

COMUNICATO STAMPA

BANCA SISTEMA: ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

- approvato il bilancio 2019
- approvata la destinazione dell'utile di esercizio 2019 pari a euro 29,96 milioni (a livello di consolidato euro 29,72 milioni) e il rinvio della delibera sul pagamento del dividendo pari a euro 0,093 per azione
- nominato il Collegio Sindacale e il suo Presidente
- approvate le Politiche di Remunerazione per l'anno 2020
- deliberazione favorevole alla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti
- autorizzati l'acquisto e la disposizione di azioni proprie a sostegno delle politiche di remunerazione
- approvate l'introduzione del meccanismo del voto maggiorato e le altre modifiche statutarie proposte

Milano, 23 aprile 2020

1/6

Si rende noto che l'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti di Banca Sistema, riunitasi in unica convocazione in data odierna, ha deliberato:

- l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 di Banca Sistema S.p.A., che chiude con un utile di esercizio di euro 29.955.723,45;
- l'attribuzione dell'utile di esercizio, come segue:
 - "Utili portati a nuovo", euro 22.476.565,61;
 - "Dividendo 2019", euro 7.479.157,84 (pari a euro 0,093 per ogni azione ordinaria);

il cui pagamento sarà subordinato alla deliberazione di una nuova assemblea da convocarsi, da parte del Consiglio di Amministrazione, non prima del 1° ottobre 2020, nel rispetto delle disposizioni di vigilanza o ulteriori raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza; l'Assemblea sarà in ogni caso convocata entro il 30 novembre 2020;

- la nomina del Collegio Sindacale e del relativo Presidente per la durata di tre esercizi - ovvero fino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023 - nelle persone di:
 - Massimo Conigliaro, Presidente;
 - Lucia Abati, Sindaco effettivo;
 - Marziano Viozzi, Sindaco effettivo;
 - Daniela D'Ignazio, Sindaco supplente;
 - Marco Armarolli, Sindaco supplente;

- tutti i neonominati Sindaci sono stati tratti dall'unica lista depositata, presentata congiuntamente dagli azionisti Società di Gestione delle Partecipazioni in Banca Sistema (SGBS), Fondazione Sicilia e Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria aderenti al Patto Parasociale sottoscritto in data 29 giugno 2018, entrato in vigore il 2 luglio 2018 ed in ultimo modificato in data 22 febbraio 2019, che congiuntamente detengono complessivamente il 38,41% del capitale sociale, corrispondente a n. 30.890.735 azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. Tale lista ha ottenuto il voto favorevole da parte del 46,79% del capitale sociale presente e avente diritto al voto;
 - tutti i Sindaci nominati si sono dichiarati indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina per le società quotate e del D.Lgs. n. 58/1998. Il curriculum vitae dei sindaci eletti è reperibile sul sito internet della società all'indirizzo www.bancasistema.it (Sezione Investors/ Corporate Governance/ Organi Sociali);
 - la determinazione del compenso annuo spettante al Presidente del Collegio Sindacale ed a ciascun Sindaco Effettivo nella misura, rispettivamente, di Euro 50.000 lordi e di Euro 35.000 lordi;
 - l'approvazione delle politiche di remunerazione del Gruppo Banca Sistema per l'anno 2020;
 - di autorizzare il Consiglio di Amministrazione (i) a presentare alla Banca d'Italia la richiesta dell'autorizzazione al riacquisto di azioni proprie per un importo massimo di euro 855.000 e (ii) ad acquistare azioni ordinarie proprie della Società, interamente liberate, del valore nominale di euro 0,12 (zero virgola dodici) cadauna, per un importo massimo pari a euro 855.000 e comunque nel rispetto del limite della quinta parte del capitale sociale. Il Consiglio di Amministrazione potrà disporre delle azioni proprie della Banca, assegnandole quale parte della remunerazione variabile da corrispondere ad alcune figure aziendali nel rispetto delle politiche di remunerazione tempo per tempo approvate dall'Assemblea dei soci.
 - la modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale, introducendo la maggiorazione del voto, ai sensi dell'art. 127-quinquies del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, che dà diritto a due voti per ogni azione. In particolare, il voto maggiorato spetta alle azioni detenute da un medesimo azionista per almeno 24 mesi e iscritte in un apposito elenco, fatta salva l'applicazione dell'art. 19 del TUB in materia di partecipazioni qualificate. Pertanto, gli azionisti che, per effetto del meccanismo del voto maggiorato, si trovassero a detenere una partecipazione qualificata ai sensi del richiamato articolo del TUB, dovranno presentare apposita istanza di autorizzazione all'Autorità di Vigilanza.
- L'adozione del voto maggiorato è finalizzato tra le altre cose a favorire la stabilità dell'azionariato e a rafforzare i progetti di crescita nel lungo periodo, sostenendo l'incremento durevole del valore delle azioni;
- la modifica degli artt. 8, 9, 10, 11, 12, 14 (13 nuova numerazione), 18 (17 nuova numerazione), e 20 (19 nuova numerazione) dello statuto sociale; l'abrogazione dell'art. 13 dello statuto sociale e conseguente nuova numerazione degli artt. da 14 a 24 dello statuto sociale; l'introduzione del nuovo art. 25 dello statuto sociale.

