

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
REPUBBLICA ITALIANA
14 dicembre 2017

L'anno duemiladiciassette, il giorno quattordici del mese di dicembre, alle ore dieci e minuti tre.

In Milano, in Corso Monforte n. 20.

Avanti a me dottoressa Laura Cavallotti Notaio residente in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è presente:

- Spöglar avv. Luitgard, nata a Renon (BZ) il 21 gennaio 1962, domiciliata per la carica presso la sede sociale, la quale interviene al presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della:

-- "BANCA SISTEMA S.p.A.", con sede legale in Milano, Corso Monforte n. 20, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e codice fiscale 12870770158, iscritta al R.E.A. presso la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi al n. MI - 1619654, capitale sociale di euro 9.650.526,24 i.v..

Detta comparente della cui identità personale io Notaio sono certo, mi fa richiesta di redigere il verbale dell'Assemblea Ordinaria degli azionisti della predetta società, che si riunisce, in unica convocazione, in questo giorno, luogo ed ora, per discutere e deliberare sulle materie iscritte al seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. ***Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 del Codice Civile.***
2. ***Nomina di un Amministratore ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile.***
3. ***Rettifica della delibera dell'assemblea degli azionisti del 27 aprile 2017 sub punto 7 all'ordine del giorno "Approvazione delle politiche di remunerazione del gruppo Banca Sistema S.p.A. per l'anno 2017 e fissazione del limite massimo al rapporto tra componente variabile e fissa della remunerazione per i dipendenti e per il "personale più rilevante" nella misura massima di 2:1." Deliberazioni inerenti e conseguenti.***

Ciò premesso, la comparente mi chiede di verbalizzare per atto pubblico la presente assemblea ordinaria e straordinaria.

Aderendo a tale richiesta, io notaio dò atto di quanto segue.

Assume la presidenza dell'assemblea in conformità del vigente statuto sociale, la richiedente nell'indicata qualità, la quale richiede a me notaio di fungere da segretario per la verbalizzazione della presente assemblea e constata quanto segue:

- che la presente assemblea è stata regolarmente convocata in unica convocazione ai sensi di legge e dell'articolo 8 dello statuto sociale mediante avviso pubblicato presso la sede legale e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it nonché sul sito internet della Società www.bancasistema.it nella sezione Governance/Assemblea degli Azionisti 2017/Documentazione Assembleare-Assemblea Ordinaria del 14 dicembre 2017, nonché a mezzo avviso

Registrato a
Milano 6
il 15/12/2017
al N. 49621
Serie 1T

pubblicato per estratto il giorno 14 novembre 2017 sul quotidiano "Il Giornale";

- che è presente per il Consiglio di Amministrazione: Il Presidente Spögler avv. Luitgard, sopra costituita, l'Amministratore Delegato Dr. Gianluca Garbi ed i Consiglieri Pugelli Claudio e De Francesco Diego; Daniele Pittatore (entrato in sala alle ore dieci e minuti undici);

- che è presente per il Collegio Sindacale: Conigliaro Massimo, Presidente del Collegio ed il Sindaco Effettivo Armarolli Marco, assente giustificato il restante Sindaco Effettivo;

- che sono presenti, in proprio o per delega n. 33 (trentatre) azionisti rappresentanti n. 49.870.673 azioni ordinarie da nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna, sulle n. 80.421.052 (ottanta milioni quattrocentoventunomila cinquantadue) azioni ordinarie da nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna, in circolazione.

L'elenco nominativo dei soci che partecipano all'Assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni rappresentate e dei soggetti deleganti, debitamente sottoscritto dal richiedente e da me Notaio, viene allegato al verbale della riunione sotto la lettera "A".

La Presidente informa che ai fini dell'intervento dell'odierna riunione, per le azioni sopra indicate sono state inviate dagli intermediari competenti le comunicazioni previste dalla legge vigente per l'intervento in assemblea e che è stata constatata la rispondenza alle norme di legge delle deleghe rilasciate.

Dichiara pertanto validamente costituita l'odierna Assemblea in unica convocazione.

Comunica che:

- per far fronte alle esigenze tecniche dei lavori, sono presenti in sala alcuni dirigenti e dipendenti della società;

- lo svolgimento di lavori dell'odierna Assemblea avverrà secondo quanto previsto dal Regolamento dell'Assemblea degli Azionisti.

La Presidente invita coloro che lasceranno la sala nel corso dell'Assemblea di darne comunicazione al Segretario e all'ufficio posto all'entrata della sala incaricato dell'accreditamento.

La Presidente invita altresì coloro che avranno necessità di allontanarsi nel corso dell'Assemblea, di evitare di assentarsi in prossimità delle votazioni, e ciò al fine di facilitare la determinazione del quorum deliberativo.

La Presidente ricorda, inoltre, che ai sensi degli Artt. 6.4 e 6.5 del Regolamento dell'Assemblea degli Azionisti:

- la richiesta di intervento sui singoli argomenti all'ordine del giorno può essere presentata dopo che sia stata data lettura dell'argomento posto all'ordine del giorno al quale si riferisce la domanda di intervento e che sia stata aperta la discussione e prima che la Presidente abbia dichiarato la chiusura della discussione sull'argomento in trattazione. I legittimati all'intervento che intendono parlare devono farne richiesta alla Presidente. La richiesta deve essere formulata per alzata di mano, qualora la Presidente non abbia disposto che si proceda mediante richieste scritte. Nel caso si proceda per alzata di mano, la Presidente concede la parola a chi abbia alzato la mano per primo; ove non sia possibile stabilirlo con esattezza, la Presidente concede la parola se-

condo l'ordine dalla stessa stabilito insindacabilmente. Qualora si proceda mediante richieste scritte, la Presidente concede la parola secondo l'ordine di iscrizione dei richiedenti;

- spetta alla Presidente dell'Assemblea dirigere i lavori assicurando la correttezza della discussione e il diritto agli interventi. La Presidente, tenuto conto dell'oggetto e dell'importanza dei singoli argomenti all'ordine del giorno, indica, in misura di norma non inferiore a 5 minuti e non superiore a 10 minuti, il tempo a disposizione di ciascun legittimato all'intervento per svolgere il proprio intervento. Trascorso il tempo stabilito, la Presidente può invitare il legittimato all'intervento a concludere nei 5 minuti successivi. Successivamente, ove l'intervento non sia ancora terminato, la Presidente provvede ai sensi di quanto previsto all'articolo 6.7, lett. a) del Regolamento dell'Assemblea degli Azionisti; al fine di mantenere l'ordine nell'Assemblea e di garantire il corretto svolgimento dei lavori e di evitare abusi del diritto di intervento, potrà togliere la parola qualora il legittimato all'intervento parli senza averne facoltà, o continui a parlare trascorso il tempo assegnatogli ai sensi del Regolamento.

Sarà fornita risposta - da parte della Presidente ovvero dell'Amministratore Delegato o di altri Amministratori, dei Sindaci o di dipendenti della Società - successivamente a ciascun intervento ovvero una volta esauriti tutti gli interventi su ogni materia all'ordine del giorno. Ai sensi dell'art. 6.9 del Regolamento dell'Assemblea degli Azionisti, la seduta potrà essere interrotta fino a un massimo di due ore per consentire la predisposizione delle risposte agli interventi. Ultimate le risposte, sarà consentita a coloro che hanno chiesto la parola una breve replica. Esauriti tutti gli interventi, le risposte e le repliche, la Presidente dichiarerà chiusa la discussione. La Presidente comunica, sulla base delle informazioni disponibili e ai sensi delle vigenti disposizioni emanate dalla Consob, che l'elenco nominativo degli azionisti che possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 5% del capitale sociale, con indicazione del numero di azioni ordinarie da ciascuno possedute e della percentuale di possesso del capitale sociale, è il seguente:

- Società di gestione delle partecipazioni in Banca Sistema S.r.l. ("SGBS"), titolare del 23,10% delle azioni ordinarie corrispondente a n. 18.578.900 azioni ordinarie da nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna;
- Fondazione Sicilia, titolare del 7,40% delle azioni ordinarie, corrispondente a n. 5.950.104 azioni ordinarie da nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna;
- Fondazione Pisa, titolare del 7,61% delle azioni ordinarie, corrispondente a n. 6.118.104 azioni ordinarie da nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna;
- Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria, titolare del 7,91% delle azioni ordinarie, corrispondente a n. 6.361.731 azioni ordinarie da nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna;
- Oyster Sicav, titolare del 5,23% delle azioni ordinarie, corrispondente a n. 4.204.641 azioni ordinarie da nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna;

- Schroder Investment Management Limited, titolare del 4,10% delle azioni ordinarie, corrispondente a n. 3.298.425 azioni ordinarie da nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna;

- Schroder Investment Management North America Limited, titolare del 2,53% delle azioni ordinarie, corrispondente a n. 2.032.404 azioni ordinarie da nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna;

- Schroder Italy SIM S.p.A., titolare dello 0,10% delle azioni ordinarie, corrispondente a n. 80.000 azioni ordinarie da nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna,

queste ultime tre tutte controllate dalla Schroder Plc, per un ammontare complessivo di azioni pari al 6,73% delle azioni ordinarie.

