

This is an English courtesy translation of the original documentation prepared in Italian language. In the event of inconsistencies, the original Italian version of this document shall prevail in any event over this English courtesy translation

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 AND EXCHANGE OFFER ON ALL THE ORDINARY SHARES OF BANCA SISTEMA S.P.A.
PROMOTED BY BANCA CF+ S.P.A.**

PRESS RELEASE

Press release pursuant to Articles 36 and 43 of the regulations adopted by Consob with Resolution No. 11971 of May 14, 1999, as subsequently amended and supplemented ("Issuers' Regulation")

* * * * *

**INCREASE IN THE CONSIDERATION OF THE PUBLIC TENDER AND EXCHANGE OFFER FOR THE
ORDINARY SHARES OF BANCA SISTEMA S.P.A.**

Milan, 18 February 2026 – With reference to the voluntary public tender and exchange offer (the "Offer") pursuant to Article 102 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and supplemented ("TUF"), promoted by Banca CF+ S.p.A. ("Banca CF+" or the "Offeror") on the ordinary shares of Banca Sistema S.p.A. (the "Issuer" or "Banca Sistema"), whose tender period began on 26 January 2026, the Offeror, pursuant to Articles 36 and 43 of the Issuers' Regulation, hereby announces the following.

Unless otherwise defined, capitalized terms used in this press release have the meanings attributed to them in the offer document relating to the Offer, approved by Consob with note no. 0004083/26 dated 14 January 2026, and published on 16 January 2026 (the "Offer Document"), available, *inter alia*, on the Banca CF+ website (<https://www.bancacfplus.it/>).

A. Increase in the Consideration

The Board of Directors of the Offeror, at its meeting held today, resolved to increase the consideration of the Offer from a maximum total of Euro 1.80 to a maximum total of Euro 1.89, corresponding to a maximum increase of Euro 0.09 per Banca Sistema share (+5%), of which Euro 0.05 in cash and a maximum of Euro 0.04 in KK shares.

In particular, the Offeror will pay a total consideration of up to Euro 1.89 for each Share tendered to the Offer made up by the following components:

- (a) Euro 1.432 in cash (the "Initial Consideration"), to be paid on the trading day agreed with Borsa Italiana (*i.e.*, 6 March 2026), subject to any extensions or other changes to the Offer that may occur in accordance with applicable laws or regulations (the "Payment Date"); as well as

This is an English courtesy translation of the original documentation prepared in Italian language. In the event of inconsistencies, the original Italian version of this document shall prevail in any event over this English courtesy translation

- (b) maximum Euro 0.458 (the “**Deferred Consideration**” and, together with the Initial Consideration, the “**Consideration**”) to be paid within 6 months from the Initial Consideration Payment Date (the “**Deferred Consideration Payment Date**”) through the allocation of no. 23 shares of Kruso Kapital S.p.A., a company whose shares are admitted to trading on Euronext Growth Milan, multilateral trading facility organized and managed by Borsa Italiana (the “**Material Subsidiary**” or “**KK**”), after splitting the outstanding KK based on 1:98 ratio, for each Share tendered to the Offer.

For the purposes of paying the Deferred Consideration, the Offeror will use the 17,371,795 KK shares held as of today by Banca Sistema, equal to 70.59% of the relevant share capital. Therefore, given the number of KK shares owned by Banca Sistema, in view of the increase in the Consideration, the methods of payment of the Deferred Consideration, as resulting from said increase, must take into account the levels of acceptance of the Offer actually received.

Therefore, if, based on the level of acceptances received, it is not possible for the Offeror to pay the Deferred Consideration, in whole or in part, through the allocation of KK shares, the shareholders of the Company who accept the Offer will be paid the amount of Euro 0.0199 in cash for each KK share, after the split, not allocated.

Specifically: (i) up to a level of acceptances equal to approximately 92.04% of the Shares Subject to the Offer, the Offeror will proceed to pay the Deferred Consideration through the allocation of no. 23 KK shares, subject to the split of the outstanding KK shares on the basis of a 1:98 ratio, for each Share tendered to the Offer; (ii) for acceptance levels exceeding approximately 92.04% of the Shares Subject to the Offer, the Offeror will pay the Deferred Consideration (a) in part through the allocation of KK shares (at least no. 21 KK shares) in proportion to the total number of KK shares held by Banca Sistema and taking into account the level of acceptance received; and (b) in part in cash, through the payment to the shareholders of the Company accepting the Offer of the amount of Euro 0.0199 in cash for each KK share, after the split, not allocated.

