontazione dei suoi Green Bond. Questo framework è in linea con i GBP.	Allineata
Parte II: Valutazione della sostenibilità dei criteri di ammissibilità	I green bond (ri)finanzieranno le seguenti categorie di attività ammissibili: Categorie "green": Immobili "green"; Installazione di tecnologie per le energie rinnovabili; Installazione di tecnologie per il miglioramento e la gestione delle prestazioni energetiche degli immobili e stazioni di ricarica per veicoli elettrici; Trasporto mediante autovetture e veicoli commerciali leggeri; Infrastrutture che consentono il trasporto su strada e il trasporto pubblico a basse emissioni di carbonio; Produzione di energia elettrica mediante tecnologie per le energie rinnovabili; Produzione di energia elettrica da combustibili liquidi e gassosi non fossili rinnovabili e da bioenergia e distribuzione/trasmissione di energia elettrica; Distribuzione del teleriscaldamento/teleraffrescamento; Reti di trasmissione e distribuzione di gas rinnovabili e a basse emissioni di carbonio; Fabbricazione di batterie e componenti per il trasporto, l'accumulo di energia e altre applicazioni industriali; Ricerca, sviluppo e innovazione di soluzioni, processi, tecnologie, modelli aziendali e altri prodotti dedicati all'adattamento ai cambiamenti climatici. Le categorie di prodotti e/o servizi correlate all'utilizzo dei proventi contribuiscono ad uno o più dei seguenti SDGs:	Positiva

² La valutazione si basa sul Green Bond Framework di Banco Desio (12 luglio 2024).

	 	
	I rischi ambientali e sociali legati alle categorie di utilizzo dei proventi e all'istituzione finanziaria sono adeguatamente gestiti..	
Parte III: Coerenza dei green bond con la strategia di sostenibilità di Banco Desio	L'Emittente descrive chiaramente gli obiettivi principali di sostenibilità e le motivazioni che supportano l'emissione dei Green Bond. Le categorie di progetto considerate sono in linea con gli obiettivi di sostenibilità dell'Emittente. Alla data di pubblicazione del rapporto e basandosi sulla ricerca di ISS ESG, non sono state identificate gravi controversie.	Coerente con la strategia di sostenibilità dell'Emittente

VALUTAZIONE SPO

PARTE I: ALLINEAMENTO CON I GREEN BOND PRINCIPLES

Questa sezione valuta l'allineamento del Green Bond Framework di Banco Desio (al 12 luglio 2024) ai GBP.

GREEN BOND PRINCIPLES DI ICMA	ALLINEAMENTO	VALUTAZIONE
1. Utilizzo dei proventi	✓	La descrizione dell'utilizzo dei proventi fornita dal Green Bond Framework di Banco Desio è in linea con i GBP. Le categorie "green" dell'Emittente sono in linea con le categorie di progetto previste dai Green Bond Principles e i criteri sono definiti in modo chiaro e trasparente. Sono state fornite informazioni relative al periodo di allocazione e all'impegno alla rendicontazione per categoria di progetto; vengono inoltre descritti i benefici ambientali.
2. Processo di valutazione e selezione dei progetti	✓	La descrizione del processo di valutazione e selezione dei progetti fornita dal Green Bond Framework di Banco Desio è in linea con i GBP. Il processo di selezione dei progetti è definito e strutturato in modo congruo. I rischi ESG associati alle categorie di progetto sono identificati e gestiti in modo adeguato. Inoltre, i progetti selezionati mostrano un allineamento con la strategia di sostenibilità dell'Emittente. L'Emittente definisce i criteri di esclusione per le categorie di progetti controversi. L'Emittente ha reso noti i vari stakeholder coinvolti nel processo, in linea con le migliori prassi di mercato. Inoltre, l'Emittente ha definito i criteri di ammissibilità per i suoi progetti "green" in conformità con i criteri tecnici di screening del contributo sostanziale all'obiettivo di mitigazione dei cambiamenti climatici della Tassonomia UE, in linea con le migliori pratiche di mercato.

3. Gestione dei proventi	✓	La gestione dei proventi fornita dal Green Bond Framework di Banco Desio è in linea con i GBP. I proventi netti raccolti saranno pari all'importo assegnato ai progetti ammissibili. I proventi netti sono tracciati in modo appropriato attraverso un processo interno formale. I proventi netti sono gestiti su base aggregata per molteplici Green Bond (approccio di portafoglio). Inoltre, l'Emittente comunica gli strumenti per l'investimento temporaneo dei proventi non allocati.
4. Rendicontazione	✓	La rendicontazione sull'allocazione e sugli impatti prevista dal Green Bond Framework di Banco Desio è in linea con i Green Bond Principles. L'Emittente si impegna a comunicare in modo trasparente l'allocazione dei proventi e a fornire report con una frequenza adeguata. La rendicontazione sarà disponibile al pubblico sul sito web dell'Emittente. Banco Desio spiega che la rendicontazione prevista sarà a livello di categoria di progetto e specifica il tipo di informazioni che saranno presentate. L'Emittente si impegna inoltre a presentare report annuali fino alla completa allocazione dei proventi. L'Emittente è infine trasparente sul livello di rendicontazione, sulle informazioni riportate nella relazione di impatto, nonché in merito a frequenza, ambito e durata della rendicontazione di impatto, in linea con le migliori prassi di mercato.

