

COMUNICAZIONE DIFFUSA DA BANCA SISTEMA S.P.A. PER CONTO DI BANCA CF+ S.P.A.

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA SULLE AZIONI ORDINARIE DI BANCA SISTEMA S.P.A. PROMOSSA DA BANCA CF+ S.P.A.

COMUNICATO STAMPA

* * * * *

OTTENUTE TUTTE LE AUTORIZZAZIONI PREVENTIVE RICHIESTE DALLA NORMATIVA REGOLAMENTARE DI SETTORE IN RELAZIONE ALL'OFFERTA

Milano, 13 gennaio 2026 – Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto e di scambio volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'**"Emittente"**), promossa da Banca CF+ S.p.A. (**"Banca CF+"** o l'**"Offerente"**), l'Offerente comunica quanto segue.

Ad oggi, l'Offerente ha ricevuto:

- dalla Banca Centrale Europea, in data 12 gennaio 2026, l'autorizzazione all'acquisizione diretta e indiretta di una partecipazione di controllo nell'Emittente, ai sensi degli artt. 22 e ss. della Direttiva (UE) 36 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 nonché degli artt. 19 e 22 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 (il **"TUB"**);
- dalla Banca d'Italia, in data 13 gennaio 2026, (i) l'autorizzazione per l'acquisizione indiretta di una partecipazione di controllo in Kruso Kapital S.p.A., ai sensi degli artt. 19 e 22 del TUB, come richiamati dall'art. 110 del TUB; (ii) l'autorizzazione per l'acquisizione, da parte dell'Offerente, di partecipazioni dirette e indirette che, complessivamente, superano il 10% dei fondi propri consolidati del gruppo bancario dell'Offerente, ai sensi degli artt. 53 e 67 del TUB, come attuati nella Parte Terza, Capitolo I, Sez. V, della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013; (iii) l'autorizzazione ai sensi dell'art. 56 del TUB e del Titolo III, Capitolo 1, Sezione II e III, della Circolare della Banca d'Italia n. 229 del 21 aprile 1999, per le modifiche statutarie connesse all'aumento del capitale sociale funzionale al mantenimento dei requisiti patrimoniali regolamentari, nonché ai sensi degli artt. 26 e 28 del Regolamento (UE) 575/2013 per computare le azioni di nuova emissione tra gli strumenti di capitale primario di classe 1.

Con riferimento alla soprarchiamata autorizzazione rilasciata dalla Banca Centrale Europea si precisa che, tenuto conto della natura non concordata dell'operazione, la stessa Autorità di Vigilanza ha prescritto che, in caso di perfezionamento dell'Offerta, Banca CF+ conduca una *due diligence* per la determinazione del *badwill* derivante dall'operazione entro sei mesi dal completamento della medesima, da certificarsi da parte di una società di revisione e da trasmettersi

senza ritardo alla Banca d'Italia. A seguito di ciò, Banca CF+ dovrà, altresì, determinare entro il mese successivo l'eventuale adozione delle azioni di mitigazione conseguenti, ove necessarie.

A seguito del rilascio di tali autorizzazioni, sono state ottenute tutte le autorizzazioni preventive richieste dalla normativa regolamentare di settore in relazione all'Offerta.

Alla luce di quanto precede, l'Offerente comunica che la condizione di efficacia dell'Offerta prevista al paragrafo 1.5, punto (i), della comunicazione pubblicata in data 30 giugno 2025 ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti (la "Comunicazione dell'Offerente") deve ritenersi avverata.

Si ricorda che l'approvazione del documento di offerta da parte di Consob avverrà entro cinque giorni dal rilascio dell'ultima delle autorizzazioni preventive di settore sopra richiamate, ai sensi e per gli effetti dall'articolo 102, comma 4, del TUF.

Per ogni ulteriore informazione in merito all'Offerta – in attesa della pubblicazione del documento di offerta, depositato presso la Consob in data 21 luglio 2025 – si rinvia alla Comunicazione dell'Offerente, disponibile, tra l'altro, sul sito *internet* dell'Offerente (www.bancacfplus.it), nella quale sono indicati i presupposti giuridici, i termini, le condizioni e gli elementi essenziali dell'Offerta.

La presente comunicazione non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di Banca Sistema S.p.A. in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo Documento di Offerta previa approvazione di Consob. Il Documento di Offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

La pubblicazione o diffusione della presente comunicazione in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e pertanto qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi Paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo Paese.

Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nell'Offerta devono intendersi esentati da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette relative persone.

La presente comunicazione è stata predisposta in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di paesi diversi dall'Italia.

Nessuna copia della presente comunicazione né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di Banca Sistema S.p.A. in tale Paese o altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o trustee) è tenuta a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da nessun tale Paese.

COMMUNICATION ISSUED BY BANCA SISTEMA S.P.A. ON BEHALF OF BANCA CF+ S.P.A.