It is understood that:

- (i) if it is not possible to allocate all or part of the KK shares, after splitting, by the Deferred Consideration Payment Date, to the Company’s shareholders subscribing to the Offer, an amount of Euro 0.0199 in cash shall be paid – by the 10th (tenth) following business day (the “**Cash Deferred Consideration Payment Date**”) – for each KK share, after the stock split, not allocated (and, therefore, in case none of the no. 23 KK shares may be allocated, after the stock split, the amount to be paid shall be Euro 0.458 for each Share tendered to the Offer, i.e., equal to the full Deferred Consideration); and
- (ii) by way of derogation from point (i) above, only if (aa) it is not possible to allocate all or part of the KK shares due to the transfer by Banca Sistema of KK shares to third parties – also as performance of existing contractual commitments with reference to the KK Shareholders’ Agreement – and (bb) such transfer is made at an average price per KK share more than 10% lower than Euro 1.95 (which represents the average price of KK shares (before the splitting) weighted by volumes in the 30 days prior to the Announcement Date), the Company’s shareholders subscribing to the Offer will be paid an amount equal to: (average transfer price

This is an English courtesy translation of the original documentation prepared in Italian language. In the event of inconsistencies, the original Italian version of this document shall prevail in any event over this English courtesy translation

per KK share multiplied by¹ 0.21434²) in cash for each Banca Sistema Share tendered to the Offer by the Cash Deferred Consideration Payment Date. For the sake of clarity it should be noted that, if the case referred to in point (ii) above were to be invoked, the Deferred Consideration would therefore be paid in monetary form and would be less than Euro 0.458. By way of example, in the event that the sale by Banca Sistema of KK shares to third parties referred to in points (aa) and (bb) above is carried out at an average price per KK share of Euro 1.658 (15% lower than Euro 1.95), the shareholders of the Company accepting the Offer shall be entitled to receive, as Deferred Consideration, a cash amount equal to Euro 0.389 for each Banca Sistema tendered instead of Euro 0.458 and, therefore, the Consideration (including the Initial Consideration of Euro 1.432) would amount to a total of Euro 1.821 instead of Euro 1.89.

Therefore, should it not be possible to allocate part of the KK Shares in accordance with points (i) and (ii) above, the Offeror shall proceed to pay the Deferred Consideration (a) partly in cash, with respect to the KK Shares that cannot be allocated, and (b) partly by allocating KK Shares in proportion to the total number of KK Shares to which Banca Sistema would be entitled, taking into account the level of acceptances received.

The new Consideration, consisting of the new Initial Consideration and the new Deferred Consideration (assuming a maximum value of Euro 1.89), incorporates: (i) a premium of approximately 14.4% compared to the weighted arithmetic average of the official prices recorded by the Shares in the 3 months prior to the Announcement Date (inclusive) (*i.e.*, 30 June 2025); and (ii) a premium of approximately 14.4% compared to the weighted arithmetic average of the official prices recorded by the Shares in the 6 months prior to the Announcement Date (inclusive).

The new Initial Consideration incorporates: (i) a discount of approximately 13.3% to the weighted arithmetic average of the official prices recorded by the Shares in the 3 months prior to the Announcement Date (inclusive); and (ii) a discount of approximately 13.4% compared to the weighted arithmetic average of the official prices recorded by the Shares in the 6 months prior to the Announcement Date (inclusive).

The following table shows a comparison between the new Consideration of a maximum of Euro 1.89 and the official price of the shares compared to the last recording prior to the Announcement Date, as well as compared to the weighted arithmetic mean of the official prices for 1, 3, 6 months and 1 year prior to the Announcement Date.

Month	Weighted average price per Share (in Euro)	Difference between the Consideration and the average price per Share (in Euro)	Difference between the Consideration and the average
-------	--	--	--

¹ This refers to the average price per KK share at which Banca Sistema would sell the KK shares, which would result in the Offeror's inability to use those KK shares to pay the Deferred Consideration through the allocation of KK shares. In the event of unavailability due to the exercise of the Purchase Option by the Foundations, this average sale price would coincide with the exercise price of each Purchase Option.

² This numerical factor of 0.2143 is equal to the ratio between the 17,233,083 KK shares held by Banca Sistema considered for the purposes of the Offer and the 80,421,052 Banca Sistema shares.

This is an English courtesy translation of the original documentation prepared in Italian language. In the event of inconsistencies, the original Italian version of this document shall prevail in any event over this English courtesy translation

			price per Share (as a % of the average price)
27 June 2025	1.96	-0.07	-3.77%
1-month average prices	1.82	0.07	3.93%
3-month average prices	1.65	0.24	14.40%
6-month average prices	1.65	0.24	14.36%
12-month average prices	1.59	0.30	18.93%

Source: LSEG Workspace as of 18 February 2026.

The table below shows a comparison between the new Initial Consideration of Euro 1.432 and the official price of the shares compared to the last recording prior to the Announcement Date, as well as compared to the weighted arithmetic average of the official prices for 1, 3, 6 months and 1 year prior to the Announcement Date.

