

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

ai sensi dell'art. 5 e dell'art. 12 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche e integrazioni

(Approvazione della sottoscrizione a cura della Fondazione Pisa dell'emissione obbligazionaria di strumenti di classe TIER 1)

25 giugno 2021

INDICE

1.	Premessa.....	3
2.	AVVERTENZE.....	3
3.	INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	3

Premessa

In data 25 giugno 2021 è stato sottoscritto, da parte della Fondazione Pisa, parte correlata di Banca Sistema S.p.A. (di seguito "**Banca Sistema**" o "**la Banca**"), un prestito obbligazionario subordinato denominato "Banca Sistema S.p.A. €37.500.000 obbligazioni subordinate Additional Tier 1 a tasso misto fisso/variabile" con Codice ISIN IT0005450876 (il "**Prestito Obbligazionario**") per l'importo di Euro 33 milioni (di seguito l' "**Operazione**"). L'Operazione è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione della Banca, previo parere favorevole del Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi, nella sua veste di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate (in allegato).

Il presente documento informativo (di seguito il "**Documento Informativo**") è stato predisposto ai sensi dell'articolo 5 e del richiamato Allegato 4 del "Regolamento operazioni con parti correlate" approvato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, e successive modifiche ed integrazioni, (il "**Regolamento Consob**"), nonché dell'articolo 6.1 della "*Procedura operativa per la gestione delle operazioni con soggetti in conflitto di interesse*" (la "**Procedura**") approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

La Banca ha provveduto a diffondere al pubblico un apposito comunicato in relazione all'operazione in esame anche in conformità di quanto previsto dall'art. 6 del Regolamento Consob.

Il Documento Informativo, pubblicato in data 25 giugno 2021, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Banca in Milano, Largo Augusto 1/A, angolo Via Verziere 13 e sul sito internet della Banca (www.bancasistema.it).

1. AVVERTENZE

1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'operazione con parte correlata

L'Operazione non espone la Banca a particolari rischi in considerazione delle loro caratteristiche, come illustrate nel Documento Informativo.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione

L'operazione ha ad oggetto la sottoscrizione a cura della Fondazione Pisa del Prestito Obbligazionario sopra indicato, rivolto unicamente a investitori qualificati come definiti all'articolo 2, paragrafo 1, lettera e) del Regolamento (UE) 2017/1129 ovvero nella categoria di investitori professionali di cui all'allegato II, sezione I o II, della Direttiva 2014/65/EU, che presenta le seguenti principali caratteristiche:

- Importo: Euro 37.500.000

- Prezzo di emissione: 100%

- Taglio minimo: Euro 100.000,00

- Rimborso anticipato: standard per questo tipo di operazioni, inclusa la facoltà di Banca Sistema, allo scadere di 10 anni dalla data di emissione e allo scadere di ogni periodo di 5 anni successivi. L'esercizio dell'opzione è in ogni caso subordinato alla preventiva autorizzazione dell'Autorità Competente e al rispetto delle previsioni regolamentari di cui tra l'altro al Regolamento (UE) n. 575/2013 ("CRR") ed al Regolamento delegato (UE) n. 241/2014 ("Regolamento Delegato").

- Tasso:

- (a) Interessi a Tasso Fisso: a partire dalla data di emissione e fino al decimo anno dalla data di emissione (inclusa), il Prestito Obbligazionario matura interessi a tasso fisso nella misura del 9% annuo, pagabili in via posticipata alla data del 28 dicembre e 28 giugno di ciascun anno.
- (b) Interessi a Tasso Variabile: successivamente al decimo anno dalla data di emissione e, pertanto, a partire dal 28 giugno 2031, salvo i casi di rimborso e riacquisto, il Prestito Obbligazionario matura interessi a tasso variabile, pagabili in via posticipata alla data del 28 dicembre e 28 giugno di ciascun anno in misura pari al tasso IRS a 5 anni, incrementato del margine fissato in misura pari a 8,92% annuo e ricalcolato ad ogni successiva Reset Date (che cade il mese di giugno di ciascun periodo di cinque anni successivo) con la stessa modalità e sempre in misura pari al tasso IRS a 5 anni incrementato del margine pari a 8,92%.

- Status del Prestito Obbligazionario: il Prestito Obbligazionario costituisce uno strumento aggiuntivo di classe 1 ai sensi e per gli effetti delle disposizioni contenute all'articolo 52 e ss. del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 (CRR) e della Parte Seconda, Capitolo 1, della Circolare n. 285 di Banca d'Italia, tempo per tempo vigente, nonché obbligazioni dirette, non garantite e subordinate dell'emittente, parimenti ordinate (*pari passu*) tra loro. Il Prestito Obbligazionario è computato - per l'importo consentito ai sensi del CRR e della normativa bancaria applicabile a Banca Sistema al momento dell'emissione - ai fini della formazione del Capitale Aggiuntivo di Classe 1 dell'emittente, in conformità con l'articolo 61 CRR.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione

L'operazione è posta in essere con la Fondazione di Pisa, parte correlata della Banca in virtù di un patto parasociale stipulato su una controllata.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell'operazione. Qualora l'operazione sia stata approvata in presenza di un avviso contrario degli amministratori o dei consiglieri indipendenti, un'analitica e adeguata motivazione delle ragioni per le quali si ritiene di non condividere tale avviso

Trattandosi di uno strumento di capitale di qualità superiore, l'Operazione ha un impatto positivo sui *ratios* di capitale della Banca a livello consolidato e sulla posizione complessiva della Banca in termini di grandi esposizioni.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari. Qualora le condizioni economiche dell'operazione siano definite equivalenti a quelle di mercato o standard, motivare adeguatamente tale dichiarazione fornendo oggettivi elementi di riscontro. Indicare l'eventuale esistenza di pareri di esperti indipendenti a supporto della congruità di tale corrispettivo e le conclusioni dei medesimi