La Presidente prosegue dando atto di quanto segue:

- è stato richiesto ai partecipanti alla presente Assemblea di far presenti eventuali situazioni di esclusione e/o limitazione del diritto di voto, ai sensi della vigente disciplina in materia - ivi inclusa l'esistenza di eventuali accordi ex art. 20, D. Lgs. 1 settembre 1993, n. 385 non regolarmente comunicati alle Autorità di Vigilanza. I detti partecipanti non hanno rilasciato alcuna dichiarazione in tal senso;

- la Presidente ha effettuato, sulla base delle informazioni disponibili, i riscontri per l'ammissione al voto dei Soci intervenienti, cui è stato richiesto di far presente eventuali situazioni di esclusione dal diritto di voto ai sensi di legge e delle vigenti Istruzioni emanate dalla Banca d'Italia e che, come gli intervenienti hanno dichiarato non risultano situazioni di esclusione dal diritto di voto;

- non sussistono ulteriori circostanze che possano impedire o limitare l'esercizio del diritto di voto;

- che non sono pervenute schede di voto per corrispondenza;- i dati personali dei partecipanti all'Assemblea saranno trattati nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi ed alle finalità previsti dalla vigente normativa. L'Assemblea viene registrata in formato audio ai fini della verbalizzazione;

- è stato nominato, quale Rappresentante Designato ai sensi dell'articolo 135-undicies del TUF, Computershare S.p.A con sede a Milano, Via Lorenzo Mascheroni n. 19; il modulo predisposto dallo stesso Rappresentante Designato in accordo con la Società è stato pubblicato sul sito internet della Società;

- è stata accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti;

- i presenti sono in grado di percepire perfettamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;

- gli intervenuti possono partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'Ordine del Giorno;

- che i soci hanno avuto facoltà di richiedere copia della documentazione indicata ai punti all'ordine del giorno;

- nessun socio ha esercitato il diritto di porre domande sulle materie all'Ordine del Giorno dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter d. lgs. 58/1998;

- non sono pervenute alla Società richieste di integrazione dell'ordine del giorno o proposte di deliberazione su materie all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del TUF e dell'art. 8.4 dello Statuto della società.

La Presidente precisa che ai sensi dell'Art. 7.4 del Regolamento dell'Assemblea degli Azionisti, verranno utilizzate apposite schede di voto consegnate ai presenti in sede di accreditamento.

La Presidente informa altresì che la seguente documentazione è stata messa a disposizione del pubblico ai sensi e nei termini di legge:

- la Relazione Illustrativa redatta appositamente dal Consiglio d'Amministrazione sulle proposte concernenti le materie di discussione nell'odierna riunione, a norma dell'art. 125 ter del d. lgs. 58/1998.

Prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno, invita gli Azionisti presenti a voler comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali previsti dall'articolo 122 del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

Anna Girello, in rappresentanza della Società di gestione delle partecipazioni in Banca Sistema S.r.l. (S.G.B.S.), Fondazione Sicilia, e Garbifin S.r.l. conferma l'esistenza di un Patto Parasociale, per cui sono state adempiute tutte le formalità di cui al 1 comma dell'art. 122 del TUF, che coinvolge il 46,02 % (quarantasei virgola zero due) del capitale sociale avente diritto di voto e precisamente:

- Società di gestione delle partecipazioni in Banca Sistema S.r.l. ("SGBS"), titolare del 23,10% delle azioni ordinarie corrispondente a n. 18.578.900 azioni;

- Fondazione Sicilia, titolare del 7,40% delle azioni ordinarie, corrispondente a n. 5.950.104 azioni;

- Fondazione Pisa, titolare del 7,61% delle azioni ordinarie, corrispondente a n. 6.118.104 azioni;

- Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria, titolare del 7,91% delle azioni ordinarie, corrispondente a n. 6.361.731 azioni.

Tutto ciò constatato, la Presidente dichiara l'Assemblea validamente costituita, ai sensi dello Statuto e della normativa vigente in materia.

La Presidente passa quindi a trattare il primo punto all'ordine del giorno:

1. Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 del Codice Civile.

La Presidente ricorda che il Sindaco Effettivo, Maria Italiano, ha rassegnato le proprie dimissioni in data 25 luglio 2017 e che di conseguenza, in pari data, è subentrato, con durata della carica fino alla prima assemblea della Banca, il Sindaco Supplente Marco Armarolli.

La Presidente a questo punto, dopo aver richiamato i contenuti della Relazione del Consiglio di Amministrazione all'assemblea, messa a disposizione del pubblico ai sensi e nei termini di legge, e depositata agli atti presso la sede legale, propone ai presenti di ometterne la lettura. La Presidente accerta che, l'assemblea, all'unanimità, approva.

La Presidente prosegue ricordando altresì che l'Azionista Società di gestione delle partecipazioni in Banca Sistema S.r.l., il giorno 29 novembre 2017 ha proposto, con l'accordo degli altri soci aderenti al patto, la candidatura della Signora Lucia Abati alla carica di Sindaco Effettivo e del Signor Marco Armarolli alla carica di Sindaco Supplente, con scadenza dalla carica unitamente agli altri membri dell'Organo di Controllo a compimento del mandato per gli esercizi 2017-2018-2019, in occasione dell'Assemblea che verrà convocata per l'approvazione

del bilancio al 31 dicembre 2019.

La Presidente apre quindi la discussione sul punto e dopo aver rilevato che nessuno interviene, ritiene adeguata l'informativa resa in ordine all'argomento, e dichiara chiusa la discussione.

Non essendo state formulate obiezioni, la Presidente invita dunque l'Assemblea a procedere all'approvazione, e passa quindi a dare lettura della seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di Banca Sistema S.p.A., in sessione ordinaria,

delibera:

- di nominare, ai sensi dell'art. 2401 del Codice Civile e dell'art. 18.5 dello Statuto di Banca Sistema S.p.A., i candidati proposti dal socio Società di gestione delle partecipazioni in Banca Sistema S.r.l. rispettivamente per la carica di Sindaco Effettivo e di Sindaco Supplente.

I Signori Lucia Abati e Marco Armarolli resteranno in carica per la durata del mandato dell'attuale Collegio Sindacale e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019."

La Presidente invita quindi l'Assemblea ad assumere la suddetta deliberazione.

La Presidente accerta l'esito della votazione:

Presenti n. 33 (trentatre) Azionisti per n. 49.870.673 azioni ordinarie da

nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna.

Contrari: 0 azioni

Astenuti: 224.565 azioni

Non Votanti: 0 azioni

Favorevoli tutti gli altri Azionisti presenti portatori complessivamente di n. 49.646.108 azioni.

La proposta è approvata.

A seguito delle votazioni di cui sopra risultano quindi nominati Sindaci:

- Abati Lucia, nata a Cesena (FC) il 25 giugno 1979, domiciliata ai fini del presente incarico presso la sede sociale, cittadina italiana, codice fiscale BTA LCU 79H65 C573R, iscritta nel Registro Revisori Legale al n. 145523 con D.M. 18 giugno 2007, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 62 S4 del 7 agosto 2007 - Sindaco Effettivo;

- Armarolli Marco, nato a Busto Arsizio (VA) il 23 gennaio 1973, domiciliato ai fini del presente incarico presso la sede sociale, cittadino italiano, codice fiscale RMR MRC 73A23 B300L, iscritto nel Registro Revisori Legali al n. 132243 con D.M. del 29 aprile 2004, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 34 S4 del 4 maggio 2004 - Sindaco Supplente.

Dei due Sindaci testé nominati viene allegato al presente verbale **sotto la lettera "B"**, previa sottoscrizione della Presidente e di me notaio, il curriculum vitae con dichiarazione di sussistenza dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza, unitamente all'elenco delle altre cariche ricoperte. Il Foglio contenente il dettaglio analitico delle votazioni viene allegato, previa sottoscrizione della Presidente e di me notaio, al presente verbale **sotto la lettera "C"**.

La Presidente passa dunque alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno:

2. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile.

La Presidente ricorda che in data 14 aprile 2017 il consigliere Andrea Zappia ha rassegnato le proprie dimissioni con decorrenza dal 1 maggio 2017 ed il Consiglio di Amministrazione nella riunione tenutasi in data 28 aprile 2017 ha provveduto a cooptare in sua sostituzione, con decorrenza 1 maggio 2017, il signor Diego De Francesco, la cui nomina per legge scade con l'odierna assemblea.

La Presidente a questo punto, dopo aver richiamato i contenuti della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'assemblea, messa a disposizione del pubblico ai sensi e nei termini di legge, e depositata agli atti presso la sede legale, propone ai presenti di ometterne la lettura. La Presidente accerta che, l'assemblea, all'unanimità, approva.

La Presidente ricorda altresì che l'Azionista Società di Gestione delle Partecipazioni in Banca Sistema S.r.l., il giorno 29 novembre 2017 ha proposto, con l'accordo degli altri soci aderenti al patto, la candidatura del Signor Diego De Francesco, confermandolo nella carica già ricoperta di Amministratore di Banca Sistema S.p.A. fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

La Presidente apre quindi la discussione e dopo aver rilevato che nessuno interviene, ritiene adeguata l'informativa resa in ordine all'argomento, e dichiara chiusa la discussione.

Non essendo state formulate obiezioni, la Presidente invita dunque l'Assemblea a procedere all'approvazione, e passa quindi a dare lettura della seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di Banca Sistema S.p.A., in sessione ordinaria,

delibera:

- di confermare, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile e dell'art. 10.4 dello Statuto di Banca Sistema S.p.A., il Signor Diego De Francesco, nato a Napoli il giorno 11 giugno 1968, domiciliato ai fini del presente incarico presso la sede sociale, cittadino italiano, codice fiscale DFR DGI 68H11 F839F, alla carica di Consigliere di Amministrazione. Il Signor De Francesco resterà in carica per la durata del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017."

La Presidente invita quindi l'Assemblea ad assumere la suddetta deliberazione.

La Presidente accerta l'esito della votazione:

Presenti n. 33 (trentatre) Azionisti per n. 49.870.673 azioni ordinarie da nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna.

Contrari: 0 azioni

Astenuti: 224.565 azioni

Non Votanti: 0 azioni

Favorevoli tutti gli altri Azionisti presenti portatori complessivamente di n. 49.646.108 azioni.

La proposta è approvata.

Il Foglio contenente il dettaglio analitico delle votazioni, previa sottoscrizione della Presidente e di me notaio, viene allegato al presente verbale **sotto la lettera "D"**.