PARTE II: VALUTAZIONE DELLA SOSTENIBILITÀ DEI CRITERI DI AMMISSIBILITÀ

A. CONTRIBUTO DEI GREEN BOND AGLI SDGs³ DELLE NAZIONI UNITE

Le aziende possono contribuire al raggiungimento degli SDGs fornendo prodotti/ servizi specifici che aiutano ad affrontare le sfide della sostenibilità globale e impegnandosi, nella loro qualità di aziende responsabili, a ridurre al minimo le esternalità negative nelle proprie operazioni lungo l'intera catena del valore.

La valutazione delle categorie ammissibili per i prodotti e i servizi di (ri)finanziamento si basa su una varietà di fonti interne ed esterne, come la SDG Solutions Assessment (SDGA) di ISS ESG, una metodologia proprietaria volta a valutare l'impatto dei prodotti o servizi di un Emittente sugli SDGs delle Nazioni Unite, oltre ad altri parametri di riferimento ESG (gli Atti delegati sul clima della Tassonomia UE, i Green e/o Social Bond Principles dell'ICMA e altre tassonomie, standard e criteri di sostenibilità regionali).

La valutazione delle categorie ammissibili per il (ri)finanziamento di prodotti e servizi specifici è indicata su una scala a 3 punti:

Ostruzione	Nessun impatto netto	Contributo
------------	-------------------------	------------

Ciascuna categoria di utilizzo dei proventi dei Green Bond è stata valutata per il suo contributo o il suo ostacolo agli SDGs:

UTILIZZO DEI PROVENTI (PRODOTTI/SERVIZI)	CONTRIBUTO / OSTRUZIONE	OBIETTIVI DI SVILUPPO SOSTENIBILE
Immobili "green" <i>Sono considerati progetti ammissibili i progetti relativi a:</i> Edifici costruiti prima del 31 dicembre 2020, per i quali l'edificio ha almeno un attestato di prestazione energetica (EPC) classe A. In alternativa, l'edificio rientra nel primo 15% del parco nazionale o regionale in termini di fabbisogno di energia primaria (PED) operativo, come dimostrato da adeguati elementi di prova che almeno confrontino le prestazioni dell'attivo in questione con le prestazioni del parco immobiliare nazionale o regionale	Contributo	 

³ L'impatto delle categorie di utilizzo dei proventi (UoP) sugli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite è valutato con una metodologia proprietaria e può pertanto differire dalla descrizione dell'Emittente nel quadro di riferimento.

costruito prima del 31 dicembre 2020 e che operino almeno la distinzione tra edifici residenziali e non residenziali.⁴

- *Nuovi edifici (costruiti dopo il 31 dicembre 2020, il cui fabbisogno di energia primaria (PED) è inferiore di almeno il 10% rispetto alla soglia stabilita per gli edifici a energia quasi zero (NZEB))*
- *Gli edifici di dimensioni superiori a 5.000 m² devono soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 7.1 di tassonomia UE.*

Installazione di tecnologie per le energie rinnovabili

L'attività consistente in una delle seguenti misure individuali, se installata in loco come impianti tecnici per l'edilizia:

- *Installazione, manutenzione e riparazione di sistemi solari fotovoltaici e delle attrezzature tecniche accessorie*
- *Installazione, manutenzione e riparazione di pannelli solari per l'acqua calda e attrezzature tecniche accessorie*
- *Installazione, manutenzione, riparazione e potenziamento di pompe di calore che contribuiscono agli obiettivi in materia di energie rinnovabili nel settore del calore e del freddo conformemente alla direttiva (UE) 2018/2001 e alle attrezzature tecniche accessorie*
- *Installazione, manutenzione e riparazione di turbine eoliche e attrezzature tecniche accessorie*
- *Installazione, manutenzione e riparazione di collettori solari a traspirazione e attrezzature tecniche accessorie*
- *Installazione, manutenzione e riparazione di unità di accumulo di energia termica o elettrica e di attrezzature tecniche accessorie*

Contributo



⁴ L'Emittente conferma che il portafoglio di mutui ipotecari residenziali della Banca è stato ulteriormente analizzato per individuare il perimetro degli immobili che rientrano nel primo 15% del parco immobiliare nazionale italiano (ossia gli immobili appartenenti alla classe energetica EPC A e B secondo il Portale Nazionale sulla prestazione energetica degli edifici).

