

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

OFFERTA GLOBALE DI VENDITA E SOTTOSCRIZIONE: ESERCITATA INTEGRALMENTE L'OPZIONE *GREENSHOE*

Milano, 17 luglio 2015

Banca Sistema S.p.A. ("**Banca Sistema**" o la "**Società**"), con riferimento all'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione delle proprie azioni, ha il piacere di annunciare che in data odierna il Coordinatore dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione, Barclays Bank PLC ("**Barclays**"), anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale, ha esercitato integralmente l'Opzione *Greenshoe* concessa dall'Azionista Venditore, SOF Luxco S.à r.l., per complessive n. 3.897.865 azioni ordinarie di Banca Sistema.

Il prezzo di acquisto delle azioni oggetto dell'Opzione *Greenshoe* è pari a Euro 3,75 per azione – corrispondente al Prezzo di Offerta delle azioni oggetto dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione – per un controvalore complessivo di circa Euro 14,6 milioni al lordo di commissioni e spese relative all'operazione.

Il regolamento delle azioni relative all'Opzione *Greenshoe* avverrà il 21 luglio 2015.

L'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione, inclusa l'Opzione *Greenshoe*, ha riguardato pertanto n. 42.876.525 azioni ordinarie di Banca Sistema, pari al 53,32% del capitale sociale, per un controvalore complessivo di circa Euro 160,8 milioni al lordo di commissioni e spese relative all'operazione.

Barclays agisce quale Coordinatore dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione. Banca Akros S.p.A. ("**Banca Akros**") agisce quale Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica, mentre Intermonte SIM S.p.A. ("**Intermonte**") agisce in qualità di Sponsor. I Joint Bookrunners sono: Barclays, Banca Akros, Intermonte e Jefferies International Limited.

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.