

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**

12 OTTOBRE 2026, 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)**

**"MODIFICA DELL'ART. 5 DELLO STATUTO SOCIALE. PROPOSTA DI
ATTRIBUZIONE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI
DELL'ARTICOLO 2443 DEL CODICE CIVILE, DELLA FACOLTÀ DI
AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE A PAGAMENTO, IN UNA O PIÙ
VOLTE E ANCHE PER *TRANCHE*, IN VIA SCINDIBILE, NEL RISPETTO
DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441 DEL CODICE
CIVILE, OVVERO ANCHE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE
AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMI 4, PRIMO E SECONDO PERIODO, E
5, DEL CODICE CIVILE, PER UN IMPORTO MASSIMO COMPLESSIVO DI
EURO 100.000.000,00, COMPENSIVO DELL'EVENTUALE
SOVRAPPREZZO, DA ESERCITARSI IN UNA O PIÙ VOLTE ENTRO IL
TERMINE DI CINQUE ANNI DALLA DATA DELLA DELIBERA
ASSEMBLEARE, SUBORDINATA-MENTE AL PERFEZIONAMENTO DELLA
FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI BANCA CF+ CREDITO FON-
DIARIO S.P.A. IN BANCA SISTEMA S.P.A. DELIBERE INERENTI E
CONSEQUENTI."**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULL'ATTRIBUZIONE DELLA DELEGA A DELIBERARE UN AUMENTO DI CAPITALE
SOCIALE**

(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, nonché dell'art. 72 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato)

16 settembre 2026

Relazione illustrativa disponibile presso la sede sociale di Banca Sistema, sul sito internet www.bancasistema.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info" (<https://www.1info.it/PORTALE1INFO>).

Il presente documento è solo a scopo informativo e non può essere divulgato, pubblicato, rilasciato o distribuito, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, in alcuna giurisdizione in cui la distribuzione di tali informazioni costituirebbe una violazione delle leggi o regolamenti applicabili in tali giurisdizioni.

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa (la "**Relazione Illustrativa**") è stata predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema S.p.A. ("**Banca Sistema**" o la "**Società**") ai sensi dell'art. 125-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "**TUF**"), nonché dell'art. 72 del Regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), al fine di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea della Società, convocata in sede straordinaria il 12 ottobre 2026, in unica convocazione, la proposta di (i) modificare l'art. 5 dello Statuto al fine di inserire la possibilità per l'assemblea di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443, commi 1 e 2 del Codice Civile, la facoltà di aumentare, in una o più volte e anche per *tranche*, il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione; nonché (ii) attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443, del Codice Civile, una delega (la "**Delega**") ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e anche per *tranche*, in via scindibile, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo e secondo periodo, e 5, del Codice Civile, per un importo massimo complessivo di Euro 100.000.000,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo (l' "**Importo Complessivo Massimo**"), da esercitarsi in una o più volte entro il termine di cinque anni dalla data della delibera assembleare, subordinatamente al perfezionamento della fusione per incorporazione di Banca CF+ Credito Fondiario S.p.A. ("**Banca CF+**") in Banca Sistema (la "**Fusione**").

La Relazione Illustrativa è messa a disposizione del pubblico con le modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili ed è consultabile, tra l'altro, sul sito *internet* di Banca Sistema (www.bancasistema.it), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info" (<https://www.1info.it/PORTALE1INFO>).

1. ILLUSTRAZIONE DELLA DELEGA

Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, lo Statuto sociale può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla delibera assembleare di attribuzione della delega.

Lo Statuto individua, inoltre, la tipologia e le modalità di esecuzione dell'aumento del capitale sociale.

A tal fine, si propone di modificare l'art. 5 dello Statuto sociale, per introdurre la possibilità per l'Assemblea dei soci di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, nei limiti previsti dall'art. 2443 del Codice Civile. Inoltre, per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel seguito della presente Relazione Illustrativa, la Delega che Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione si caratterizza per l'attribuzione di una facoltà di aumentare il capitale sociale nei seguenti termini:

- (i) in una o più volte, anche per *tranche*;
- (ii) entro il periodo massimo di esercizio di cinque anni dalla data della delibera assembleare e fino all'Importo Massimo Complessivo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo;
- (iii) a pagamento (dunque con previsione di nuovi conferimenti), in via scindibile;
- (iv) alternativamente (a) nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, del Codice civile, ovvero (b) anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 4, primo e secondo periodo, e 5, del Codice Civile.

