

Trasmessa a mezzo pec

Spettabile
Banca SISTEMA S.p.A.
Largo Augusto 1/A ang. via
Verziere
20122 – Milano

Milano, 23 aprile 2021

Oggetto: Proposta di determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione

Con riferimento all'Assemblea ordinaria di Banca Sistema S.p.A. convocata per il giorno 30 aprile 2021 in unica convocazione, per deliberare tra l'altro sul seguente ordine del giorno:

5. Determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Endoconsiliari e di altri organi presenti all'interno della Società. Deliberazioni inerenti e conseguenti

il Socio Società di Gestione delle Partecipazioni in Banca Sistema S.r.l., preso atto di quanto espresso dal Consiglio di Amministrazione all'interno della Relazione illustrativa all'Assemblea relativa al citato punto all'ordine del giorno, rappresenta quanto segue.

La recente introduzione del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 169 del 23 novembre 2020, "in materia di requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali delle banche, degli intermediari finanziari, dei confidi, degli istituti di moneta elettronica, degli istituti di pagamento e dei sistemi di garanzia dei depositanti", introducendo una più severa disciplina in materia di requisiti di professionalità e criteri di competenza nonché di requisiti di indipendenza, unitamente a significative limitazione al cumulo degli incarichi degli esponenti aziendali, appare suscettibile di produrre le seguenti conseguenze:

i) le forti limitazioni al cumulo degli incarichi potrebbero ragionevolmente indurre i più qualificati esponenti aziendali a rendersi disponibili ad assumere una carica esclusivamente presso gli intermediari in grado di riconoscere i più alti livelli di remunerazione;

ii) quanto sopra provocherebbe una ingiustificata discriminazione tra gli intermediari di maggiori dimensioni, in grado di offrire, senza significativi impatti, i compensi più alti rispetto a quelli di minori dimensioni che, costretti di fatto a offrire in ogni caso compensi più elevati ai propri esponenti aziendali, subirebbero un incremento del relativo costo non proporzionale né al rischio né alla dimensione dell'intermediario;

iii) in tale contesto, le banche di minori dimensioni risulterebbero ancor più svantaggiate rispetto alle altre in quanto potenzialmente più facilmente esposte a possibili operazioni di cambio di controllo conseguenti al consolidamento oggi in essere all'interno del sistema bancario;

iv) lo scenario testé descritto potrebbe generare ulteriore incertezza nella misura in cui non si può escludere che, pur in corso di mandato, gli esponenti aziendali potrebbero ricevere offerte caratterizzate da una più elevata remunerazione ovvero una pluralità di proposte per ricoprire la carica di esponente aziendale presso società non soggette alle limitazioni in materia di cumulo degli incarichi con la conseguenza di vedere incrementati, negli intermediari, i casi di dimissioni da parte degli esponenti aziendali con i relativi impatti sulla *governance* e sulla percezione della relativa solidità da parte del mercato;

v) in ogni caso, la significativa limitazione al cumulo delle cariche espone di fatto gli azionisti degli intermediari, nella fase della definizione della lista di candidati alla carica di esponente aziendale dello stesso intermediario, alla "concorrenza", nella scelta dei migliori profili, da parte delle società operanti nei diversi settori in cui tali limitazioni non sono previste.

Tutto ciò considerato, si rende nota l'intenzione di proporre alla citata Assemblea di determinare, per l'intero periodo di durata del relativo mandato, la misura dell'emolumento annuo del Consiglio di Amministrazione, la cui nomina sarà deliberata al punto 4. all'ordine del giorno, nei seguenti termini:

- a. euro 770.000 lordi annui per l'intero Consiglio di Amministrazione, oltre al rimborso delle spese vive sostenute in ragione delle funzioni ordinariamente esercitate, suddivisi come segue:
 - i. euro 45.000 per ciascuno dei 9 (nove) componenti del Consiglio di Amministrazione,
 - ii. euro 125.000 quale compenso aggiuntivo per la carica di Presidente;
 - iii. euro 240.000 quale compenso aggiuntivo per la carica di Amministratore Delegato;
- b. fatta eccezione per il Presidente e l'Amministratore Delegato, l'integrazione del compenso annuo per la partecipazione a ogni Comitato istituito all'interno del Consiglio di Amministrazione, indipendentemente dal numero delle sedute dello stesso, oltre al relativo rimborso spese, come segue:
 - i. euro 20.000 lordi annui per i Presidenti del Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi e dell'Organismo di Vigilanza ed euro 15.000 lordi annui per gli altri componenti di entrambi gli organi;
 - ii. euro 7.000 lordi annui per i Presidenti del Comitato per le Nomine, del Comitato per la Remunerazione e del Comitato Etico ed euro 5.000 lordi annui per gli altri componenti dei citati Comitati;

- c. un gettone di presenza per la partecipazione alle riunioni del solo Consiglio di Amministrazione nella misura di euro 1.500 lordi per il Presidente del Consiglio di Amministrazione e di euro 500 lordi per ciascun Amministratore;
- d. la conferma del riconoscimento di una polizza assicurativa per la Responsabilità Civile degli Esponenti Aziendali definita a livello di Gruppo sulla scorta di specifici criteri, nonché la polizza sanitaria, nei termini e con le modalità già vigenti all'interno del Gruppo Bancario;
- e. di prevedere, nel caso di cessazione anticipata del Consiglio di Amministrazione a seguito di qualsivoglia operazione straordinaria sul capitale della Banca, l'obbligo di riconoscere automaticamente, per un biennio, a favore di tutti gli Amministratori, i compensi di cui alle precedenti lettere a) e b) anche con riguardo alle altre cariche ricoperte connesse alla carica di Amministratore (a titolo di esempio, la carica di Direttore Generale) per le quali si chiede al Consiglio di Amministrazione di provvedere, laddove necessario, ai relativi adeguamenti a livello contrattuale.

Distinti saluti.

Società di Gestione delle Partecipazioni in Banca Sistema S.r.l.

L'Amministratore Unico

Gianluca Garbi