Tali interventi riguardano in particolare l'eliminazione di clausole riconducibili al mutato assetto azionario della Banca a seguito della sua quotazione; le modifiche alla composizione del Consiglio di Amministrazione e al meccanismo del voto di lista per l'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; l'adeguamento dello statuto alle nuove disposizioni in materia di "quote di genere"; l'eliminazione di clausole che costituiscono mere riproposizioni testuali di disposizioni delle Istruzioni di Vigilanza bancaria; l'introduzione di modifiche di mero coordinamento, correttive di refusi e/o riferimenti, anche incrociati, errati, nonché funzionali a una

maggior snellezza endosocietaria; l'introduzione di norme statutarie transitorie per le disposizioni concernenti la composizione del Consiglio di Amministrazione.

L'assemblea ha inoltre deliberato in senso favorevole sulla Seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art.123-ter, comma 6, del D. Lgs. 58/98.

Il rendiconto sintetico delle votazioni e il verbale assembleare saranno pubblicati nei modi e nei termini stabiliti dalla normativa vigente.

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: ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

- approval of the 2019 financial statements
- approval of the allocation of the profit of € 29.96 million for 2019 (€ 29.72 million at consolidated level) and the postponement of the resolution on the payment of a dividend of € 0.093 per share
- appointment of the board of Statutory Auditors and its Chairperson
- approval of the 2020 Remuneration Policies
- favourable resolution on the second section of the Report on the remuneration policy and remuneration paid
- authorisation to the purchase and the disposal of treasury shares to support remuneration policies
- approval of the introduction of the increased voting mechanism and the other proposed amendments to the Articles of Association

4/6

Milan, 23 April 2020

It is hereby announced that the ordinary and extraordinary shareholders' meeting of Banca Sistema, meeting in single call today, resolved:

- to approve the separate financial statements at 31 December 2019 of Banca Sistema S.p.A. that show a profit for the year of € 29,955,723.45.
- to allocate the profit for the year, as follows:
 - € 22,476,565.61 to "Retained earnings";
 - "2019 Dividend" of € 7,479,157.84 (equal to € 0.093 per ordinary share);

whose payment will be subject to the resolution of a new Shareholders' Meeting to be convened by the Board of Directors no earlier than 1 October 2020, in accordance with the supervisory provisions or other recommendations of the Supervisory Authorities; the shareholder's meeting will be called before 30 November 2020;

- to appoint the Board of Statutory Auditors and its Chairman for the term of office of three financial years, i.e. until the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements at 31 December 2023 - in the persons of:
 - Massimo Conigliaro, Chairperson;
 - Lucia Abati, Standing Auditor;
 - Marziano Viozzi, Standing Auditor;
 - Daniela D'Ignazio, Alternate Auditor;