2. MOTIVAZIONI DELLA DELEGA E DESTINAZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

In data 24 giugno 2026 i Consigli di Amministrazione – rispettivamente – di Banca CF+ e di Banca Sistema hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di Banca CF+ in Banca Sistema, progetto che l'Assemblea straordinaria degli Azionisti è chiamata ad approvare al primo punto all'ordine del giorno (la "**Fusione**").

La Fusione rappresenta il naturale completamento del processo di integrazione avviato con l'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria totalitaria e l'offerta pubblica di acquisto e scambio obbligatoria totalitaria promosse da Banca CF+ sulle azioni ordinarie di Banca Sistema, ed è finalizzata a: (i) assicurare un più efficace coordinamento strategico ed efficienza nella *governance*; (ii) evitare le duplicazioni in termini di strutture organizzative e tecnologiche necessarie alla gestione di entità legali distinte, massimizzando al contempo l'efficienza operativa; e (iii) incrementare – con nuove risorse – la già solida posizione patrimoniale dell'intermediario.

È previsto che, ad esito della Fusione, European Investments Holding Company S.à r.l., attuale socio di controllo di Banca CF+, deterrà circa l'85% del capitale sociale di Banca Sistema, esercitando quindi il controllo ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile e dell'art. 93 del TUF, nonché dell'art. 23 del TUB.

In questo contesto, l'attribuzione della Delega al Consiglio di Amministrazione è funzionale a consentire a Banca Sistema - che rimarrà quotata sul mercato Euronext Milan a seguito della Fusione - di valutare l'opportunità di aumentare il flottante dei propri titoli, in considerazione della composizione dell'azionariato rilevante di Banca Sistema a seguito della Fusione nonché dei requisiti previsti dalla regolamentazione di Borsa Italiana S.p.A. ai fini del mantenimento della quotazione sul mercato regolamentato Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan.

Si ritiene, inoltre, che l'aumento del flottante assicurerebbe non solo una maggiore liquidità del titolo, ma anche una maggior visibilità ed un miglior posizionamento di Banca Sistema sul mercato.

L'eventuale esercizio della Delega potrà altresì contribuire a rafforzare ulteriormente la dotazione patrimoniale della Società.

La Delega consentirà quindi al Consiglio di Amministrazione - ai fini del perseguimento del miglior interesse di medio e lungo termine di Banca Sistema e del gruppo ad essa facente capo, nonché nell'ottica della realizzazione degli obiettivi di sviluppo e di rafforzamento patrimoniale prospettati nel progetto di Fusione e, in ogni caso, allo scopo di creare valore per gli Azionisti - di cogliere, con una tempistica adeguata, le condizioni più favorevoli per l'esecuzione di eventuali operazioni di raccolta di capitali.

Oltre alla maggiore flessibilità in merito alla scelta delle tempistiche e delle modalità di attuazione rispetto alla delibera di aumento del capitale eventualmente effettuata dall'Assemblea degli Azionisti, lo strumento della Delega presenta l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle condizioni economiche dell'aumento nel suo complesso, tenuto conto delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione e riducendo, tra l'altro, il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare. Inoltre, la possibilità di prevedere l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, del Codice Civile, consente di individuare in modo maggiormente flessibile i destinatari dell'offerta delle azioni di nuova emissione, nonché di ridurre ulteriormente il rischio di oscillazione dei corsi di borsa, potendo il Consiglio di Amministrazione individuare una finestra temporale di sottoscrizione più ristretta rispetto a quella minima fissata per legge in caso di offerta in opzione.

3. MODALITÀ DI ESECUZIONE DELLA DELEGA

I termini per l'emissione e la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione saranno di volta in volta definiti, con riferimento a ciascuna *tranche* di aumento di capitale, dal Consiglio di Amministrazione in sede di esercizio della Delega.

