

Non per il rilascio, la pubblicazione o la distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America (o per conto o a beneficio di "U.S. persons" come definite nella Regulation S ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933), Canada, Australia o Giappone o in qualsiasi altra giurisdizione in cui ciò costituirebbe una violazione di legge.

BFF: lanciata con successo emissione obbligazionaria *additional tier 1*; programma di riacquisto di obbligazioni esistenti

Milano, 12 gennaio 2022 – BFF Bank S.p.A. (la "**Banca**") comunica di aver portato a termine con successo l'emissione di un prestito obbligazionario da qualificarsi quale capitale addizionale di classe 1 ai sensi della vigente normativa applicabile, destinata a investitori istituzionali, per un ammontare pari a 150 milioni di euro. L'operazione è volta all'ottimizzazione e al rafforzamento della struttura di capitale della Banca, nonché alla diversificazione delle fonti finanziarie della stessa.

I titoli sono perpetui (con scadenza legata alla durata statutaria della Banca) ed è prevista una facoltà di rimborso anticipato, il cui esercizio è soggetto al rispetto dei requisiti regolamentari applicabili, nel periodo tra il 19 gennaio 2027 e il 19 luglio 2027, e successivamente ad ogni data di pagamento delle cedole.

La cedola è semestrale, non cumulativa e, con riferimento ai primi 5,5 anni del titolo, fissata al 5,875%; in seguito, ove non venga esercitata la facoltà di rimborso anticipato, la stessa verrà ridefinita ad intervalli di 5 anni sulla base del tasso swap di pari scadenza vigente al momento, maggiorato dello spread originario. Il pagamento delle cedole è totalmente discrezionale e soggetto a talune limitazioni.

Il trigger del 5,125% sul Common Equity Tier1 (CET1) prevede che, qualora il coefficiente CET1 del Gruppo o della Banca scenda al di sotto di tale soglia, il valore nominale dei titoli sarà ridotto temporaneamente dell'importo necessario a ripristinarne il livello, tenendo conto anche degli altri strumenti con caratteristiche similari e stesso livello di subordinazione.

Il rating creditizio atteso per le obbligazioni è B2, attribuito da Moody's.

Il prestito obbligazionario è stato distribuito a diverse tipologie di investitori istituzionali quali principalmente Hedge Fund and Asset Management, con una ampia distribuzione geografica nell'allocazione finale per l'80% in UK e in Italia.

La data di regolamento dell'emissione è prevista per il 19 gennaio 2022. Il titolo è destinato alla quotazione sul sistema multilaterale di negoziazione della Borsa di Dublino (Global Exchange Market).

Nel contesto dell'emissione Morgan Stanley ha agito in qualità di Sole Global Coordinator e Sole Bookrunner.

L'Emittente è stato assistito dallo studio legale White & Case (Europe) LLP e, in relazione agli aspetti fiscali, dallo studio legale Gatti Pavesi Bianchi Ludovici. Clifford Chance Studio Legale Associato ha assistito Morgan Stanley.

La Banca ha approvato un programma di riacquisto avente ad oggetto i seguenti prestiti obbligazionari: (i) €200,000,000 2.00 per cent. Notes due 2022 (le "Obbligazioni 2022"); e (ii) €300,000,000 1.750 per cent. Senior Preferred Notes due 23 May 2023 (le "Obbligazioni 2023" e, congiuntamente alle Obbligazioni 2022, le "Obbligazioni"). A seguito della tender offer annunciata e conclusa lo scorso giugno 2021, rimangono in circolazione circa €42,8 milioni in ammontare nominale di Obbligazioni 2022 e circa €40,0 milioni in ammontare nominale di Obbligazioni 2023.

Le operazioni di riacquisto potranno riguardare l'intero importo delle Obbligazioni in circolazione e saranno effettuati mediante contropartita diretta sul mercato fino al 30 giugno 2022. Il prezzo massimo a cui avverranno gli acquisti cambierà in funzione delle variazioni quotidiane del titolo.

Il programma di riacquisto è volto a consentire alla Banca di ottimizzare la propria struttura patrimoniale e di utilizzare proattivamente la propria liquidità disponibile, pur mantenendo un approccio prudente alla liquidità. I titoli riacquistati saranno annullati.

La Banca annuncia inoltre che, ove l'importo nominale delle Obbligazioni 2022 in circolazione a seguito dei riacquisti e cancellazioni sia pari a €30 milioni o inferiore, la Banca potrà esercitare l'opzione di rimborso anticipato alla pari prevista dalla clausola 6(c) (Clean-Up Call Option) del regolamento delle Obbligazioni 2022.

Il presente comunicato stampa non costituisce una offerta per la vendita di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Gli strumenti finanziari descritti nel presente documento non sono stati e non sono destinati ad essere registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act") ovvero ai sensi di altre leggi in materia di strumenti finanziari vigenti in qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada o Giappone, nonché in qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione è soggetta all'approvazione delle autorità locali competenti o sarebbe, in ogni caso, illecita.