A questo punto prende la parola la dottoressa Anna Girello che dichiara quanto segue "I soci SGBS, Fondazione Sicilia, Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria prendono atto delle intervenute dimissioni con effetto dal 24 novembre scorso della signora Ilaria Bennati dalla carica di Amministratore e della impossibilità di presentare candidature in questa sede. Ciò premesso, i citati soci dichiarano di non ravvisare criticità nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione non procedesse alla relativa cooptazione considerato il relativamente breve lasso di tempo intercorrente tra la data odierna e quella dell'assemblea che, con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, procederà al rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione. Ciò anche tenendo in adeguata considerazione la circostanza che la selezione di un candidato idoneo da parte del CdA richiederebbe ragionevolmente un significativo periodo di tempo attesa la doverosa rispondenza del candidato stesso ai previsti requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza, nonché a quanto richiesto dalla normativa in materia di "divieto di interlocking" e di equilibrio tra i generi".

La Presidente passa dunque alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno:

3. Rettifica della delibera dell'assemblea degli azionisti del 27 aprile 2017 sub punto 7 all'ordine del giorno "Approvazione delle politiche di remunerazione del gruppo Banca Sistema S.p.A. per l'anno 2017 e fissazione del limite massimo al rapporto tra componente variabile e fissa della remunerazione per i dipendenti e per il "personale più rilevante" nella misura massima di 2:1." Deliberazioni inerenti e conseguenti.

La Presidente in relazione a questo punto all'ordine del giorno, dà lettura della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, con l'omissione approvata dall'Assemblea, della lettura dei paragrafi "Finalità delle Politiche 2017" e "Oggetto delle Politiche 2017" in quanto invariati rispetto alla relazione del 27 aprile 2017, già messa a disposizione del pubblico ai sensi e nei termini di legge, e depositata agli atti presso la sede legale, documento che, previa sottoscrizione della comparente e di me notaio, si allega al presente atto **sotto la lettera "E"**.

La Presidente apre quindi la discussione e dopo aver rilevato che nessuno interviene, ritiene adeguata l'informativa resa in ordine all'argomento, e dichiara chiusa la discussione.

Non essendo state formulate obiezioni, la Presidente invita dunque l'Assemblea a procedere all'approvazione, e passa quindi a dare lettura della seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di Banca Sistema S.p.A., in sede ordinaria,

- preso atto di quanto previsto nel documento Politiche di Remunerazione del Gruppo Banca Sistema S.p.A. per l'anno 2017" (di seguito,

le "Politiche di Remunerazione 2017"), già approvato dall'Assemblea dei soci il 27 aprile 2017;

- udito il chiarimento che la proposta del Consiglio di Amministrazione di fissare il rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione in misura pari al massimo al 200% (rapporto di 2:1) è limitata esclusivamente alla posizione dell'Amministratore Delegato (che è anche Direttore Generale), coerentemente con quanto previsto nelle Politiche di Remunerazione 2017;

- preso atto delle ragioni sottostanti alla predetta proposta di aumento del rapporto 1:1 tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione dell'Amministratore Delegato-Direttore Generale delle valutazioni condotte dal Consiglio di Amministrazione in relazione alle implicazioni, anche prospettiche, sulla capacità della Banca di continuare a rispettare le norme prudenziali tempo per tempo vigenti;

delibera

- 1) di rettificare la delibera dell'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2017, sub. punto 7 all'ordine del giorno, in tema di innalzamento del limite del rapporto 1:1 tra componente variabile e fissa della remunerazione per i dipendenti e per il "personale più rilevante" di Banca Sistema;
- 2) di approvare la proposta di fissare per il solo Amministratore Delegato – Direttore Generale il rapporto tra la componente variabile e fissa della remunerazione nella misura massima di 2:1, al raggiungimento degli obiettivi aziendali ed individuali stabiliti dalle Politiche di Remunerazione 2017;
- 3) di conferire al Consiglio di Amministrazione, nella persona della Presidente, con facoltà di sub-delega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione di quanto testé deliberato, nel rispetto di quanto stabilito nelle Politiche di Remunerazione 2017."

La Presidente invita quindi l'Assemblea ad assumere la suddetta deliberazione.

La Presidente accerta l'esito della votazione:

Presenti n. 33 (trentatre) Azionisti per n. 49.870.673 azioni ordinarie da nominali euro 0,12 (zero virgola dodici) ciascuna.

Contrari: 0 azioni

Astenuti: 0 azioni

Non Votanti: 0 azioni

Favorevoli tutti gli altri Azionisti presenti portatori complessivamente di n. 49.870.673 azioni.

La proposta è approvata.

Il Foglio contenente il dettaglio analitico delle votazioni, previa sottoscrizione della Presidente e di me notaio, viene allegato al presente verbale **sotto la lettera "F"**.

A questo punto null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la Presidente ringrazia tutti i presenti e chiude la presente Assemblea Ordinaria, alle ore dieci e minuti quarantasette.

Del presente atto, ma non di quanto allegato per espressa dispensa avutane dalla parte, io notaio ho dato lettura alla stessa, che lo ha approvato; quindi il comparente lo sottoscrive con me notaio, essendo le ore dieci e minuti quarantotto.

Consta di cinque fogli scritti in parte con mezzi meccanici ed in parte da me notaio per diciannove intere facciate e fino a qui della ventesima.

F.to Luitgard Spögler

F.to Laura Cavallotti notaio

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

1	PUGELLI CLAUDIO		0	
1	R	FONDAZIONE PISA	6.118.104	
		Totale azioni	6.118.104	
			7,607590%	
2	SCHETTINO ANDREA		0	
1	D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	2.623.960	
2	D	FIDELITY FUNDS SICAV	3.248.727	
3	D	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	2.300.000	
4	D	SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	223.380	
5	D	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	650.000	
6	D	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	32.520	
7	D	KEYBK TTEE CHARITABLE INTL EF SMID CAP	59.914	
8	D	GBVF GCIT INTL SM CAP OPP	7.320	
9	D	WF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM	113.193	
10	D	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	174.762	
11	D	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION	201.305	
12	D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND	108.000	
13	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	18.496	
14	D	ROYCE VALUE TRUST INC	200.000	
15	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	24.588	
16	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	3.740	
17	D	CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	519.780	
18	D	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	15.421	
19	D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	239.264	
20	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	13.751	
21	D	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP	411.063	
22	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	17.911	
23	D	ISHARES VII PLC	26.297	
24	D	MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	410.959	
25	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	6.069	
26	D	POLAR CAPITAL FUNDS PLC	750.000	
		Totale azioni	12.400.420	
			15,419371%	
3	GIRELLO ANNA		10.461	
1	D	FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI ALESSANDRIA	6.361.731	
2	D	FONDAZIONE SICILIA	5.950.104	
3	D	SOCIETA' DI GESTIONE DELLE PARTECIPAZIONI IN BANCA SISTEMA SRL	18.578.900	
4	D	GARBIFIN SRL	409.453	
		Totale azioni	31.310.649	
			38,933399%	
4	GARBI GIANLUCA		41.500	
			0,051603%	

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

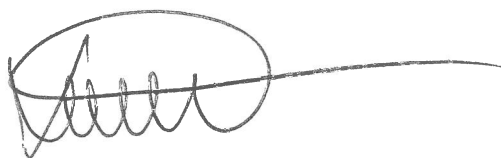
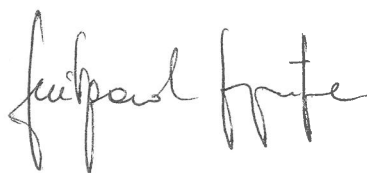
Badge Titolare

Tipo Rap.

Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

	Totale azioni in proprio	51.961
	Totale azioni in delega	43.700.608
	Totale azioni in rappresentanza legale	6.118.104
	TOTALE AZIONI	49.870.673
		62,011963%
	Totale azionisti in proprio	2
	Totale azionisti in delega	30
	Totale azionisti in rappresentanza legale	1
	TOTALE AZIONISTI	33
	TOTALE PERSONE INTERVENUTE	4



Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Allegato "B" al rep. 31.262/9.732

**FORMATO EUROPEO
PER IL CURRICULUM
VITAE**



INFORMAZIONI PERSONALI

Nome

ARMAROLLI MARCO

Indirizzo

c/o Studio Rock, Via Turati 29, Milano, 20121

Telefono

+39 02 6271161

Fax

+39 02 29001135

E-mail

armarolli@studiorock.net

Nazionalità

Italiana

Data di nascita

23/01/1973

ESPERIENZA LAVORATIVA

• Date (da – a)

Da febbraio 2005

• Nome e indirizzo del datore di lavoro

STUDIO ROCK, VIA TURATI N. 29, MILANO

• Tipo di azienda o settore

Studio Professionale

• Tipo di impiego

Socio

• Principali mansioni e responsabilità

- Consulenza fiscale e societaria a primari gruppi italiani ed a società di medie dimensioni;
- Redazione di bilanci, dichiarazioni dei redditi e report;
- Redazione circolari di studio;

• Date (da – a)

Da gennaio 2004 a gennaio 2005

• Nome e indirizzo del datore di lavoro

DI TANNO E ASSOCIATI, CORSO VENEZIA N. 36, MILANO

• Tipo di azienda o settore

Studio Professionale

• Tipo di impiego

Dottore Commercialista e Revisore Contabile

• Principali mansioni e responsabilità

- Consulenza fiscale e societaria a primari gruppi italiani ed a società di medie dimensioni;
- Redazione di bilanci, dichiarazioni dei redditi;
- Partecipazione ad operazioni di riorganizzazione aziendale.