Month	Weighted average price per Share (in Euro)	Difference between the Initial Consideration and the average price per Share (in Euro)	Difference between the Initial Consideration and the average price per Share (as a % of the average price)
27 June 2025	1.96	-0.53	-27.09%
1-month average prices	1.82	-0.39	-21.25%
3-month average prices	1.65	-0.22	-13.32%
6-month average prices	1.65	-0.22	-13.35%
12-month average prices	1.59	-0.16	-9.89%

Source: LSEG Workspace as of 18 February 2026.

The following table shows the key price multiples such as earnings per share (EPS), net asset value per share and tangible net asset value per share, calculated on the basis of the Consideration of up to Euro 1.89.

Indicators (in Euro)	31 December 2023	31 December 2024
Earnings per share (EPS)	0.21	0.33
Book value per share	2.89	3.35

This is an English courtesy translation of the original documentation prepared in Italian language. In the event of inconsistencies, the original Italian version of this document shall prevail in any event over this English courtesy translation

Tangible book value per share	2.45	2.76
Offer price / EPS	8.80x	5.73x
Offer price / book value per share	0.65x	0.56x
Offer price / Tangible net assets per share	0.77x	0.68x

Source: Banca Sistema financial statements as at 31 December 2024.

The following tables show the main price multiples (as of 27 June 2025, the last trading day before the Announcement Date) such as price-to-earnings ratio (P/E), price per book value per share (P/BV) and price per tangible book value per share (P/TBV) compared with the aggregate average and median data of the commercial and specialized banks considered for the last few years prior to the Offer.

Commercial banks considered	P/E		P/BV		P/TBV	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Intesa Sanpaolo	11.49x	10.02x	1.39x	1.33x	1.64x	1.57x
UniCredit	10.15x	8.97x	1.51x	1.40x	1.57x	1.46x
Banco BPM	11.90x	7.80x	1.07x	1.03x	1.18x	1.12x
BPER	6.93x	7.47x	1.15x	0.95x	1.23x	1.01x
MPS	4.37x	4.59x	0.90x	0.77x	0.91x	0.78x
BP Sondrio	11.39x	9.14x	1.38x	1.26x	1.39x	1.27x
Credem	7.45x	6.77x	1.08x	0.98x	1.24x	1.11x
Commercial bank average	9.10x	7.82x	1.21x	1.10x	1.31x	1.19x
Median commercial banks	10.15x	7.80x	1.15x	1.03x	1.24x	1.12x
Banca Sistema ⁽¹⁾	8.80x	5.73x	0.65x	0.56x	0.77x	0.68x

Source: LSEG Workspace as of 18 February 2026.

⁽¹⁾ Price calculated based on a maximum consideration of Euro 1.89. Book value (BV) excluding AT1.

Specialized banks considered	P/E		P/BV		P/TBV	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Banca Ifis	7.26x	7.22x	0.70x	0.68x	0.73x	0.72x
BFF	10.08x	8.09x	2.28x	1.99x	2.53x	2.18x
Generalfinance	12.66x	9.04x	2.87x	2.38x	2.99x	2.48x
Illimity	3.04x	n.m.	0.33x	0.35x	0.40x	0.38x
Average specialized banks	8.26x	8.12x	1.55x	1.35x	1.66x	1.44x
Median specialized banks	8.67x	8.09x	1.49x	1.33x	1.63x	1.45x
Banca Sistema ⁽¹⁾	8.80x	5.73x	0.65x	0.56x	0.77x	0.68x

Source: LSEG Workspace as of 18 February 2026.

⁽¹⁾ Price calculated on the basis of the maximum Consideration of Euro 1.89. Book Value (BV) excluding AT1.

This is an English courtesy translation of the original documentation prepared in Italian language. In the event of inconsistencies, the original Italian version of this document shall prevail in any event over this English courtesy translation

It should be noted that the Issuer's main price multipliers, calculated on the basis of the maximum Consideration of Euro 1.89, are:

- below the average and median of the sample of commercial banks, with reference to the 2023 and 2024 P/E, 2023 and 2024 P/BV, and 2023 and 2024 P/TBV multiples;
- higher than the average and median of the sample of specialized banks, with reference to the 2023 P/E multiple;
- below the average and median of the sample of specialized banks, with reference to the 2024 P/E, 2023 and 2024 P/BV and 2023 and 2024 P/TBV multiples.

In the event of full acceptance of the Offer by all Shareholders, the total Maximum Payout of the Offer, calculated on the basis of the new Consideration, equal to a maximum of Euro 1.89 per Share, will be equal to a total of Euro 151,995,789 (the “**New Maximum Payout**”).

In this regard, it should be noted that, on the date hereof, in view of the increase in the Consideration, the Offeror has also sent to Consob, pursuant to Article 37-*bis* of the Issuers' Regulations, the documentation certifying the establishment of the guarantee of exact fulfillment of the payment obligation, issued by Unicredit S.p.A.