- *Installazione, manutenzione e riparazione di micro-impianti di cogenerazione (calore ed energia elettrica) ad alta efficienza*
- *Installazione, manutenzione e riparazione di sistemi di scambio/recupero di calore*

Installazione di tecnologie per il miglioramento e la gestione delle prestazioni energetiche degli immobili

Il progetto consiste in una delle seguenti attività⁵:

- *Aggiunta di isolamento ai componenti dell'involucro esistente, come pareti esterne (compresi i muri verdi), tetti (compresi i tetti verdi), solai, scantinati e piani terra (comprese le misure per garantire la tenuta dell'aria, le misure per ridurre gli effetti di ponti termici e delle impalcature) e prodotti per l'applicazione dell'isolamento all'involucro dell'edificio (compresi i dispositivi di fissaggio meccanico e adesivo)*
- *Sostituzione di finestre esistenti con nuove finestre efficienti dal punto di vista energetico*
- *Sostituzione di porte esterne esistenti con nuove porte efficienti dal punto di vista energetico*
- *Installazione e sostituzione di sorgenti luminose efficienti dal punto di vista energetico*
- *Installazione, sostituzione, manutenzione e riparazione di impianti di riscaldamento, ventilazione e condizionamento dell'area e di riscaldamento dell'acqua, comprese apparecchiature relative ai servizi di teleriscaldamento, con tecnologie ad alta efficienza*
- *Installazione di dispositivi idraulici per cucine e sanitari a risparmio idrico ed*

Contributo



⁵ L'Emittente conferma che il Gruppo prenderà in considerazione i progetti ammissibili qualora le misure soddisfino i requisiti minimi previsti per i singoli componenti e sistemi nelle misure nazionali applicabili, secondo la Direttiva 2010/31/UE, e, ove applicabile, siano classificate nelle due classi più popolate di efficienza energetica ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1369, secondo i criteri tecnici di screening dell'Attività 7.3 "Installazione, manutenzione e riparazione di dispositivi per l'efficienza energetica" del regolamento sulla Tassonomia UE.

energetico e, nel caso, di soluzioni doccia, docce miscelatrici, punti doccia e rubinetti con un flusso d'acqua pari o inferiore a 6 L/min attestato da un marchio esistente nel mercato dell'Unione

Installazione di tecnologie per il miglioramento e la gestione delle prestazioni energetiche delle stazioni di ricarica per veicoli elettrici

- *Installazione, manutenzione e riparazione di stazioni di ricarica per veicoli elettrici (e parcheggi annessi agli edifici). Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 7.4 di tassonomia UE.*

Installazione di tecnologie per il miglioramento e la gestione delle prestazioni energetiche

- *installazione, manutenzione e riparazione di apparecchiature per l'efficienza energetica. Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 7.3 di tassonomia UE.*

Installazione di tecnologie per il miglioramento e la gestione delle prestazioni energetiche

- *Fabbricazione di apparecchiature per l'efficienza energetica degli edifici. Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 3.5 di tassonomia UE.*

Installazione di tecnologie per il miglioramento e la gestione delle prestazioni energetiche delle stazioni di ricarica per veicoli elettrici

Il progetto consiste in una delle seguenti attività:

- *Installazione, manutenzione e riparazione di termostati a zone, sistemi di termostato intelligenti e apparecchiature di rilevamento, anche per il controllo della luce diurna e di movimento*

Contributo



Contributo



Contributo



- *Installazione, manutenzione e riparazione di sistemi di automazione e controllo degli edifici, sistemi di gestione dell'energia degli edifici (BEMS), sistemi di controllo dell'illuminazione e sistemi di gestione dell'energia (EMS)*
- *Installazione, manutenzione e riparazione di contatori intelligenti per gas, riscaldamento, raffreddamento ed energia elettrica*
- *Installazione, manutenzione e riparazione di elementi di facciata e di copertura con funzione di schermatura solare o di controllo solare, compresi quelli che sostengono la crescita della vegetazione*

Trasporto mediante autovetture e veicoli commerciali leggeri

Progetti relativi all'acquisto di veicoli classificati come categoria M1 e N1, che rientrano nel campo di applicazione del regolamento (CE) n. 715/2007, o L, relativo all'omologazione dei veicoli a motore per quanto riguarda le emissioni dei veicoli passeggeri e commerciali leggeri (Euro 5 e Euro 6) e all'ottenimento di informazioni sulla riparazione e la manutenzione dei veicoli. Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 6.5 di tassonomia UE.

Infrastrutture che consentono il trasporto su strada e il trasporto pubblico a basse emissioni di carbonio

Progetti relativi alla costruzione, ammodernamento, manutenzione e funzionamento di infrastrutture necessarie per il funzionamento del trasporto stradale a zero emissioni CO₂, nonché di infrastrutture dedicate al trasbordo e infrastrutture necessarie per il trasporto urbano operativo. Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 6.5 di tassonomia UE.

