

BANCA SISTEMA:

- **APPROVATI IL PROGETTO DI BILANCIO 2024 E LA PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO 2024**
- **NUOVO PROGETTO DI GOVERNO SOCIETARIO**
- **APPROVATO IL CAPITAL PLAN TRIENNALE 2025-2027: REDDITIVITA' E CAPITALE IN LINEA CON IL PIANO 2024-2026**

Milano, 21 marzo 2025

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 2024, confermando i risultati già approvati dal Consiglio stesso e resi noti al mercato con comunicato del 7 febbraio scorso, cui si rinvia.

La Capogruppo ha chiuso l'esercizio 2024 con un utile netto di euro 22,0 milioni. A livello consolidato, l'esercizio si è chiuso con un utile di pertinenza della Capogruppo pari a euro 25,2 milioni.

Il Consiglio di Amministrazione, per tenere conto di quanto richiesto dalla Banca d'Italia all'esito dell'accertamento ispettivo notificato il 20 dicembre scorso, ha inoltre deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, che si riunirà il 30 aprile 2025, di destinare l'utile di esercizio 2024 di Banca Sistema S.p.A., pari a euro 22.018.986,80, interamente a riserva per utili portati a nuovo.

Il Consiglio di Amministrazione ha anche approvato il nuovo Progetto di governo societario, facente parte delle iniziative adottate dalla Banca, su richiesta dell'Autorità di Vigilanza, in relazione agli esiti del richiamato accertamento ispettivo. Il nuovo Progetto di governo societario, che prevede l'integrazione degli organi di governo societario attraverso la costituzione di un Comitato Esecutivo, sarà sottoposto all'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2025. Come già comunicato in data 7 febbraio 2025, la stessa Assemblea sarà pure chiamata a deliberare per dare corso all'accelerazione del ricambio di una parte dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, secondo quanto richiesto da Banca d'Italia in relazione alle iniziative in materia di *governance* da assumere a esito del citato accertamento ispettivo. L'ordine del giorno dell'Assemblea prevederà anche la delibera sull'adeguamento del compenso riconosciuto al Consiglio di Amministrazione per tenere conto della costituzione del Comitato Esecutivo.

L'Assemblea degli Azionisti sarà altresì chiamata a deliberare 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 dell'Assemblea degli Azionisti sarà pubblicato nei termini e con le modalità di legge.

Sempre in data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, sulla base di dati previsionali al 31 marzo 2025, la riclassificazione a *default* di alcuni crediti al fine di tenere conto dei rilievi, contenuti nel rapporto ispettivo consegnato il 20 dicembre 2024, con riguardo a regole e prassi adottate dalla Banca ritenuti dall'Autorità di Vigilanza non conformi con gli orientamenti EBA sull'applicazione della Definizione di Default. Il 95% circa del portafoglio crediti scaduto della Banca riguarda esposizioni nei confronti della Pubblica Amministrazione con una limitata esposizione al rischio di credito. Pertanto, detta riclassificazione non modifica il profilo di rischio della Banca.

Per effetto della predetta riclassificazione emerge un ammontare complessivo stimato di crediti scaduti pari a euro 337 milioni (di cui crediti scaduti factoring pro soluto pari a 294 milioni).

La stima dei *ratio* patrimoniali consolidati al 31 marzo 2025, che tiene conto della suddetta riclassificazione e della non ammissibilità della garanzia in oro non fisico ai fini dell'attenuazione dei rischi di credito a seguito dell'applicazione della CRR III, è la seguente: 12,0% per il CET1 e 14,4% per T1 e TCR.

I valori sopra indicati evidenziano che la stima di tutti i coefficienti, già al 31 marzo 2025, si colloca al di sopra del requisito SREP, con la previsione di raggiungere, entro la fine dell'esercizio 2025, livelli di *ratio* patrimoniali in linea con quelli registrati prima della riclassificazione richiesta dall'Autorità di Vigilanza.

Il Consiglio di Amministrazione, facendo seguito alla specifica richiesta della Banca d'Italia, ha altresì approvato un *capital plan* aggiornato per il triennio 2025-2027, le cui risultanze evidenziano la sostanziale conferma dei target di utile e di *capital ratios* delineati nel piano industriale 2024-2026 approvato nel maggio 2024. Il *capital plan* tiene anche conto delle previste operazioni di cartolarizzazione sintetica (SRT) e tradizionali e delle recenti sentenze della Corte EDU e di ulteriori iniziative manageriali.

Il *capital plan* sarà trasmesso alla Banca d'Italia, entro la fine del corrente mese di marzo, unitamente a una relazione descrittiva dei principali interventi richiesti dall'Autorità di Vigilanza per il superamento dei rilievi comunicati il 20 dicembre scorso, corredata delle valutazioni del Collegio Sindacale e delle funzioni di controllo.

Contatti:

Investor Relations

Christian Carrese
Tel. +39 02 80280403
E-mail christian.carrese@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 Euronext Star Milan 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. La Banca è inoltre attiva attraverso prodotti di raccolta che includono conti correnti, conti deposito e conti titoli, oltre ad offrire altre tipologie di servizi come attività di servicing nelle cartolarizzazioni, di gestione e recupero crediti, fidejussioni e cauzioni, certificazione dei crediti PA, fatturazione elettronica. Kruso Kapital S.p.A., quotata in Euronext EGM, parte del Gruppo Banca Sistema, è il primo operatore parte di un gruppo bancario operativo sia nel business del credito su pegno, con il marchio ProntoPegno, sia nel mercato delle case d'aste di preziosi, oggetti d'arte e altri beni da collezione, attraverso Art-Rite. Con sedi a Milano e Roma, il Gruppo Banca Sistema è oggi presente in Italia anche a Bologna, Pisa, Napoli, Palermo, Asti, Brescia, Civitavecchia, Firenze, Livorno, Mestre, Parma, Rimini, Sanremo e Torino, oltre che in Spagna Portogallo e Grecia. Annovera oltre 100.000 clienti e impiega 358 risorse, avvalendosi di una struttura multicanale.