It should be noted that, in a press release issued on 23 January 2026, pursuant to Articles 103, paragraphs 3 and 3-*bis* of the TUF and 39 of the Issuers' Regulations, the Issuer's Board of Directors had deemed the consideration of up to Euro 1.80 fair from a purely financial point of view.

B. Criteria used to determine the new Consideration

The Board of Directors of Banca CF+ decided to increase the Consideration also on the basis of updated valuations with the support of its financial advisors. In particular, the update of the valuations, carried out as consistently as possible with the valuation process carried out on the Announcement Date, was carried out in order to take into account, *inter alia*: (i) the economic, equity, and financial situation of Banca Sistema updated as of 31 December 2025 as reported in the press release published by the Issuer on 6 February 2026; and (ii) the overall capital requirements (SREP), effective as of 31 March 2026, set by the Bank of Italy as reported in the press release published by the Issuer on 13 January 2026.

For further information on the valuation analyses conducted for the purpose of determining the Consideration, please refer to the Offer Document.

* * * *

This press release should be read together with the Offer Document and the Prospectus, which are also available on the Banca CF+ website (<https://www.bancacfplus.it/>).

Except as indicated in this press release with reference to the increase in the Consideration, all other terms and conditions of the Offer indicated in the Offer Document remain unchanged, including the Conditions of Effectiveness referred to in Section A, Paragraph A.2, of the Offer Document.

For further information regarding the Offer, please refer to the Offer Document and Prospectus, available for public consultation at:

This is an English courtesy translation of the original documentation prepared in Italian language. In the event of inconsistencies, the original Italian version of this document shall prevail in any event over this English courtesy translation

- (i) the registered office of Banca CF+ S.p.A. (Offeror) in Milan, Corso Europa no. 15;
- (ii) the registered office of Banca Sistema S.p.A. (Issuer) in Milan, Largo Augusto no. 1 /A, corner of Via Verziere no. 13;
- (iii) the administrative office of UniCredit Bank GmbH, Milan branch (intermediary in charge of coordinating the collection of acceptances) in Milan, Piazza Gae Aulenti no. 4 – Tower C;
- (iv) the registered offices of the appointed intermediaries;
- (v) the Offeror's website at www.bancacfplus.it;
- (vi) the Issuer's website at www.bancasistema.it;
- (vii) the website of the global information agent at www.georgeson.com/it.

The Offeror will also publish the Acceptance Form, amended to reflect the increase in the Consideration. For the sake of clarity, it should be noted that any acceptance of the Acceptance Form in the version prior to the publication of the new Acceptance Form will be considered a valid acceptance of the new improved terms of the Offer, as set out in this press release. No action or activity is required of shareholders who have accepted the Offer by means of the Acceptance Form in the version prior to the publication of the new Acceptance Form.

Please note that the Tender Period will end at 5:30 p.m. on **Friday, 27 February 2026**.

Please also note that for any requests or information relating to the Offer, Banca Sistema shareholders can use the dedicated email account (opas-bancasistema@georgeson.com) or call the toll-free number from Italy 800 189034, or alternatively the direct line 06 45229396 (from landlines, mobile phones, and abroad). These channels will be active from Monday to Friday from 9:00 a.m. to 6:00 p.m. (Central European Time). The Global Information Agent's website is www.georgeson.com/it.

*** **

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

This is an English courtesy translation of the original documentation prepared in Italian language. In the event of inconsistencies, the original Italian version of this document shall prevail in any event over this English courtesy translation

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.

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

Comunicato stampa ai sensi degli artt. 36 e 43 del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Emittenti")

* * * * *

AUMENTO DEL CORRISPETTIVO DELL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO AVENTE AD OGGETTO LE AZIONI ORDINARIE DI BANCA SISTEMA S.P.A.

Milano, 18 febbraio 2026 – Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto e di scambio volontaria totalitaria (l'"**Offerta**") ai sensi dell'art. 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("TUF"), promossa da Banca CF+ S.p.A. ("**Banca CF+**" o l'"**Offerente**") sulle azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'"**Emittente**" o "**Banca Sistema**"), il cui periodo di adesione è iniziato in data 26 gennaio 2026, l'Offerente, ai sensi degli artt. 36 e 43 del Regolamento Emittenti, rende noto quanto segue.

I termini utilizzati con la lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato ad essi attribuito nel documento di offerta relativo all'Offerta, approvato da Consob con nota prot. n. 0004083/26 del 14 gennaio 2026 e pubblicato in data 16 gennaio 2026 (il "**Documento di Offerta**"), disponibile, *inter alia*, sul sito *internet* di Banca CF+ (<https://www.bancacfplus.it/>).

