GREEN ARROW CAPITAL

Infrastrutture e Private Debt: investire in energie rinnovabili e nell'economia reale italiana

Niccolò De Rossi – Sales Manager Green Arrow Capital

Strictly Private & Confidential

Chi siamo

ASSETS	FONDAZIONE	PROFESSIONISTI	INVESTITORI
€2.0 miliardi[1]	2012	70	200

> Una delle principali piattaforme indipendenti di investimento alternativo in Italia.
> Strategie di investimento che proteggono il capitale investito e generano rendimenti sostenibili.

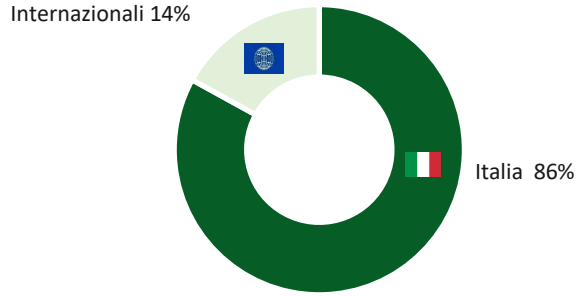
PRINCIPI CHIAVE

- **Innovazione**: Pionieri, dealmakers di esperienza.
- **Affidabilità**: Agiamo con trasparenza e responsabilità.
- **Integrità**: ESG integrato in ogni aspetto del business e processo di investimento.

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

WE SUPPORT UN GLOBAL COMPACT

NAZIONALITÀ INVESTITORI



CLEAN ENERGY & INFRASTRUCTURE/REAL ESTATE

€911 milioni[2]

> 10 fondi (rinnovabili)
> 1 fondo (real estate)

PRIVATE EQUITY

€777 milioni

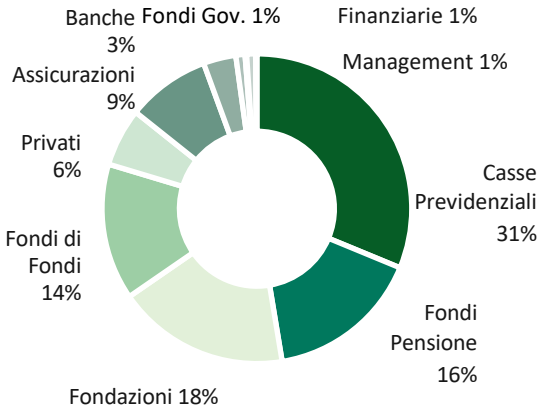
> 4 fondi (mid-market)
> 2 fondi di fondi

PRIVATE CREDIT

€290 milioni

> 2 fondi (direct lending)
> 1 fondo (microfinanza)