Gli strumenti finanziari ivi descritti non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America a, o per conto o a beneficio di un soggetto statunitense ("U.S. person", come definito nella *Regulation S* del Securities Act), salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act ovvero in presenza di un'esenzione applicabile ai sensi del Securities Act.

Negli Stati Membri dello Spazio Economico Europeo ("SEE") e nel Regno Unito ("UK"), il presente avviso è rivolto e potrà essere trasmesso esclusivamente a soggetti considerati "investitori qualificati" (gli "Investitori

Qualificati") ai sensi dell'articolo 2(e) del Regolamento (UE) 2017/1129 o del Regolamento (UE) 2017/1129 in quanto parte dell'ordinamento del Regno Unito in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018 "EUWA").

Il presente avviso è diretto esclusivamente a (i) investitori qualificati secondo le previsioni dell'art. 49(2) da (a) a (d) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come modificato (l'"Order"), o (ii) soggetti che abbiano esperienza professionale in materia di investimenti secondo le previsioni dell'art 19(5) dell'Order, o (iii) coloro ai quali il presente avviso potrebbe comunque essere distribuito nel rispetto della legge (tutti tali soggetti quivi definiti "persone rilevanti"). Qualsiasi investimento o attività di investimento cui il presente avviso si riferisce è da intendersi nell'esclusivo interesse delle persone rilevanti e potrà essere intrapreso/a esclusivamente con le persone rilevanti o, nell'ambito del SEE, con gli "Investitori Qualificati". I soggetti che non siano persone rilevanti, "Investitori Qualificati" o che non siano autorizzati ad accedere alle informazioni ai sensi delle leggi o delle normative applicabili, non devono agire sulla base di né fare affidamento su di esse.

Esclusivamente clienti professionali e controparti qualificate (MiFID II) / No PRIIPs KID – Il mercato finale di riferimento individuato dal "produttore" (ai fini degli obblighi di governance dei prodotti MiFID II) è costituito esclusivamente da clienti professionali e controparti qualificate (tutti i canali di distribuzione). Nessun documento informativo (KID) ai sensi del Regolamento (UE) n. 1286/2014 (Regolamento PRIIPs) è stato predisposto in quanto gli investitori al dettaglio non sono destinatari dell'offerta.

Esclusivamente clienti professionali e controparti qualificate (UK MiFIR) / No PRIIPs KID UK - Il mercato finale di riferimento individuato dal "produttore" UK (ai fini degli obblighi di governance dei prodotti UK MiFIR) è costituito solo da controparti qualificate e clienti professionali (tutti i canali di distribuzione). Nessun documento informativo (KID) per il Regno Unito ai sensi del regolamento PRIIPs come parte dell'ordinamento del Regno Unito in virtù dell'EUWA è stato predisposto in quanto gli investitori al dettaglio non sono destinatari dell'offerta nel Regno Unito.

Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta di vendita né una sollecitazione all'investimento di prodotti finanziari. Nessuna azione è stata né sarà intrapresa al fine di consentire un'offerta pubblica delle obbligazioni in qualsiasi giurisdizione, inclusa l'Italia. Il presente comunicato stampa (e le informazioni ivi contenute) non potranno essere pubblicati o distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada o Giappone, nonché in qualsiasi altra giurisdizione in cui tale pubblicazione o distribuzione è soggetta all'approvazione delle autorità locali competenti o sarebbe, in ogni caso, vietata dalla legge.

Il presente comunicato stampa è disponibile on-line sul sito del Gruppo BFF www.bff.com nella sezione: [Investors > PR & Presentazioni](#).

BFF Banking Group

BFF Banking Group è il più grande operatore di finanza specializzata in Italia, nonché tra i leader in Europa nella gestione e nello smobilizzo pro soluto di crediti commerciali vantati nei confronti delle Pubbliche Amministrazioni, nei *securities services* e nei servizi di pagamento. Il Gruppo opera in Italia, Croazia, Francia, Grecia, Polonia, Portogallo, Repubblica Ceca, Slovacchia e Spagna. BFF è quotato in Borsa Italiana. Nel 2020 ha registrato un Utile Netto Consolidato e Rettificato di € 97,6 milioni, con un coefficiente CET1 di Gruppo, a fine settembre 2021, pari a 18,5%. www.bff.com

Contatti

Investor Relations

Caterina Della Mora, Claudia Zolin

investor.relations@bff.com

+39 02 49905 631 | +39 02 49905 620 | +39 335 1295 008

Media Relations

Alessia Barrera, Sofia Crosta

newsroom@bff.com

+39 02 49905 616 | +39 02 49905 623 | +39 340 3434 065