La Banca, al fine di determinare le condizioni da applicare al Prestito Obbligazionario, ha raccolto indicazioni da due controparti di mercato, una italiana e una di livello internazionale. Le condizioni sono infatti in linea con i livelli del mercato secondario per emittenti con le caratteristiche di Banca Sistema in termini di costo della nuova emissione.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili. Se l'operazione supera i parametri di significatività determinati dalla Consob ai sensi degli articoli 70 e 71 del regolamento emittenti, evidenziare che saranno pubblicate informazioni finanziarie pro-forma nel documento previsto, a seconda dei casi, dal comma 4 del citato art. 70 ovvero dall'art. 71 e nei termini previsti dalle medesime disposizioni. Rimane ferma la facoltà di pubblicare un documento unico ai sensi dell'articolo 5, comma 6

L'emissione e la relativa sottoscrizione si configura come operazione di maggiore rilevanza in quanto l'importo supera il limite del 5% dei fondi propri della Banca.

L'operazione favorisce la stabilità patrimoniale della Banca come indicato al punto 2.3 del presente documento informativo e gli effetti economici e finanziari risultano non significativi rispetto alle dimensioni della Banca.

2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate in conseguenza dell'operazione

L'operazione non comporterà alcuna modifica ai compensi degli Amministratori della Banca.

2.7 Nel caso di operazioni ove le parti correlate coinvolte siano i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti dell'emittente, informazioni relative agli strumenti finanziari dell'emittente medesimo detenuti dai soggetti sopra individuati e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie, previste dai paragrafi 14.2 e 17.2 dell'allegato I al Regolamento n. 809/2004/CE

L'operazione non riguarda direttamente componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e i dirigenti della Banca.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione specificando i rispettivi ruoli, con particolare riguardo agli amministratori indipendenti, ove presenti. Con riferimento alle delibere di approvazione dell'operazione, specificare i nominativi di coloro che hanno votato a favore o contro l'operazione, ovvero si sono astenuti, specificando le motivazioni degli eventuali dissensi o astensioni. Indicare che, ai sensi dell'articolo 5 del regolamento emittenti, gli eventuali pareri degli amministratori indipendenti sono allegati al documento informativo o pubblicati sul sito internet della società.

L'operazione è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione con il parere favorevole che il Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi, nella sua veste di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, ha rilasciato in data 15 giugno 2021.

Il Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi, nella sua veste di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, è stato informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione, ed è stato coinvolto nella fase d'istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo, con la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni.

Ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Consob, il parere del Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi, nella sua veste di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, è allegato al presente Documento Informativo (Cfr. Allegato).

2.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni.

La fattispecie descritta non è applicabile.

Alla cortese attenzione del Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale di Banca Sistema

Parere del Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi, nella sua veste di Comitato per le Operazioni con parti Correlate, in merito alla sottoscrizione a cura della parte correlata Fondazione Pisa dell'emissione obbligazionaria di Prestito Additional Tier 1.

Il Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi di Banca Sistema SpA (il "Comitato"), organo al quale sono altresì attribuite le funzioni di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, nella riunione del 15 giugno 2021 è stato invitato ad esprimere il proprio parere (ai sensi dell'articolo 7.3. della "Procedura per la gestione delle operazioni con soggetti in conflitto di interesse" - la "Procedura" - approvata dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema S.p.A. - la "Banca" o la "Società"), in merito alla sottoscrizione da parte di Fondazione Pisa, parte correlata della Banca, di un importo di Euro 33.000.000 di un nuovo prestito subordinato di classe 1 (d'ora innanzi anche solo "Nuovo AT1"). Fondazione Pisa detiene attualmente il prestito subordinato Tier 2, denominato "Banca Sistema 30 marzo 2017 – 30 marzo 2027" avente Codice ISIN IT0005247397 e il prestito subordinato Tier 2, denominato "BANCA SISTEMA S.P.A. 20 Giugno 2029 a Tasso Fisso, 7% con possibilità di rimborso anticipato" avente Codice ISIN IT0005373060 (definiti congiuntamente i "Prestiti Subordinati"). La sottoscrizione verrà realizzata senza soluzione di continuità con compensazione tra l'obbligazione di rimborso in capo a Banca Sistema dei titoli afferenti i Prestiti Subordinati e l'obbligazione di pagamento del prezzo di sottoscrizione del Nuovo AT1.

Sono presenti i seguenti Consiglieri Indipendenti, membri del Comitato: Avv. Daniele Bonvicini (Presidente), Dott. Daniele Pittatore, Dott.ssa Maria Leddi, Ing. Marco Giovannini.

Nella seduta del 15 giugno 2021 il Comitato nella sua veste di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate:

ESAMINATA

la documentazione ricevuta concernente l'operazione classificabile come operazione di maggiore rilevanza

ESPRIMONO

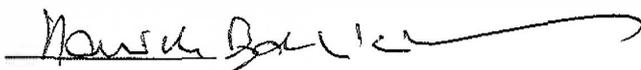
all'unanimità parere favorevole all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca dell'operazione in merito all'interesse sociale, alla convenienza economica e alla correttezza, anche sostanziale, delle condizioni delle operazioni fra parti correlate descritte sopra e, pertanto, al compimento delle stesse.

Ciò in quanto:

- 1) l'operazione nel suo complesso ha la finalità di rinforzare la stabilità patrimoniale della Banca;
- 2) l'operazione è in linea con i livelli del mercato secondario per emittenti con le caratteristiche della Banca in termini di costo della nuova emissione.

Milano, 17 giugno 2021

Il Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi



Il Presidente del Comitato