

BANCA SISTEMA S.P.A.

Capitale Sociale Euro 9.650.526,24 i.v.

Codice Fiscale e Reg. Imprese di Milano 12870770158 – ABI 03158.3

Largo Augusto, 1/A, angolo via Verziere, 13 - 20122 Milano

www.bancasistema.it

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA CONVOCATA IN UNICA CONVOCAZIONE
PRESSO LA SEDE LEGALE IN LARGO AUGUSTO, 1/A, ANGOLO VIA VERZIERE 13, MILANO
23 APRILE 2020, ORE 10.00**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUL PUNTO 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58
e successive modifiche e integrazioni)

PARTE ORDINARIA

**“DETERMINAZIONE DEL COMPENSO SPETTANTE AL COLLEGIO SINDACALE.
DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI”**

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

con la nomina del Collegio Sindacale deliberata al precedente punto 3) all'ordine del giorno, si rende necessario procedere, ai sensi dell'art. 2402 c.c., alla determinazione degli emolumenti spettanti ai componenti di tale organo per l'intero periodo di durata del relativo mandato.

In merito si rammenta che l'emolumento annuo deliberato dall'Assemblea degli azionisti del 27 aprile 2017 era stato determinato come segue: a) Euro 40.000,00 per il Presidente del Collegio Sindacale; b) Euro 24.000 per ciascun Sindaco effettivo.

La citata Assemblea aveva altresì deliberato di riconoscere ai membri del Collegio Sindacale il rimborso delle spese vive sostenute in ragione delle funzioni ordinariamente esercitate, comprese quelle di viaggio.

Si ricorda inoltre che, ai sensi dell'art. 18.6 dello Statuto, sono esclusi per i Sindaci compensi basati su strumenti finanziari e collegati ai risultati economici della gestione.

Ciò premesso, ai fini della determinazione degli emolumenti da riconoscere ai membri del Collegio Sindacale di nuova nomina, si invita l'Assemblea degli Azionisti a tenere conto della crescita realizzata da Banca Sistema nel corso degli ultimi tre anni, degli importanti risultati raggiunti nello stesso periodo, della più articolata composizione del Gruppo e dell'accresciuta complessità e intensità dei compiti assegnati al Collegio Sindacale per assicurare l'osservanza della disciplina di vigilanza.

Al fine di venire incontro agli Azionisti, nel formulare le proprie proposte, si segnala che, da un'indagine condotta dalla Banca nel 2018 su un *peer group* (i.e. intermediari ed emittenti quotati di dimensione analoga a quella di Banca Sistema), è emerso che, per allineare gli emolumenti dei membri del Collegio Sindacale ai livelli del mercato di riferimento, andrebbe considerato, per il Presidente e per ciascun membro dell'organo di controllo, un incremento pari a circa il 50% degli attuali emolumenti.

* * *

Signori Azionisti,

Vi invitiamo a formulare le Vostre proposte su questo punto all'ordine del giorno e ad approvare una di esse.

Milano, 12 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Avv. Luitgard Spögler
Presidente del Consiglio di Amministrazione