TIPOLOGIA INVESTITORI



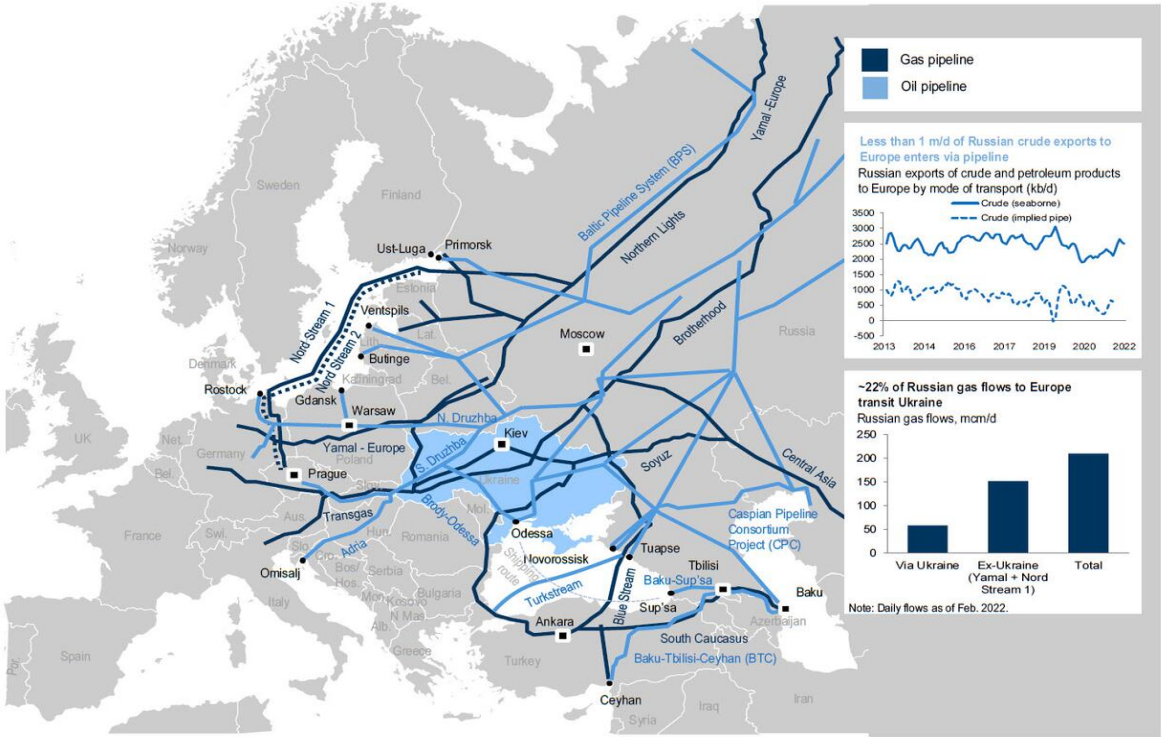
[1] Raccolta storica.
[2] Capitale totale raccolto e deliberato. € 1,5 miliardi di valore patrimoniale lordo per investimenti in infrastrutture.

Strictly Private & Confidential

green arrow CAPITAL

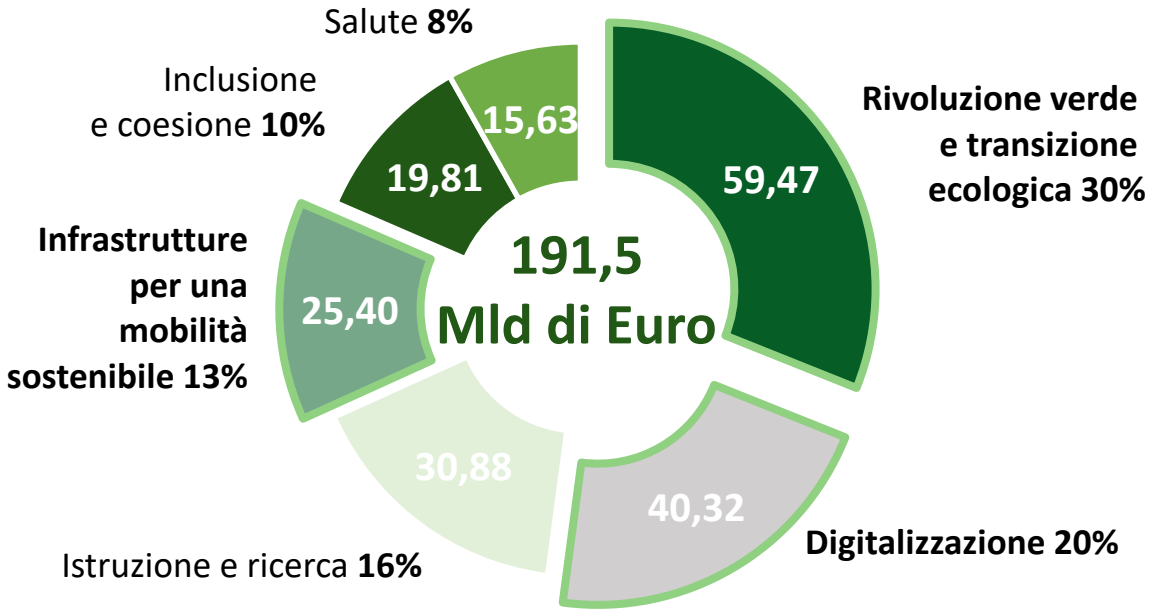
La crisi Ucraina è un acceleratore e moltiplicatore dei principali focus del PNRR