• Date (da – a)

Da novembre 1998 a dicembre 2003

• Nome e indirizzo del datore di lavoro

STUDIO ROCK, VIA DEL BOLLO N. 4, MILANO

• Tipo di azienda o settore

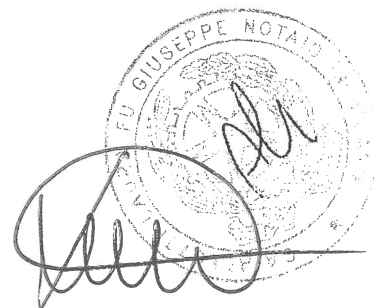
Studio Professionale

• Tipo di impiego

Dottore Commercialista

• Principali mansioni e responsabilità

- Consulenza fiscale e societaria a primari gruppi italiani ed a società di medie dimensioni;
- Redazione di bilanci, dichiarazioni dei redditi e report;
- Redazione di circolari di studio;



- Date (da - a)
- Nome e Indirizzo del datore di lavoro
- Tipo di azienda o settore
- Tipo di impiego
- Principali mansioni e responsabilità

Da ottobre 1997 a ottobre 1998

SERCON S.A.S.

Società di elaborazione dati
Collaboratore
Funzioni contabili e amministrative

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

- Master Ipsoa di specializzazione sulle operazioni straordinarie;
- Abilitazione all'esercizio della libera professione di Dottore Commercialista e Revisore Contabile, iscritto all'Albo di Busto Arsizio;
- Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili, numero progressivo 132243, con provvedimento del 29/04/2004 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 35 - IV Serie Speciale - del 04/05/2004;
- Laurea in Economia e Commercio conseguita con la votazione di 106/110 Indirizzo: Libera Professione di Dottore Commercialista. Tesi in diritto commerciale dal titolo "L'attuazione del Registro delle Imprese" presso l'Università degli Studi di Pavia;
- Diploma di Ragioneria con la votazione di 48/60 presso l'Istituto Tecnico Commerciale Statale di Gallarate.

CAPACITÀ E COMPETENZE PERSONALI

MADRELINGUA

ITALIANO

ALTRE LINGUE

INGLESE

- Capacità di lettura
- Capacità di scrittura
- Capacità di espressione orale

Buono
Buono
Discreto

FRANCESE

- Capacità di lettura
- Capacità di scrittura
- Capacità di espressione orale

Livello scolastico
Livello scolastico
Livello scolastico

CAPACITÀ E COMPETENZE RELAZIONALI, ORGANIZZATIVE E TECNICHE

Svolge la propria attività con società e gruppi, sia italiani che esteri nelle aree del diritto tributario, societario, contrattuale e nella valutazione aziendale.

E' membro di numerosi Collegi Sindacali.

Ottime capacità organizzative del proprio lavoro e di quello dei propri collaboratori.

ALTRE CAPACITÀ E COMPETENZE

Ottime capacità informatiche, ottima dimestichezza con strumenti elettronici. Ottima conoscenza del sistema operativo Windows e del pacchetto Office. Conoscenza di alcuni programmi per la gestione dell'attività professionale.

PATENTE O PATENTI

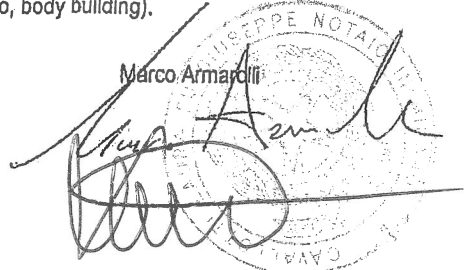
Patente A, Patente B

ULTERIORI INFORMAZIONI

Hobbies: Viaggi, lettura, cinema, sport praticati (nuoto, body building).

fuipaul forte

Marco Amarolli



LUCIA ABATI

LUOGO E DATA DI NASCITA: Cesena (FC) 25 Giugno 1979
RESIDENZA: Via Ettore Ponti 25- Milano
TELEFONO: + 39 347 9902731
EMAIL: abati.lucia@hotmail.com

ESPERIENZE PROFESSIONALI

Novembre 2009- Oggi (8 anni)

Studio Rock Commercialisti Associati Milano- Senior Associate

- Responsabile della consulenza fiscale, pareristica e planning fiscale per Società italiane quotate e loro controllate.
- Assistenza al contenzioso tributario.
- Sindaco effettivo, con e senza il compito di controllo contabile, e Organismo di vigilanza in diverse Società di medie e grandi dimensioni;
- Liquidatore di Società ed enti non commerciali anche su incarico del Tribunale di Milano.

Principali attività svolte:

- Responsabile della consulenza fiscale nei confronti delle Società del Gruppo Edison che include Società controllate che svolgono la loro attività all'estero attraverso *branch*, del Gruppo Mediobanca che include banche, società finanziaria, società di leasing ed enti ospedalieri nonché di altre società quotate che svolgono attività industriale.
- Rilascio di pareri su tematiche fiscali, redazione di interpelli, disamina di contratti attivi e passivi, anche nell'ambito di operazioni straordinarie, al fine di garantirne la *compliance* fiscale e supporto nella revisione di processi aziendali interni.
- Responsabile della consulenza fiscale nei confronti di importanti Enti No Profit.
- Nella attività giornaliera lavoro a diretto contatto con i CFO, *Head of Tax*, *Head of Corporate Affair* e *Head of Accounting* delle varie Società.
- Le attività vengono svolte in totale autonomia a diretto riporto del Partner di riferimento coordinando un team di 3/4 professionisti.

Settembre 2008- Novembre 2009 (13 mesi)

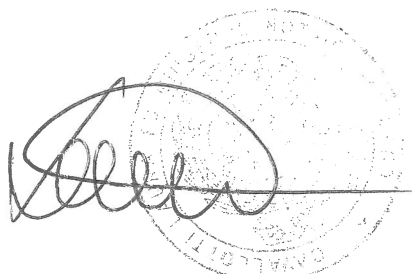
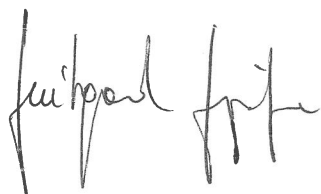
Studio Morri Milano – Tax Manager

- Responsabile della consulenza di natura ordinaria a clientela italiana e internazionale in tema di imposte dirette e indirette, di bilancio e di diritto societario (redazione bilanci, predisposizione dichiarazioni fiscali, assistenza continuativa in tema di IVA).
- Responsabile della segreteria societaria di un Fondo immobiliare internazionale.

Maggio 2003- Settembre 2008 (5 anni e 4 mesi)

Studio dottori commercialisti Associati Milano – Tax advisor

Consulenza di natura ordinaria a clientela italiana e internazionale in tema di imposte dirette e indirette, di bilancio e di diritto societario (redazione bilanci, predisposizione dichiarazioni fiscali, assistenza continuativa in tema di IVA).



FORMAZIONE

2007

Membro della commissione principi contabili nazionali e internazionali
Ordine di Milano

2007

Abilitazione alla professione di Dottore Commercialista e Revisore contabile
Ordine di Milano

2007

Revisore Contabile iscritto nel registro dei revisori al n. 145523 con decreto del 18/06/2007 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 62 del 07/08/2007.

2002

Università Commerciale Luigi Bocconi, Milano - Facoltà di Economia
Laurea Magistrale in Economia e legislazione per l'impresa
Votazione conseguita: 103/110

2001

Université Catholique de Louvain (Belgio)
International exchange program

1998

ITC Renato Serra, Cesena
Maturità Tecnica
Votazione conseguita: 60/60

CARICHE SOCIETARIE

Amministratore Unico di Mixte Consulting S.r.l.
Sindaco Effettivo di Selecta S.p.A.
Sindaco effettivo di Conduent Business Services Italy S.r.l.
Membro del Collegio dei Revisori di Fondazione Michelangelo Onlus
Sindaco supplente di Società di gestione delle partecipazioni di Banca Sistema S.r.l.
Organismo di Vigilanza di Temmler Italia S.r.l.

COMPETENZE LINGUISTICHE ED INFORMATICHE

Lingua Inglese

Livello Intermedio (Livello B1).

Lingua Francese

Livello Intermedio (Livello B1).

Competenze informatiche

Pacchetto MS Office (Certificato ECDL).

Software gestionale SAP, IPSOA, DATEV e Profis.

ALTRE INFORMAZIONI

Appassionata di motociclismo, viaggi e lettura di gialli.
Sport preferiti: tennis, sci, crossfit.
Nel corso dell'Università ho lavorato per 3 anni come cassiera stagionale alla Cassa di Risparmi di Cesena.

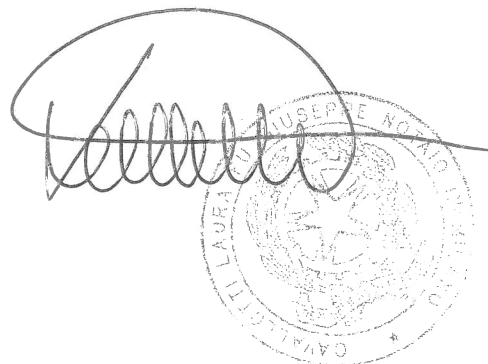
Autorizzo il trattamento e la comunicazione dei miei dati personali ai sensi del Dlgs. 196/2003.



