

**COMUNICATO STAMPA  
Torino, 01 Dicembre 2021**

*Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. t), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Il presente comunicato (incluse le informazioni ivi contenute) non costituisce né forma parte di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari né una sollecitazione di offerte per l'acquisto di prodotti finanziari e non sarà effettuata un'offerta di vendita di tali prodotti in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia contraria alla legge applicabile. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di prodotti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada e Giappone e qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o vendita sono proibiti e non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, in tali giurisdizioni. I prodotti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America del 1933, come modificato; tali prodotti non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'esenzione dall'applicazione degli obblighi di registrazione. La documentazione relativa all'Offerta finalizzata alla quotazione delle azioni su Euronext Growth Milan non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB e di Borsa Italiana S.p.A.*

**INTEGRATED SYSTEM CREDIT CONSULTING FINTECH S.P.A.: PRESENTATA LA  
COMUNICAZIONE DI PRE-AMMISSIONE A BORSA ITALIANA**

Conafi S.p.A. (la "**Società**" o "**Conafi**") holding di partecipazioni quotata sul mercato Euronext Milan comunica che nei prossimi giorni procederà alla valorizzazione della società controllata Integrated System Credit Consulting Fintech S.p.A. ("**ISCC Fintech**") mediante l'operazione di quotazione ed ammissione alla negoziazione delle azioni e dei warrant di ISCC Fintech sul mercato Euronext Growth Milan ("**EGM**", già AIM Italia) gestito da Borsa Italiana S.p.A.

In data odierna, ISCC Fintech ha presentato a Borsa Italiana la Comunicazione di Pre-Ammissione, funzionale all'ammissione alla negoziazione delle proprie azioni e dei warrant sull'EGM.

ISCC Fintech, costituita da Conafi nel dicembre 2019, è attiva in Italia nel settore dell'acquisto di portafogli c.dd. granulari di crediti *non performing loan* (altrimenti detti crediti NPL) da parte di istituzioni finanziarie, società regolamentate di erogazione di beni o servizi (telefonia, gas, luce), *special purpose vehicles* e società finanziarie ex art. 106 T.U.B. e nell'attività di gestione e recupero degli stessi (attività di c.d. "Credit Management"). ISCC Fintech ha la propria sede legale e operativa a Torino ed opera con un *team* di n. 14 risorse e circa 40 collaboratori.

ISCC Fintech è un'agenzia d'affari iscritta al registro di cui art. 115 del Regio Decreto 18 giugno 1931, n. 773 ("TULPS"). Tra le condizioni che l'art. 2, comma 2, lett. b) del D.M. 53/2015 pone per l'attività di acquisto di crediti vi è quella che i finanziamenti ceduti non devono eccedere l'ammontare complessivo del patrimonio netto del soggetto che li acquista. Questa è la ragione per cui è intenzione di ISCC Fintech di rivolgersi al mercato dei capitali per reperire mezzi propri ed acquistare portafogli c.dd. granulari di crediti *non performing loan*.

La quotazione è finalizzata a consolidare e rafforzare il posizionamento dell'Emittente nel mercato dei crediti NPL *unsecured*, mediante un incremento della propria patrimonializzazione che consentirà all'Emittente stesso di acquisire portafogli di crediti *non performing* per importi rilevanti sia sul mercato secondario che sul mercato primario.

ISCC Fintech è controllata con una partecipazione pari all'81,5% del capitale sociale da Conafi e ha piena autonomia gestionale e decisionale. Dispone infatti di autonoma capacità negoziale e commerciale nei rapporti con clientela e fornitori oltre che di una propria tesoreria.

**COMUNICATO STAMPA**  
**Torino, 01 Dicembre 2021**

La seguente tabella illustra i principali dati economici consolidati dell'Emittente al 31 dicembre 2020 e al 30 giugno 2021 secondo i Principi Contabili Italiani.

<b>(milioni di euro)</b>	<b>31 dicembre 2020</b>	<b>30 giugno 2021</b>
Valore della Produzione	0,3	0,6
EBITDA	(0,1)	(0,2)
EBITDA Margin	-35%	-26%
Utile Netto	(0,1)	(0,2)
PFN	1,2	0,9

Il Consiglio di Amministrazione, nominato in data 18 novembre 2021, è composto da Nunzio Chiolo (Presidente non esecutivo), Gianluca De Carlo (Amministratore Delegato), Giorgio Beretta, Fabio Felici e Gianluca Marzinotto<sup>1</sup>, mentre il Collegio Sindacale, nominato nella medesima data, è composto da Fabrizio Fiordiliso (Presidente del Collegio Sindacale), Salvatore De Bellis e Maria Cristina Blefari.

Il presente comunicato (incluse le informazioni ivi contenute) non costituisce né forma parte di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. t), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 né una sollecitazione di offerte per l'acquisto di prodotti finanziari e non sarà effettuata un'offerta di vendita di tali prodotti in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia contraria alla legge applicabile.