- Marco Armarolli, Alternate Auditor;
- all the newly appointed Statutory Auditors were taken from the only list filed, presented jointly by the shareholders Società di Gestione delle Partecipazioni in Banca Sistema (SGBS), Fondazione Sicilia and Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria, which are parties to the Shareholders' Agreement signed on 29 June 2018, which came into force on 2 July 2018 and was last amended on 22 February 2019. Together, these shareholders hold 38.41% of the share capital, corresponding to 30,890,735 ordinary shares with voting right at the Ordinary Shareholders' Meeting. This list has obtained the favourable vote from 46.79% of the share capital present and entitled to vote;
- all of the Statutory Auditors appointed have declared to be independent pursuant to the Code of Conduct for Listed Companies and Legislative Decree 58/1998. The curriculum vitae of the elected statutory auditors can be found on the company's website at www.bancasistema.it (Investors/Corporate Governance/Corporate Bodies Section);
- on the determination of the annual remuneration due to the Chairperson of the Board of Statutory Auditors and to each Standing Auditor in the amount of € 50,000 gross and € 35,000 gross, respectively;
- to approve of the 2020 remuneration policies of the Banca Sistema Group;
- to authorise the Board of Directors (i) to submit to the Bank of Italy the request for authorisation to repurchase treasury shares for an amount of no more than € 855,000 and (ii) to purchase fully paid-in ordinary treasury shares of the Bank, with a nominal amount of € 0.12 (zero point twelve) each, for a maximum number of € 855,000 and in any case in compliance with the limit of one fifth of the share capital. The Board of Directors may dispose of the Bank's treasury shares by allocating them as part of the variable remuneration paid to specific employees in compliance with the remuneration policies approved from time to time by the Shareholders' Meeting.
- on the amendment to article 5 of the Articles of Association, introducing the increase in voting rights pursuant to article 127-quinquies of Legislative Decree 58 of 24 February 1998, entitling two votes per share. In particular the increased vote is granted to the shares held by the same shareholder for at least 24 months and registered in a special list, without prejudice to the application of Article 19 of the Consolidated Law on Banking regarding qualifying equity investments. Therefore, shareholders who, as a result of the increased voting mechanism, hold a qualifying equity investments within the meaning of the aforementioned Article of the Consolidated Law on Banking, must submit a request for authorisation to the Supervisory Authority.

Adopting the increased vote aims, among other things, to encourage the stability of the shareholding structure and strengthen long-term growth projects by supporting a lasting increase in the shares' value;

- on the amendment to articles 8, 9, 10, 11, 12, 14 (13 with new numbering), 18 (17 with new numbering), and 20 (19 with new numbering) of the Articles of Association; repeal of article 13 of the Articles of Association and consequent new numbering of articles 14 to 24 of the Articles of Association; introduction of new article 25 to the Articles of Association.

In particular, these interventions concern the elimination of clauses that are attributable to the changed shareholding structure of the Bank following its listing; the amendments to the composition of the Board of Directors and to the slate voting procedure governing the election of the members of the Bank's Board of Directors and Board of Statutory Auditors; the alignment of the Articles of Association to the new provisions governing "gender balance"; the removal of clauses that constitute a mere literal repetition of the Supervisory Provisions for banks; the introduction of amendments

made purely for coordination purposes, to rectify errors and/or incorrect references/cross-references and to streamline the internal workings of the company; the introduction of transitional provisions in the Articles of Association for the composition of the Board of Directors.

The meeting also favourably resolved on the Second section of the Report on the remuneration policy and remuneration paid, pursuant to article 123-ter, paragraph 6, of Legislative Decree 58/98.

The summary report of the votes and the minutes of the shareholders' meeting will be published in the manner and within the time limits established by regulations in force.

Contacts:

Investor Relations

Carlo Di Pierro

Tel. +39 02 80280358

E-mail carlo.dipierro@bancasistema.it

Press Office

Patrizia Sferrazza

Tel. +39 02 80280354

E-mail patrizia.sferrazza@bancasistema.it

Banca Sistema

Banca Sistema, established in 2011 and listed since 2015 on the Star segment of Borsa Italiana, is a financial institution specialising in the purchase of trade receivables towards the Public Administration and tax receivables and is active in consumer credit in the sectors of salary-, pension- and pledge-backed loans. The Bank operates in salary- and pension-backed loans through both the purchase of loan portfolios and the direct origination of the QuintoPui product. In the pledge credit segment it operates together with the wholly owned company ProntoPegno S.p.A.. It is also active, with approximately 35 thousand customers, in the deposit sector with products that include current accounts, deposit accounts and securities accounts, as well as offering other types of services such as the management and recovery of receivables, sureties and deposits, the certification of PA receivables and electronic invoicing. With offices in Milan and Rome, today Banca Sistema is also present in Bologna, Pisa, Naples, Palermo and Rimini, employing 215 people and using a multichannel structure.