BANCA SISTEMA:

- APPROVED 2024 DRAFT FINANCIAL STATEMENTS AND 2024 NET INCOME ALLOCATION PROPOSAL**
- NEW CORPORATE GOVERNANCE PLAN**
- APPROVED 2025-2027 CAPITAL PLAN: PROFITABILITY AND CAPITAL IN LINE WITH THE 2024-2026 PLAN**

Milan, 21 March 2025

Today, the Board of Directors of Banca Sistema has approved the Bank's draft annual report and Banca Sistema Group's draft consolidated financial statements as at 31 December 2024, confirming the results previously approved by the Board and communicated to the market in the press release of 7 February last, to which you may refer.

The Parent company closed FY 2024 with a net income of euro 22.0 million. At consolidated level, the financial year ended with a net income attributable to the Parent company of euro 25.2 million.

In order to comply with the requests notified by the Bank of Italy on 20 December last at the conclusion of their inspection, the Board of Directors decided to propose to the Shareholders at the Annual General Meeting, to be held on 30 April 2025, the allocation to the retained earnings reserve of the entire FY 2024 net income of Banca Sistema S.p.A., amounting to euro 22,018,986.80.

The Board of Directors has also approved the new Corporate Governance Plan, as part of the initiatives undertaken by the Bank at the request of the Supervisory Authorities, as a result of the findings of the above-mentioned inspection. The new Corporate governance plan, under which an Executive Committee shall be set up to complement the corporate governance boards, shall be submitted to the Shareholders' approval at the AGM on 30 April 2025. As communicated on 7 February 2025, at that time Shareholders shall also be asked to vote a resolution to accelerate the replacement of some of the members of the Board of Directors and Statutory Auditors, as requested by the Bank of Italy as part of the corporate governance initiatives to be undertaken as a result of the inspection. Under the items under discussion in the AGM agenda, there is the adjustment of the remuneration of the members of the Board of Directors to account for the creation of the Executive Committee.

Moreover, Shareholders shall be asked to vote on the "Report on remuneration policy and compensation paid", first and second section, under art 123-ter of TUF (Consolidated Law on Finance). The AGM notice to convene shall be published in compliance with legal deadlines and requirements.

In addition, today the Board of Directors has approved the reclassification to default of certain loans and receivables, based on the forecast data as at 31 March 2025, to account for the findings contained in the inspection report delivered on 20 December 2024, regarding rules and practices adopted by the Bank and considered by the Supervisory Authority as non-compliant with the EBA guidance on the implementation of the Definition of Default. Approximately 95% of the Bank's past due loan portfolio consists of exposures to Public Administration, with limited credit risk exposure. Therefore, this reclassification does not alter the Bank's risk profile.

Following the above reclassification, the resulting total estimated amount of past due loans and receivables comes to euro 337 million (of which, 294 million worth of past due nonrecourse factoring receivables).

The estimated consolidated capital ratios as at 31 March 2025, after accounting for the above reclassification and the ineligibility of non bullion gold as a collateral to mitigate credit risk in compliance with CRR III, are: 12.0% for CET1 and 14.4% for T1 and TCR.

The above numbers show that already as at 31 March 2025 all estimated ratios exceed the SREP requirement, and by the end of FY 2025 capital ratios are expected to be in line with those reported before the reclassification required by the Supervisory Authority.

Furthermore, in keeping with a specific request made by the Bank of Italy, the Board of Directors has approved an updated capital plan for the three-year period from 2025 to 2027, and the outcome basically confirms the net income target and the capital ratios mapped out in the 2024-2026 business plan approved in May 2024. The capital plan contemplates the traditional and synthetic securitizations (SRTs), as well as the recent decisions of the European Court of Human Rights and other management initiatives.

The capital plan shall be delivered to the Bank of Italy by the end of March, together with a report, which describes the main actions requested by the Supervisory Authority to handle the audit findings communicated on 20 December last, and includes the assessments of the Board of Statutory Auditors and the Internal control functions.

Contacts:**Investor Relations**

Christian Carrese
Tel. +39 02 80280403
E-mail christian.carrese@bancasistema.it

Ufficio Stampa

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

Banca Sistema Group

Founded in 2011 and listed on the Euronext Star Milan segment of the Italian Stock Exchange since 2015, Banca Sistema is a financial company specialising in the purchase of trade receivables from the PA and tax credits. The Bank is active in the assignment of one fifth of salaries and pensions, both through the purchase of credit portfolios and the direct origination of the QuintoPuoì product. The Bank is also active in financing products, including current accounts, deposit accounts and securities accounts, and offers other types of services such as securitisation servicing, credit management and recovery, guarantees and sureties, certification of PA credits and electronic invoicing. Kruso Kapital S.p.A., listed on Euronext EGM and part of the Banca Sistema Group, is the first operator of a banking group operating both in the pawnbroking sector, through the ProntoPegno brand, and in the market of auction houses for precious metals, art objects and other collectables, through Art-Rite. With offices in Milan and Rome, the Banca Sistema Group is now also present in Bologna, Pisa, Naples, Palermo, Asti, Brescia, Civitavecchia, Florence, Livorno, Mestre, Parma, Rimini, Sanremo and Turin in Italy, as well as in Spain, Portugal and Greece. It has over 100,000 customers and employs 358 people in a multi-channel structure.