Produzione di energia elettrica mediante tecnologie per le energie

Contributo



Contributo



Contributo



rinnovabili (solare fotovoltaica, solare a concentrazione, eolica, oceanica, idroelettrica, geotermica)

Fabbricazione di tecnologie per l'energia rinnovabile. Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 3.1 di tassonomia UE.

Sono considerati ammissibili i progetti volti a produrre energia elettrica utilizzando una delle seguenti tecnologie:

- *Solare fotovoltaica. Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 4.1 di tassonomia UE.*
- *Solare a concentrazione. Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 4.2 di tassonomia UE.*
- *Eolica. Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 4.3 di tassonomia UE.*
- *Geotermica, per la quale viene verificato che le emissioni di gas serra del ciclo vitale dalla generazione di energia geotermica siano inferiori a 100 GCO_{2e}/kWh.⁶ Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 4.6 di tassonomia UE.*
- *Oceanica. Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 4.4 di tassonomia UE.*
- *Idroelettrica (da piccola a grande scala <1,000 MW),⁷ per la quale è verificato almeno uno dei seguenti criteri: (I) un impianto ad acqua fluente che non dispone di un serbatoio artificiale; (II) la densità di potenza dell'impianto di generazione di elettricità è superiore a 5 W/m²; (III) le emissioni di gas serra del ciclo di vita derivanti dalla generazione di energia elettrica da energia idroelettrica*

⁶ I risparmi sulle emissioni di gas serra nel ciclo di vita sono calcolati utilizzando la raccomandazione 2013/179/UE della Commissione o, in alternativa, utilizzando la norma ISO 14067: 2018 o ISO 14064-1:2018. Le emissioni di gas serra quantificate nel ciclo di vita sono verificate da una terza parte indipendente, come indicato dal Regolamento delegato 2021/2139 per l'Attività 4.6.

⁷ L'emittente conferma che sono esclusi i finanziamenti per impianti idroelettrici di capacità superiore a 1.000 MW.

sono inferiori a 100 GCO_{2e}/kWh.⁸ Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 4.5 di tassonomia UE.

Produzione di energia elettrica da combustibili liquidi e gassosi non fossili rinnovabili

Sono considerati ammissibili i progetti relativi alla costruzione o gestione di impianti per la produzione di energia elettrica utilizzando combustibili gassosi e liquidi di origine rinnovabile. Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 4.7 di tassonomia UE.

Produzione di energia elettrica da bioenergia

Sono considerati ammissibili anche i progetti relativi alla costruzione e alla gestione di impianti per la produzione di energia elettrica esclusivamente da biomassa, biogas o bioliquidi. Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 4.8 di tassonomia UE.⁹

Trasmissione/distribuzione di energia elettrica

- Progetti relativi alla costruzione e alla gestione di sistemi di trasmissione che trasportano l'energia elettrica nel sistema interconnesso ad altissima tensione e alta tensione e/o alla costruzione e alla gestione di sistemi di distribuzione che trasportano energia elettrica in sistemi di distribuzione ad alta, media e bassa tensione che soddisfano i criteri tecnici di screening dell'attività 4.9 di tassonomia UE.

Contributo



Contributo



Contributo



⁸ Le emissioni del ciclo di vita di gas serra sono calcolate utilizzando la Raccomandazione 2013/179/EU o, in alternativa, utilizzando la norma ISO 14067: 2018, ISO 14064-1:2018 o lo strumento G-res. Le emissioni di gas serra quantificate nel ciclo di vita sono verificate da una terza parte indipendente, come indicato dal Regolamento delegato 2021/2139 per l'Attività 4.5.

⁹ Sono esclusi i seguenti due tipi di biomasse: 1) qualsiasi biocombustibile di prima generazione (principalmente da biomassa di origine alimentare, come mais, soia, girasole, mais, canna da zucchero, barbabietola da zucchero, grano, colza, olio di palma e biomassa da rifiuti alimentari) e 2) produzione di biomassa di origine legnosa non certificata.

- *Produzione, installazione e manutenzione di apparecchiature elettriche ad alta, media e bassa tensione per la trasmissione e distribuzione elettrica che generano o consentono un contributo sostanziale alla mitigazione del cambiamento climatico. Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 3.20 di tassonomia UE.*

Distribuzione

teleriscaldamento/teleraffrescamento

Sono considerati ammissibili i progetti di distribuzione di energia termica che impiegano efficienti sistemi di teleriscaldamento e raffrescamento che utilizzano almeno il 50% di energia rinnovabile, il 50% di calore di scarto, il 75% di calore cogenerato o il 50% di una combinazione di tale energia e calore.

Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici di screening dell'attività 4.15 di tassonomia UE.