L'Assemblea di ISCC Fintech ha deliberato un aumento di capitale fino a massimi Euro 20.000.000,00 comprensivo di sovrapprezzo con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, Codice Civile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie destinate al collocamento presso investitori qualificati italiani ed esteri. È previsto che Conafi possa vendere azioni di ISCC Fintech fino a massimi Euro 3.000.000,00 in caso di esercizio dell'opzione *greenshoe* in vendita a favore di Conafi.

L'Assemblea di ISCC Fintech ha anche deliberato l'emissione dei warrant, "*Warrant ISCC Fintech S.p.A. 2021-2024*" da assegnare gratuitamente (i) ai sottoscrittori delle azioni nell'ambito dell'offerta o dell'esercizio della *greenshoe*, alla data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della ISCC Fintech sull'EGM e (ii) a tutti i titolari delle azioni di ISCC Fintech successivamente alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 della società.

I Warrant ISCC saranno quotati sull'EGM.

È previsto che il *roadshow* con gli investitori si concluda prima della pausa natalizia ed entro tale data è anche previsto l'inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant di ISCC Fintech.

L'ipotesi di valorizzazione dell'*equity* di ISCC Fintech proposta agli investitori, sentita Integrae SIM S.p.A. in qualità di Euronext Growth Advisor nonché in qualità Global Coordinator, è compresa in un *range* tra Euro 40 milioni ed Euro 70 milioni *pre-money* pari ad un intervallo di prezzo per azione ordinaria compreso tra Euro 4,00 per azione ed Euro 7,00 per azione.

Ad esito del *roadshow* è prevista la fissazione del puntuale ammontare dell'aumento di capitale e del prezzo di offerta nell'ambito del *range*, sentito l'Euronext Growth Advisor nella veste anche di Global Coordinator, tenendo conto anche della qualità e quantità delle adesioni all'offerta pervenute nell'ambito del collocamento.

---

<sup>1</sup> Amministratore indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF, e dell'art. 2 del Codice di Corporate Governance predisposto dal Comitato per la Corporate Governance promosso da Borsa Italiana.



**COMUNICATO STAMPA  
Torino, 01 Dicembre 2021**

Per completezza, si segnala che in caso di integrale sottoscrizione dell'aumento di capitale da parte del mercato, di vendita nell'ambito dell'opzione *greenshoe* da parte di Conafi, quest'ultima deterrà il 49,39% di ISCC Fintech nel caso in cui il prezzo si attesti al minimo del *range* di valorizzazione e il 60,15% di ISCC Fintech nel caso in cui il prezzo si attesti al massimo del *range* di valorizzazione.

Conafi ha messo a disposizione del pubblico sul proprio sito internet all'indirizzo [www.conafi.it/investor](http://www.conafi.it/investor) Sezione IPO la bozza di documento di ammissione di ISCC Fintech in versione c.d. *pathfinder* (bozza di lavoro) contenente informazioni sull'operazione che non sono ancora complete, definitive e sono soggette a integrazioni, revisioni e modifiche (anche sostanziali, ove necessario). Il documento di ammissione *pathfinder* sarà poi sostituito dal documento di ammissione in versione definitiva una volta concluso il *roadshow* e approvato dal consiglio di amministrazione di ISCC Fintech al momento della fissazione della valorizzazione definitiva.

Si allega comunicato stampa di ISCC Fintech.

\*\*\*\*\*

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.conafi.it](http://www.conafi.it) nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it).

\*\*\*\*\*

**Conafi S.p.A.**, società con sede a Torino, è una *holding* di partecipazioni quotata al mercato MTA di Borsa Italiana dal 12 Aprile 2007.

Per maggiori informazioni si prega di contattare:

**CONAFI S.p.A.**

Nunzio Chiolo

Investor Relations Manager

Tel: +39 011 7710320

e-mail: [investor\\_relator@conafi.it](mailto:investor_relator@conafi.it)

[www.conafi.it](http://www.conafi.it)

## Comunicato Stampa 01 dicembre 2021

### AL VIA IL BOOKBUILDING DI INTEGRATED SYSTEM CREDIT CONSULTING FINTECH (ISCC FINTECH) PRESENTATA LA COMUNICAZIONE DI PRE-AMMISSIONE A BORSA ITALIANA

Torino, 01 dicembre 2021 – Integrated System Credit Consulting Fintech S.p.A. (la “Società” o “ISCC Fintech”) – società specializzata nell’analisi, nell’acquisto di portafogli granulari *non performing loans* e nel Credit Management – comunica di aver presentato a Borsa Italiana la *Comunicazione di Pre-Ammissione*, funzionale all’ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni e dei warrant sul mercato Euronext Growth Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“Euronext Growth Milan”) e dedicato alle piccole e medie imprese ad alto potenziale di crescita, e l’avvio del *bookbuilding*.