A. Aumento del Corrispettivo dell'Offerta

Il Consiglio di Amministrazione dell'Offerente tenutosi in data odierna ha deliberato di aumentare il corrispettivo dell'Offerta da complessivi massimi Euro 1,80 a complessivi massimi Euro 1,89, corrispondenti ad un incremento massimo di Euro 0,09 per azione Banca Sistema (+5%), di cui Euro 0,05 in contanti e massimi Euro 0,04 in azioni KK.

In particolare, l'Offerente riconoscerà un corrispettivo complessivamente pari a massimi Euro 1,89 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta rappresentato dalle seguenti componenti:

- (a) Euro 1,432 in contanti (il **“Corrispettivo Iniziale”**), da pagarsi il giorno di borsa aperta concordato con Borsa Italiana (i.e. il 6 marzo 2026), fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell’Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento (la **“Data di Pagamento”**); nonché
- (b) massimi Euro 0,458 (il **“Corrispettivo Differito”** e, unitamente al Corrispettivo Iniziale, il **“Corrispettivo”**) da pagarsi entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale (la **“Data di Pagamento del Corrispettivo Differito”**) attraverso l’attribuzione di n. 23 azioni di Kruso Kapital S.p.A., società con azioni ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana (la **“Controllata Rilevante”** o **“KK”**), previo frazionamento delle azioni *outstanding* di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all’Offerta.

Ai fini del pagamento del Corrispettivo Differito, l’Offerente si avvarrà delle n. 17.371.795 azioni KK detenute alla data odierna da Banca Sistema, pari al 70,59% del relativo capitale sociale. Pertanto, dato il quantitativo di azioni KK di titolarità di Banca Sistema, in considerazione dell’incremento del Corrispettivo, le modalità di pagamento del Corrispettivo Differito, come risultante ad esito di detto incremento, dovranno tenere conto dei livelli di adesione all’Offerta effettivamente ricevuti.

Pertanto, qualora, sulla base del livello delle adesioni ricevute, non fosse possibile per l’Offerente effettuare il pagamento del Corrispettivo Differito, in tutto o in parte, tramite attribuzione di azioni KK, agli azionisti della Società aderenti all’Offerta sarà riconosciuto l’importo di Euro 0,0199 in contanti per ciascuna azione KK, previo frazionamento, non attribuita.

Nello specifico: (i) fino ad un livello di adesioni pari a circa il 92,04% delle Azioni Oggetto dell’Offerta, l’Offerente procederà ad effettuare il pagamento del Corrispettivo Differito attraverso l’attribuzione di n. 23 azioni di KK, previo frazionamento delle azioni *outstanding* di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all’Offerta; (ii) per livelli di adesione superiori a circa il 92,04% delle Azioni Oggetto dell’Offerta, l’Offerente procederà ad effettuare il pagamento del Corrispettivo Differito (a) in parte tramite attribuzione di azioni KK (almeno n. 21 azioni KK) in proporzione al numero complessivo di azioni KK di cui risulterebbe titolare Banca Sistema e tenuto conto del livello delle adesioni ricevute; e (b) in parte in contanti, attraverso il riconoscimento in favore degli azionisti della Società aderenti all’Offerta dell’importo di Euro 0,0199 in contanti per ciascuna azione KK, previo frazionamento, non attribuita.

Resta fermo che:

- (i) qualora non fosse possibile l’attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito, agli azionisti della Società aderenti all’Offerta sarà riconosciuto – entro il 10° (decimo) giorno lavorativo successivo (la **“Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito”**) – l’importo di Euro 0,0199 in contanti per ciascuna azione KK, previo frazionamento, non attribuita (e, pertanto, nel caso in cui non sia possibile attribuire nessuna delle n. 23 azioni KK, previo frazionamento, l’importo da corrispondere in contanti sarà pari a Euro 0,458 per ciascuna Azione portata in adesione all’Offerta, ossia all’intero Corrispettivo Differito); e

- (ii) in deroga rispetto a quanto indicato nel precedente punto (i), esclusivamente qualora (aa) non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, di azioni KK in ragione della cessione da parte di Banca Sistema di azioni KK a soggetti terzi – anche in esecuzione di impegni contrattuali in essere con riferimento al Patto Parasociale KK – e (bb) tale cessione fosse effettuata ad un prezzo medio per azione KK inferiore di oltre il 10% rispetto a Euro 1,95 (che rappresenta il prezzo medio delle azioni KK (*pre-frazionamento*) ponderato per i volumi nei 30 giorni precedenti la Data di Annuncio), agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto l'importo pari a: (*prezzo medio di cessione per azione KK moltiplicato¹ per 0,2143²*) in contanti per ciascuna Azione Banca Sistema portata in adesione entro la Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito. Per chiarezza, si evidenzia che al ricorrere della fattispecie di cui al presente punto (ii), il Corrispettivo Differito sarebbe, pertanto, corrisposto in forma monetaria e sarebbe inferiore a Euro 0,458. A titolo esemplificativo, nel caso in cui la cessione da parte di Banca Sistema di azioni KK a soggetti terzi di cui ai precedenti punti (aa) e (bb) fosse effettuata ad un prezzo medio per azione KK pari ad Euro 1,658 (inferiore del 15% rispetto a Euro 1,95), agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto, a titolo di Corrispettivo Differito, un importo monetario pari ad Euro 0,389 per ciascuna Azione Banca Sistema portata in adesione in luogo di Euro 0,458 e, pertanto, il Corrispettivo (inclusivo del Corrispettivo Iniziale di Euro 1,432 in contanti) sarebbe complessivamente pari ad Euro 1,821 in luogo di Euro 1,89.