Reti di trasmissione e distribuzione di gas rinnovabili e a basse emissioni di carbonio

L'attività consiste in una delle seguenti:

- *Costruzione o gestione di nuove reti di trasmissione e distribuzione dedicate all'idrogeno o ad altri gas a basse emissioni di carbonio*
- *Conversione/riuso di reti esistenti di gas naturale a idrogeno al 100%*
- *Riqualficazione delle reti di trasporto e distribuzione del gas che consente l'integrazione di idrogeno e altri gas a basse emissioni di carbonio nella rete, compresa qualsiasi attività della rete di trasmissione o distribuzione del gas che consente l'aumento della miscela di idrogeno o altri gas a basse emissioni di carbonio nel sistema del gas*
- *L'attività comprende il rilevamento e la riparazione di perdite di gasdotti*

Contributo



Contributo



*esistenti e di altri elementi della rete
per ridurre le perdite di metano*

*Il progetto deve soddisfare i criteri tecnici
di screening dell'attività 4.14 di
tassonomia UE.*

**Fabbricazione di batterie e componenti
per il trasporto, l'accumulo di energia e
altre applicazioni industriali**

- *I progetti attribuibili all'attività
economica producono batterie
ricaricabili, pacchi batterie e
accumulatori (e i loro rispettivi
componenti), anche da materie prime
secondarie, che si traducono in una
sostanziale riduzione delle emissioni di
gas serra nel trasporto, nello
stoccaggio di energia stazionario e e
non collegato alla rete e in altre
applicazioni industriali. L'attività
economica ricicla le batterie a fine
vita. Il progetto deve soddisfare i criteri
tecnici di screening dell'attività 3.4 di
tassonomia UE.*
- *Stoccaggio di elettricità. Il progetto
deve soddisfare i criteri tecnici di
screening dell'attività 4.10 di
tassonomia UE.*

**Ricerca, sviluppo e innovazione di
soluzioni, processi, tecnologie, modelli
aziendali e altri prodotti dedicati
all'adattamento ai cambiamenti
climatici**

- *Attività di produzione e/o sviluppo
tecnologico di componenti per i
progetti elencati nei casi precedenti
e/o attività di ricerca e sviluppo (R&S)
con ragionevoli prospettive di
commercializzazione rispetto agli
stessi. Il progetto deve soddisfare i
criteri tecnici di screening dell'attività
9.1 di tassonomia UE.*

Contributo



Contributo



B. GESTIONE DEI RISCHI AMBIENTALI E SOCIALI ASSOCIATI ALL'ISTITUZIONE FINANZIARIA E AI CRITERI DI AMMISSIBILITÀ

La tabella seguente valuta i criteri di ammissibilità rispetto ai KPI specifici dell'emissione. La maggior parte degli asset sono e saranno situati in Italia.¹⁰

VALUTAZIONE RISPETTO AI KPI

Linee guida ESG nel processo di finanziamento

Banco Desio ha definito un processo di due diligence ESG. Come parte integrante della Politica del credito di Banco Desio, l'ESG Framework definisce le procedure per la valutazione ESG, dei clienti corporate e retail.

I ruoli e le responsabilità sono allineati con quelli definiti nelle politiche creditizie della Banca ("Policy Creditizia del Gruppo Banco Desio" e le relative normative interne "Regolamento di Processo" e "Manuale Operativo").

Nella prima fase, Banco Desio effettua uno screening negativo basato su una lista di settori e aree di business controversi. In caso di dubbi, è richiesto che il Comitato Controllo Rischi valuti la situazione specifica. Nella seconda fase, la Banca verifica se un potenziale cliente appartiene a un settore sensibile. La valutazione si basa sulla gestione e il monitoraggio delle esternalità negative sul territorio, sull'ambiente e sulle comunità locali. Inoltre, il Gruppo monitora gli score di rischio legati al cambiamento climatico, forniti da un provider esterno, sull'esposizione del cliente al rischio fisico e di transizione, nonché sul suo posizionamento ESG (settoriale). Banco Desio sviluppa i propri prodotti ESG in conformità ai requisiti della Tassonomia UE. I controlli di allineamento con i criteri tecnici di screening, come definiti dalla Tassonomia UE, vengono effettuati per ogni attività di business durante il processo di concessione del credito e nella fase di monitoraggio post-vendita.

La Banca ha piani di mitigazione o misure di escalation per le società che sono identificate come ad alto rischio. Nel caso di posizioni ad alto rischio dal punto di vista ESG, la Banca ha definito tre piani di mitigazione: I) l'escalation all'organo deliberante o la definizione di un organo di sede (come misura minima), II) l'implementazione di un questionario qualitativo sulle controparti imprese, e (III) azioni di monitoraggio sulla base di analisi semestrali sui dati deli data provider, per avviare azioni volte a mitigare i rischi ESG.

Lavoro, salute e sicurezza



Poiché la stragrande maggioranza degli attivi finanziati sono e saranno ubicati in Italia, gli elevati standard di lavoro, salute e sicurezza sono garantiti dalla legislazione nazionale vigente e dalle norme sociali obbligatorie dell'UE.

¹⁰ Banco Desio conferma che oltre il 99% del patrimonio è e sarà collocato in Italia. Il restante 0,63% del loan portfolio è situato in Europa.