In particolare, ai fini dell'esercizio della Delega mediante aumento di capitale in opzione, il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale e della sua esecuzione, nel rispetto di quanto di seguito indicato, e pertanto, di determinare, anche in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione:

- (i) la misura dell'aumento del capitale, comunque non superiore – tenuto conto anche dell'eventuale sovrapprezzo - all'Importo Complessivo Massimo, da realizzarsi in una o più volte, e anche per *tranche*;
- (ii) il prezzo di emissione delle azioni, incluso l'eventuale sovrapprezzo, tenuto conto, tra l'altro, delle condizioni di mercato prevalenti nel momento di determinazione dei termini dell'aumento di capitale, dei corsi di borsa dell'azione Banca Sistema, dell'andamento reddituale, economico, patrimoniale e finanziario della Società, nonché della prassi di mercato per operazioni similari;
- (iii) il numero di azioni oggetto dell'emissione ed il relativo rapporto di opzione, fermo restando che le azioni di nuova emissione avranno le stesse caratteristiche – anche in termini di godimento – di quelle in circolazione e saranno offerte in opzione ai soci in proporzione alla partecipazione detenuta.

Ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in caso di non spettanza, esclusione o limitazione del diritto di opzione (nei casi di cui ai commi 4, primo periodo, e 5 della medesima disposizione), il Consiglio di Amministrazione dovrà illustrare, con apposita relazione, le ragioni dell'esclusione o della limitazione del diritto di opzione ovvero, in caso di non spettanza di quest'ultimo per previsione di conferimento diverso dal denaro, le ragioni di questo e in ogni caso i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione. Tale relazione dovrà essere comunicata al Collegio Sindacale e alla società di revisione nei termini di legge, ai fini del rilascio del richiesto parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione. Il prezzo di emissione delle azioni dovrà essere determinato in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre.

Per le determinazioni relative ad aumenti di capitale da liberare in denaro ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, si ricorda altresì che l'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile stabilisce – quale condizione per avvalersi dell'esclusione del diritto di opzione nei limiti del 10% del numero delle azioni preesistenti - che il prezzo di emissione debba corrispondere al valore di mercato di tali azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione da parte di un revisore legale o di una società di revisione legale. In tali casi il Consiglio provvederà ad acquisire tale relazione in occasione di ciascun esercizio della Delega.

Resta in ogni caso fermo quanto disposto dall'art. 2443, comma 4, del Codice Civile in relazione agli aumenti del capitale sociale con conferimenti di beni in natura o di crediti avvalendosi delle disposizioni di cui all'art. 2343-ter del Codice Civile.

Nel rispetto di quanto precede, resta inteso che il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione non potrà essere inferiore alla parità contabile delle azioni in circolazione alla data di esercizio della Delega.

Più in generale, il Consiglio di Amministrazione avrebbe ogni più ampia facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento di capitale e dell'operazione. Il Consiglio di Amministrazione avrebbe altresì la facoltà di decidere se procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni delle azioni di nuova emissione e se attivare un consorzio di garanzia e/o di collocamento.

La documentazione illustrativa relativa alla delibera di aumento di capitale che sarà eventualmente assunta sulla base della Delega sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

4. CONSORZI DI GARANZIA E/O COLLOCAMENTO

Nell'esercizio della Delega, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà valutare l'opportunità di conferire un mandato a una o più istituzioni finanziarie per la costituzione di un consorzio di garanzia e/o collocamento in relazione all'aumento di capitale, anche eventualmente per singoli esercizi della Delega.

L'eventuale nomina di un consorzio di garanzia sarà tempestivamente comunicata al mercato nell'informativa che sarà redatta ai sensi di legge al momento dell'esercizio della Delega.

5. EVENTUALI ALTRE FORME DI COLLOCAMENTO PREVISTE E AZIONISTI CHE HANNO MANIFESTATO LA DISPONIBILITÀ A SOTTOSCRIVERE LE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE, NONCHÉ GLI EVENTUALI DIRITTI DI OPZIONE NON ESERCITATI

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale eventualmente deliberato in esercizio della Delega potranno essere offerte agli azionisti della Società nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, ovvero anche in sottoscrizione a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo e secondo periodo, e comma 5, del Codice civile.

In ogni caso, in sede di esercizio della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito alle eventuali altre forme di collocamento previste.

6. CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI

Le nuove azioni saranno offerte al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dal Consiglio di Amministrazione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo) in sede di esercizio della Delega.

7. DURATA DELLA DELEGA E TEMPI DI ESERCIZIO

Si propone di stabilire che la Delega possa essere esercitata, in una o più volte e anche per *tranche*, entro il termine di cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare di attribuzione della stessa. Vale a dire che, ove approvata dall'Assemblea convocata per il 12 ottobre 2026, la Delega potrà essere esercitata, in ogni caso, entro il termine finale del 12 ottobre 2031, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno.

Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Delega (esercizio che si richiede possa essere anche parziale e avvenire in più fasi e in momenti diversi) e delle conseguenti emissioni dipenderanno dalle circostanze di fatto e dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno comunicate al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena determinate dal Consiglio di Amministrazione.

8. AMMONTARE DELLA DELEGA

L'aumento del capitale eventualmente deliberato dal Consiglio di Amministrazione in esercizio della Delega non potrà essere superiore a complessivi Euro 100.000.000,00, comprensivi di eventuale sovrapprezzo.

9. DATA DI GODIMENTO DELLE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE

Il godimento delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale deliberato in esercizio della Delega sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione per ogni eventuale esercizio della Delega, ferma restando l'attribuzione ai possessori di pari diritti rispetto alle azioni già emesse dalla Società.

10. EFFETTI ECONOMICO-PATRIMONIALI E FINANZIARI ED EFFETTI DILUITIVI

In sede di esercizio della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché agli effetti sul valore unitario delle azioni e alla eventuale diluizione derivante dall'operazione.

11. MODIFICHE STATUTARIE

In conseguenza delle proposte di delibere che si sottopongono alla Vostra approvazione, sarà necessario modificare l'articolo 5 dello Statuto sociale.

Si riporta di seguito il testo vigente dell'articolo 5 dello Statuto sociale di Banca Sistema raffrontato con il testo nella versione che il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare:

Testo vigente	Testo modificato
Articolo 5: capitale sociale 5.1 [omissis] In data 28 aprile 2016 l'Assemblea straordinaria della Società ha deliberato, ai sensi dell'art. 2349 del Codice civile, di aumentare gratuitamente, in forma scindibile, il capitale sociale a servizio del Piano di Stock Grant 2016 ("Piano 2016") approvato dall'Assemblea ordinaria della Società in pari data, nonché a servizio dei Piani di Stock Grant che potranno in futuro essere approvati dall'Assemblea della Società in relazione agli anni di competenza 2017, 2018 e 2019 ("Piani 2017-2019"). Tale aumento di capitale gratuito è per un ammontare massimo di nominali Euro 49.920 (quarantanovemilanovecentoventi), corrispondente a massimo 416.000 (quattrocento sedicimila) azioni ordinarie della Società del valore nominale di Euro 0,12 (dodici centesimi) ciascuna e dovrà essere eseguito entro il 30 giugno 2023, dandosi atto che il capitale si considererà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte e che le singole sottoscrizioni, anche parziali, saranno immediatamente efficaci, con conseguente contestuale attribuzione delle azioni e dei relativi diritti sociali. L'aumento gratuito del capitale avverrà mediante utilizzo della Riserva vincolata per aumento di capitale a servizio del Piano 2016 e	Articolo 5: capitale sociale 5.1 [omissis] In data 28 aprile 2016 l'Assemblea straordinaria della Società ha deliberato, ai sensi dell'art. 2349 del Codice civile, di aumentare gratuitamente, in forma scindibile, il capitale sociale a servizio del Piano di Stock Grant 2016 ("Piano 2016") approvato dall'Assemblea ordinaria della Società in pari data, nonché a servizio dei Piani di Stock Grant che potranno in futuro essere approvati dall'Assemblea della Società in relazione agli anni di competenza 2017, 2018 e 2019 ("Piani 2017-2019"). Tale aumento di capitale gratuito è per un ammontare massimo di nominali Euro 49.920 (quarantanovemilanovecentoventi), corrispondente a massimo 416.000 (quattrocento sedicimila) azioni ordinarie della Società del valore nominale di Euro 0,12 (dodici centesimi) ciascuna e dovrà essere eseguito entro il 30 giugno 2023, dandosi atto che il capitale si considererà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte e che le singole sottoscrizioni, anche parziali, saranno immediatamente efficaci, con conseguente contestuale attribuzione delle azioni e dei relativi diritti sociali. L'aumento gratuito del capitale avverrà mediante utilizzo della Riserva vincolata per aumento di capitale a servizio del Piano 2016 e

dei Piani 2017-2019, la cui costituzione, per un ammontare pari a euro 1.600.000 (unmilione seicentomila), è stata deliberata dall'assemblea ordinaria sempre il 28 aprile 2016.

