

COMUNICATO STAMPA

**BANCA SISTEMA: APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO 2019
- PROPOSTA DIVIDENDO DI €0,093 PER AZIONE – PROPOSTA DI MODIFICA
DELLO STATUTO SOCIALE**

Milano, 11 marzo 2020

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema, in data odierna, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio della Banca e il bilancio consolidato del Gruppo Banca Sistema al 31 dicembre 2019, confermando i risultati già approvati dal Consiglio stesso e resi noti al mercato con comunicato del 7 febbraio scorso, cui si rinvia.

La Capogruppo ha chiuso l'esercizio 2019 con un utile netto di euro 29,96 milioni. A livello consolidato l'esercizio si è chiuso con un utile pari a euro 29,72 milioni.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti, che si riunirà in data 23 aprile 2020, la distribuzione di un dividendo di euro 7.479.157,84, pari a euro 0,093 per ciascuna azione ordinaria. Il pagamento del dividendo, se approvato dall'Assemblea, avverrà il 6 maggio 2020, con stacco cedola il 4 maggio 2020 (cedola n. 8) e record date il 5 maggio 2020.

In data 23 aprile 2020, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti sarà chiamata a deliberare sul piano di acquisto di azioni proprie, assegnando delega al Consiglio di Amministrazione per l'avvio di un piano di acquisto azioni per un periodo di 18 mesi dalla data dell'Assemblea, fino ad un controvalore massimo di euro 855 mila (che sulla base del prezzo di chiusura di ieri corrisponderebbe a 710.133 azioni, pari a circa l'1,093% del capitale sociale della Banca includendo anche le azioni possedute ad oggi pari a 168.669). La finalità del piano è la costituzione di un magazzino di azioni per l'assegnazione al personale rientrante nella categoria del "personale più rilevante", in applicazione delle politiche di remunerazione e incentivazione di Banca Sistema. Le azioni potranno essere acquistate a un prezzo minimo non inferiore del 15% - e a un prezzo massimo non superiore del 15% - rispetto al prezzo determinato l'ultimo giorno lavorativo di ogni settimana come media del prezzo ufficiale di chiusura delle quotazioni delle azioni Banca Sistema delle ultime due settimane di calendario TARGET precedenti il giorno di determinazione del prezzo medio. Tale prezzo minimo e massimo rimarrà in vigore per il periodo che avrà inizio il giorno successivo a quello di determinazione del prezzo medio sino al giorno di determinazione del nuovo prezzo settimanale (incluso). Gli acquisti delle azioni ordinarie potranno essere effettuati esclusivamente mediante negoziazioni al Mercato di quotazione dell'azione Banca Sistema secondo modalità che consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell'art. 132 del TUF e nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse dalla Consob ai sensi dell'articolo 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014. Le azioni proprie saranno assegnate quale parte della remunerazione variabile da corrispondere ad alcune figure aziendali nel rispetto delle politiche di tempo in tempo approvate dall'Assemblea dei Soci. Il piano di acquisto e disposizione di azioni proprie, una volta eventualmente approvato dall'Assemblea, rimane soggetto alla preventiva autorizzazione da parte di Banca d'Italia ai sensi della normativa vigente.

La stessa Assemblea ordinaria degli Azionisti sarà chiamata a deliberare sul rinnovo del Collegio Sindacale e sulla determinazione dei relativi compensi nonché sulla “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti”, prima e seconda sezione, di cui all’art 123-ter del TUF.

Inoltre, sempre in data 23 aprile 2020, l’Assemblea straordinaria degli Azionisti sarà chiamata a deliberare sulle proposte di modifica dello statuto sociale riguardanti l’introduzione dell’istituto della maggiorazione del voto, ai sensi dell’art. 127-quinquies del TUF, una riformulazione di alcune regole per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale tra cui, in particolare, quelle riguardanti la determinazione del *quorum* per la presentazione delle liste, il numero delle liste di minoranza per la nomina del Consiglio di Amministrazione e le disposizioni in tema di quote di genere, queste ultime alla luce delle nuove disposizioni introdotte con la legge 27 dicembre 2019, n. 160 (legge di bilancio 2020).

