COMUNICATO STAMPA

BANCA SISTEMA: SOSTITUZIONE EMISSIONI TIER 2 CON EMISSIONE AT1

- **Banca d'Italia autorizza il rimborso anticipato di due emissioni TIER 2 per complessivi 37,5 milioni di euro**

- **Emesso e collocato un contestuale prestito subordinato AT1 per pari importo**

- **Si rafforza il Tier1 ratio che sale al 15,6%**

Milano, 25 giugno 2021

Banca Sistema ha completato in data odierna una simultanea operazione di rimborso anticipato di due obbligazioni subordinate Tier 2 ed emissione, per pari importo, di un'obbligazione subordinata Additional Tier 1 (AT1).

Anche a seguito dell'evoluzione della normativa regolamentare, Banca Sistema è stata autorizzata dalla Banca d'Italia a procedere con il rimborso anticipato delle obbligazioni subordinate Tier 2:

- '2017 – 2027', a tasso variabile (pari a EURIBOR 6M + 4,5%), per complessivi euro 19,5 milioni;
- '2019 – 2029', a tasso fisso (pari al 7% annuo), per complessivi euro 18 milioni;

e senza soluzione di continuità ha emesso e collocato un prestito subordinato di classe 1, AT1, per complessivi euro 37,5 milioni.

La nuova emissione per sua natura perpetua, prevede la facoltà per Banca Sistema, qualora integrate le condizioni previste dalla CRR, di rimborsare anticipatamente il prestito al decimo anno. L'AT1, collocata a investitori istituzionali, ha una cedola annuale a tasso fisso pari al 9% e tutte le caratteristiche richieste dalla normativa per questa tipologia di strumento.

L'emissione è stata sottoscritta, inter alia (5 investitori), dalla Fondazione Pisa, parte correlata di Banca Sistema.

La sottoscrizione dell'emissione da parte di Fondazione Pisa supera le soglie di rilevanza identificate, ai sensi dell'art. 4, comma 1, lettera a) del Regolamento Consob n. 11721/2010 e s.m.i. ("Regolamento Parti Correlate") e della Procedura Operativa per la gestione delle operazioni con soggetti in conflitto di interesse adottata da Banca Sistema. Il documento informativo, redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Parti Correlate, è a disposizione del pubblico presso la sede di Banca Sistema in Milano, Largo Augusto 1/A, angolo Via Verziere 13 e sul sito internet di Banca Sistema all'indirizzo www.bancasistema.it (Sezione Parti Correlate e Soggetti Collegati) nonché sul sito internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it.

L'operazione ha ricevuto il parere positivo da parte del Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi di Banca Sistema.

A livello di Total Capital ratio, l'operazione è neutrale, mentre la stessa risulta rafforzare il Tier 1 ratio, che al 31.03.2021, includendo questa emissione, salirebbe a 15,6% dal 12,8%, già ampiamente al di sopra del requisito regolamentare richiesto.

Contatti:

Investor Relations
Carlo Di Pierro
Tel. +39 02 80280358
E-mail carlo.dipierro@bancasistema.it

Media Relations
Patrizia Sferrazza
Tel. +39 02 80280354
E-mail patrizia.sferrazza@bancasistema.it

Gruppo Banca Sistema
Banca Sistema, nata nel 2011 e quotata dal 2015 sul segmento Star di Borsa Italiana, è una realtà finanziaria specializzata nell'acquisto di crediti commerciali verso la PA e di crediti fiscali ed attiva nella cessione del quinto dello stipendio e della pensione sia attraverso l'acquisto di portafogli di crediti che l'attività di origination diretta del prodotto QuintoPuoi. Nel credito su pegno il Gruppo opera con la società controllata ProntoPegno S.p.A. La Banca è inoltre attiva, annoverando circa 35 mila clienti, attraverso prodotti di raccolta che includono conti correnti, conti deposito e conti titoli, oltre ad offrire altre tipologie di servizi come l'attività di gestione e recupero crediti, fidejussioni e cauzioni, la certificazione dei crediti PA e la fatturazione elettronica. Con sedi a Milano e Roma, il Gruppo Banca Sistema è oggi presente anche a Bologna, Pisa, Napoli, Palermo, Asti, Brescia, Civitavecchia, Firenze, Mestre, Parma, Rimini e Torino, impiega 273 risorse e si avvale di una struttura multicanale.