Le azioni oggetto dell'aumento di capitale gratuito avranno godimento regolare e saranno emesse in più *tranche*, nei modi e nei tempi previsti dal regolamento del Piano 2016 e dei Piani 2017-2019.

Sono delegate al Consiglio di Amministrazione – con facoltà di sub-delega ai propri componenti – tutte le occorrenti facoltà relative all'esecuzione dell'aumento di capitale di cui sopra e in particolare all'attribuzione e all'emissione delle nuove azioni a servizio del Piano 2016 e dei Piani 2017-2019 nei termini e alle condizioni ivi previsti, nonché la facoltà di apportare le conseguenti modifiche al presente articolo, al fine di adeguare di volta in volta l'ammontare del capitale sociale.

Trascorso il termine entro il quale l'aumento di cui sopra dovrà essere eseguito, alle condizioni previste dal Piano 2016 e dai Piani 2017-2019, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo corrispondente alle azioni emesse.

[il resto invariato]

~~dei Piani 2017-2019, la cui costituzione, per un ammontare pari a euro 1.600.000 (unmilione seicentomila), è stata deliberata dall'assemblea ordinaria sempre il 28 aprile 2016.~~

~~Le azioni oggetto dell'aumento di capitale gratuito avranno godimento regolare e saranno emesse in più *tranche*, nei modi e nei tempi previsti dal regolamento del Piano 2016 e dei Piani 2017-2019.~~

~~Sono delegate al Consiglio di Amministrazione – con facoltà di sub-delega ai propri componenti – tutte le occorrenti facoltà relative all'esecuzione dell'aumento di capitale di cui sopra e in particolare all'attribuzione e all'emissione delle nuove azioni a servizio del Piano 2016 e dei Piani 2017-2019 nei termini e alle condizioni ivi previsti, nonché la facoltà di apportare le conseguenti modifiche al presente articolo, al fine di adeguare di volta in volta l'ammontare del capitale sociale.~~

~~Trascorso il termine entro il quale l'aumento di cui sopra dovrà essere eseguito, alle condizioni previste dal Piano 2016 e dai Piani 2017-2019, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo corrispondente alle azioni emesse.~~

L'Assemblea dei soci può delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare, in una o più *tranche*, il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione.

L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 12 ottobre 2026 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più *tranche*, in via scindibile, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 del Codice Civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo e secondo periodo, e 5, del Codice Civile per un importo massimo complessivo di Euro 100.000.000,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da esercitarsi entro il 12 ottobre 2031.

[il resto invariato]

12. DIRITTO DI RECESSO

Le modifiche statutarie proposte non attribuiscono il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione.

13. PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione invita l'Assemblea straordinaria degli azionisti di Banca Sistema ad approvare la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli azionisti di Banca Sistema S.p.A., riunitasi in sede straordinaria:

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di conferimento della Delega e condivise le motivazioni ivi contenute;*

delibera

- 1) *di modificare l'articolo 5, comma 1, dello Statuto sociale, introducendo la seguente previsione: "L'Assemblea dei soci può delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare, in una o più tranches, il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione.";*
- 2) *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, una delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e anche per tranches, in via scindibile, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo e secondo periodo, e 5, del Codice civile, per un importo massimo complessivo di Euro 100.000.000,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da esercitarsi in una o più volte entro il termine di cinque anni dalla data della presente delibera, subordinatamente al perfezionamento della fusione per incorporazione di Banca CF+ Credito Fondiario S.p.A. in Banca Sistema S.p.A.;*
- 3) *di, conseguentemente, modificare l'articolo 5, comma 1, dello Statuto sociale, introducendo la formulazione che segue: "L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 12 ottobre 2026 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più tranches, in via scindibile, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 del Codice Civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo e secondo periodo, e 5, del Codice Civile per un importo massimo complessivo di Euro 100.000.000,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da esercitarsi entro il 12 ottobre 2031.";*
- 4) *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati, nei limiti di legge – fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile - ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato sia per l'entrata in vigore delle deleghe come sopra prevista, sia per le modifiche statutarie derivanti dall'esercizio e dalla esecuzione delle deleghe stesse.*

** * **

Milano, 16 settembre 2026

Banca Sistema S.p.A.

Il Presidente

Davide Croff