Allegato "C" al rep. 31.262/9.732

N°	NOMINATIVO AZIONISTA	PRESENZA IN PROPRIO O PER DELEGA		NUMERO AZIONI	NUMERO AZIONI CON DIRITTO DI VOTO	% AZIONI SU TOTALE PRESENTE IN ASSEMBLEA	SCHEDA 1 ORDINARIA - GIALLA							
		IN PROPRIO	PER DELEGA				F	C	A	NV	azioni Favorevoli	azioni Contrari	azioni Astenuti	azioni NV
*	Società di Gestione partecipazioni Banca Sistema		Anna Girello	18.578.900	18.578.900	37,25416%	1				18.578.900	0	0	0
*	Fondazione Sicilia		Anna Girello	5.950.104	5.950.104	11,93107%	1				5.950.104	0	0	0
*	Garbifin SRL		Anna Girello	409.453	409.453	0,82103%	1				409.453	0	0	0
*	Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria		Anna Girello	6.361.731	6.361.731	12,75646%	1				6.361.731	0	0	0
*	Fondazione Pisa	Pugelli Claudio		6.118.104	6.118.104	12,26794%	1				6.118.104	0	0	0
*	WF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM		Andrea Schettino	113.193	113.193	0,22697%	1				113.193	0	0	0
*	KEYBK TTEE CHARITABLE INTL EF SMID CAP		Andrea Schettino	59.914	59.914	0,12014%	1				59.914	0	0	0
*	GBVF GINTL INTL SM CAP OPP		Andrea Schettino	7.320	7.320	0,01468%	1				7.320	0	0	0
*	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	239.264	239.264	0,47977%	1				239.264	0	0	0
*	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		Andrea Schettino	15.421	15.421	0,03092%	1				15.421	0	0	0
*	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	13.751	13.751	0,02757%	1				13.751	0	0	0
*	Fidelity Funds SICAV		Andrea Schettino	3.248.727	3.248.727	6,51430%	1				3.248.727	0	0	0
*	Clearbridge International Small CAP FUND		Andrea Schettino	519.780	519.780	1,04226%	1				519.780	0	0	0
*	Schroeder International Selection Fund		Andrea Schettino	2.623.960	2.623.960	5,26153%	1				2.623.960	0	0	0
*	Vanguard International Explorer Fund		Andrea Schettino	2.300.000	2.300.000	4,61193%	1				2.300.000	0	0	0
*	Canadian Broadcasting Corporation		Andrea Schettino	201.305	201.305	0,40365%	1				201.305	0	0	0
*	Transamerica International Small Cap		Andrea Schettino	411.063	411.063	0,82426%	1				411.063	0	0	0
*	Schroeder European Smaller Companies Fund		Andrea Schettino	223.380	223.380	0,44792%	1				223.380	0	0	0
*	Oregon Public Employees Retirement System		Andrea Schettino	18.496	18.496	0,03709%			1		0	0	18.496	0
*	Polar Capital Funds PLC		Andrea Schettino	750.000	750.000	1,50389%	1				750.000	0	0	0
*	Schroeder Capital Management Collective T		Andrea Schettino	650.000	650.000	1,30337%	1				650.000	0	0	0
*	The State of Connecticut Acting through Its Treasurer		Andrea Schettino	174.762	174.762	0,35043%	1				174.762	0	0	0
*	State of Alaska Retirement and Benefits Plans		Andrea Schettino	24.588	24.588	0,04930%	1				24.588	0	0	0
*	Utah State Retirement Systems		Andrea Schettino	6.069	6.069	0,01217%			1		0	0	6.069	0
*	Missouri Local Government Employees Retirement System		Andrea Schettino	410.959	410.959	0,82405%	1				410.959	0	0	0
*	Maryland State Retirement & Pension System		Andrea Schettino	3.740	3.740	0,00750%	1				3.740	0	0	0
*	ISHARES VII PLC		Andrea Schettino	26.297	26.297	0,05273%	1				26.297	0	0	0
*	National Council For Social Security Fund		Andrea Schettino	108.000	108.000	0,21656%	1				108.000	0	0	0
*	Schroeder International Small Companies P		Andrea Schettino	32.520	32.520	0,06521%	1				32.520	0	0	0
*	SS BK and Trust Company Inv. Funds for Taxexempt Retirement PL		Andrea Schettino	17.911	17.911	0,03591%	1				17.911	0	0	0
*	Royce Value Trust Inc.		Andrea Schettino	200.000	200.000	0,40104%			1		0	0	200.000	0
*	Garbi Gianluca	Garbi Gianluca		41.500	41.500	0,08322%	1				41.500	0	0	0
*	Girello Anna	Girello Anna		10.461	10.461	0,02098%	1				10.461	0	0	0
TOTALI					49.870.673	100,00%	30	0	3	0	49.646.108	0	224.565	0
							99,5497%		0,0000%		0,4503%		0,0000%	
							61,732726%		0,000000%		0,279237%		0,000000%	

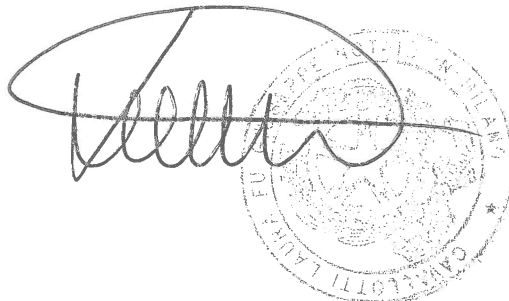
Handwritten signature



Allegato "D" Al Rep. 31.262/9.732

N°	NOMINATIVO AZIONISTA	PRESENZA IN PROPRIO O PER DELEGA		NUMERO AZIONI	NUMERO AZIONI CON DIRITTO DI VOTO	% AZIONI SU TOTALE PRESENTE IN ASSEMBLEA	SCHEDA 2 ORDINARIA - AZZURRA								
		IN PROPRIO	PER DELEGA				F	C	A	NV	azioni Favorevoli	azioni Contrari	azioni Astenuti	azioni NV	
*	Società di Gestione partecipazioni Banca Sistema		Anna Girello	18.578.900	18.578.900	37,25416%	1					18.578.900	0	0	0
*	Fondazione Sicilia		Anna Girello	5.950.104	5.950.104	11,93107%	1					5.950.104	0	0	0
*	Garbifin SRL		Anna Girello	409.453	409.453	0,82103%	1					409.453	0	0	0
*	Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria		Anna Girello	6.361.731	6.361.731	12,75646%	1					6.361.731	0	0	0
*	Fondazione Pisa	Pugelli Claudio		6.118.104	6.118.104	12,26794%	1					6.118.104	0	0	0
*	WF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM		Andrea Schettino	113.193	113.193	0,22697%	1					113.193	0	0	0
*	KEYBK TTEE CHARITABLE INTL EF SMID CAP		Andrea Schettino	59.914	59.914	0,12014%	1					59.914	0	0	0
*	GBVF GCIT INTL SM CAP OPP		Andrea Schettino	7.320	7.320	0,01468%	1					7.320	0	0	0
*	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	239.264	239.264	0,47977%	1					239.264	0	0	0
*	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		Andrea Schettino	15.421	15.421	0,03092%	1					15.421	0	0	0
*	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	13.751	13.751	0,02757%	1					13.751	0	0	0
*	Fidelity Funds SICAV		Andrea Schettino	3.248.727	3.248.727	6,51430%	1					3.248.727	0	0	0
*	Clearbridge International Small CAP FUND		Andrea Schettino	519.780	519.780	1,04226%	1					519.780	0	0	0
*	Schroeder International Selection Fund		Andrea Schettino	2.623.960	2.623.960	5,26153%	1					2.623.960	0	0	0
*	Vanguard International Explorer Fund		Andrea Schettino	2.300.000	2.300.000	4,61193%	1					2.300.000	0	0	0
*	Canadian Broadcasting Corporation		Andrea Schettino	201.305	201.305	0,40365%	1					201.305	0	0	0
*	Transamerica International Small Cap		Andrea Schettino	411.063	411.063	0,82426%	1					411.063	0	0	0
*	Schroeder European Smaller Companies Fund		Andrea Schettino	223.380	223.380	0,44792%	1					223.380	0	0	0
*	Oregon Public Employees Retirement System		Andrea Schettino	18.496	18.496	0,03709%			1			0	0	18.496	0
*	Polar Capital Funds PLC		Andrea Schettino	750.000	750.000	1,50389%	1					750.000	0	0	0
*	Schroeder Capital Management Collective T		Andrea Schettino	650.000	650.000	1,30337%	1					650.000	0	0	0
*	The State of Connecticut Actingthrough Its Treasurer		Andrea Schettino	174.762	174.762	0,35043%	1					174.762	0	0	0
*	State of Alaska Retirement and Benefits Plans		Andrea Schettino	24.588	24.588	0,04930%	1					24.588	0	0	0
*	Utah State Retirement Systems		Andrea Schettino	6.069	6.069	0,01217%			1			0	0	6.069	0
*	Missouri Local Government Employees Retirement System		Andrea Schettino	410.959	410.959	0,82405%	1					410.959	0	0	0
*	Maryland State Retirement & Pension System		Andrea Schettino	3.740	3.740	0,00750%	1					3.740	0	0	0
*	ISHARES VII PLC		Andrea Schettino	26.297	26.297	0,05273%	1					26.297	0	0	0
*	National Council for Social Security Fund		Andrea Schettino	108.000	108.000	0,21656%	1					108.000	0	0	0
*	Schroeder International Small Companies P		Andrea Schettino	32.520	32.520	0,06521%	1					32.520	0	0	0
*	SS BK and Trust Company Inv. Funds for Taxexempt Retirement PL		Andrea Schettino	17.911	17.911	0,03591%	1					17.911	0	0	0
*	Royce Value Trust Inc.		Andrea Schettino	200.000	200.000	0,40104%			1			0	0	200.000	0
*	Garbi Gianluca	Garbi Gianluca		41.500	41.500	0,08322%	1					41.500	0	0	0
*	Girello Anna	Girello Anna		10.461	10.461	0,02098%	1					10.461	0	0	0
TOTALI						49.870.673	30	0	3	0		49.646.108	0	224.565	0
											99,5497%	0,0000%	0,4503%	0,0000%	

Giuseppe Girello



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

Corso Monforte, 20 - 20122 Milano

www.bancasistema.it

ASSEMBLEA ORDINARIA CONVOCATA IN UNICA CONVOCAZIONE
PRESSO LA SEDE LEGALE IN CORSO MONFORTE 20, MILANO
14 DICEMBRE 2017, ORE 10.00

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUL PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58
e successive modifiche e integrazioni)

RETTIFICA DELLA DELIBERA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 27 APRILE 2017 SUB
PUNTO 7 ALL'ORDINE DEL GIORNO "APPROVAZIONE DELLE POLITICHE DI
REMUNERAZIONE DEL GRUPPO BANCA SISTEMA S.P.A. PER L'ANNO 2017 E FISSAZIONE
DEL LIMITE MASSIMO AL RAPPORTO TRA COMPONENTE VARIABILE E FISSA DELLA
REMUNERAZIONE PER I DIPENDENTI E PER IL "PERSONALE PIÙ RILEVANTE" NELLA
MISURA MASSIMA DI 2:1." DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.



