

**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](http://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 2 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**

**“DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO 2021.  
DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI”**

### RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

si richiama alla Vostra attenzione la proposta di delibera sottoposta all'esame dell'Assemblea Ordinaria di seguito illustrata riguardo la proposta di destinazione dell'utile di esercizio 2021.

Banca Sistema S.p.A. ha registrato su base individuale, per l'esercizio 2021, un utile di Euro 23.142.841,44.

Il Consiglio di Amministrazione, tenendo conto dell'assenza di vincoli stabiliti dalle Autorità di Vigilanza del settore bancario, della solidità patrimoniale complessiva della Banca e delle prospettive di crescita prospettica, Vi propone di destinare l'utile dell'esercizio 2021 come segue:

- a *riserva per utili portati a nuovo*, l'importo pari a Euro 17.352.525,70. L'importo residuo, pari a Euro 5.790.315,74, a *dividendo* (per le n. 80.421.052 azioni ordinarie, pari a Euro 0,072 per ogni azione).

Si evidenzia che non viene effettuato alcun accantonamento alla riserva legale, in quanto sono stati raggiunti i limiti stabiliti dall'articolo 2430 del c.c.

Si propone inoltre che l'assegnazione del dividendo avvenga in denaro, in conformità alle norme di legge e regolamentari applicabili, con stacco della cedola il giorno 2 maggio 2022, e pagamento il giorno 4 maggio 2022. Ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. 58/1998 (TUF), saranno legittimati a percepire tale dividendo coloro che risulteranno azionisti in base alle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del 3 maggio 2022 (c.d. record date).

\* \* \*

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., in sessione ordinaria, richiamate le determinazioni assunte in sede di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2021,*

#### **delibera**

- (i) *di destinare l'utile di esercizio 2021 di Banca Sistema S.p.A. pari a Euro 23.142.841,44 come segue:*

- *a riserva per utili portati a nuovo, l'importo pari a Euro 17.352.525,70*
- *a dividendo Euro 5.790.315,74 per le n. 80.421.052 azioni ordinarie, pari a Euro 0,072 per ogni azione*

*secondo le modalità ed i termini di cui alla presente Relazione. Si evidenzia che non viene effettuato alcun accantonamento alla riserva legale, in quanto sono stati raggiunti i limiti stabiliti dall'articolo 2430 del c.c.*

- (ii) *di mettere in pagamento il citato dividendo dal giorno 4 maggio 2022, con stacco della cedola il giorno 2 maggio 2022. Ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. 58/1998 (TUF), saranno legittimati a percepire tale dividendo coloro che risulteranno azionisti in base alle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del 3 maggio 2022 (c.d. record date). Il pagamento sarà effettuato per il tramite degli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni nel Sistema Monte Titoli.*

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](http://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 2 OF THE AGENDA**

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

**ORDINARY MEETING**

**"ALLOCATION OF THE PROFIT FOR THE YEAR 2021.  
RELATING AND RESULTING RESOLUTIONS"**

### BOARD OF DIRECTORS' REPORT

Dear Shareholders,

We refer to the proposed resolution submitted to the Ordinary Shareholders' Meeting, as described below, on the proposed allocation of the profit for 2021.

In the separate financial statements, Banca Sistema S.p.A. reported a profit for the year 2021 of € 23,142,841.44.

Having considered the absence of constraints set by the banking sector Supervisory Authorities, as well as the Bank's overall capital strength and business prospective growth outlook proposes that the profit for the year 2021 should be allocated as follows:

- € 17,352,525.70 to *retained earnings* and the remainder of € 5,790,315.74 to *dividend* (for the 80,421,052 ordinary shares, equal to € 0.072 per share).

Please note that no allocation to the legal reserve was made since the limits set out in Article 2430 of the Italian Civil Code were reached.

We also propose that the allocation of the dividend be made in cash, in accordance with the provisions of applicable laws and regulations, with ex-dividend date of 2 May 2022, and payment on 4 May 2022. Under the provisions of article 83-terdecies of Legislative Decree 58/1998 (Consolidated Law on Finance), all those who are registered as shareholders according to the accounting records at the end of the accounting day of 3 May 2022 (record date) will be entitled to receive the above dividend.

\* \* \*

Dear Shareholders,

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

*"The Ordinary Shareholders' Meeting of Banca Sistema S.p.A., pursuant to the decisions made during approval of the financial statements at 31 December 2021,*

***resolves***

- (i) *to allocate the profit for the year 2021 of Banca Sistema S.p.A. equal to € 23,142,841.44 as follows:*
  - € 17,352,525.70 to *retained earnings*
  - *to dividend of € 5,790,315.74 for the 80,421,052 ordinary shares, equal to € 0.072 per share in the manner and within the terms set forth by this Report. Please note that no allocation to the legal reserve was made since the limits set out in Article 2430 of the Italian Civil Code were reached;*
- (ii) *to pay the above dividend as of 4 May 2022, with ex-dividend date of 2 May 2022. Under the provisions of article 83-terdecies of Legislative Decree 58/1998 (Consolidated Law on Finance), all those who are registered as shareholders according to the accounting records at the end of the accounting day of 3 May 2022 (record date) will be entitled to receive the above dividend. Payment will be made through the authorised intermediaries with whom the shares in the Monte Titoli System are registered.*

Milan, 30 March 2022

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