Biodiversità e dialogo con la comunità

- ✓ L'Emittente conferma che la maggior parte dei patrimoni sono e saranno ubicati in Italia, un Paese garantito dagli Equator Principles (ossia un Paese ritenuto dotato di una solida governance ambientale e sociale, sistemi legislativi e capacità istituzionali volti a proteggere le persone e l'ambiente naturale).

Trattamento responsabile dei clienti con problemi di rimborso del debito

- ✓ La Banca adotta politiche e misure sistematicamente volte a garantire un trattamento responsabile dei clienti con problemi di rimborso del debito. Banco Desio approccia in modo proattivo i clienti potenzialmente a rischio attraverso campagne e iniziative ad hoc, e utilizza indicatori e target di performance del credito responsabile per ridurre il numero di clienti con problemi di rimborso del debito. Se un cliente riscontra difficoltà nel rimborso del debito, la Banca fornisce consulenza interna e supporto per la ristrutturazione del debito con condizioni non penalizzanti (ad esempio, attraverso la sospensione dei pagamenti o la riduzione degli importi da rimborsare su un periodo di tempo prolungato).

Criteri di esclusione

Banco Desio ha un ampio elenco di esclusioni, che è definito nel suo ESG Framework per le politiche del credito. L'elenco si basa su impatti potenzialmente negativi su valori e principi universalmente riconosciuti, quali etica e reputazione, equità e giustizia, salute e benessere umano, diritti umani, ambiente e generazioni future. Sono esclusi i seguenti settori:

- Armamenti controversi
- Ingegneria genetica non a scopo medico
- Pornografia
- Attività potenzialmente a rischio riciclaggio di denaro
- Attività che violano il benessere degli animali
- Gioco d'azzardo
- Utilizzo di materiali pericolosi
- Attività incluse in divieti internazionali
- Canapa Light Satival

La Banca ha definito i "settori sensibili" tenendo conto dei rischi ESG associati alle sue principali attività e degli impatti ESG negativi effettivi o potenziali che potrebbe generare. I settori sensibili sono l'agricoltura, l'edilizia, l'industria alimentare, l'industria della difesa, il tabacco, l'estrazione mineraria, i servizi di trasporto e la gestione dei rifiuti.

PARTE III: COERENZA DEI GREEN BOND CON LA STRATEGIA DI SOSTENIBILITÀ DI BANCO DESIO

Principali obiettivi e priorità di sostenibilità definiti dall'Emittente

TOPIC	APPROCCIO DELL'EMITTENTE
Topic ESG strategici	L'emittente si concentra su temi ESG strategici divisi in tre aree: Posizionamento istituzionale, sostenibilità del business e impatto diretto.
Target ESG	Per conseguire i suoi temi ESG strategici, Banco Desio ha fissato i seguenti obiettivi da raggiungere entro il 2026. I dettagli sugli obiettivi e la relativa tempistica sono disponibili nel Bilancio di sostenibilità dell'Emittente.¹¹ Posizionamento istituzionale: ▪ Acquisizione di un rating ESG da parte delle principali agenzie di rating e miglioramento del posizionamento entro il 2026 a un livello almeno in linea con la media di riferimento del settore ▪ Adesione alle iniziative della United Nations Environment Programme Finance Initiative, compresi i Principles for Responsible Investment, i Principles for Responsible Banking e la Net Zero Banking Alliance. Sostenibilità del business: ▪ Raggiungimento di un'incidenza degli impieghi ESG del 2% sul totale stock a fine 2026, in un contesto di incremento degli impieghi nell'arco piano ▪ Riduzione progressiva dell'esposizione ai settori previsti dall'Articolo 12 dell'Accordo di Parigi e sostegno alla transizione dei settori con un maggiore impatto ambientale ▪ Emissione della prima obbligazione sostenibile nel 2024 con una graduale estensione del Green

¹¹ Obiettivi elencati nelle pagine 26-28.

	Sustainable Social Bond Framework all'intero Piano di Funding ▪ Incremento dei prodotti e dei volumi del patrimonio amministrato/patrimonio gestito e del patrimonio assicurato ESG in linea con i trend di mercato. Impatto diretto: ▪ Raggiungimento della neutralità carbonica entro il 2030 (emissioni di Scope 1 e 2) ▪ Riduzione dell'utilizzo di materiali di consumo entro il 2026 (mantenimento del tetto del 3% per la carta non riciclata e/o FSC/PEFC e mantenimento dell'obiettivo del 100% di toner riciclati). ▪ Sviluppo del capitale umano senza discriminazione di genere e miglioramento del benessere dei dipendenti ▪ Impegno a sostenere le iniziative culturali e sportive dei giovani nelle comunità locali ▪ Impegno per una governance sostenibile sempre più trasparente
Action Plan	L'emittente ha definito il "Masterplan ESG" con l'obiettivo di integrare i fattori ESG nel processo decisionale della banca. Il piano è suddiviso nelle seguenti aree: indirizzo strategico, impegno alla transizione green, sistema dei controlli, e processi e sistemi ICT. L'informativa pubblica in conformità con i requisiti di allineamento alla Tassonomia UE dal 2024 è anche considerata parte integrante del Masterplan. Il piano industriale dell'Emittente ha previsto uno stanziamento di circa 8 milioni EUR di costi diretti e indiretti per le iniziative ESG per il triennio (2024-26).
Strategia di transizione climatica	L'impegno dell'Emittente alla transizione green mira a sostenere la transizione economica verso un'economia circolare. A tal fine, l'Emittente intende sviluppare servizi di prestito ESG (tra cui il 2% dello stock totale di prestiti allineati alla tassonomia UE entro il 2026), sviluppare prodotti e servizi di investimento e di

