

COMUNICATO STAMPA

BANCA SISTEMA:

- APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO 2020**
- PROPOSTA “DIVIDENDO 2020” DI €0,080 PER AZIONE**
- PAGAMENTO DEL “MONTE DIVIDENDI 2019-2020” SUCCESSIVAMENTE AL 30 SETTEMBRE 2021**
- ACQUISTO AZIONI PROPRIE PER IL SUPPORTO DEI PIANI INCENTIVANTI DEL MANAGEMENT**

Milano, 11 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema, in data odierna, ha approvato il progetto di bilancio d’esercizio della Banca e il progetto di bilancio consolidato del Gruppo Banca Sistema al 31 dicembre 2020, confermando i risultati già approvati dal Consiglio stesso e resi noti al mercato con comunicato del 10 febbraio scorso, cui si rinvia.

La Capogruppo ha chiuso l’esercizio 2020 con un utile netto di euro 25,7 milioni. A livello consolidato l’esercizio si è chiuso con un utile di pertinenza della Capogruppo pari a euro 25,8 milioni. Il Consiglio di Amministrazione, tenendo conto dell’assenza degli impatti derivanti dal Covid-19, della solidità patrimoniale e delle prospettive di crescita del business della Banca - in linea con le trimestrali già approvate - ha deliberato di proporre all’Assemblea degli Azionisti, che si riunirà in data 30 aprile 2021, la destinazione a riserva per utili portati a nuovo, dell’importo pari a 19.311.856,49 euro e, a dividendo, l’importo residuo pari a 6.433.684,16 euro corrispondenti a 0,080 euro per ciascuna azione ordinaria (25% dell’utile di Gruppo).

L’Assemblea del 30 aprile p.v. sarà quindi chiamata a deliberare sulla distribuzione di tale dividendo e di quello relativo agli utili riferiti all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, se sarà confermata, dall’Assemblea convocata per il 25 marzo 2021, la proposta di rinviare la decisione circa il pagamento del Dividendo 2019. In tal caso, la somma dei dividendi riferiti, rispettivamente, agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2020, porterebbe il totale del “Monte Dividendo 2019-2020” potenzialmente distribuibile pari a 13.912.842 euro corrispondenti a 0,173 euro per azione.

Alla luce della Raccomandazione della Banca d’Italia del 16 dicembre 2020, il Consiglio di Amministrazione, in data odierna ha deliberato di proporre all’Assemblea che sarà convocata per il 30 aprile 2021 di rinviare il pagamento del Monte Dividendi 2019-2020 a una data successiva al 30 settembre 2021 e quindi di procedere a detto pagamento dopo tale data qualora, prima di allora, non siano state emanate dall’Autorità di Vigilanza disposizioni normative o regolamentari ovvero non sia stata resa pubblica dalla stessa una indicazione circa la lettura da dare al passaggio della Raccomandazione per cui *“il termine “dividendo” (...) si riferisce solo ai pagamenti in contanti che hanno l’effetto di ridurre il livello e la qualità del Common Equity Tier 1”* (cfr. Comunicato stampa del 22 febbraio 2021), ostative al pagamento del Monte Dividendi.

In data 30 aprile 2021, l'Assemblea degli Azionisti sarà inoltre chiamata a deliberare sul piano di acquisto di azioni proprie, previa revoca della delibera assunta dall'Assemblea degli Azionisti del 23 aprile 2020 in materia di azioni proprie, assegnando delega al Consiglio di Amministrazione per l'avvio di un piano di acquisto azioni per un periodo di 18 mesi dalla data dell'approvazione da parte dell'Assemblea fino ad un controvalore massimo di euro 2.810 mila (che, sulla base del prezzo di chiusura di ieri, corrisponderebbe a 1.433.673 azioni, pari a circa l'1,78% del capitale sociale della banca). La finalità del piano è la costituzione di un magazzino di azioni per l'assegnazione al personale rientrante nella categoria del "personale più rilevante", in applicazione delle politiche di remunerazione e incentivazione di Banca Sistema. Le azioni potranno essere acquistate a un prezzo minimo non inferiore del 15% - e a un prezzo massimo non superiore del 15% - rispetto al prezzo determinato l'ultimo giorno lavorativo di ogni settimana come media del prezzo ufficiale di chiusura delle quotazioni delle azioni Banca Sistema delle ultime due settimane di calendario TARGET precedenti il giorno di determinazione del prezzo medio. Tale prezzo minimo e massimo rimarrà in vigore per il periodo che avrà inizio il giorno successivo a quello di determinazione del prezzo medio sino al giorno di determinazione del nuovo prezzo settimanale (incluso). Gli acquisti delle azioni ordinarie potranno essere effettuati esclusivamente mediante negoziazioni al Mercato di quotazione dell'azione Banca Sistema secondo modalità che consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell'art. 132 del TUF e nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse dalla Consob ai sensi dell'articolo 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014. Le azioni proprie saranno assegnate quale parte della remunerazione variabile da corrispondere ad alcune figure aziendali nel rispetto delle politiche di tempo in tempo approvate dall'Assemblea dei Soci. Il piano di acquisto e disposizione di azioni proprie, una volta eventualmente approvato dall'Assemblea, rimane soggetto alla preventiva autorizzazione da parte della Banca d'Italia ai sensi della normativa vigente. Alla data odierna, Banca Sistema possiede 28.939 azioni proprie.