Pertanto, qualora non fosse possibile l'attribuzione in parte delle azioni KK in base a quanto previsto nei precedenti punti (i) e (ii), l'Offerente procederà ad effettuare il pagamento del Corrispettivo Differito (a) in parte in contanti, con riferimento alle azioni KK che non potranno essere attribuite e (b) in parte tramite attribuzione di azioni KK in proporzione al numero complessivo di azioni KK di cui risulterebbe titolare Banca Sistema e tenuto conto del livello delle adesioni ricevute.

Il nuovo Corrispettivo, costituito dal nuovo Corrispettivo Iniziale e dal nuovo Corrispettivo Differito (assumendone il valore massimo pari a Euro 1,89), incorpora: (i) un premio pari a circa il 14,4% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nei 3 mesi precedenti la Data di Annuncio (inclusa) (*i.e.* 30 giugno 2025); e (ii) un premio pari a circa il 14,4% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nei 6 mesi precedenti la Data di Annuncio (inclusa).

Il nuovo Corrispettivo Iniziale incorpora: (i) uno sconto pari a circa il 13,3% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nei 3 mesi precedenti la Data di Annuncio (inclusa); e (ii) uno sconto pari a circa il 13,4% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nei 6 mesi precedenti la Data di Annuncio (inclusa).

¹ Per tale intendendosi il prezzo medio per azione KK al quale sarebbero effettuate le cessioni delle azioni KK da parte di Banca Sistema che determinerebbero l'indisponibilità da parte dell'Offerente di tali azioni KK ai fini del pagamento del Corrispettivo Differito mediante attribuzione delle azioni KK. In caso di indisponibilità dovuta all'esercizio dell'Opzione di Acquisto da parte delle Fondazioni, tale prezzo medio di cessione coinciderebbe con il prezzo di esercizio di ciascuna Opzione di Acquisto.

² Tale fattore numerico di 0,2143 è pari al rapporto tra le n. 17.233.083 azioni KK detenute da Banca Sistema considerate ai fini dell'Offerta e le n. 80.421.052 azioni Banca Sistema.

La seguente tabella riporta il confronto tra il nuovo Corrispettivo pari a massimi Euro 1,89 e il prezzo ufficiale del titolo rispetto all'ultima rilevazione precedente la Data di Annuncio, nonché rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali relativa ad 1, 3, 6 mesi e a 1 anno precedenti la Data di Annuncio.

Mese	Prezzo medio per Azione ponderato (in Euro)	Differenza tra il Corrispettivo e il prezzo medio per Azione (in Euro)	Differenza tra il Corrispettivo e il prezzo medio per Azione (in % rispetto al prezzo medio)
27 giugno 2025	1,96	-0,07	-3,77%
Media prezzi a 1 mese	1,82	0,07	3,93%
Media prezzi a 3 mesi	1,65	0,24	14,40%
Media prezzi a 6 mesi	1,65	0,24	14,36%
Media prezzi a 12 mesi	1,59	0,30	18,93%

Fonte: LSEG Workspace alla data del 18 febbraio 2026.

La tabella di seguito riporta il confronto tra il nuovo Corrispettivo Iniziale pari a Euro 1,432 e il prezzo ufficiale del titolo rispetto all'ultima rilevazione precedente la Data di Annuncio, nonché rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali relativa ad 1, 3, 6 mesi e a 1 anno precedenti la Data di Annuncio.

Mese	Prezzo medio per Azione ponderato (in Euro)	Differenza tra il Corrispettivo Iniziale e il prezzo medio per Azione (in Euro)	Differenza tra il Corrispettivo Iniziale e il prezzo medio per Azione (in % rispetto al prezzo medio)
27 giugno 2025	1,96	-0,53	-27,09%
Media prezzi a 1 mese	1,82	-0,39	-21,25%
Media prezzi a 3 mesi	1,65	-0,22	-13,32%
Media prezzi a 6 mesi	1,65	-0,22	-13,35%
Media prezzi a 12 mesi	1,59	-0,16	-9,89%

Fonte: LSEG Workspace alla data del 18 febbraio 2026.

