

COMUNICATO STAMPA

BANCA SISTEMA CONCLUDE UN ACCORDO DI COLLABORAZIONE STRATEGICA CON AXACTOR NEL BUSINESS NPL IN ITALIA

Milano/Oslo, 21 giugno 2016

Axactor AB ("Axactor") ha acquisito CS Union, società italiana leader indipendente nel settore del recupero e acquisto di crediti deteriorati (NPL – Non Performing Loans), con €1mld in gestione. Banca Sistema continuerà a detenere una quota del 10% nella nuova società e finanzierà il business nell'ambito della partnership strategica.

Con sede in Piemonte, CS Union opera da oltre venti anni nel mercato italiano e ha un organico di circa 105 dipendenti e una rete di più di 100 *collectors*. Negli ultimi quattro anni, la società ha acquisito 21 portafogli di crediti NPL, pari ad un valore nominale superiore a €710mld. CS Union vanta una piattaforma di recupero snella, ma altamente scalabile, che gestisce crediti per €290mld per conto di banche e istituti finanziari. Nel 2015 la società ha generato ricavi per €8,2mld e un EBITDA di €2,1mld.

1

Prima dell'operazione, Banca Sistema deteneva il 26% del capitale sociale di CS Union. La banca continuerà ad essere azionista con una quota partecipativa *post-closing* del 10%, collaborando con Axactor in Italia. La partnership prevede il finanziamento del business, una rappresentanza in Consiglio di Amministrazione e lo sviluppo congiunto dell'attività in Italia, grazie ad un patto para-sociale triennale.

Axactor corrisponderà €9,9mld per il 90% delle azioni di CS Union. Il 60% del corrispettivo verrà regolato in contanti, mentre il restante 40% mediante conferimento di azioni Axactor. Inoltre, è previsto un vincolo di lock-up di 24 mesi sul 75% delle azioni ed uno di 12 per il restante 25%. Grazie alla cessione della quota ad Axactor, Banca Sistema genererà una plusvalenza di circa €2,3mld ante imposte.

La chiusura dell'operazione è prevista per la fine di giugno 2016.

Stefano Inguscio e Davide Graneris, fondatori e azionisti di maggioranza di CS Union, continueranno a sostenere lo sviluppo della società rimanendo al vertice del management.

Il valore lordo dei crediti deteriorati (NPL) in Italia supera i €200mld, e dal 2008 ha quintuplicato le sue dimensioni. Lo scorso anno sono stati venduti portafogli NPL per un valore di €19mld, rendendo quello italiano uno dei più grandi mercati di NPL al mondo. Viste le dimensioni e il tasso di crescita atteso del mercato dei crediti non-performing in Italia, Axactor lo considera uno dei più interessanti nell'ambito

della sua strategia di crescita pan-europea, e ambisce a diventarne un leader. Il panorama normativo ha mostrato nuovi favorevoli sviluppi nel corso dell'ultimo anno, tra i quali il miglioramento nelle procedure e lo snellimento delle tempistiche di pignoramento attraverso misure legali e normative, come ad esempio l'introduzione della garanzia pubblica per la cartolarizzazione delle sofferenze bancarie (GACS) e il miglioramento del regime fiscale. Inoltre, la costituzione del Fondo Atlante contribuirà ad accelerare le operazioni sul mercato.

“Siamo entusiasti della acquisizione di CS Union e della partnership strategica con Banca Sistema, e siamo impazienti di sfruttare la messa in comune dei nostri rispettivi talenti, risorse e capacità sul mercato Italiano. Il management team di CS Union negli anni ha costruito una società di grande successo focalizzandosi su un'assistenza ai clienti di elevata qualità e su una piattaforma di recupero molto efficiente. Grazie a questa acquisizione potenzieremo la nostra presenza in Europa e rafforzeremo le nostre partnership nel settore dei servizi finanziari”, ha dichiarato Endre Rangnes, CEO di Axactor.

Gianluca Garbi, CEO di Banca Sistema, ha commentato: *“Negli ultimi tre anni abbiamo sostenuto il mercato degli NPL in Italia investendo nella crescita di CS Union. La partecipazione strategica del 10% nel nuovo business rappresenta il riconoscimento del valore economico creato, nonché un nuovo inizio per CS Union, che da oggi entra a far parte di una rete globale che continueremo a sostenere in collaborazione con Axactor. Il nostro investimento ha contribuito a costruire la storia della società fino ad oggi e i risultati futuri saranno valutati direttamente dal mercato, visto che Axactor è una società quotata”*.

All'operazione hanno fornito assistenza PwC Deals in qualità di Advisor Strategico e Finanziario esclusivo e PwC Legal in qualità di Advisor Legale di Axactor.

Axactor

Axactor Group è una società di recupero e acquisto crediti, che opera in Italia, Norvegia e Spagna. La società, che ha la propria base nei paesi nordici, ha una ambiziosa strategia di crescita pan-europea, che mira al mercato dei crediti non-performing (NPL) in Europa. Il mercato è stimato aggirarsi intorno ai €1.500 miliardi, e l'interesse principale di Axactor si concentra sul recupero e l'acquisto di portafogli di crediti deteriorati. Una volta acquisita CS Union, Axactor avrà un organico di circa 700 dipendenti.

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*.

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..

Contatti:

Investor Relations Banca Sistema

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

Media Relations Banca Sistema

Anna Mascioni
Tel. +39 02 80280.354
E-mail anna.mascioni@bancasistema.it

CEO Axactor

Endre Rangnes
Tel. +47 482 21 111
E-mail: endre.rangnes@axactor.com

Investor Relations Axactor

Geir Johansen
Tel. +47 477 10 451
E-mail geir.johansen@axactor.com