

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
30 APRILE 2025, ORE 10.00**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUL PUNTO 8.2 ALL'ORDINE DEL GIORNO
(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58
e successive modifiche e integrazioni)**

**"APPROVAZIONE DELLA SECONDA SEZIONE (APPLICAZIONE DELLE
POLITICHE DI REMUNERAZIONE DEL GRUPPO BANCA SISTEMA S.P.A.
E COMPENSI CORRISPOSTI NELL'ESERCIZIO 2024) DELLA RELAZIONE
SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI
CORRISPOSTI: DELIBERAZIONE AI SENSI DELL'ART. 123-TER,
COMMA 6, DEL D. LGS. 24 FEBBRAIO 1998 N. 58 E SUCCESSIVE
MODIFICHE ED INTEGRAZIONI. DELIBERAZIONI INERENTI E
CONSEQUENTI."**

Gruppo Banca Sistema

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

Tel +39 02 802801 Fax +39 02 72093979

Capitale sociale € 9.650.526,24 i.v. Codice Fiscale e Partita IVA 12870770158

Iscritta all'Albo delle Banche - codice ABI: 03158.3

Capogruppo del Gruppo Bancario Banca Sistema, iscritta all'Albo dei Gruppi Bancari - codice 3158

Sottoposta all'Attività di Vigilanza della Banca d'Italia

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.

bancasistema.it

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

si richiama alla Vostra attenzione la proposta di delibera sottoposta all'esame dell'Assemblea in sede ordinaria di Banca Sistema S.p.A. (la "Banca" o la "Società") di seguito illustrata, concernente la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, di cui all'art. 123-ter, comma 6, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"), dell'art. 84-quater e dell'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti").

In conformità all'articolo 123-ter del TUF, all'articolo 84-quater e all'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Emittenti e all'art. 5 del Codice di Corporate Governance adottato dal Comitato per la *corporate governance* promosso da Borsa Italiana S.p.A. come da ultimo modificato, il Consiglio di Amministrazione ha predisposto e approvato in data 14 marzo 2025, su proposta del Comitato per la Remunerazione, riunitosi il giorno 13 marzo 2025, la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti che include un resoconto sulle remunerazioni erogate a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma per l'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2024, in favore dei membri degli organi di amministrazione e di controllo, del Direttore Generale e, in aggregato, dei Dirigenti Strategici della Società.

Più in dettaglio, in applicazione dell'art. 123-ter, comma 4, del TUF la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

- a) fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento;
- b) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento;
- c) illustra come il Gruppo Bancario ha tenuto conto delle indicazioni della Vigilanza a seguito dell'accertamento ispettivo secondo cui, sino al riesame da parte della Banca d'Italia, anche sulla base dei riscontri che saranno forniti dalla Banca, il Gruppo debba astenersi dal deliberare o porre in essere: i) la distribuzione di utili prodotti a partire dal corrente esercizio 2024 o di altri elementi del patrimonio; ii) la corresponsione della parte variabile delle remunerazioni di competenza dell'esercizio 2024 e seguenti;
- d) illustra come la società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla seconda sezione della relazione.

Ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF, la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è soggetta a deliberazione non vincolante dell'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

* * * *

Signori Azionisti,

premesso quanto sopra, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Banca Sistema S.p.A., riunita in sede ordinaria,

- *preso atto della seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 14 marzo 2025, su proposta del Comitato per la Remunerazione riunitosi in data 13 marzo 2025, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater e dell'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Emittenti,*
delibera
- *in senso favorevole sulla Seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti".*

Milano, 7 aprile 2025

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
30 APRIL 2025, 10.00 A.M.**

**BOARD OF DIRECTORS' REPORT
ON ITEM 8.2 OF THE AGENDA**

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

**"APPROVAL OF THE SECOND SECTION (APPLICATION OF THE
REMUNERATION POLICIES OF THE BANCA SISTEMA GROUP AND
REMUNERATION PAID FOR 2024) OF THE REPORT ON THE
REMUNERATION POLICY AND REMUNERATION PAID: RESOLUTION
PURSUANT TO ARTICLE 123-TER, PARAGRAPH 6, OF LEGISLATIVE
DECREE NO. 58 OF 24 FEBRUARY 1998 AS AMENDED AND
SUPPLEMENTED. RELATING AND RESULTING RESOLUTIONS."**