CONSEGUENZE DETERMINATE DALLA CRISI UCRAINA



- Riduzione della dipendenza da fonti fossili di importazione
- Ulteriore accelerazione verso la transizione energetica
- Crescente pressione e complessità di gestione rete elettrica necessita gestione evoluta della rete
- Incremento efficienza energetica tramite digitalizzazione (5G) e smart grid → Industry 4.0

ALLOCAZIONE RISORSE PNRR



SONO INDISPENSABILI AZIONI STRAORDINARIE COMPLEMENTARI AL PNRR PER REALIZZARE LA TRANSIZIONE ECOLOGICA E L'INDIPENDENZA ENERGETICA DEL NOSTRO PAESE

Strictly Private & Confidential

TEAM DI GESTIONE

20+ Professionisti

con un **consolidato track record** con più di **200 anni di esperienza** nell'ambito Infrastrutture, Rinnovabili e Finanza.

PRINCIPALI NUMERI AREA ENERGY

- **9** Fondi in gestione +1 in fundraising
- **AuM**: € 861 mln[1]
- **MW**: Oltre 320MW
- **Energia verde prodotta**[2]: 543.531 MWh
- **Emissioni CO_2 risparmiate**[2]: 288.071 t

SETTORI DI INTERESSE

Investimenti in Europa

Fotovoltaico, Eolico, Idroelettrico, Biogas, Biometano, EV, Storage, Parking, 5G.

STRATEGIA DI INVESTIMENTO GAIF

- Strategia di rendimento diversificata con flussi di cassa stabili e dividendi più alti (ricarica EV e digitale).
- Approccio di investimento basato sul principio della catena del valore per identificare e generare valore aggiuntivo (generazione-storage-distribuzione).
- Focus sulle regioni in Europa ad alto potenziale di produttività nelle rinnovabili con ampio margine di efficientamento in termini di catena del valore, in particolare Italia, Spagna, Portogallo e Francia.

Sierra de Arcas plant, 20 MW, Spagna

Bonassisi plant, 5,9MW, Puglia (QISF)

IMPIANTI ATTUALI[3]

Impianti operativi

TECNOLOGIA	Impianti	Capacità
FOTOVOLTAICO (FV)	69	227 MW
EOLICO	3	86.5 MW
BIOGAS	2	1.0 MW
BIOMETANO	3	9.0 MW[4]
IDRO	6	3.0 MW
MINI-IDRO	8	1.0 MW

PAESI	Impianti	Capacità
ITALIA	83	210 MW
SPAGNA	2	48 MW
UK	5	64 MW
BULGARIA	1	5.0 MW

