

BANCA SISTEMA S.p.A. - ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 23 APRILE 2026 – PUNTO 7 “OPERAZIONE CON PARTI CORRELATE PERFEZIONATA IN DEROGA ALLA PROCEDURA ORDINARIA PER RAGIONI DI URGENZA: INFORMATIVA AI SENSI DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 17221 DEL 12 MARZO 2010 E DELLA RELATIVA PROCEDURA INTERNA. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.”

**RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE
IN MERITO ALLA SUSSISTENZA DELLE RAGIONI DI URGENZA**

Signori Azionisti di Banca Sistema S.p.A. (“Banca”),

Il Collegio Sindacale, riunitosi in data 23 marzo 2026, ha constatato che il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 13 marzo 2026, ha ricordato che l’accordo sottoscritto in data 29 giugno 2025 tra Banca CF+ S.p.A. (“Banca CF+”) (l’“Accordo di Adesione”), da un lato, e Gianluca Garbi, SGBS S.r.l. e Garbifin S.r.l., società controllate da Gianluca Garbi, dall’altro, comunicato a Banca Sistema lo scorso 7 gennaio, prevede che, una volta perfezionata l’offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria totalitaria promossa da parte di Banca CF+ sulle azioni Banca Sistema (l’“OPAS”), il signor Garbi si dimetta dalle cariche di Amministratore, Amministratore Delegato e risolva consensualmente il rapporto di Direttore Generale con Banca Sistema.

Nella citata riunione del 13 marzo scorso, la Presidente ha rammentato anche che l’Accordo di Adesione dispone, tra l’altro, che:

“...a seguito dell’efficacia della cessazione di GG dalla carica di Amministratore e Amministratore Delegato di Banca Sistema nonché della risoluzione consensuale del suo rapporto di Direttore Generale con Banca Sistema secondo quanto previsto dal precedente Articolo 1.8, CF+ si impegna, per quanto in proprio potere e in ogni caso nel rispetto di quanto previsto dalla normativa di legge e regolamentare vigente, nonché in conformità con la politica di remunerazione di Banca Sistema vigente a tale data, a far sì che Banca Sistema sottoscriva con GG un contratto di consulenza secondo i

termini e le condizioni di cui al term-sheet allegato al presente Accordo sub Allegato 1”.

Il Consiglio di Amministrazione ha, quindi, esaminato la possibilità che Banca Sistema concluda con il signor Garbi, a seguito delle sue dimissioni dalla carica di Amministratore Delegato e Direttore Generale, l'accordo di consulenza ("Accordo di Consulenza"), in conformità al *term-sheet* allegato all'Accordo di Adesione, di cui è stata data evidenza anche nel Documento di Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio Volontaria Totalitaria delle azioni di Banca Sistema S.p.A. (il "DOP"), con l'unica differenza che il compenso da corrispondere al signor Garbi a fronte dei servizi di consulenza che presterà, nella sua qualità di professionista, titolare di partita IVA, a favore di Banca Sistema sia parametrato, sulla base delle percentuali previste nel richiamato *term-sheet*, agli importi che Banca Sistema incasserà a titolo di capitale e di interessi di mora, escludendo quindi il corrispettivo fisso di 100.000,00 euro originariamente previsto. Resta anche confermato il corrispettivo massimo di euro 2.000.000,00, indipendentemente dalle somme recuperate, che la Banca potrà corrispondere al signor Garbi e che quest'ultimo potrà fatturare. Quanto al carattere di urgenza della presente operazione, il Consiglio di Amministrazione ha richiamato le indicazioni fornite dal DOP secondo cui, subordinatamente al buon esito dell'Offerta, l'Accordo di Adesione prevede, tra l'altro, che Gianluca Garbi rassegni le proprie dimissioni dalla carica di Amministratore e Amministratore Delegato di Banca Sistema (con efficacia decorrente dalla data dell'Assemblea chiamata a nominare il nuovo Organo di amministrazione dell'Emittente o comunque della sostituzione degli amministratori dimissionari) e cessi altresì dalla carica di Direttore Generale, previa sottoscrizione di un accordo di risoluzione consensuale.

L'Accordo di Adesione prevede, inoltre, l'impegno delle parti a fare tutto il possibile affinché, alla data di perfezionamento dell'OPAS o nei più brevi tempi tecnici possibili, il signor Gianluca Garbi e Banca Sistema concludano un accordo di risoluzione consensuale che preveda, a fronte delle dimissioni dalla carica di Amministratore e Amministratore Delegato di Banca Sistema da parte del signor Garbi e della cessazione dalla carica di Direttore Generale e quale condizione delle stesse, tra le altre, il perfezionamento dell'Accordo di Consulenza.

Il Consiglio di Amministrazione ha rilevato che, con comunicato del 4 marzo 2026, Banca CF+ ha informato il pubblico in merito ai risultati definitivi dell'Offerta, in esito alla quale risultano portate in adesione n. 56.883.308 azioni Banca Sistema,

pari a circa il 70,732% delle Azioni Oggetto dell'Offerta e a circa il 70,732% del capitale sociale di Banca Sistema corrispondenti a circa il 69,047% dei relativi diritti di voto. Pertanto, essendo stata superata la soglia del 66,67%, ultima delle condizioni previste per il successo dell'OPAS, l'offerta, conformemente alle indicazioni fornite con il DOP, si è perfezionata in data 6 marzo 2026.

Le attività tecniche, anche di negoziazione, finalizzate alla redazione degli accordi relativi alla successione nella *governance* di Banca Sistema si sono concluse con ridotto anticipo rispetto alla riunione consiliare del 13 marzo 2026 e, pertanto, il Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema ha ritenuto opportuno che le valutazioni conclusive fossero condotte, con urgenza, direttamente dall'Organo amministrativo medesimo.

Il Consiglio di Amministrazione ha concluso che, di conseguenza, il carattere di urgenza della presente operazione risiede nel dovuto rispetto del programma di successione nella *governance* di Banca Sistema e dei relativi termini, come descritti del DOP e convenuti nell'Accordo di Adesione, e, pertanto, nella necessità di perfezionare l'Accordo di Consulenza in un arco temporale congruo ai fini del rispetto dei "più brevi tempi tecnici possibili" a decorrere dalla data di perfezionamento dell'Offerta per le previste dimissioni del signor Gianluca Garbi dalle cariche di Amministratore e Amministratore Delegato e per la risoluzione del contratto di lavoro per il ruolo di Direttore Generale.

Il Collegio Sindacale ha presenziato alla riunione del Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2026 e, a seguito dell'analisi condotta, non ritiene di dover sollevare alcuna eccezione rispetto a quanto evidenziato in merito alla sussistenza delle condizioni di urgenza, già adeguatamente motivate dal Consiglio di Amministrazione.

Milano, 23 marzo 2026

IL COLLEGIO SINDACALE DI BANCA SISTEMA S.P.A.

Prof. Guido Paolucci - Presidente

Dott.ssa Lucia Abati - Sindaco effettivo

Dott.ssa Anna Maria Allievi - Sindaco effettivo