In data 10 gennaio 2020, a seguito della presentazione della relativa istanza da parte di Banca Sistema, Banca d’Italia ha avviato il procedimento per il rilascio del provvedimento di accertamento di conformità alla sana e prudente gestione delle modifiche statutarie proposte, avente durata massima di 90 giorni, e di cui si è tuttora in attesa dell’esito.

L’Avviso di convocazione sarà pubblicato nei termini di legge.

Evoluzione prevedibile della gestione ed eventuali rischi ed incertezze

Il 2019 si è concluso confermando un trend di crescita nei volumi del factoring e cessione del quinto. A fine anno il Gruppo ha sottoscritto un accordo vincolante per l’acquisto del ramo d’azienda credito su pegno del Gruppo Intesa Sanpaolo S.p.A., perseguiendo l’obiettivo di diversificazione e crescita in questo business rafforzando la propria posizione di mercato.

Nel 2020 il Gruppo continuerà a valutare opzioni di crescita anche non organica nelle sue aree di core business.

È inoltre previsto che nel corso dell’anno siano avviate le attività finalizzate alla redazione del nuovo piano industriale del Gruppo.

Nell’ambito dell’emergenza epidemiologica da COVID-19, l’effetto del persistere dell’allerta, che avrà impatti negativi nel comparto economico del Paese e un prevedibile incremento della spesa pubblica in particolare nel settore sanitario, al momento non si attende possa avere ripercussioni significative sulle attività del Gruppo nel breve periodo, che per loro natura sono antacicliche; tuttavia la situazione sarà continuamente monitorata, in quanto è probabile attendersi effetti indiretti legati a una diminuzione della produzione delle società cedenti con cui lavora il Gruppo.

Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Alexander Muz, dichiara in conformità a quanto previsto dal secondo comma dell’art. 154 bis del Testo unico della Finanza, che l’informatica contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Contatti:

Investor Relations

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

Ufficio Stampa

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

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 nel credito al consumo nei settori della cessione del quinto e del pegno. La Banca opera 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 opera con la società posseduta al 100% ProntoPegno S.p.A. 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, Banca Sistema è oggi presente anche a Bologna, Pisa, Napoli, Palermo e Rimini, impiega 215 risorse e si avvale di una struttura multicanale.

PRESS RELEASE

BANCA SISTEMA: DRAFT SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR 2019 APPROVED - PROPOSAL TO AWARD A DIVIDEND OF € 0.093 PER SHARE – PROPOSAL TO AMEND THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Milan, 11 March 2020

The Board of Directors of Banca Sistema, on today's date, approved the draft separate financial statements of the Bank and the consolidated financial statements of the Banca Sistema Group as at 31 December 2019, confirming the results already approved by the Board and disclosed to the market with a press release on 7 February, which should be referred to as necessary.

The Parent closed the year 2019 with a net profit of € 29.96 million. At consolidated level, the year ended with a net profit of € 29.72 million.

The Board of Directors resolved to submit the distribution of a dividend of € 7,479,157.84, equal to € 0.093 per ordinary share to the Ordinary Shareholders' Meeting, which will meet on 23 April 2020. If approved by Shareholders, the dividend will be paid out on 6 May 2020, with ex-dividend date on 4 May 2020 (coupon no. 8) and record date on 5 May 2020.