Impianti in via di sviluppo

TECNOLOGIA	Impianti	Capacità
FOTOVOLTAICO (FV)	8	508 MW

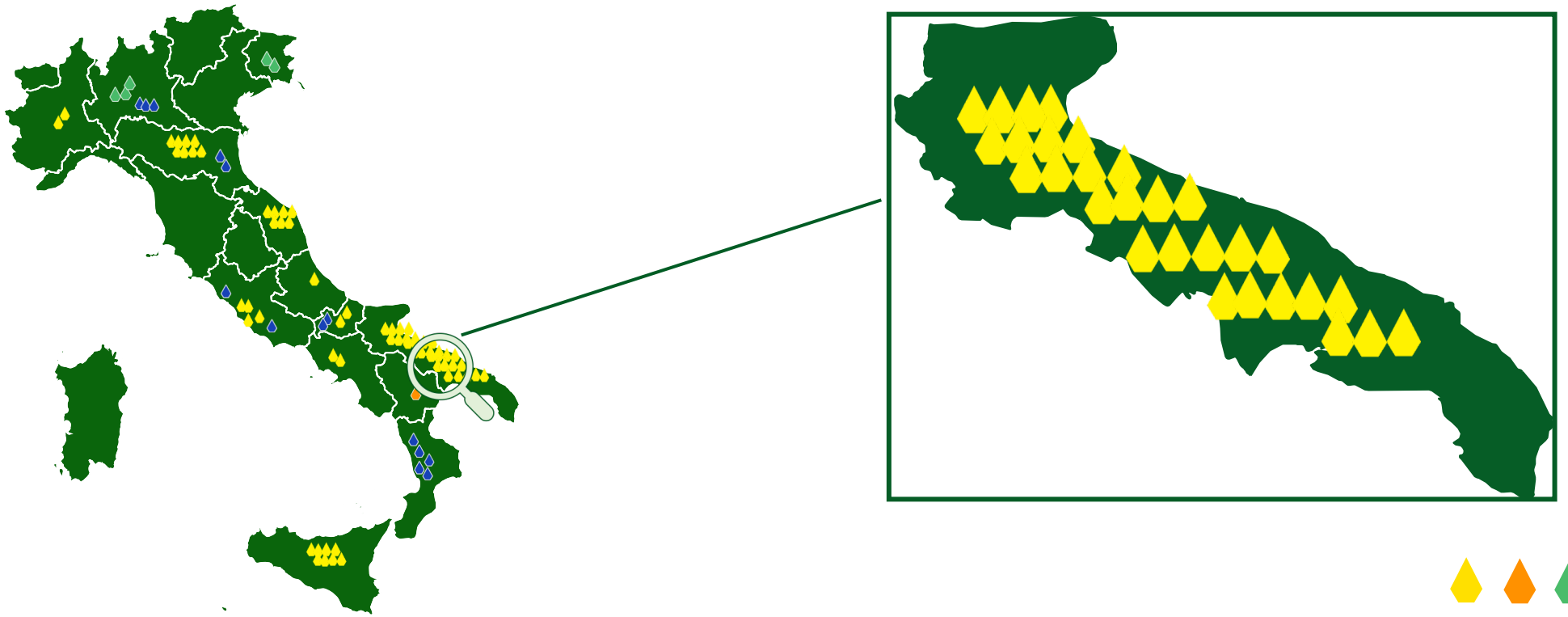
[1] Capitale totale raccolto e deliberato. € 1.5 miliardi di valore patrimoniale lordo per investimenti in infrastrutture. [2] Nel 2021.

[3] A settembre 2022. [4] Corrispondenti a 300 Sm3/h.

Strictly Private & Confidential

green arrow CAPITAL

29 impianti fotovoltaici installati in Puglia[1]



= impianti attivi

CON 29 IMPIANTI FOTOVOLTAICI E OLTRE 40 MW INSTALLATI IN PUGLIA PRODUCIAMO UNA QUANTITÀ DI ENERGIA PARI A CIRCA:

64.000 MWh all'anno

34.000 t di co2 risparmiate all'anno

Emissioni compensate per 12.000 autovetture

[1] A luglio 2022.

Strictly Private & Confidential

PRIVATE CREDIT

Green Arrow Private Debt Fund 1 Green Arrow Private Debt Fund 2

TEAM DI GESTIONE

6 Professionisti

+ 3 membri del comitato investimenti

PRINCIPALI NUMERI FONDO 1

- **AUM:** € 136,2 mln
- **Vintage**: 2016
- **Capitale investito**: € 146,2 mln
- **Portafoglio attuale**: € 84,3 mln