<u>27 aprile 2017</u>	<u>14 dicembre 2017</u>
<u>RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</u> Signori Azionisti, si richiamano alla Vostra attenzione le proposte di delibera sottoposte all'esame dell'Assemblea in sede ordinaria di seguito illustrate concernenti le Politiche di Remunerazione ed Incentivazione del Gruppo Banca Sistema S.p.A. per l'anno 2017 (le "Politiche 2017") e la fissazione del limite massimo al rapporto tra la componente variabile e fissa della remunerazione per i dipendenti e per il "personale più rilevante" nella misura massima di 2:1. Ai sensi dell'articolo 9.2 dello statuto sociale l'Assemblea degli Azionisti è chiamata ad approvare le politiche di remunerazione e incentivazione in favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e del restante personale della Società. Le Politiche 2017, applicabili all'intero Gruppo Banca Sistema, sono state predisposte dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per la Remunerazione, in conformità alla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2, della Circolare della Banca d'Italia del 17 dicembre 2013, n. 285 (la "Circolare 285") in materia di "Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione" (di seguito, le "Politiche"), alle disposizioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate, adottato dal Comitato per la <i>corporate governance</i>, promosso da Borsa Italiana S.p.A. (il "Codice di Autodisciplina") (di seguito congiuntamente "Le Disposizioni"). Le Disposizioni sono, inoltre, integrate dai <i>Regulatory Technical Standards</i> in materia emanati dalla Commissione Europea, su proposta dell'EBA. Le Disposizioni hanno dato anche attuazione alla Direttiva 2013/36/UE (di seguito "CRD 4"), relativamente alle previsioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari,	<u>RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</u> Signori Azionisti, si richiama alla Vostra attenzione la proposta di delibera che viene sottoposta all'Assemblea in sede ordinaria, e di seguito illustrata, concernente la rettifica della delibera dell'Assemblea dei soci del 27 aprile 2017 sub. punto 7 dell'ordine del giorno in tema di innalzamento del limite del rapporto 1:1 tra la componente variabile e fissa della remunerazione per i dipendenti e il "personale più rilevante" di Banca Sistema. In particolare, si rammenta che, in tale occasione, l'Assemblea dei soci ha approvato il "Documento sulle Politiche di Remunerazione del Gruppo Banca Sistema S.p.A. per l'anno 2017" (di seguito, le "Politiche di Remunerazione 2017") nonché la proposta di fissare il limite del rapporto tra la componente variabile e fissa della remunerazione per i dipendenti e il "personale più rilevante" di Banca Sistema, nella misura massima di 2:1. In merito, sono stati rilevati errori materiali nella relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Testo Unico della Finanza, pubblicata in data 28 marzo 2017 in vista della predetta Assemblea del 27 aprile 2017. Si rende pertanto necessario chiarire ora - coerentemente con quanto previsto dalle Politiche di Remunerazione 2017, i cui contenuti restano confermati - che il predetto rapporto massimo di 2:1 fra componente variabile e fissa della remunerazione, è previsto unicamente con riferimento alla posizione dell'Amministratore Delegato – Direttore Generale, e non di tutto il "personale più rilevante" di Banca Sistema. Come anticipato, i contenuti delle Politiche di Remunerazione 2017 restano confermati e, a tal fine, con riguardo alle "Finalità delle Politiche

e tengono conto degli indirizzi e dei criteri concordati in sede internazionale, tra cui quelli dell'*European Banking Authority* ("EBA") e del *Financial Stability Board* ("FSB").

Finalità delle Politiche 2017

Gli obiettivi che la Società, in conformità alla strategia retributiva del Gruppo consolidatosi nel corso degli ultimi anni, tenuto anche conto delle Disposizioni e degli orientamenti EBA, si prefigge di raggiungere mediante l'implementazione delle Politiche 2017, possono essere sintetizzati come segue:

- orientare i comportamenti degli amministratori, dei dipendenti verso le priorità della Banca e del Gruppo, sostenendo la creazione di valore nel medio e lungo periodo;
- attrarre e mantenere personale altamente qualificato;
- motivare il personale, riconoscendone il merito e valorizzandone lo sviluppo professionale;
- sviluppare e migliorare la qualità dei servizi per i clienti;
- riflettere e promuovere una sana ed efficace gestione della Banca;
- salvaguardare l'equità retributiva assicurando il giusto riconoscimento al contributo fornito dai singoli, e alle responsabilità attribuite;
- perseguire la competitività retributiva esterna;
- assicurare comportamenti coerenti con il codice etico del Gruppo (il "Codice Etico"), i regolamenti interni del Gruppo e le vigenti disposizioni legislative e regolamentari applicabili a Banca Sistema e al Gruppo.

Oggetto delle Politiche 2017

Le Politiche 2017 hanno a oggetto la remunerazione del personale del Gruppo, formata da (i) una componente fissa, prevista per tutti i livelli di responsabilità e basata sulle competenze tecniche, professionali e manageriali del personale ed alla responsabilità

2017" e all' "Oggetto delle Politiche 2017", si rimanda a quanto già illustrato nella precitata relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Testo Unico della Finanza, pubblicata in data 28 marzo 2017.

Finalità delle Politiche 2017

Gli obiettivi che la Società, in conformità alla strategia retributiva del Gruppo consolidatosi nel corso degli ultimi anni, tenuto anche conto delle Disposizioni e degli orientamenti EBA, si prefigge di raggiungere mediante l'implementazione delle Politiche 2017, possono essere sintetizzati come segue:

- orientare i comportamenti degli amministratori, dei dipendenti verso le priorità della Banca e del Gruppo, sostenendo la creazione di valore nel medio e lungo periodo;
- attrarre e mantenere personale altamente qualificato;
- motivare il personale, riconoscendone il merito e valorizzandone lo sviluppo professionale;
- sviluppare e migliorare la qualità dei servizi per i clienti;
- riflettere e promuovere una sana ed efficace gestione della Banca;
- salvaguardare l'equità retributiva assicurando il giusto riconoscimento al contributo fornito dai singoli, e alle responsabilità attribuite;
- perseguire la competitività retributiva esterna;
- assicurare comportamenti coerenti con il codice etico del Gruppo (il "Codice Etico"), i regolamenti interni del Gruppo e le vigenti disposizioni legislative e regolamentari applicabili a Banca Sistema e al Gruppo.

Oggetto delle Politiche 2017

Le Politiche 2017 hanno a oggetto la remunerazione del personale del Gruppo, formata da (i) una componente fissa, prevista per tutti i livelli di responsabilità e basata sulle competenze tecniche, professionali e manageriali del personale ed alla responsabilità

a ciascuno attribuita, nonché (ii) da una eventuale componente variabile, prevista per i soggetti rientranti nella categoria del "personale più rilevante", così come identificato nelle Politiche 2017, parametrata ad indicatori di performance corretti per il rischio e allineati al *risk appetite framework* e condizionata al raggiungimento di predeterminati obiettivi di *performance* sia aziendali, sia individuali.

Per quanto riguarda, nello specifico, la componente variabile, il Consiglio di Amministrazione ha approvato le Politiche 2017 unitamente al sistema di incentivi a lungo termine per gli esercizi 2017-2019, *Long Term Incentive Plan* (di seguito anche "**LTIP**"), inerente alla assegnazione di bonus e alla attribuzione di azioni di Banca Sistema ai beneficiari ("**Piano di Stock Grant 2017-2019**", di seguito anche "**Piano 2017-2019**").

Per assicurare la sostenibilità finanziaria del LTIP e garantire un livello di patrimonializzazione della Banca adeguato, l'ammontare complessivo dei Bonus erogabili alla totalità dei dipendenti e del "personale più rilevante" non può eccedere l'ammontare del "*bonus pool*", determinato ogni anno dal Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta dell'Amministratore Delegato, sentito il Direttore Finanza e Amministrazione, il Dirigente Preposto, il Direttore Rischio, il Responsabile Compliance.

Per ulteriori informazioni sulle Politiche 2017 si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter TUF, messa a disposizione del pubblico nei modi e termini di legge.

Rapporto tra componente fissa e la componente variabile della remunerazione

Con riferimento al rapporto tra componente fissa e la componente variabile della remunerazione, l'articolo 9.2 dello Statuto prevede che l'Assemblea degli Azionisti, in sede di approvazione delle politiche di remunerazione e incentivazione, delibera altresì sull'eventuale proposta di fissare un limite al rapporto fra la

a ciascuno attribuita, nonché (ii) da una eventuale componente variabile, prevista per i soggetti rientranti nella categoria del "personale più rilevante", così come identificato nelle Politiche 2017, parametrata ad indicatori di performance corretti per il rischio e allineati al *risk appetite framework* e condizionata al raggiungimento di predeterminati obiettivi di *performance* sia aziendali, sia individuali.

Per quanto riguarda, nello specifico, la componente variabile, il Consiglio di Amministrazione ha approvato le Politiche 2017 unitamente al sistema di incentivi a lungo termine per gli esercizi 2017-2019, *Long Term Incentive Plan* (di seguito anche "**LTIP**"), inerente alla assegnazione di bonus e alla attribuzione di azioni di Banca Sistema ai beneficiari ("**Piano di Stock Grant 2017-2019**", di seguito anche "**Piano 2017-2019**").

Per assicurare la sostenibilità finanziaria del LTIP e garantire un livello di patrimonializzazione della Banca adeguato, l'ammontare complessivo dei Bonus erogabili alla totalità dei dipendenti e del "personale più rilevante" non può eccedere l'ammontare del "*bonus pool*", determinato ogni anno dal Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta dell'Amministratore Delegato, sentito il Direttore Finanza e Amministrazione, il Dirigente Preposto, il Direttore Rischio, il Responsabile Compliance.