La seguente tabella riporta i principali moltiplicatori di prezzo quali il risultato netto per azione (EPS), il patrimonio netto per azione e il patrimonio netto tangibile per azione, calcolati sulla base del Corrispettivo pari a massimi Euro 1,89.

Indicatori (in Euro)	31 dicembre 2023	31 dicembre 2024
Risultato netto per azione (EPS)	0,21	0,33
Patrimonio netto per azione	2,89	3,35
Patrimonio netto tangibile per azione	2,45	2,76
Corrispettivo di offerta / EPS	8,80x	5,73x
Corrispettivo di offerta / Patrimonio netto per azione	0,65x	0,56x
Corrispettivo di offerta / Patrimonio netto tangibile per azione	0,77x	0,68x

Fonte: dati di bilancio di Banca Sistema al 31 dicembre 2024.

Le seguenti tabelle riportano i principali moltiplicatori di prezzo (al 27 giugno 2025, ultimo Giorno di Borsa Aperta prima della Data di Annuncio) quali il prezzo per risultato economico (P/E), il prezzo per patrimonio netto per azione (P/BV) e il prezzo per patrimonio netto tangibile per azione (P/TBV) raffrontati con i dati medi e mediani aggregati delle banche commerciali e specializzate considerate, per gli ultimi anni precedenti l'Offerta.

Banche commerciali considerate	P/E		P/BV		P/TBV	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Intesa Sanpaolo	11,49x	10,02x	1,39x	1,33x	1,64x	1,57x
UniCredit	10,15x	8,97x	1,51x	1,40x	1,57x	1,46x
Banco BPM	11,90x	7,80x	1,07x	1,03x	1,18x	1,12x
BPER	6,93x	7,47x	1,15x	0,95x	1,23x	1,01x
MPS	4,37x	4,59x	0,90x	0,77x	0,91x	0,78x
BP Sondrio	11,39x	9,14x	1,38x	1,26x	1,39x	1,27x
Credem	7,45x	6,77x	1,08x	0,98x	1,24x	1,11x
Media banche commerciali	9,10x	7,82x	1,21x	1,10x	1,31x	1,19x
Mediana banche commerciali	10,15x	7,80x	1,15x	1,03x	1,24x	1,12x
Banca Sistema ⁽¹⁾	8,80x	5,73x	0,65x	0,56x	0,77x	0,68x

Fonte: LSEG Workspace alla data del 18 febbraio 2026.

⁽¹⁾ Prezzo calcolato sulla base del Corrispettivo pari a massimi Euro 1,89. Patrimonio Netto (BV) escluso AT1.

Banche specializzate considerate	P/E		P/BV		P/TBV	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Banca Ifis	7,26x	7,22x	0,70x	0,68x	0,73x	0,72x
BFF	10,08x	8,09x	2,28x	1,99x	2,53x	2,18x
Generalfinance	12,66x	9,04x	2,87x	2,38x	2,99x	2,48x
Illimity	3,04x	n.m.	0,33x	0,35x	0,40x	0,38x
Media banche specializzate	8,26x	8,12x	1,55x	1,35x	1,66x	1,44x

Mediana banche specializzate	8,67x	8,09x	1,49x	1,33x	1,63x	1,45x
Banca Sistema ⁽¹⁾	8,80x	5,73x	0,65x	0,56x	0,77x	0,68x

Fonte: LSEG Workspace alla data del 18 febbraio 2026.

⁽¹⁾ Prezzo calcolato sulla base del Corrispettivo pari a massimi Euro 1,89. Patrimonio Netto (BV) escluso AT1.

Si segnala che i principali moltiplicatori di prezzo dell'Emittente, calcolati sulla base del Corrispettivo pari a massimi Euro 1,89, sono:

- inferiori alla media e alla mediana del campione delle banche commerciali, con riferimento ai multipli P/E 2023 e 2024, P/BV 2023 e 2024, P/TBV 2023 e 2024;
- superiori alla media e alla mediana del campione delle banche specializzate, con riferimento al multiplo P/E 2023;
- inferiori alla media e alla mediana del campione delle banche specializzate, con riferimento ai multipli P/E 2024, P/BV 2023 e 2024, P/TBV 2023 e 2024.

In caso di adesione totalitaria all'Offerta da parte di tutti i titolari delle Azioni, l'Esborso Massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla base del nuovo Corrispettivo, pari a massimi Euro 1,89 per Azione, sarà pari, complessivamente, ad Euro 151.995.789 (il "**Nuovo Esborso Massimo**").