PRINCIPALI NUMERI FONDO 2

- **Primo closing**: € 70 mln
- **Target:** € 150 mln
- **Hard cap:** € 225 mln

SETTORI DI INTERESSE

Investimenti in eccellenze del Made in Italy

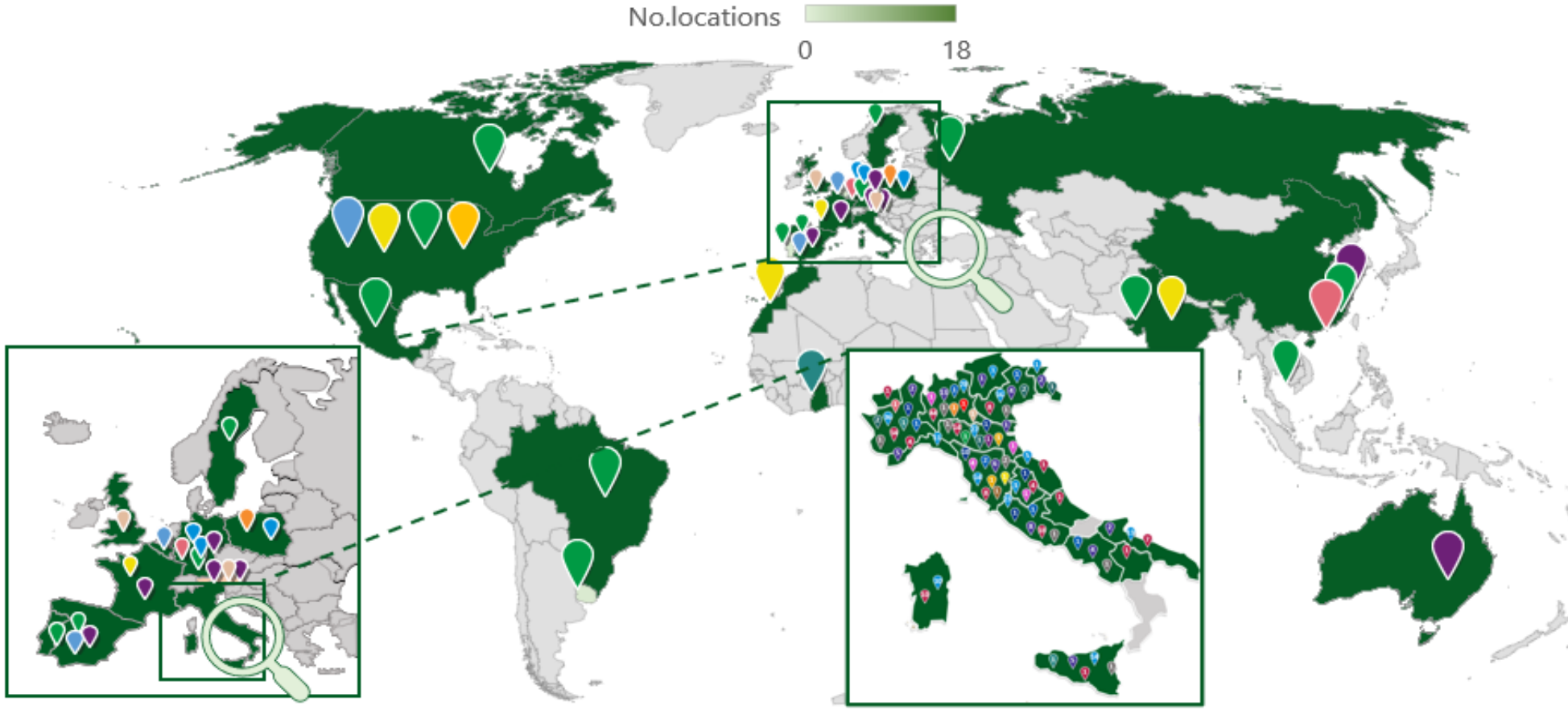
Farmaceutico, Manifatturiero, Fashion, Alimentare, IT, Cosmetico.

STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- Green Arrow Private Debt Fund è il primo fondo di credito dedicato al mercato domestico in grado di erogare direttamente finanziamenti a medio-lungo termine e di sottoscrivere prestiti obbligazionari emessi dalle piccole e medie imprese italiane.
- Green Arrow Private Debt Fund 2 proseguirà la strategia di investimento seguita nel primo fondo.
- Si propone di supportare la crescita di imprese di piccole e medie dimensioni, finanziando **programmi di investimento**, operazioni di **finanza straordinaria**, interventi a sostegno della **struttura finanziaria** ed **operazioni straordinarie** sul **capitale di imprese familiari**.
- Effettua **l'origination delle operazioni** direttamente o in pool (**Investimenti Primari**). Il Fondo può anche valutare acquisti di prestiti già esistenti sul mercato (**Investimenti Secondari**).
- Effettua principalmente investimenti in strumenti di debito nella forma di **Senior Secured**, **Unitranche** e **Subordinato**; investimenti in strumenti di equity di minoranza sono valutati di volta in volta.
- Gli investimenti sono strutturati nella forma di finanziamenti a **tasso variabile** e **fisso**, con facoltà di **pagamento degli interessi sia cash che PIYC**.
- Effettua operazioni di investimento sia in presenza di uno sponsor finanziario (i.e. Private Equity) che in contesti imprenditoriali.
- Non investe in operazioni ove è coinvolto Green Arrow Private Equity.

Strictly Private & Confidential

19 aziende presenti nella quasi totalità del territorio nazionale con sedi in tutti i continenti



orienta payments · Gruppo Florence · Golden Goose · Centri Dentistici Dental Pro · Twinset Milano · Neopharmed Gentili · Primo Care Dent · Sebach · galenicasenese · Nutkao · Maticmind · corob · Italcer Group · PIC solution · REPA The Spare Parts Group