La stessa Assemblea degli Azionisti sarà chiamata a deliberare sul rinnovo del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, sulla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e sulla determinazione dei relativi compensi oltreché sulla "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti", prima e seconda sezione, di cui all'art 123-ter del TUF.

L'Avviso di Convocazione sarà pubblicato nei termini di legge. A decorrere da tale data, entreranno in vigore le modifiche introdotte all'art. 10 – Consiglio di Amministrazione - dello Statuto sociale dall'Assemblea straordinaria del 23 aprile e 27 novembre 2020.

Evoluzione prevedibile della gestione ed eventuali rischi ed incertezze

Il 2020 si è concluso confermando un trend di crescita nei volumi in tutte le tre linee di business. Nel 2021 il Gruppo, che entro la fine del primo trimestre approverà il nuovo Piano Industriale, continuerà a valutare opzioni di crescita anche non organica nelle sue aree di core business.

Il Gruppo ha sperimentato un lieve calo di redditività, soprattutto nel segmento del factoring derivante dalla minor contribuzione degli interessi di mora, che potrebbe protrarsi nel corso del 2021. La situazione è costantemente monitorata ed eventuali impatti a oggi non presenti verranno riflessi se necessario sulle stime di valore di recupero delle attività finanziarie.

Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Alexander Muz, dichiara in conformità a quanto previsto dal secondo comma dell'art. 154 bis del Testo unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Contatti:

Investor Relations

Carlo Di Pierro
Tel. +39 02 80280358
E-mail carlo.dipierro@bancasistema.it

Ufficio Stampa

Patrizia Sferrazza
Tel. +39 02 80280354
E-mail patrizia.sferrazza@bancasistema.it

Gruppo Banca Sistema

Banca Sistema, nata nel 2011 e quotata dal 2015 sul segmento Star di Borsa Italiana, è una realtà finanziaria specializzata nell'acquisto di crediti commerciali verso la PA e di crediti fiscali ed attiva nella cessione del quinto dello stipendio e della pensione sia attraverso l'acquisto di portafogli di crediti che l'attività di origination diretta del prodotto QuintoPuoi. Nel credito su pegno il Gruppo opera con la società controllata ProntoPegno S.p.A. La Banca è inoltre attiva, annoverando circa 35 mila clienti, attraverso prodotti di raccolta che includono conti correnti, conti deposito e conti titoli, oltre ad offrire altre tipologie di servizi come l'attività di gestione e recupero crediti, fidejussioni e cauzioni, la certificazione dei crediti PA e la fatturazione elettronica. Con sedi a Milano e Roma, il Gruppo Banca Sistema è oggi presente anche a Bologna, Pisa, Napoli, Palermo, Rimini Torino, Firenze, Mestre, Parma e Civitavecchia, impiega 269 risorse e si avvale di una struttura multicanale.

PRESS RELEASE

BANCA SISTEMA:

- **APPROVED 2020 DRAFT FINANCIAL STATEMENTS**
- **PROPOSED “2020 DIVIDEND” OF €0.080 PER SHARE**
- **PAYMENT OF “2019-2020 TOTAL DIVIDENDS” AFTER 30 SEPTEMBER 2021**
- **SHARE BUYBACK TO SUPPORT MANAGEMENT INCENTIVE PLANS**

Milan, 11 March 2021

Today, the Board of Directors of Banca Sistema has approved the Bank’s draft annual report and the draft consolidated financial statements of Gruppo Banca Sistema as at 31 December 2020, confirming the results that had already been approved by the Board and communicated to the market with the press release of 10 February, to which you may refer.

The Parent company reported a net income of euro 25.7 million for FY 2020. At consolidated level, the FY ended with a net income attributable to the Parent company of euro 25.8 million. The Board of Directors, taking into account the absence of Covid-19 related impacts, together with the Bank’s capital solidity and business growth outlook – in line with the quarterly financial reports already approved - resolved to propose to Shareholders at the General Meeting to be held on 30 April 2021 to allocate 19,311,856.49 euro to retained earnings, and the residual amount of 6,433,684.16 euro to dividends, corresponding to 0.080 euro per each ordinary share (accounting for 25% of the Group net income).

4

Hence, Shareholders at the General Meeting on 30 April will be called upon to decide on the distribution of the above dividend as well as of the dividend on the net income of the financial year ended on 31 December 2019, if the proposal to postpone the decision on the distribution of the 2019 Dividend is going to be confirmed by Shareholders at the General Meeting to be convened on 25 March 2021.