THE DISSEMINATION, PUBLICATION OR DISTRIBUTION OF THIS PRESS RELEASE IS PROHIBITED IN ANY JURISDICTION IN WHICH IT CONSTITUTES A VIOLATION OF APPLICABLE LAW

VOLUNTARY PUBLIC TENDER OFFER ON ALL THE ORDINARY SHARES OF BANCA SISTEMA S.P.A. PROMOTED BY BANCA CF+ S.P.A.

PRESS RELEASE

* * *

ALL PRELIMINARY AUTHORIZATIONS REQUIRED BY SECTOR-SPECIFIC REGULATIONS IN CONNECTION WITH THE OFFER HAVE BEEN OBTAINED

Milan, 13 January 2026 – With reference to the voluntary public tender and exchange offer on the ordinary shares of Banca Sistema S.p.A. (the "Issuer"), promoted by Banca CF+ S.p.A. ("Banca CF+" or the "Offeror"), the Offeror announces the following.

As of today, the Offeror received:

- from the European Central Bank, on 12 January 2026, the authorization for the direct and indirect acquisition of a controlling interest in the Issuer, pursuant to Articles 22 et seq. of Directive (EU) 36 of the European Parliament and of the Council of June 26, 2013, as well as Articles 19 and 22 of the Legislative Decree no. 385 of 1 September 1993 (the "TUB");
- from the Bank of Italy, on 13 January 2026, (i) the authorization for the indirect acquisition of a controlling interest in Kruso Kapital S.p.A., pursuant to Articles 19 and 22 of the TUB, as referred to in Article 110 of the TUB; (ii) the authorization for the acquisition by the Offeror of direct and indirect shareholdings which, in the aggregate, exceed 10% of the consolidated equity of the Offeror's banking group, pursuant to Articles 53 and 67 of the TUB, as implemented in Part Three, Chapter I, Section V, of Bank of Italy Circular No. 285 of 17 December 2013; (iii) the authorization pursuant to Article 56 of the TUB and Title III, Chapter 1, Sections II and III, of Bank of Italy Circular No. 229 of 21 April 1999, for the bylaws amendments related to the share capital increase functional for maintaining regulatory capital requirements, as well as application for authorization pursuant to Articles 26 and 28 of Regulation (EU) 575/2013 to count the newly issued shares among primary tier 1 capital instruments.

In connection with the above mentioned authorization of the European Central Bank, it is noted that, since the transaction was not previously agreed with the Issuer, the same Authority imposed that, if the Offer is completed, Banca CF+ shall carry out a due diligence exercise for the

determination of the badwill resulting from the transaction, within six months from the completion of the proposed transaction, to be certified by an external auditor and transmitted to the Bank of Italy without undue delay. Within the following month, Banca CF+ shall also determine whether to adopt any subsequent mitigating measures, if necessary.

Following the issuance of these authorizations, all the preliminary authorizations required by the sector-specific regulations in connection with the Offer have been obtained.

In light of the above, the Offeror announces that the condition for the effectiveness of the Offer set out in paragraph 1.5, point (i), of the communication published on 30 June 2025, pursuant to Article 102, paragraph 1, of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 (the "TUF"), and Article 37 of the Issuers' Regulations (the "Offeror's Notice") shall be considered fulfilled.

Please note that Consob will approve the offer document within five days of the issue of the last preliminary sector-specific authorization set out above, pursuant to and for the purposes of Article 102, paragraph 4, of the TUF.

For any further information regarding the Offer – pending the publication of the offer document, filed with Consob on 21 July 2025 – please refer to the Offeror's Notice, available, among other places, on the Offeror's website (www.bancacfplus.it), which sets out the legal requirements, terms, conditions, and essential elements of the Offer.

This press release does not constitute nor it is intended to constitute an offer, invitation or solicitation to buy or otherwise purchase, subscribe for, sell or otherwise dispose of financial instruments, and no sale, issuance or transfer of financial instruments of Banca Sistema S.p.A. will be made in any country in violation of the laws applicable therein. The Offer will be made through the publication of the relevant Offer Document subject to Consob approval. The Offer Document will contain a full description of the terms and conditions of the Offer, including the terms and conditions of acceptance.

The publication or distribution of this press release in countries other than Italy may be subject to restrictions under applicable local law, and therefore any person subject to the laws of any country other than Italy is required to independently obtain information about any restrictions under applicable laws and regulations and ensure that they comply with them. Any failure to comply with such restrictions may constitute a violation of the applicable law of the relevant country.

To the fullest extent permitted by applicable law, no one involved in the Offer shall be held liable or suffer prejudicial consequences arising from the violation of the aforementioned restrictions by the such persons.

This press release has been prepared in accordance with Italian law, and the information disclosed herein may be different from that which would have been disclosed had the press release been prepared in accordance with the laws of countries other than Italy.

No copy of this press release nor any other documents relating to the Offer shall be, nor may be, mailed or otherwise transmitted or distributed to or from any country where the provisions of local law may cause civil, criminal or regulatory risks if information concerning the Offer is transmitted or made available to shareholders of Banca Sistema S.p.A. in such country or other countries where such conduct would constitute a violation of the laws of such country and no person receiving such documents (including as custodians, trustees or fiduciaries) shall mail or otherwise transmit or distribute the same to or from any such country.