On 23 April 2020, the Ordinary Shareholders' Meeting will be called to resolve on the plan for the repurchase of treasury shares, vesting powers on the Board of Directors to launch a plan for the repurchase of shares for a period of 18 months from the date of the Meeting, up to a maximum value of € 855 thousand (which, based on yesterday's closing price, would be equal to 710,133 shares, representing around 1.093% of the Bank's share capital, also including the 168,669 shares currently held in portfolio). The purpose of the plan is to establish a stock of shares for allocation to staff falling into the 'key personnel' category, in application of the Banca Sistema remuneration and incentive policies. Shares may be purchased at a price of no less than 15% - and no more than 15% - of the price determined on the last business day of each week as average of the official closing price of the quotations of Banca Sistema shares for the last two weeks in the TARGET calendar prior to the date of determination of the average price. This minimum and maximum price will be valid for a period starting as from the day after the date on which the average price is determined to the date on which the new weekly price is determined (inclusive). Purchases of ordinary shares may be made exclusively by trading Banca Sistema shares on the Stock Exchange, according to procedures that ensure equal treatment for all shareholders pursuant to article 132 of the Consolidated Law on Finance and in compliance with applicable market laws and practices accepted by Consob pursuant to article 13 of Regulation (UE) no. 596/2014. Treasury shares will be allocated as part of the variable remuneration paid to specific employees in compliance with the policies approved from time to time by the Shareholders' Meeting. The plan for the repurchase and disposal of treasury shares, if approved by the Shareholders' Meeting, remains subject to prior authorisation by the Bank of Italy in accordance with the legislation in force.

The Ordinary Shareholders' Meeting will also be called to resolve on the renewal of the Board of Statutory Auditors and the determination of its remuneration, as well as on the "Report on the remuneration policy

and remuneration paid", first and second sections, pursuant to article 123-ter of the Consolidated Law on Finance.

Moreover, again on 23 April 2020, the Extraordinary Shareholders' Meeting will be called to resolve on the proposals to amend the Articles of Association regarding the introduction of the increase in voting rights, pursuant to article 127-quinquies of the Consolidated Law on Finance, the reformulation of certain rules for appointing the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors, including, in particular, those concerning the determination of the quorum for the submission of slates, the number of minority slates for the appointment of the Board of Directors and the provisions regarding gender balance requirements, the latter in consideration of the new provisions introduced with Law no. 160 of 27 December 2019 (the 2020 Budget Law).

On 10 January 2020, following the submission of the relevant application by Banca Sistema, the Bank of Italy launched the procedure for the issuing of the decision to determine compliance with sound and prudent management of the proposed amendments to the Articles of Association, lasting for a maximum of 90 days, the outcome of which it still awaited.

The Notice of Call will be published in accordance with the law.

Business outlook and possible risks and uncertainties

The 2019 financial year ended with continuing growth in volumes in the factoring sector and in terms of salary- and pension-backed loans. At the end of the year, the Group, as part of its diversification and growth strategy in the collateralised lending business, entered into a binding agreement to acquire the collateralised lending business of the Intesa Sanpaolo Group, thus strengthening its market position.

In 2020, the Group will continue to evaluate options for non-organic growth in its core business areas. It is also envisaged that, during the year, activities will be launched in preparation for the development of the Group's new business plan.

In the context of the epidemiological emergency from COVID-19, the effect of the persistence this alert, which will have negative impacts on the country's economic sector and a foreseeable increase in public spending, particularly in the health sector, is not currently expected to affect in the short term Group's activities, which by their nature are counter-cyclical. Nevertheless, the situation will be continuously monitored, as indirect effects related to a decrease in the production of the transferring companies with which the Group works are likely to be expected.

Statement of the Manager in Charge of Financial Reporting

The Manager in charge of financial reporting, Alexander Muz, hereby declares that, pursuant to the provisions of article 154-bis, paragraph 2 of the Consolidated Law on Finance, the accounting information contained in this press release corresponds to the Bank's documents, books and accounting records.

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

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 and gold/jewelry-backed loans. The Bank engages in the salary- and pension backed loans business by purchasing loan pools and through the direct origination of the QuintoPuo product. The gold/jewelry-backed lending business is carried out via the fully-owned company 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 and Rimini, has 215 employees and relies on a multichannel structure.