PRESS RELEASE

BANCA SISTEMA: REPLACEMENT OF TIER 2 ISSUE WITH AT1 ISSUE

- **Bank of Italy authorizes the early repayment of two TIER 2 bonds for a total of euro 37.5 million**
- **Simultaneously issued a subordinated Additional Tier 1 (AT1) bond for the same amount**
- **The Tier1 ratio is strengthened, rising to 15.6%**

Milan, 25 June 2021

Today, Banca Sistema early redeemed two subordinated Tier 2 bonds and simultaneously issued a subordinated Additional Tier 1 (AT1) bond for the same amount.

Also following the supervisory regulation changes, Banca Sistema has been authorized by the Bank of Italy to proceed with the early redemption of the subordinated Tier 2 bonds:

- '2017 – 2027', floating rate (EURIBOR 6M + 4.5%), totaling euro 19.5 million;
- '2019 – 2029', fixed rate (7% per annum), totally euro 18 million;

and issued and placed a subordinated class 1, AT1 bond, for a total amount of euro 37.5 million.

The new issue is perpetual in nature, but, if the conditions provided for by the CRR are met, Banca Sistema can exercise an early redemption option on year ten. The AT1, which pays a yearly fixed coupon rate of 9% and complies with all the characteristics required by the regulation for this type of instrument, was placed to qualified investors.

The issue was subscribed, among others (5 investors), by Fondazione Pisa, which is a Banca Sistema related party.

The subscription to the issue by Fondazione Pisa exceeds the identified relevance thresholds, pursuant to art. 4, paragraph 1, letter a) of Consob's Regulation no. 11721/2010 and subsequent amendments and additions ("Related Parties Regulation") and to the Operational Procedure to manage conflict of interest transactions adopted by Banca Sistema.
The Informative Document pursuant to art. 5 of the Related Parties Regulation is available to the public at Banca Sistema's registered office in Milan, Largo Augusto 1/A, angolo via Verziere 13, as well as on Banca Sistema's website www.bancasistema.it (Section Related Parties and Connected Parties) and on the website of the authorized storage mechanism www.1info.it.

The transaction received a positive opinion by Banca Sistema's Internal Control and Risk Management Committee.

The issue has a neutral impact on the Total Capital ratio, while it strengthens the Tier 1 ratio which, taking into account this issue, as of 31.03.2021 would rise to 15.6% from 12.8%, already significantly above the regulatory requirement.

Contacts:

Investor Relations
Carlo Di Pierro
Tel. +39 02 80280358
E-mail carlo.dipierro@bancasistema.it

Media Relations
Patrizia Sferrazza
Tel. +39 02 80280354
E-mail patrizia.sferrazza@bancasistema.it

Gruppo Banca Sistema

Banca Sistema, founded in 2011 and listed in 2015 on Borsa Italiana's Star segment, is a financial institution specialized in purchasing trade receivables owed by the Italian Public Administrations and tax receivables, and engages in consumer credit through salary- and pension-backed loans, by purchasing loan pools and through the direct origination of the QuintoPuoi product, and through gold/jewelry-backed loans, via the subsidiary ProntoPegno S.p.A. The bank offers also deposit products to a base of about 35 thousand customers, with an offering that includes current accounts, deposit accounts and securities accounts, in addition to other services as credit management and recovery, bank guarantees and security bonds, PA receivables certification and e-billing. With head offices in Milan and Rome, Banca Sistema is also present in Bologna, Pisa, Naples, Palermo, Asti, Brescia, Civitavecchia, Florence, Mestre, Parma, Rimini and Turin, has 273 employees and relies on a multichannel structure.