

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: APPROVAZIONE DA PARTE DI CONSOB DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI VENDITA E SOTTOSCRIZIONE E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE DELLE AZIONI ORDINARIE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO – SEGMENTO STAR, ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA

Milano, 19 giugno 2015

- L'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione ha per oggetto massime n. 38.978.660 Azioni, (i) in parte, per massime n. 10.000.000 Azioni, rivenienti dall'Aumento di Capitale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, e (ii) in parte, per massime n. 28.978.660 Azioni, poste in vendita da parte di SOF Luxco S.à.r.l. ("l'Azionista Venditore");
- L'Offerta Pubblica avrà inizio alle ore 9:00 del 19 giugno 2015 e terminerà alle ore 15:30 del 29 giugno 2015, salvo proroga o chiusura anticipata. L'Offerta ai Dipendenti avrà inizio alle ore 9:00 del 19 giugno 2015 e terminerà alle ore 15:30 del 29 giugno 2015, salvo proroga o chiusura anticipata;
- L'intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società è compreso tra un minimo non vincolante ai fini della determinazione del Prezzo di Offerta, di Euro 246,5 milioni ed un massimo vincolante di Euro 306,3 milioni, pari ad un minimo non vincolante di Euro 3,50 per Azione ed un massimo vincolante di Euro 4,35 per Azione, quest'ultimo pari al Prezzo Massimo.

Milano, 19 giugno 2015 – Banca Sistema S.p.A. ("Banca Sistema" o la "Società") comunica di aver ottenuto in data 18 giugno 2015 da Consob l'approvazione del **Prospetto Informativo relativo all'Offerta Pubblica di Vendita e Sottoscrizione finalizzata all'ammissione a quotazione delle proprie azioni ordinarie sul Mercato Telematico Azionario (MTA) – Segmento STAR (ove ne ricorrano i presupposti), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.**

L'approvazione di Consob fa seguito al provvedimento con il quale Borsa Italiana ha deliberato, in data 17 giugno 2015, l'ammissione alla quotazione delle azioni Banca Sistema sul MTA – Segmento STAR (ove ne ricorrano i

presupposti).

L'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione ha per oggetto massime n. 38.978.660 Azioni, corrispondenti al 48,47% del capitale sociale dell'Emittente post Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione, assumendo l'integrale collocamento dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione stessa, e si compone di:

- un'offerta in sottoscrizione di massime n. 10.000.000 Azioni di nuova emissione dell'Emittente e rivenienti dall'Aumento di Capitale; e
- un'offerta in vendita di massime n. 28.978.660 Azioni esistenti dell'Emittente, poste in vendita dall'Azionista Venditore.

L'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione consiste in:

- (a) un'Offerta Pubblica di un minimo di n. 3.897.000 Azioni, pari al 10% delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale di Vendita Sottoscrizione rivolta al pubblico indistinto in Italia ed ai Dipendenti. Non possono aderire all'Offerta Pubblica gli Investitori Istituzionali, i quali potranno aderire esclusivamente al Collocamento Istituzionale di cui al successivo punto (b); e
- (b) un contestuale Collocamento Istituzionale di massime n. 35.081.660 Azioni, pari al 90% delle Azioni dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione, riservato: (i) a Investitori Istituzionali in Italia ed all'estero ai sensi della Regulation S del Securities Act, con esclusione di Australia, Canada e Giappone, fatte salve eventuali esenzioni previste dalle leggi applicabili; (ii) e, limitatamente agli Stati Uniti d'America, ai "Qualified Institutional Buyers" ai sensi della Rule 144A del Securities Act.

In particolare, l'Offerta Pubblica si compone di:

- (i) una tranche rivolta al pubblico indistinto in Italia (l'"Offerta al Pubblico Indistinto"). Delle Azioni effettivamente assegnate al pubblico indistinto è previsto che una quota non superiore al 50% sarà destinata al soddisfacimento delle adesioni pervenute dal pubblico indistinto per quantitativi pari al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato o suoi multipli;
- (ii) una tranche riservata ai Dipendenti (l'"Offerta ai Dipendenti") per un quantitativo massimo di n. 150.000 Azioni.

Le domande di adesione all'Offerta Pubblica da parte del pubblico indistinto dovranno essere presentate esclusivamente presso i Collocatori per quantitativi minimi di n. 1.000 Azioni (il "**Lotto Minimo**") o suoi multipli, ovvero per quantitativi minimi di n. 10.000 Azioni (il "**Lotto Minimo di Adesione Maggiorato**") o suoi multipli, fatti salvi i criteri di riparto.

Le domande di adesione da parte dei Dipendenti dovranno essere presentate esclusivamente presso l'Emittente per quantitativi minimi di n. 1.000 Azioni (il "**Lotto Minimo per i Dipendenti**") o suoi multipli, fatti salvi i criteri di riparto.

A ciascun Dipendente sarà garantita l'assegnazione di un quantitativo di Azioni pari a 1 (un) Lotto Minimo per i Dipendenti.

