

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 CONVOCATA IN UNICA CONVOCAZIONE
PRESSO LA SEDE LEGALE IN LARGO AUGUSTO 1/A ANGOLO VIA VERZIERE 13, MILANO
28 APRILE 2022, ORE 10.00**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUL PUNTO 1 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

“APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO DI BANCA SISTEMA S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2021. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021. RELAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI”

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

a partire dall'esercizio 2019, Banca Sistema redige un unico fascicolo denominato "Bilanci e relazioni" che contiene il bilancio consolidato del gruppo Banca Sistema e il bilancio d'esercizio di Banca Sistema S.p.A. L'integrazione dei contenuti dei due bilanci in un unico fascicolo ha permesso l'eliminazione di duplicazioni di alcune delle informazioni di natura qualitativa, precedentemente presenti in entrambi i fascicoli.

Il fascicolo "Bilanci e relazioni 2021", contenente il bilancio consolidato e d'esercizio di Banca Sistema S.p.A., la relazione sulla gestione consolidata e individuale e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, le relazioni di revisione redatte dalla società di revisione legale e la relazione del Collegio Sindacale al bilancio d'esercizio di Banca Sistema S.p.A., sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet di Banca Sistema S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato autorizzato da Consob denominato "1Info" (consultabile all'indirizzo www.1info.it).

Informiamo che il progetto di bilancio al 31 dicembre 2021 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta dell'11 marzo scorso.

Vi invitiamo pertanto a prendere visione del predetto documento e ad approvare la proposta di delibera contenuta all'interno della sezione del Bilancio d'esercizio di Banca Sistema S.p.A., cui è fatto rinvio.

* * *

Sottoponiamo, inoltre, alla Vostra attenzione il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 il quale, pur non essendo oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea, costituisce complemento di informativa fornita con il bilancio di esercizio di Banca Sistema S.p.A.

* * *

Signori Azionisti,

in relazione a quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea degli Azionisti di Banca Sistema S.p.A.,

delibera

di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 di Banca Sistema S.p.A. che chiude con un utile di Euro 23.142.841,44".

Milano, 30 marzo 2022

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

BANCA SISTEMA S.P.A.

Fully paid-up share capital € 9,650,526.24

Tax code and Milan Companies' Register No. 12870770158 - ABI code No. 03158.3

Largo Augusto 1/A, angolo Via Verziere 13, 20122 Milan

www.bancasistema.it

**ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING, HELD ON SINGLE CALL
AT THE REGISTERED OFFICE AT LARGO AUGUSTO 1/A, ANGOLO VIA VERZIERE 13, MILAN
28 APRIL 2022, 10.00 A.M.**

**BOARD OF DIRECTORS' REPORT
ON ITEM 1 OF THE AGENDA**

(prepared pursuant to Art. 125-ter of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998,
as amended and supplemented)

ORDINARY MEETING

"APPROVAL OF THE SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS OF BANCA SISTEMA S.P.A. AT 31 DECEMBER 2021. PRESENTATION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AT 31 DECEMBER 2021. REPORTS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS AND THE INDEPENDENT AUDITORS. RELATING AND RESULTING RESOLUTIONS"

BOARD OF DIRECTORS' REPORT

Dear Shareholders,

As from the year 2019, Banca Sistema will prepare a single reporting package referred to as "Financial Statements and Reports", which contains the consolidated financial statements of the Banca Sistema Group and the separate financial statements of Banca Sistema S.p.A. Integrating content from the two financial statements into a single package has eliminated duplication in some of the qualitative disclosure, which was previously in both packages.

The "Financial Statements and Reports for 2021" reporting package, containing the consolidated financial statements and the separate financial statements of Banca Sistema S.p.A., the Directors' Reports on the consolidated and separate financial statements, and the statement under article 154-bis, paragraph 5, of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, the independent auditors' reports and the Board of Statutory Auditors' report on the separate financial statements of Banca Sistema S.p.A., will be made available to the public in accordance with the terms established by law at the registered office, on the website of Banca Sistema S.p.A. and on the centralised storage mechanism authorised by Consob called "1Info" (available at www.1info.it).

We inform you that the draft financial statements at 31 December 2021 were approved by the Board of Directors at the meeting of 11 March.

We invite you to read the above document and approve the proposed resolution submitted in the relevant section of the separate financial statements of Banca Sistema S.p.A., to which we refer.

* * *

We also submit the consolidated financial statements at 31 December 2021 which have not yet been approved by the Shareholders' Meeting, but provide disclosure in addition to that provided in the separate financial statements of Banca Sistema S.p.A.

* * *

Dear Shareholders,

With reference to the above, we invite you to approve the following resolutions:

"The Shareholders' Meeting of Banca Sistema S.p.A.,

resolves

to approve the separate financial statements at 31 December 2021 of Banca Sistema S.p.A. that show a profit of € 23,142,841.44".

Milan, 30 March 2022

On behalf of the Board of Directors
Ms. Luitgard Spögler
Chairperson of the Board of Directors