Strictly Private & Confidential

green arrow CAPITAL

DISCLAIMER

- Il presente documento è stato predisposto a beneficio di alcuni selezionati investitori sofisticati, su loro richiesta spontanea, al fine di fornire informazioni in merito a Green Arrow Capital SGR S.p.A. (la "SGR" o "Green Arrow Capital"), i key men del Fondo (come di seguito definito) e il rispettivo track record, nonché di illustrare le principali caratteristiche generali del fondo comune di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso riservato Green Arrow Private Debt Fund II (il "Fondo") – il cui regolamento di gestione è stato approvato da Green Arrow Capital in data 4 giugno 2021 - al fine di sondarne il potenziale interesse in merito al medesimo e alla relativa strategia di investimento. Il presente documento non costituisce, né può essere interpretato, come un'offerta pubblica o privata, né un invito a sottoscrivere quote del Fondo.
- Il presente documento contiene talune informazioni limitate relative al Fondo, di natura preliminare e non esaustiva, ed è soggetto a possibili modifiche da parte di Green Arrow Capital. Inoltre, il presente documento non contiene indicazioni circa i rischi connessi ad un investimento nel Fondo. Conseguentemente, nessuna decisione di investimento nel Fondo può essere assunta sulla base del presente documento.
- Nessun contenuto del presente documento costituisce, né può essere interpretato come, una raccomandazione ad investire, una consulenza in materia di investimenti o di altra natura, o un parere reso agli investitori in merito a profili legali, finanziari, fiscali o di altra natura, relativi al Fondo e ad un possibile investimento nelle relative quote.
- Un eventuale investimento nel Fondo potrà essere valutato solamente una volta fornita la documentazione informativa, istitutiva e di offerta della SGR e del Fondo, completa e nel suo testo finale. Al fine di valutare un possibile investimento nel Fondo e i relativi rischi, gli investitori non potranno fare affidamento sulle informazioni contenute nel presente documento, ma dovranno rivolgersi ai propri consulenti legali, finanziari o fiscali, nonché ad ogni altro consulente di cui l'investitore riterrà opportuno avvalersi ai fini di una completa valutazione dell'investimento.
- Nonostante la SGR abbia usato la massima attenzione affinché i contenuti del presente documento rispondano a requisiti di affidabilità, esattezza, completezza e attualità, le informazioni ivi riportate potrebbero in ogni momento non risultare più complete, precise o aggiornate. Green Arrow Capital non assume alcun obbligo, né accetta alcuna responsabilità, che possa derivare da tali imprecisioni o omissioni, salvo il caso in cui ciò sia dovuto a dolo o colpa grave. Le informazioni e le opinioni espresse da Green Arrow Capital sono aggiornate alla data indicata nel presente documento, possono variare in qualunque momento, e non tengono conto degli obiettivi d'investimento, della situazione finanziaria o delle esigenze specifiche dei singoli investitori. Talune informazioni riportate nel presente documento (e.g. riferite ai trend di mercato) sono tratte da fonti terze riconosciute come indipendenti. La SGR ritiene che i dati in questione possano considerarsi corretti, e che le fonti da cui gli stessi provengono siano affidabili. Ciò posto, la SGR non fornisce tuttavia garanzie circa la correttezza dei suddetti dati e non ha verificato autonomamente le ipotesi e i presupposti su cui gli stessi si basano.
- Il presente documento contiene affermazioni di natura previsionale relative ad eventi e risultati futuri, ovvero alla performance attesa per il Fondo, che si basano sulle attuali aspettative, stime, previsioni e proiezioni frutto dei convincimenti e delle valutazioni del management della SGR. In particolare, le informazioni relative agli obiettivi di rendimento, all'andamento del mercato, ai margini e costi attesi, al ritorno sul capitale, sono previsionali per loro stessa natura. Espressioni quali "ci si aspetta", "ci si attende", "si prevede", "si stima" ed espressioni similari identificano affermazioni di natura previsionale. Tali affermazioni previsionali costituiscono mere anticipazioni e sono soggette a rischi, incertezze e ipotesi difficili da prevedere, in quanto riguardano eventi e dipendono da circostanze che potranno verificarsi in futuro. Conseguentemente, i risultati effettivi del Fondo potranno differire sostanzialmente e negativamente rispetto a quelli risultanti implicitamente o esplicitamente da una affermazione di natura previsionale. Tra i fattori che potrebbero causare o contribuire a causare tali differenze vanno inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, l'andamento del ciclo economico e del mercato in genere, variazioni nei tassi di cambio e di interesse, sviluppi politici ed economici nonché l'evoluzione normativa. Qualsiasi affermazione di natura previsionale fatta da o per conto della SGR è riferibile solo alla data in cui è stata fatta. La SGR non assume alcun obbligo di aggiornare le affermazioni previsionali al fine di riflettere variazioni delle aspettative della stessa o qualsiasi cambiamento negli eventi, nelle condizioni, nelle circostanze sulle quali tale affermazione è basata.
- I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi dei rendimenti futuri, e non vi è pertanto garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. Il valore degli investimenti e i profitti da essi derivanti possono variare e gli investitori potrebbero non ottenere il rimborso dell'intero importo inizialmente investito.
- Il presente documento è indirizzato solamente ai soggetti a cui è stato consegnato, su loro richiesta spontanea, e non può essere distribuito, divulgato, o comunque reso disponibile, in qualunque modo e con qualunque mezzo, ad altri soggetti in Italia o qualsiasi altro Stato.
- Né Green Arrow Capital, né qualsiasi altro soggetto, ha ottenuto, o si è attivato per ottenere, alcuna autorizzazione ad effettuare un'offerta al pubblico di quote del Fondo in Italia o in qualsiasi altro Stato (ivi incluso ai sensi degli artt. 93-bis e ss. del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 - c.d. Testo Unico della Finanza - e relativi regolamenti implementativi).

green arrow CAPITAL

The Alternatives Platform

ROMA
Via Parigi 11, 00185 Roma (Italy)
Tel.: +39 06 94354400

MILANO
Via del Lauro 7, 20121 Milano (Italy)
Tel.: +39 02 72147766

TRENTO
Vicolo Galasso 19
38122 Trento (TN) - (Italy)

LUSSEMBURGO
Boulevard F.W. Raiffeisen 15- 2411 Luxembourg
Rue de la Vallée 42 - 2661 Luxembourg

LONDRA
86 Jermyn street - London SW1Y6AW

greenarrow-capital.com
info@greenarrow-capital.com