Nell'ambito degli accordi che saranno stipulati per l'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione è prevista la concessione da parte dell'Azionista Venditore al Coordinatore dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione di un'opzione di chiedere in prestito ulteriori massime n. 3.897.865 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa il 10% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione ai fini di un Over Allotment nell'ambito del Collocamento Istituzionale. In caso di Over Allotment il Coordinatore dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione potrà esercitare tale opzione, in tutto o in parte, e collocare le Azioni così prese a prestito presso gli Investitori Istituzionali. Tali Azioni saranno restituite all'Azionista Venditore utilizzando (i) le azioni

ordinarie dell'Emittente rinvenienti dall'esercizio dell'Opzione Greenshoe, come di seguito indicato, e/o (ii) le azioni ordinarie dell'Emittente eventualmente acquistate sul mercato nell'ambito dell'attività di stabilizzazione.

È inoltre prevista la concessione, da parte dell'Azionista Venditore al Coordinatore dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per Collocamento Istituzionale, di un'opzione per l'acquisto, al prezzo d'Offerta (l'"**Opzione Greenshoe**") di massime n. 3.897.865 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa l'10% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione, da allocare presso i destinatari del Collocamento Istituzionale, in caso di Over Allotment, con le modalità indicate nel precedente capoverso. Le opzioni sopra menzionate potranno essere esercitate, in tutto o in parte, entro i 30 giorni successivi alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni dell'Emittente sul MTA – Segmento STAR (ove ne ricorrano i presupposti).

L'Offerta Pubblica avrà inizio alle ore 9:00 del 19 giugno 2015 e terminerà alle ore 15:30 del 29 giugno 2015.

L'Offerta ai Dipendenti avrà inizio alle ore 9:00 del 19 giugno 2015 e terminerà alle ore 15:30 del 29 giugno 2015.

Il calendario del Collocamento Istituzionale non è allineato a quello dell'Offerta Pubblica sopra indicato, potendo il Collocamento Istituzionale avere inizio anche in via anticipata rispetto all'Offerta Pubblica.

Non saranno ricevibili, né valide, le schede che perverranno dal pubblico indistinto in Italia ai Collocatori e dai Dipendenti prima delle ore 9:00 del giorno 19 giugno 2015 e dopo le ore 15:30 del giorno 29 giugno 2015, salvo proroga o chiusura anticipata.

Si rende noto che il calendario dell'operazione è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà della Società e dell'Azionista Venditore, ivi inclusi particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione. Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi con le stesse modalità di diffusione del Prospetto Informativo.

Il pagamento delle Azioni assegnate dovrà essere effettuato entro il 2 luglio 2015 (la "**Data di Pagamento**") presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione, senza aggravio di commissioni o spese a carico dell'aderente.

I Proponenti, anche sulla base di analisi svolte dal Coordinatore dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento Istituzionale, hanno individuato, sentito il Coordinatore dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione, un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società compreso tra un minimo non vincolante ai fini della determinazione del Prezzo di Offerta, di Euro 246,5 milioni ed un massimo vincolante di Euro 306,3 milioni, pari ad un minimo non vincolante di Euro 3,50 per Azione ed un massimo vincolante di Euro 4,35 per Azione, quest'ultimo pari al Prezzo Massimo (l'"**Intervallo di Valorizzazione Indicativa**").

In caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale la capitalizzazione di Banca Sistema sulla base del Prezzo Massimo ammonterebbe a circa Euro 349,8 milioni; la capitalizzazione di Banca Sistema sulla base del valore minimo dell'intervallo di valorizzazione ammonterebbe a circa Euro 281,5 milioni.

Il Prezzo di Offerta, che non potrà essere superiore al Prezzo Massimo, sarà determinato dai Proponenti, sentiti il Coordinatore dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione e sentiti i Joint Bookrunners, al termine del Periodo di Offerta tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato mobiliare domestico ed

internazionale, della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento Istituzionale, della quantità della domanda ricevuta nell'ambito dell'Offerta Pubblica, dai risultati raggiunti dall'Emittente e delle sue prospettive. Il Prezzo di Offerta sarà lo stesso sia per l'Offerta Pubblica, sia per il Collocamento Istituzionale.

Il Prospetto Informativo è stato depositato per la pubblicazione presso Consob e messo a disposizione presso la sede legale di Banca Sistema (in Milano, Corso Monforte n. 20, 20122), presso i Collocatori, nonché sul sito della Società (www.bancasistema.it) e su quello di Borsa Italiana.

L'avviso di avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo sarà pubblicato su Milano Finanza in data 20 giugno 2015.

Barclays agisce quale Coordinatore dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione. Banca Akros agisce quale Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica, mentre Intermonete agisce in qualità di Sponsor. I Joint Bookrunners sono: Barclays, Banca Akros, Intermonete e Jefferies.

Gli studi legali Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners e Shearman & Sterling agiscono in qualità di advisor legali della Società, Clifford Chance in qualità di advisor legale dell'Azionista Venditore, Latham & Watkins in qualità di advisor legale del Coordinatore dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione, del Responsabile del Collocamento, dello Sponsor e dei Joint Bookrunners. La società incaricata della revisione legale dei conti di Banca Sistema è KPMG.

Contatti:

Investor Relations

Carlo Di Pierro
Tel. +39 02 80280.358
E-mail carlo.dipierro@bancasistema.it

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 a finanziamenti alle Piccole e Medie Imprese e all'acquisto di crediti relativi alla Cessione del Quinto (CQS) e della Pensione (CQP).

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.

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.