

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
27 NOVEMBRE 2020, ORE 9.30**

**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

**“PAGAMENTO DEL DIVIDENDO DERIVANTE DALL'UTILE DI ESERCIZIO 2019.
DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI”**

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

“Signori Azionisti,

si richiama alla Vostra attenzione la proposta di delibera di seguito illustrata riguardo il pagamento del dividendo riveniente dalla destinazione dell'utile di esercizio 2019, deliberata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 23 aprile 2020.

Nella richiamata seduta del 23 aprile 2020, l'Assemblea ordinaria degli azionisti, su proposta del Consiglio di Amministrazione, alla luce delle raccomandazioni pubblicate dalla BCE e dalla Banca d'Italia il 27 marzo 2020 (la “Raccomandazione”), in risposta allo straordinario contesto di emergenza provocata dalla diffusione del COVID-19, aveva deliberato:

“(i) *di destinare l'utile di esercizio 2019 di Banca Sistema S.p.A. pari a Euro 29.955.723,45 come segue:*

- *a dividendo Euro 7.479.157,84 per le n. 80.421.052 azioni ordinarie, pari a Euro 0,093 per ogni azione;*
- *a utili portati a nuovo, il residuo pari a Euro 22.476.565,61.*

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 rinviare la decisione in merito al pagamento del dividendo e l'impegno ad essa conseguente alla deliberazione di una nuova assemblea da convocarsi, da parte del Consiglio di Amministrazione, in una data non anteriore al 1° ottobre 2020 ma comunque entro la fine del mese di novembre 2020, nel rispetto delle disposizioni di vigilanza o ulteriori raccomandazioni delle Autorità di vigilanza”.

Successivamente, la BCE, in data 27 luglio 2020, ha emesso un'ulteriore raccomandazione in materia di dividendi con cui ha prorogato al 1° gennaio 2021 l'invito a non procedere alla distribuzione di dividendi riferiti agli esercizi 2019 e 2020.

In data 28 luglio 2020, la Banca d'Italia ha rilasciato, a sua volta, un aggiornamento della Raccomandazione con cui, in particolare, ha raccomandato alle banche meno significative, tra le altre cose, di non pagare dividendi relativi agli esercizi 2019 e 2020 (ivi incluse le distribuzioni di riserve) e di non assumere alcun impegno irrevocabile per il pagamento dei dividendi relativi agli stessi esercizi.

Anche alla luce della Raccomandazione e del successivo aggiornamento dello scorso luglio, il Consiglio di Amministrazione ha continuato a monitorare i possibili impatti della perdurante emergenza sanitaria sul posizionamento della Banca nonché l'evoluzione delle decisioni delle Autorità di Vigilanza bancarie.

Da ultimo, in occasione della seduta del 21 ottobre 2020, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha riscontrato l'assenza di elementi ostativi al pagamento del dividendo 2019, riconducibili all'andamento economico della Banca ovvero alla solidità patrimoniale della stessa.

Nel condurre le proprie valutazioni, il Consiglio di Amministrazione ha altresì riscontrato che l'ammontare dell'utile di esercizio 2019, destinato a dividendo per effetto delle predetta delibera assembleare dell'aprile scorso, non è stato computato nei fondi propri di Banca Sistema e ha preso atto della precisazione contenuta nell'aggiornamento del luglio scorso della Raccomandazione, secondo cui *“la limitazione al pagamento dei dividendi va riferita solo ai pagamenti in contanti che hanno l'effetto di ridurre il livello e la qualità del Common Tier 1”.*

Ciò premesso, considerate le stringenti posizioni della BCE e della Banca d'Italia, ribadite nella Raccomandazione dello scorso mese di luglio, che prescindono da possibili criteri di differenziazione nel settore bancario (ad esempio, distinguendo fra banche *significant* e banche *less significant*; fra banche

tradizionali e banche specialistiche; fra banche quotate e non quotate), considerato altresì che tali posizioni sono state mantenute ferme nonostante l'emergere di approcci non uniformi fra i competenti Regulator nazionali (talune banche tedesche *less significant* procederanno con la distribuzione di dividendi già nel 2020), il Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema ritiene preferibile attenersi alla raccomandazione di non pagare dividendi prima della fine del corrente anno 2020, pur mantenendo ferma la delibera di destinazione degli utili 2019, adottata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti lo scorso 23 aprile, e continuando a non computare l'ammontare destinato a dividendo nei fondi propri della Banca.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione propone all'odierna Assemblea ordinaria di rinviare la decisione in merito al pagamento del dividendo 2019 alla deliberazione di una nuova assemblea da convocarsi, da parte del Consiglio di Amministrazione prima possibile - in una data non anteriore al 1° gennaio 2021 e, in ogni caso, entro il 31 marzo 2021 - nel rispetto delle disposizioni di vigilanza e/o ulteriori raccomandazioni delle Autorità di vigilanza.

* * *

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 2019 e della destinazione dell'utile di esercizio 2019 di Banca Sistema S.p.A. pari a Euro 29.955.723,45, preso atto di quanto esposto nella relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera:

(i) di confermare la seguente delibera adottata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti in occasione della seduta del 23 aprile 2020 relativa alla destinazione dell'utile dell'esercizio chiuso al 2019:

“di destinare l'utile di esercizio 2019 di Banca Sistema S.p.A. pari a Euro 29.955.723,45 come segue:

- a dividendo Euro 7.479.157,84 per le n. 80.421.052 azioni ordinarie, pari a Euro 0,093 per ogni azione;*
- a utili portati a nuovo, il residuo pari a Euro 22.476.565,61;*

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 rinviare la decisione in merito al pagamento del dividendo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 di Euro 7.479.157,84 per le n. 80.421.052 azioni ordinarie, pari a Euro 0,093 per ogni azione, e l'impegno ad essa conseguente alla deliberazione di una nuova assemblea da convocarsi, da parte del Consiglio di Amministrazione, prima possibile - in una data non anteriore al 1° gennaio 2021 e, in ogni caso, entro il 31 marzo 2021 - nel rispetto delle disposizioni di vigilanza o di eventuali ulteriori raccomandazioni delle Autorità di vigilanza”.

Milano, 27 ottobre 2020

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