RELAZIONE PORTAFOGLIO A GARANZIA

Data: 20 ottobre 2026

Egregi Signori,

Oggetto: Prestito Obbligazionario denominato "Clessidra Factoring S.p.A. – Prestito Obbligazionario a tasso variabile - 2025-2028" emesso da Clessidra Factoring S.p.A. in data 19 maggio 2025 – ISIN IT0005650582 (il "Prestito")

Facciamo riferimento al regolamento relativo al Prestito (il "**Regolamento**") e in particolare agli impegni informativi previsti dall' Art. 10.2 – Impegni informativi dell'Emittente. Il presente documento costituisce la **Relazione Portafoglio a Garanzia** ai sensi e per gli effetti del Regolamento. Salvo diversa indicazione, i termini con la lettera iniziale maiuscola utilizzati nel presente documento hanno il significato attribuito agli stessi nel Regolamento.

Caratteristiche del Portafoglio a Garanzia

Data di Portafoglio: 30 settembre 2026

Importo Prestito Obbligazionario: 51.900.000,00 €

Saldo Conto Corrente Bond: 5.468.357,10 €

Importo Outstanding: 36.106.260,30 €

Numero Crediti: 974

1. Condizioni Portafoglio

Confermiamo che alla Data di Portafoglio il Portafoglio a Garanzia rispetta le Condizioni Portafoglio. Riportiamo di seguito le caratteristiche del Portafoglio a Garanzia a tale data:

Clessidra Factoring S.p.A.
Società con unico socio appartenente al Gruppo Finanziario Clessidra
Soggetta a direzione e coordinamento di Clessidra Holding S.p.A.
Sede Legale: Piazza San Babila, 1/3 - 20122 Milano (MI) · Italy
Sede Operativa: Via San Marco, 9/M – 35129 Padova (PD) · Italy
Tel. +39 049.636 5800 Fax +39 049.636 5806 PEC: clessidrafactoring@pec.it
C.F. – P.I. e N° Iscrizione al Registro Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi: 04469300265
N° R.E.A.: MI2625967 · Cap. Soc. € 23.650.000 i.v.
Intermediario Finanziario iscritto all'Albo Unico ex art.106 del Testo Unico Bancario al n°144
· www.clessidrafactoring.it

	Condizione	Limite	Valore attuale
(i)	Rapporto di Copertura	80,00%	80,11%
(ii)	Importo Outstanding verso Debitori costituiti in uno stato diverso dall'Italia	40,00%	26,36%
(iii)	Importo Outstanding verso Debitori costituiti nelle regioni di Basilicata, Calabria, Campania, Puglia, Sardegna e Sicilia	30,00%	5,25%
(iv)	Importo Oustanding in ciascun settore econominco, come definito dalle prime due cifre del codice ATECO	35,00%	17,45%
(v)	Importo Outstanding nei primi dieci settori economici, come definiti dalle prime due cifre del codice ATECO	80,00%	61,21%
(vi)	Importo Outstanding dei Crediti coperti da Polizza Assicurativa contro il rischio di insolvenza o inadempimento dei Debitori e, in caso di cessioni pro-solvendo, dell'insolvenza o inadempimento sia del Debitore che del Cedente, escludendo l'Importo Outstanding dei crediti verso Debitori appartenenti alla pubblica amministrazione	60,00%	53,89%
(vii)	Importo Outstanding del principale Debitore	20,00%	17,45%
(viii)	Importo Outstanding dei primi dieci Debitori	70,00%	73,25%
(ix)	Importo Outstanding verso Debitori ceduti con operatività senza Notifica (not notification), ma che prevedono una comunicazione, da parte dell'Emittente al Cedente, di pagamento e trasferimento degli incassati ricevuti dai Debitori presso il Conto Corrente Bond	20,00%	22,04%
(x)	Importo Outstanding verso Debitori appartenenti alla pubblica amministrazione	20,00%	6,00%

2. Criteri di Eleggibilità

Confermiamo che alla Data di Portafoglio il Portafoglio a Garanzia rispetta i Criteri di Eleggibilità. Con riferimento in particolare al criterio (g) segnaliamo che i Crediti ricompresi nel Portafoglio hanno scadenza media pari a 37 giorni.

Distinti saluti,



Gabriele Piccini - Legale Rappresentante di Clessidra Factoring S.p.A.