Per ulteriori informazioni sulle Politiche 2017 si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter TUF, messa a disposizione del pubblico nei modi e termini di legge.

Rapporto tra componente fissa e la componente variabile della remunerazione

Con riferimento al rapporto tra componente fissa e la componente variabile della remunerazione, l'articolo 9.2 dello Statuto prevede che l'Assemblea degli Azionisti, in sede di approvazione delle politiche di remunerazione e incentivazione, delibera altresì sull'eventuale proposta di fissare un limite al rapporto fra la

componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale superiore al 100% (rapporto di 1:1), che comunque non può eccedere il limite massimo del 200% (rapporto di 2:1).

Al riguardo il Consiglio di Amministrazione Vi propone di approvare, per i soggetti rientranti nella categoria di "personale più rilevante", l'adozione di un rapporto tra le componenti variabili e quelle fisse della remunerazione pari al massimo al 200% (rapporto di 2:1), in conformità a quanto previsto dalla Circolare 285.

Il personale più rilevante che potrebbe beneficiare del superamento del rapporto 1:1 tra componente variabile e componente fissa (fino al massimo a 2:1) è costituito dall'amministratore delegato (che è anche direttore generale) e dai responsabili delle principali funzioni aziendali, i responsabili e il personale di livello più elevato delle funzioni di controllo e gli altri "risk takers", per un totale di 28 posizioni.

Con riferimento alle ragioni sottostanti alla suddetta proposta, il Consiglio di Amministrazione ritiene che adeguati meccanismi di remunerazione e di incentivazione del "personale più rilevante" della Società possano favorire la competitività ed il governo dell'impresa.

Infatti, il sistema complessivo di remunerazione – in particolare di coloro che rivestono ruoli chiave all'interno dell'organizzazione aziendale – deve essere inteso come uno strumento per attrarre e mantenere nell'azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa, nonché salvaguardare l'equità retributiva interna.

Quanto invece alla capacità della Società di continuare a rispettare tutte le regole prudenziali, si segnala che ogni anno, in sede di approvazione del budget, il Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato, con parere del

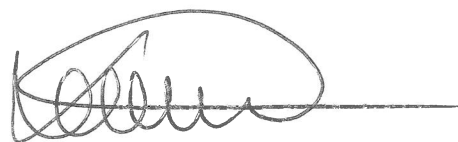
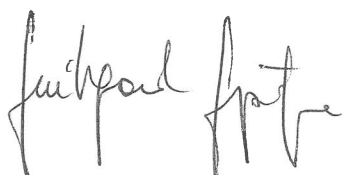
componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale rientrante nella categoria di "personale più rilevante", superiore al 100% (rapporto di 1:1), che comunque non sia eccedente il limite massimo del 200% (rapporto di 2:1).

Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione Vi propone - in conformità a quanto previsto dalle Politiche di Remunerazione 2017 già approvate dall'Assemblea dei soci il 27 aprile 2017 e che restano confermate - di approvare, per il solo Amministratore Delegato (che è anche Direttore Generale), l'adozione di un rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione nella misura massima del 200% (rapporto di 2:1).

Le Politiche di Remunerazione 2017 stabiliscono infatti, con riferimento al solo Amministratore Delegato/Direttore Generale, la possibilità di riconoscere a tale esponente aziendale un bonus superiore alla remunerazione fissa, da contenere in ogni caso entro il limite massimo del 200%. La determinazione del bonus per l'Amministratore Delegato/Direttore Generale per un importo superiore al 100% della remunerazione fissa presuppone tuttavia il raggiungimento, oltre che dei parametri di performance aziendale, di obiettivi personali di "over-performance" (cfr. Allegato 1 delle Politiche di Remunerazione 2017, sub. par. Fascia 1 - Amministratore Delegato/Direttore Generale).

Per il restante personale più rilevante, invece, le Politiche di Remunerazione 2017 fissano specifici cap della remunerazione variabile che, anche in caso di *over-performance* degli obiettivi individuali, non possono superare, rispettivamente, l'80% per il personale della fascia 2 e il 60% per il personale della fascia 3 della remunerazione fissa (cfr. pag. 22 dell'Allegato 1 delle Politiche di Remunerazione 2017).

Per gli appartenenti alle funzioni aziendali di controllo (ivi inclusa la Direzione Risorse Umane e il Dirigente Preposto), le Politiche di Remunerazione 2017 prevedono che la parte



Comitato per la Remunerazione, sentiti il Direttore Finanza e Amministrazione, il Dirigente Preposto, il Direttore Rischio e il Responsabile Compliance, determina un "bonus pool", ossia la somma massima che la Società potrà erogare come ammontare complessivo di remunerazione variabile pagata alla totalità dei dipendenti. Il bonus pool è quindi determinato in funzione del raggiungimento dei massimi obiettivi di performance, sia aziendale, sia individuale.

In tal modo, il limite più elevato del rapporto (2:1) non potrà pregiudicare il rispetto della normativa prudenziale e, in particolare, di quella riguardante i requisiti in materia di fondi propri. A ciò si aggiunga che la Società, oltre a determinare un bonus pool, ha previsto nelle Politiche 2017, con riferimento alla correlazione tra rischi e performance, l'applicazione dei principi c.d. di malus e claw-back.

Da ultimo, si segnala che, in conformità alle vigenti disposizioni di legge, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a comunicare alla Banca d'Italia l'odierna proposta di mantenimento del rapporto, nonché le relative indicazioni ed evidenze atte a dimostrare che il limite più elevato non pregiudica il rispetto della normativa prudenziale e, in particolare, quella riguardante i requisiti in materia di fondi propri.

Si ricorda che ai sensi dell'articolo 9.2 dello statuto la suddetta proposta è approvata

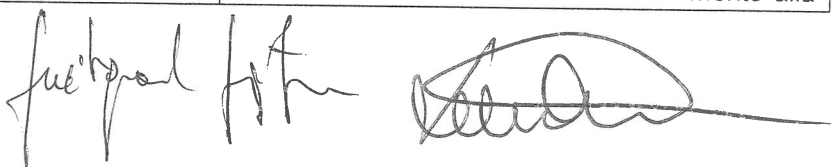
variabile della remunerazione dipende dal raggiungimento di obiettivi esclusivamente qualitativi delle funzioni medesime (obiettivi di controllo), non collegati in alcun modo ai risultati economici di Banca Sistema. In particolare, l'attribuzione del bonus è indipendente dai risultati conseguiti dalle aree soggette al loro controllo e il suo importo non può superare il limite di un terzo della remunerazione fissa (cfr. pag. 16, par 6.5 delle Politiche di Remunerazione 2017).

Con l'occasione, si provvederà altresì a fornire all'Assemblea dei soci un'informativa corretta in merito alla comunicazione preventiva inviata alla Banca d'Italia, ai sensi del Titolo IV, Capitolo 2, Sezione II, par. 1.2 delle Disposizioni di Vigilanza per le banche di cui alla Circolare n. 285, del 17 dicembre 2013 e ss.mm.ii. in materia di ipotesi di superamento del rapporto base di 1:1 fra componente variabile e fissa della remunerazione, supportate con le relative indicazioni ed evidenze atte a dimostrare che il limite più elevato non pregiudica il rispetto della normativa prudenziale e, in particolare, quella riguardante i requisiti in materia di fondi propri.

Con la predetta comunicazione preventiva è stato chiarito che il Consiglio di Amministrazione ha fissato per il 2017 il *bonus pool* nella misura massima di 1 milione di euro e che tale importo è stato vagliato in sede di definizione del Risk Appetite Framework (RAF) di Banca Sistema per l'esercizio 2017. In tale sede, i valori target dei Key Risk Indicators e le relative soglie di attenzione sono stati determinati in funzione dei risultati attesi al netto del predetto *bonus pool*. L'effetto di tale accantonamento genera una lieve differenza negativa, pari allo 0,05%, sui seguenti *ratio* patrimoniali: CET1, Tier1 e TCR.

Si provvederà inoltre ad informare l'Assemblea circa eventuali osservazioni formulate dalla Banca d'Italia, in quanto alla data di pubblicazione della presente relazione non è ancora scaduto il relativo termine.

A tal riguardo, si riferisce che la Banca d'Italia non ha formulato alcuna osservazione in merito alla



dall'Assemblea ordinaria quando: (i) l'Assemblea è costituita con almeno la metà del capitale sociale e la deliberazione è assunta con il voto favorevole di almeno i 2/3 del capitale sociale rappresentato in Assemblea; ovvero (ii) la deliberazione è assunta con il voto favorevole di almeno i 3/4 del capitale sociale rappresentato in Assemblea, qualunque sia il capitale sociale con cui l'Assemblea è costituita.

La descrizione delle finalità e caratteristiche del LTIP e del Piano di Stock Grant 2017-2019 è contenuta più in dettaglio nell'allegato 2 alle Politiche 2017 e, per quanto riguarda più in particolare il Piano di Stock Grant 2017-2019, nell'allegato Documento Informativo redatto in conformità all'articolo 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/99 (il "**Documento Informativo**"), in attuazione di quanto previsto dell'articolo 114-bis del D.Lgs. n. 58/98 (il "**TUF**").