Banca Sistema Group

Largo Augusto 1/A, ang. via Verziere 13 - 20122 Milan

Tel +39 02 802801 Fax +39 02 72093979

Fully paid-up share capital €9,650,526.24 Tax Code and VAT number 12870770158

Enrolled in the Register of Banks - ABI Code: 03158.3

Parent of the Banca Sistema Banking Group, enrolled in the Register of Banking Groups - code 3158

Subject to Supervision by the Bank of Italy

Member of the Interbank Deposit Protection Fund and National Guarantee Fund.

bancasistema.it

BOARD OF DIRECTORS' REPORT

Dear Shareholders,

We wish to draw your attention to the proposal for a resolution submitted for analysis by the Ordinary Shareholders' Meeting of Banca Sistema S.p.A. (the "Bank" or the "Company") as described hereunder, concerning the second section of the Report on the remuneration policy and remuneration paid drawn up pursuant to article 123-ter, paragraph 6 of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, as amended and supplemented (the "Consolidated Law on Finance"), article 84-quater and Annex 3A, Schedule 7-bis of CONSOB Regulation no. 11971/1999 as amended and supplemented (the "Issuers' Regulation").

In accordance with article 123-ter of the Consolidated Law on Finance, article 84-quater and Annex 3A, Schedule 7-bis of the Issuers' Regulation and article 5 of the Corporate Governance Code adopted by the Corporate Governance Committee promoted by Borsa Italiana S.p.A. as per the last amendment, the Board of Directors prepared and approved on 14 March 2025, on proposal of the Remuneration Committee, which met on 13 March 2025, the second section of the Report on the remuneration policy and remuneration paid that includes a description of the remuneration paid for any reason and in any way during the financial year ended 31 December 2024 to members of the management and control bodies, the General Manager and, together, the key management personnel of the Company.

More in detail, in application of art. 123-ter, paragraph 4, of the Consolidated Law on Finance, the second section of the Report on the remuneration policy and remuneration paid:

- a) provides an adequate representation of each of the items that make up the remuneration, including the contributions provided in the event of termination of office or termination of the employment relationship, highlighting its consistency with the company's remuneration policy for the reference financial year;
- b) provides an analytical overview of the fees paid in the period, for any reason and in any form, by the Company and its Subsidiaries and Affiliates and the details of any components of the aforesaid remuneration that refer to services supplied prior to the reference year, as well as remuneration that is payable over one or more financial years for services supplied in the reference year, thereby possibly indicating an estimate for the components that cannot be objectively quantified in the reference period.
- (c) illustrate how the Banking Group has taken into account the indications of the Supervisory Authority following the supervisory inspection, according to which, until a review is conducted by the Bank of Italy—also based on the feedback that will be provided by the Bank—the Group must refrain from resolving or implementing: (i) the distribution of profits generated from the current 2024 financial year or other capital components; (ii) the payment of the variable component of remuneration for the 2024 financial year and subsequent years.
- d) illustrate how the company took into account the vote expressed the previous year on the second section of the report.

Pursuant to article 123-ter, paragraph 6, of the Consolidated Law on Finance, the second section of the Report on the remuneration policy and remuneration paid is subject to non-binding resolution by the ordinary Shareholders' Meeting called to approve the financial statements as at and for the year ended 31 December 2024.

* * * *

Dear Shareholders,

Given the above, the following proposed resolution is hereby submitted for your approval:

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

- having acknowledged the second section of the Report on the remuneration policy and remuneration paid approved by the Board of Directors of the Bank on 14 March 2025, on proposal of the Remuneration Committee, which met on 13 March 2025, pursuant to article 123-ter of the Consolidated Law on Finance and article 84-quater and Annex 3A, Schedule 7-bis of the Issuers' Regulation,*

resolves

- to approve the Second Section of the Report on the remuneration policy and remuneration paid".*

Milan, 7 April 2025

On behalf of the Board of Directors

Ms. Luitgard Spögler

Chairperson of the Board of Directors