

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

COMUNICATO STAMPA

BANCA SISTEMA S.p.A.: APPROVATI I RISULTATI DELL'ESERCIZIO 2014 E IL PROGETTO DI AMMISSIONE A QUOTAZIONE DELLE AZIONI ORDINARIE DI BANCA SISTEMA S.p.A. SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO DI BORSA ITALIANA.

Milano, 26 marzo 2015

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Banca Sistema, riunitasi in data odierna, ha approvato i risultati al 31 dicembre 2014 e la distribuzione dei dividendi.

L'Assemblea ha inoltre approvato il progetto di ammissione a quotazione delle azioni ordinarie della Società sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., e il progetto di presentare richiesta di approvazione da parte della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) del Prospetto relativo all'Offerta Pubblica e quotazione delle azioni medesime.

1/3

Banca Sistema S.p.A. ha chiuso il 2014 realizzando un utile d'esercizio consolidato pari a 19,5 milioni di euro e un utile lordo pari a 29,7 milioni di euro, in aumento rispetto all'utile dell'esercizio precedente (pari, rispettivamente, a 7 e 12,2 milioni di euro nel 2013), grazie in particolare ad una crescita degli impieghi commerciali; ciò ha consentito di raggiungere un ROE al 31 dicembre 2014 pari al 48% (32% nel 2013).

La Banca mantiene un'adeguata patrimonializzazione con un *Total Capital Ratio* al 15,9% (13,6% nel 2013).

Al 31 dicembre 2014, il totale dell'attivo di bilancio ha raggiunto i 2,1 miliardi di euro, in crescita del 4% rispetto ai 2 miliardi dello scorso anno. Nel medesimo periodo la raccolta diretta da clientela è cresciuta del 23%, passando da 718 milioni di euro nel 2013 a 881 milioni di euro nel 2014.

Nel 2014 il margine di intermediazione consolidato ha raggiunto i 64,5 milioni di euro, in crescita del 76,5% sul 2013 (36,6 milioni di euro).

La componente di interessi moratori per ritardato pagamento da parte delle Pubbliche Amministrazioni è del tutto marginale e pari a 1,4 milioni, a fronte di interessi moratori dovuti, ma non iscritti a bilancio, pari a 121 milioni di euro. La strategia della banca rimane quella di non effettuare azioni legali in modo sistematico nei confronti delle Pubbliche Amministrazioni, bensì di raggiungere accordi di pagamento.

Il turnover (flusso lordo dei crediti ceduti dalla clientela) è stato pari a 1,2 miliardi di euro, in crescita del 5,2% rispetto all'anno precedente. Considerando i crediti di terzi gestiti, il totale volumi al 31 dicembre 2014 è stato pari a € 1,5 miliardi.

Banca Sistema S.p.A. è nata come istituto specializzato nell'acquisto e nella gestione dei crediti che le imprese vantano nei confronti della Pubblica Amministrazione ("PA") e, nel corso del 2014, si è relazionata con oltre 2.450 debitori della PA, tra enti territoriali (56%), Aziende Sanitarie Locali (14%), amministrazioni governative centrali (26%) e altre tipologie di soggetti (4%), ampliando il numero di aziende finanziate. Sempre nel corso del 2014, Banca Sistema ha iniziato a fornire altresì una diversificata tipologia di prodotti e servizi quali l'acquisto di portafogli di crediti derivanti dalla concessione di finanziamenti nella particolare forma della cessione del quinto dello stipendio e della pensione da operatori qualificati e la concessione di finanziamenti alle piccole e medie imprese garantiti dal Fondo di Garanzia del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Per ulteriori informazioni:

Contatti:

Media Relations

Anna Mascioni

Tel. +39 02 80280.354

E-mail anna.mascioni@bancasistema.it

Banca Sistema

Banca Sistema è nata nel 2011, quale istituto specializzato nell'acquisto di crediti commerciali vantati nei confronti della Pubblica Amministrazione, inserendosi così in un particolare segmento dello scenario finanziario italiano volto a garantire, principalmente attraverso i servizi di factoring, gestione e recupero del credito, liquidità alle imprese fornitrici della P.A.

Con sedi principali a Milano, Roma, e Londra, Banca Sistema ha ampliato in questi anni le proprie attività e i servizi offerti sia alla clientela *business*, sia alla clientela *retail*.

In rapida crescita, infatti, la Banca ha affiancato ai prodotti di factoring, gestione e recupero crediti, anche la gamma completa dei servizi bancari, affinando sempre più la personalizzazione della propria offerta per una clientela esigente, che spazia da grandi multinazionali a piccole e medie imprese, oltre a professionisti e risparmiatori privati.

Realtà finanziaria indipendente con un modello di *business* fortemente diversificato, Banca Sistema è in grado, oggi, di offrire servizi di factoring pro soluto e pro solvendo, anche tra privati, rimborso crediti IVA annuali e trimestrali, conti correnti, conti deposito vincolati con una durata sino a 10 anni, fidejussioni, cauzioni, servizi di deposito titoli, reverse factoring e il servizio di certificazione dei crediti P.A., oltre ancora alla cessione del quinto dello stipendio (CQS) e della pensione (CQP), e ai finanziamenti alle Piccole e Medie Imprese.

La Banca è inoltre attiva nel comparto dell'acquisto e della gestione di crediti finanziari e commerciali in sofferenza, oltre che della gestione e recupero crediti tra privati, grazie alla partecipazione strategica di minoranza nell'azionariato di CS Union S.p.A..

IMPORTANT REGULATORY NOTICE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

This announcement does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities, nor will there be any sale of securities referred to in this announcement, in any jurisdiction, including the United States, in which such offer, solicitation or sale is not permitted. The securities have not been registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "U.S. Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States absent registration under the U.S. Securities Act or an applicable exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act. Banca Sistema S.p.A. (the "Bank") does not intend to register any portion of the offering of securities in the United States or to conduct a public offering in the United States. Copies of this announcement are not being, and should not be, distributed in or sent into the United States.

This announcement is for distribution only to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended, the "Financial Promotion Order"), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") of the Financial Promotion Order, (iii) are outside the United Kingdom, or (iv) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the issue or sale of any securities may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). This announcement is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this announcement relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

3/3

It may be unlawful to distribute these materials in certain jurisdictions. These materials are not for distribution in Canada, Japan or Australia, or in any other country where the offers or sales of securities would be forbidden under applicable law (the "Other Countries") or to residents thereof. The information in these materials does not constitute an offer of securities for sale in Canada, Japan, Australia, or in the Other Countries.

This announcement has been prepared on the basis that any offer of securities in any Member State of the European Economic Area ("EEA") which has implemented the Prospectus Directive (2003/71/EC) (each, a "Relevant Member State"), other than Italy, will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive, as implemented in that Relevant Member State, from the requirement to publish a prospectus for offers of securities. Accordingly any person making or intending to make any offer in that Relevant Member State of securities which are the subject of the offering mentioned in this announcement may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Bank or any of the managers to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer. Neither the Bank nor the managers have authorized, nor do they authorize, the making of any offer of securities in circumstances in which an obligation arises for the Bank or any manager to publish or supplement a prospectus for such offer.