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Banca Sistema S.p.A. riunita in sede ordinaria

- visto il Documento sulle Politiche di Remunerazione del Gruppo Banca Sistema anno 2017 con, i relativi allegati tra cui, in particolare, il Long Term Incentive Plan, messo a disposizione del pubblico ai sensi della disciplina applicabile;
- visto altresì il Documento Informativo illustrativo del Piano di Stock Grant 2017-2019 redatto in conformità all'articolo 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/99, in attuazione di quanto previsto dell'articolo 114-bis del TUF, anch'esso

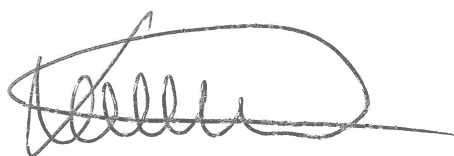
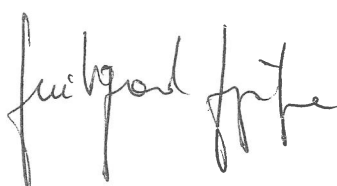
proposta di cui alla precitata comunicazione inviata in data 27 settembre 2017.

Da ultimo si ricorda che, ai sensi dell'articolo 9.2 dello statuto di Banca Sistema, la proposta di fissare un limite al rapporto fra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale superiore al 100% (rapporto di 1:1), ma comunque non eccedente il limite massimo del 200% (rapporto di 2:1), è approvata dall'Assemblea ordinaria quando: (i) l'Assemblea è costituita con almeno la metà del capitale sociale e la deliberazione è assunta con il voto favorevole di almeno i 2/3 del capitale sociale rappresentato in Assemblea; ovvero (ii) la deliberazione è assunta con il voto favorevole di almeno i 3/4 del capitale sociale rappresentato in Assemblea, qualunque sia il capitale sociale con cui l'Assemblea è costituita.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Banca Sistema S.p.A. riunita in sede ordinaria:

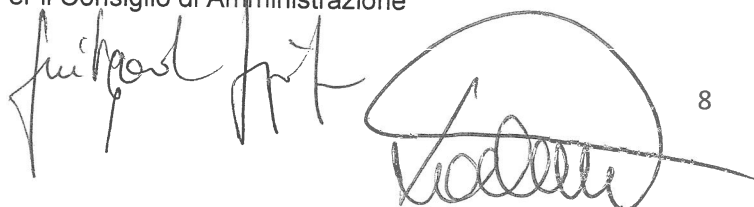
- preso atto di quanto previsto nel documento Politiche di Remunerazione del Gruppo Banca Sistema S.p.A. per l'anno 2017" (di seguito, le "Politiche di Remunerazione 2017"), già approvato dall'Assemblea dei soci il 27 aprile 2017;
- udito il chiarimento che la proposta del Consiglio di Amministrazione di fissare il rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione in misura pari al massimo al 200% (rapporto di 2:1) è limitata esclusivamente alla posizione dell'Amministratore Delegato (che è anche Direttore Generale),



<i>messo a disposizione del pubblico ai sensi della disciplina applicabile;</i> - <i>udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione in relazione alle Politiche di Remunerazione del Gruppo Banca Sistema anno 2017;</i> - <i>udita la proposta del Consiglio di Amministrazione di fissare il rapporto tra le componenti variabili e quelle fisse della remunerazione pari al massimo al 200% (rapporto di 2:1);</i> <i>delibera</i> 1) <i>di approvare le Politiche di Remunerazione del Gruppo Banca Sistema S.p.A. per l'anno 2017, inclusive del Long Term Incentive Plan e del Piano di Stock Grant 2017-2019;</i> 2) <i>di fissare il limite massimo del rapporto tra componente variabile e fissa della remunerazione per i dipendenti e per il "personale più rilevante" nella misura massima di 2:1;</i> 3) <i>di conferire al Consiglio di Amministrazione, nella persona del Presidente e dell'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra di loro e con facoltà di sub-delega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione delle predette Politiche di Remunerazione del Gruppo Banca Sistema S.p.A. per l'anno 2017, da esercitare nel rispetto dei criteri applicativi sopra esposti, apportandovi ogni eventuale modifica e/o integrazione che risultasse necessaria per la realizzazione di quanto deliberato.</i>	- <i>coerentemente con quanto previsto nelle Politiche di Remunerazione 2017;</i> - <i>preso atto delle ragioni sottostanti alla predetta proposta di aumento del rapporto 1:1 tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione dell'Amministratore Delegato-Direttore Generale delle valutazioni condotte dal Consiglio di Amministrazione in relazione alle implicazioni, anche prospettiche, sulla capacità della Banca di continuare a rispettare le norme prudenziali tempo per tempo vigenti;</i> <i>delibera</i> 1) <i>di rettificare la delibera dell'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2017, sub. punto 7 all'ordine del giorno, in tema di innalzamento del limite del rapporto 1:1 tra componente variabile e fissa della remunerazione per i dipendenti e per il "personale più rilevante" di Banca Sistema;</i> 2) <i>di approvare la proposta di fissare per il solo Amministratore Delegato – Direttore Generale il rapporto tra la componente variabile e fissa della remunerazione nella misura massima di 2:1, al raggiungimento degli obiettivi aziendali ed individuali stabiliti dalle Politiche di Remunerazione 2017;</i> 3) <i>di conferire al Consiglio di Amministrazione, nella persona della Presidente, con facoltà di sub-delega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione di quanto testé deliberato, nel rispetto di quanto stabilito nelle Politiche di Remunerazione 2017.</i>
--	--

Milano, 14 novembre 2017

Per il Consiglio di Amministrazione



Allegato "F" al Rep. 31.262/9.732

N°	NOMINATIVO AZIONISTA	PRESENZA IN PROPRIO O PER DELEGA		NUMERO AZIONI	NUMERO AZIONI CON DIRITTO DI VOTO	% AZIONI SU TOTALE PRESENTE IN ASSEMBLEA	SCHEDA 3 ORDINARIA - BIANCA							
		IN PROPRIO	PER DELEGA				F	C	A	NV	azioni Favorevoli	azioni Contrari	azioni Astenuti	azioni NV
						49.870.673								
*	Società di Gestione partecipazioni Banca Sistema		Anna Girello	18.578.900	18.578.900	37,25416%	1				18.578.900	0	0	0
*	Fondazione Sicilia		Anna Girello	5.950.104	5.950.104	11,93107%	1				5.950.104	0	0	0
*	Garbifin SRL		Anna Girello	409.453	409.453	0,82103%	1				409.453	0	0	0
*	Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria		Anna Girello	6.361.731	6.361.731	12,75646%	1				6.361.731	0	0	0
*	Fondazione Pisa	Pugelli Claudio		6.118.104	6.118.104	12,26794%	1				6.118.104	0	0	0
*	WF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM		Andrea Schettino	113.193	113.193	0,22697%	1				113.193	0	0	0
*	KEYBK TTEE CHARITABLE INTL EF SMID CAP		Andrea Schettino	59.914	59.914	0,12014%	1				59.914	0	0	0
*	GBVF GCIT INTL SM CAP OPP		Andrea Schettino	7.320	7.320	0,01468%	1				7.320	0	0	0
*	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	239.264	239.264	0,47977%	1				239.264	0	0	0
*	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		Andrea Schettino	15.421	15.421	0,03092%	1				15.421	0	0	0
*	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	13.751	13.751	0,02757%	1				13.751	0	0	0
*	Fidelity Funds SICAV		Andrea Schettino	3.248.727	3.248.727	6,51430%	1				3.248.727	0	0	0
*	Clearbridge International Small CAP FUND		Andrea Schettino	519.780	519.780	1,04228%	1				519.780	0	0	0
*	Schroeder International Selection Fund		Andrea Schettino	2.623.960	2.623.960	5,26153%	1				2.623.960	0	0	0
*	Vanguard International Explorer Fund		Andrea Schettino	2.300.000	2.300.000	4,61193%	1				2.300.000	0	0	0
*	Canadian Broadcasting Corporation		Andrea Schettino	201.305	201.305	0,40365%	1				201.305	0	0	0
*	Transamerica International Small Cap		Andrea Schettino	411.063	411.063	0,82426%	1				411.063	0	0	0
*	Schroeder European Smaller Companies Fund		Andrea Schettino	223.380	223.380	0,44792%	1				223.380	0	0	0
*	Oregon Public Employees Retirement System		Andrea Schettino	18.496	18.496	0,03709%	1				18.496	0	0	0
*	Polar Capital Funds PLC		Andrea Schettino	750.000	750.000	1,50389%	1				750.000	0	0	0
*	Schroeder Capital Management Collective T		Andrea Schettino	650.000	650.000	1,30337%	1				650.000	0	0	0
*	The State of Connecticut Acting through its Treasurer		Andrea Schettino	174.762	174.762	0,35043%	1				174.762	0	0	0
*	State of Alaska Retirement and Benefits Plans		Andrea Schettino	24.588	24.588	0,04930%	1				24.588	0	0	0
*	Utah State Retirement Systems		Andrea Schettino	6.069	6.069	0,01217%	1				6.069	0	0	0
*	Missouri Local Government Employees Retirement System		Andrea Schettino	410.959	410.959	0,82405%	1				410.959	0	0	0
*	Maryland State Retirement & Pension System		Andrea Schettino	3.740	3.740	0,00750%	1				3.740	0	0	0
*	ISHARES VII PLC		Andrea Schettino	26.297	26.297	0,05273%	1				26.297	0	0	0
*	National Council For Social Security Fund		Andrea Schettino	108.000	108.000	0,21656%	1				108.000	0	0	0
*	Schroeder International Small Companies P		Andrea Schettino	32.520	32.520	0,06521%	1				32.520	0	0	0
*	SS BK and Trust Company Inv. Funds for Taxexempt Retirement PL		Andrea Schettino	17.911	17.911	0,03591%	1				17.911	0	0	0
*	Royce Value Trust Inc.		Andrea Schettino	200.000	200.000	0,40104%	1				200.000	0	0	0
*	Garbi Gianluca	Garbi Gianluca		41.500	41.500	0,08322%	1				41.500	0	0	0
*	Girello Anna	Girello Anna		10.461	10.461	0,02098%	1				10.461	0	0	0
TOTALI					49.870.673	100,00%	33	0	0	0	49.870.673	0	0	0
											100,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%

Garbi Gianluca

Andrea Schettino