ISCC Fintech sebbene sia controllata con una partecipazione pari all’81,5% del capitale sociale da Conafi S.p.A., società quotata su Euronext Growth, gode di piena autonomia gestionale e decisionale, nonché di una indipendente capacità negoziale e commerciale nei rapporti con clientela e fornitori oltre che di una tesoreria propria.

L’offerta pubblica di sottoscrizione (OPS), comprende azioni ordinarie di nuova emissione rivolta ad investitori qualificati e non e di warrant, assegnati gratuitamente, (i) nel rapporto di n. 1 warrant ogni n. 2 Azioni Ordinarie possedute ai sottoscrittori delle azioni nell’ambito dell’offerta o dell’esercizio della *greenshoe*, alla data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della ISCC Fintech sull’EGM e (ii) nel rapporto di n. 1 warrant ogni n. 4 Azioni Ordinarie possedute a tutti i titolari delle azioni di ISCC Fintech successivamente alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 della società.

L’operazione di quotazione sul mercato Euronext Growth Milan, prevede un aumento di capitale fino a massimi Euro 20.000.000,00 e una *greenshoe* in vendita pari al massimo del 15% dell’OPS.

Gli azionisti esistenti assumeranno un impegno irrevocabile nei confronti dell’Euronext Growth Advisor, a far data dall’inizio delle negoziazioni e per i successivi 24 mesi, a non vendere o disporre in altro modo del 100% delle azioni possedute alla data dell’Accordo di *Lock-up*.

L’ipotesi di valorizzazione di ISCC Fintech è compresa in un *range* tra Euro 40 milioni ed Euro 70 milioni *pre-money* pari ad un intervallo di prezzo per azione ordinaria compreso tra Euro 4,00 per azione ed Euro 7,00 per azione.

“ISCC Fintech è nata sul presupposto che il Credit Management è uno dei settori chiave dell’economia italiana. La nostra azienda poggia su solide basi acquisite nel tempo che, unitamente alle esperienze maturate anche nei settori complementari all’attività finanziaria, tra cui il **recupero crediti**, e l’**intermediazione immobiliare**, costituiscono il nostro consolidato know-how.

Grazie alla piattaforma integrata ISCCTech, nata dalla completa reingegnerizzazione del sistema operativo “CQSWeb”, costruito internamente da Conafi S.p.A. per la gestione del workflow della cessione del quinto dello stipendio, e congiuntamente alla rete nazionale di professionisti della partecipata Lawyers S.t.A., ISCC Fintech intende entrare da protagonista nel mercato degli NPL”, ha commentato **Gianluca De Carlo, Amministratore Delegato** di ISCC Fintech.

La quotazione di ISCC Fintech è finalizzata all’acquisto di ulteriori portafogli crediti *unsecured* granulari con *size ticket* contenute, principalmente sul mercato secondario.

Nell’operazione di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan ISCC Fintech è assistita da: **Integrae SIM** (Euronext Growth Advisor e Global Coordinator), **Studio Chiomenti** (Advisor Legale) e **BDO** (Advisor Fiscale e Società di Revisione).

\*\*\*\*\*

#### **About ISCC Fintech**

ISCC Fintech, costituita nel dicembre 2019, è specializzata nell’analisi, nell’acquisto di portafogli *granulari non performing loans*, (altrimenti detti crediti NPL) da parte di istituzioni finanziarie, società regolamentate di erogazione di beni o servizi (telefonia, gas, luce), special purpose vehicles e società finanziarie ex art. 106 T.U.B. Opera inoltre nell’attività di gestione e recupero degli stessi (attività di c.d. “Credit Management”) ovvero la **gestione completa del recupero del credito** in via stragiudiziale (tramite azioni di phone collection e home collection) e giudiziale (mediante la partecipata **Lawyers S.t.A.**). Il mercato di riferimento, definito granulare, comprende size da 0 a 50 k Euro sul **settore unsecured** (finanziario e utilities) e da 30 k a 150 k Euro sul **settore secured**. Una delle caratteristiche di ISCC Fintech è





*l'intervento sul mercato diretto e sul mercato secondario con interesse verso crediti con ageing anche vetusti. La trentennale operatività nel settore dei finanziamenti contro **Cessione del Quinto** e l'importante database ricco di informazioni in particolare sulla clientela definita bad customer, consente a ISCC Fintech di poter operare in questo mercato in modo puntuale, grazie all'approfondita conoscenza di questa specifica categoria di debitori. ISCC Fintech ha la propria sede legale e operativa a Torino ed opera con un team di n. 14 risorse.*

*Investor Relations e Media Relations: Giorgio Beretta*  
Email: [g.beretta@isccfintech.it](mailto:g.beretta@isccfintech.it)

*Euronext Growth Advisor*  
Integrae Sim S.p.A.  
Via Meravigli 13, 20123 Milano  
Tel. +39 02 8720 8720