In this event, the sum of the dividends related to the financial years ended on 31 December 2019 and on 31 December 2020, respectively, would bring the total amount of the potentially distributable “2019-2020 Total Dividends” to 13,912,842 euro, corresponding to 0.173 euro per share.

Today, in light of the Recommendations issued by the Bank of Italy on 16 December 2020, the Board of Directors has decided to propose to Shareholders at the General meeting to be convened on 30 April 2021 to postpone the payment of the 2019-2020 Total Dividends until a later date after 30 September 2021, and to proceed with the payment after that date, unless in the meantime legal or regulatory provisions are issued or an indication as to how to construe the passage of the Recommendation stating that *“the term “dividend” (...) refers only to cash payments that have the effect of reducing the level and quality of Common Equity Tier 1”* (cfr. Press release of 22 February 2021) is made public by the Supervisory Authority, that may hinder the distribution of Total Dividends.

On 30 April 2021, Shareholders at the General Meeting will be called upon to decide on the share buyback plan, subject to the revocation of the resolution on treasury shares taken by Shareholders at the General Meeting held on 23 April 2020, granting the Board of Directors the powers to launch a share buyback plan

for 18 months from the date of approval by Shareholders, for a maximum purchase price of not more than euro 2,810 thousand (which, based on yesterday's closing price would correspond to 1,433,673 shares, accounting for about 1.78% of the bank's share capital). The plan aims at setting up a share reserve to be assigned to personnel falling within the "key employees" category, in compliance with Banca Sistema's remuneration and incentive policies. The price at which the shares can be purchased shall be no lower than 15% and no higher than 15% of the price reported on the last working day of each week taken as the average of the official price reported by the Banca Sistema stock in the last two weeks of the TARGET calendar before the day the average price is calculated. Said minimum and maximum price will be effective throughout the period starting from the day after the average price was calculated up until the day the new weekly price is calculated (included). Ordinary shares may be purchased exclusively via trading on the Market on which the Banca Sistema stock is listed, in compliance with procedures that abide by the principle of fair treatment of shareholders pursuant to art. 132 of TUF and in accordance with applicable regulations and market practices accepted by Consob under article 13 of Regulation (EU) no. 596/2014. Own shares will be assigned as part of the variable pay component to be granted to certain company officers in keeping with the policies approved from time to time by the Shareholders at the General meetings. The share buyback and disposal plan, if and when approved by Shareholders, is subject to the prior authorization of the Bank of Italy under the current regulations. To date, Banca Sistema holds no. 28,939 treasury shares.

Shareholders at the General Meeting will also be called upon to resolve on the renewal of the Board of Directors, once the number of the Board members has been defined, on the appointment of the Chairperson of the Board of Directors and on the related compensation, as well as on the "Report on the remuneration policy and on fees paid", first and second section, under art 123-ter of TUF.

The notice to convene will be published within the time limit required by law. The amendments introduced in art. 10 – Board of Directors – of the Articles of Association by Shareholders at the Extraordinary general meeting held on 23 April and 27 November 2020 will come into force as of that date.

Operational outlook and main risks and uncertainties

2020 ended confirming the volume growth trend across all three business lines. In 2021 the Group, which by the end of the quarter is going to approve the new Business Plan, will continue to examine growth options, including acquisition opportunities in its core business areas.

The Group's profitability reported a slight decline, especially in the factoring segment, due to the lower contribution of the late-payment interest component, that might continue also in 2021. The situation is constantly monitored, and any future impact not yet emerged to date will be reflected, if necessary, in the estimated financial assets recovery values.

Statement of the financial reporting officer

The financial reporting officer of Banca Sistema, Alexander Muz, in compliance with paragraph two of art. 154 bis of the "Consolidated act for financial intermediation", hereby states that the accounting

information illustrated in this press release is consistent with documental evidence, accounting books and book-keeping entries.

Contacts:

Investor Relations

Carlo Di Pierro

Tel. +39 02 80280358

E-mail carlo.dipierro@bancasistema.it

Media Relations

Patrizia Sferrazza

Tel. +39 02 80280354

E-mail patrizia.sferrazza@bancasistema.it

Gruppo Banca Sistema

Banca Sistema, founded in 2011 and listed in 2015 on Borsa Italiana's Star segment, is a financial institution specialized in purchasing trade receivables owed by the Italian Public Administrations and tax receivables, and engages in consumer credit through salary- and pension-backed loans, by purchasing loan pools and through the direct origination of the QuintoPuoi product, and through gold/jewelry-backed loans, via the subsidiary ProntoPegno S.p.A. The bank offers also deposit products to a base of about 35 thousand customers, with an offering that includes current accounts, deposit accounts and securities accounts, in addition to other services as credit management and recovery, bank guarantees and security bonds, PA receivables certification and e-billing. With head offices in Milan and Rome, Banca Sistema is also present in Bologna, Pisa, Naples, Palermo, Rimini, Turin, Florence, Mestre, Parma and Civitavecchia, has 269 employees and relies on a multichannel structure.