	bancassicurazione ESG e l'emissione di obbligazioni GSS (la prima nel 2024, con un'estensione del GSS Bond Framework all'intero piano di Funding entro il 2026). L'Emittente prevede anche un piano di formazione ESG per i dipendenti (100% formati entro il 2026).
Le tre principali aree di violazione delle norme internazionali e delle controversie ESG nel settore¹²	Incapacità di mitigare il cambiamento climatico, irregolarità sui mercati finanziari e licenziamenti.
Violazioni di norme internazionali e controversie ESG da parte dell'Emittente	Alla data di pubblicazione e sulla base di ricerche condotte da ISS ESG, non sono state rilevate controversie in cui l'Emittente sia coinvolto.
Rendicontazione di sostenibilità	L'Emittente rendiconta annualmente le sue performance e le sue iniziative ESG. A partire dal 2024, l'Emittente presenterà una rendicontazione in linea con la Direttiva UE 2022/2464, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), come indicato nel suo Bilancio di Sostenibilità . ¹³
Associazioni di settore, impegni collettivi	Attualmente l'Emittente non è membro/firmatario di associazioni di settore/impegni collettivi. Tuttavia, tra gli obiettivi di Banco Desio figurano: ▪ Diventare firmatario dei Principle for Responsible Investment entro il 2024 ▪ Diventare firmatario dei Principles for Responsible Banking delle Nazioni Unite entro il 2025 ▪ Aderire alla Net Zero Banking Alliance entro il 2026
Precedenti emissioni sostenibili/legate alla sostenibilità e pubblicazione di un framework di finanziamento sostenibile	-

¹² Sulla base di una revisione delle controversie individuate da ISS ESG nell'arco degli ultimi due anni, le tre principali questioni segnalate contro le società del settore delle banche commerciali e dei mercati dei capitali sono riportate sopra. Si noti che non si tratta di una valutazione specifica della società, bensì di aree particolarmente rilevanti per le società di questo settore.

¹³ Impegno a rendicontare in linea con la CSRD incluso a pagina 28.

Motivazioni alla base dell'emissione

Il Green Bond Framework di Banco Desio sostiene il "Piano d'azione per il finanziamento della crescita sostenibile" reindirizzando i flussi di cassa verso investimenti sostenibili. L'emissione di green bond fa parte della strategia di sostenibilità dell'Emittente: è il primo passo per una graduale estensione del GSS Bond Framework all'intero Piano di funding entro il 2026. Banco Desio intende contribuire a un cambiamento globale positivo con focus sulla decarbonizzazione.

Opinion: *I principali obiettivi di sostenibilità e le motivazioni alla base dell'emissione dei Green Bond sono descritti chiaramente dall'Emittente. Tutte le categorie di progetto finanziate sono in linea con gli obiettivi di sostenibilità dell'emittente.*

CLAUSOLA DI ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ

1. Validità della Second Party Opinion ("SPO"): valida fino a quando il quadro di riferimento (Framework) citato resta invariato.
2. ISS Corporate Solutions, Inc ("ISS-Corporate"), società interamente controllata da Institutional Shareholder Services Inc. ("ISS"), vende, redige e pubblica Analisi esterne basate sulla metodologia proprietaria di ISS-Corporate. Nell'ambito di tali attività, ISS-Corporate si attiene a procedure standardizzate volte a garantire una qualità costante.
3. Le Second Party Opinion si basano sui dati forniti a ISS Corporate dalla parte contraente e possono cambiare in futuro, a seconda dell'andamento dei parametri di riferimento del mercato e della metodologia di ISS Corporate. ISS-Corporate non garantisce che le informazioni presentate in questa Second Party Opinion siano complete, esatte o aggiornate. ISS Corporate non si assume alcuna responsabilità in relazione all'utilizzo di tale Second Party Opinion, né in ordine a qualsiasi informazione ivi fornita. Se la Second Party Opinion è redatta in inglese e in altre lingue, in caso di conflitti, prevale la versione inglese.
4. Opinioni e giudizi di valore espressi da ISS-Corporate non costituiscono raccomandazioni d'investimento e non rappresentano in alcun modo una raccomandazione all'acquisto o alla vendita di alcun asset o strumento finanziario. In particolare, la Second Party Opinion non costituisce una valutazione della redditività economica e dell'affidabilità creditizia di uno strumento finanziario, ma si riferisce esclusivamente ai criteri sociali e ambientali sopra menzionati.
5. La Second Party Opinion, alcune immagini, testi e grafici in essa contenuti, nonché il layout e il logo aziendale di ISS-Corporate, sono di proprietà di ISS-Corporate (o dei suoi licenziatari) e sono protetti dalla legislazione in materia di copyright e marchi. L'eventuale utilizzo di tali beni di proprietà di ISS-Corporate richiede l'esplicito consenso scritto della stessa. Per utilizzo si intende in particolare la copia o la duplicazione totale o parziale della Second Party Opinion, la sua distribuzione gratuita o a pagamento o il suo sfruttamento in qualsiasi altro modo possibile.

© 2024 | ISS Corporate Solutions, Inc.

ALLEGATO 1: METODOLOGIA

La SPO di ISS-Corporate esegue una valutazione delle operazioni etichettate rispetto a standard internazionali utilizzando la metodologia proprietaria di ISS-Corporate. Per ulteriori informazioni, visitare il sito: <https://www.iss-corporate.com/file/publications/methodology/iss-corporate-green-social-and-sustainability-bond-loan-spo-methodology-summary.pdf>

ALLEGATO 2: PROCESSI DI GESTIONE DELLA QUALITÀ

AMBITO

Banco Desio ha commissionato a ISS Corporate la compilazione di una SPO relativa ai Green Bond. Il processo di Second Party Opinion comprende la verifica dell'allineamento del Green Bond Framework con i Green Bond Principles e la valutazione delle credenziali di sostenibilità dei Green Bond, nonché della strategia di sostenibilità dell'Emittente.

CRITERI

Standard rilevanti per questa Second Party Opinion:

- Green Bond Principles

RESPONSABILITÀ DELL'EMITTENTE

La responsabilità di Banco Desio è consistita nel fornire informazioni e documentazione su:

- Framework di riferimento
- Criteri di ammissibilità
- Documentazione relativa alla gestione dei rischi ESG nell'ambito del framework di riferimento

PROCESSO DI VERIFICA DI ISS-CORPORATE

Dal 2014 il Gruppo ISS, di cui fa parte ISS-Corporate, si è creato una reputazione di rinomato leader di pensiero nel mercato delle obbligazioni verdi e sociali ed è diventato uno dei primi verificatori approvati dal CBI.

La presente Second Party Opinion indipendente sui Green Bond che saranno emessi da Banco Desio è stata condotta sulla base di una metodologia proprietaria e in linea con i Green Bond Principles dell'ICMA.

La collaborazione con Banco Desio è avvenuta tra giugno e luglio 2024.

PRASSI COMMERCIALI DI ISS-CORPORATE

ISS-Corporate ha condotto questa verifica nel rigoroso rispetto del Codice etico del Gruppo ISS, che stabilisce requisiti dettagliati in termini di integrità, trasparenza, competenza professionale e diligenza, comportamento professionale e obiettività per i membri del team e l'attività di ISS. Il Codice è stato concepito per garantire che la verifica sia condotta in modo indipendente e senza conflitti di interesse con altre parti del Gruppo ISS.

Informazioni SPO

Le società si rivolgono a ISS Corporate per la sua competenza nella progettazione e nella gestione di programmi di governance, retribuzione, sostenibilità e rischio informatico in linea con gli obiettivi aziendali, per la riduzione dei rischi e per la gestione delle esigenze di una base di azionisti diversificata attraverso la fornitura di dati, strumenti di prim'ordine e servizi di consulenza.

Valutiamo l'allineamento con i principi esterni (ad es. i Green/Social Bond Principles dell'ICMA), analizziamo la qualità della sostenibilità delle attività ed esaminiamo la performance in termini di sostenibilità dell'Emittente stesso. Dopo queste tre fasi, redigiamo una SPO indipendente affinché gli investitori siano il più informati possibile sulla qualità dell'obbligazione/del prestito dal punto di vista della sostenibilità.

Per saperne di più: <https://www.iss-corporate.com/solutions/sustainable-finance/bond-issuers/>

Per ulteriori informazioni sui servizi SPO, contattare: SPOsales@iss-corporate.com

Team del progetto

Responsabile del progetto

Clara Schouler
Analyst
Sustainable Finance Research

Supporto al progetto

Ilaria Vigo
Associate Vice President
Sustainable Finance Research

Supervisione del progetto

Marie Bénédicte Beaudoin
Associate Director
Head of Sustainable Finance
Research

Supporto al progetto

Anika Leufen
Associate
Sustainable Finance Research