Al riguardo, si precisa che, sempre in data odierna, in considerazione dell'incremento del Corrispettivo, l'Offerente ha trasmesso a Consob, ai sensi dell'art. 37-*bis* del Regolamento Emittenti, la documentazione attestante la costituzione della garanzia dell'esatto adempimento dell'obbligazione di pagamento, rilasciata da Unicredit S.p.A.

Si ricorda che, con comunicato diffuso in data 23 gennaio 2026 ai sensi degli artt. 103, commi 3 e 3-*bis* del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente aveva concluso che il corrispettivo pari a massimi Euro 1,80 fosse congruo dal punto di vista finanziario.

B. Criteri utilizzati per determinare il nuovo Corrispettivo

Il Consiglio di Amministrazione di Banca CF+ è giunto all'aumento del Corrispettivo anche sulla base di valutazioni aggiornate col supporto dei propri *advisor* finanziari. In particolare, l'aggiornamento delle valutazioni, svolte in maniera coerente per quanto possibile con il processo valutativo svolto alla Data di Annuncio, è stato effettuato al fine di tenere in considerazione, *inter alia*: (i) la situazione economico-patrimoniale e finanziaria di Banca Sistema aggiornata al 31 dicembre 2025 come risultante dai dati riportati nel comunicato stampa pubblicato dall'Emittente in data 6 febbraio 2026; e (ii) i requisiti complessivi di capitale (SREP), in vigore a partire dal 31 marzo 2026, fissati da Banca d'Italia come riportati nel comunicato stampa pubblicato dall'Emittente in data 13 gennaio 2026.

Per ulteriori informazioni sulle analisi valutative condotte ai fini della determinazione del Corrispettivo si rinvia al Documento di Offerta.

* * * * *

Il presente comunicato stampa deve essere letto congiuntamente al Documento di Offerta e al Prospetto Informativo, disponibili anche sul sito *internet* di Banca CF+ (<https://www.bancacfplus.it/>).

Fatta eccezione per quanto indicato nel presente comunicato con riferimento all'incremento del Corrispettivo, restano invariati tutti gli altri termini e modalità dell'Offerta indicati nel Documento di Offerta, ivi incluse le Condizioni di Efficacia di cui alla Sezione A, Paragrafo A.2, del Documento di Offerta.

Per ulteriori informazioni in merito all'Offerta, si rinvia al Documento di Offerta e al Prospetto Informativo, a disposizione del pubblico per la consultazione presso:

- (i) la sede legale di Banca CF+ S.p.A. (Offerente) in Milano, Corso Europa n. 15;
- (ii) la sede legale di Banca Sistema S.p.A. (Emittente) in Milano, Largo Augusto n. 1/A, ang. Via Verziere n. 13;
- (iii) la sede amministrativa di UniCredit Bank GmbH, succursale di Milano (intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni) in Milano, Piazza Gae Aulenti n. 4 – Torre C;
- (iv) le sedi legali degli intermediari incaricati;
- (v) il sito *internet* dell'Offerente all'indirizzo www.bancacfplus.it;
- (vi) il sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.bancasistema.it;
- (vii) il sito *internet* del *global information agent* all'indirizzo www.georgeson.com/it.

L'Offerente provvederà altresì a pubblicare la Scheda di Adesione, modificata per effetto dell'incremento del Corrispettivo. A fini di chiarezza, si precisa che l'eventuale sottoscrizione della Scheda di Adesione nella versione precedente alla pubblicazione della nuova Scheda di Adesione sarà considerata una valida adesione alle nuove condizioni migliorative dell'Offerta, di cui al presente comunicato stampa. Nessuna azione o attività è richiesta agli azionisti che abbiano aderito all'Offerta mediante la Scheda di Adesione nella versione precedente alla pubblicazione della nuova Scheda di Adesione.

Si ricorda che il Periodo di Adesione terminerà alle ore 17:30 di **venerdì 27 febbraio 2026**.

Si ricorda altresì che per qualunque richiesta o informazione relativa alla Offerta, i titolari di azioni di Banca Sistema possono utilizzare l'*account* di posta elettronica dedicato (opas-bancasistema@georgeson.com) ovvero rivolgersi al numero verde dall'Italia 800 189034, in alternativa la linea diretta 06 45229396 (da rete fissa, mobile e dall'estero). Tali canali saranno attivi da lunedì al venerdì dalle ore 9.00 alle ore 18.00 (Central European Time). Il sito *internet* di riferimento del Global Information Agent è www.georgeson.com/it.

** * **

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 è effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo Documento di Offerta previa approvazione di Consob. Il Documento di Offerta contiene 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.

ACCEPTANCE FORM TO THE VOLUNTARY PUBLIC TENDER AND EXCHANGE OFFER

(the "Offer") promoted by Banca CF+ S.p.A. (the "Offeror") pursuant to Article 102 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and supplemented ("TUF") on 80,421,052 ordinary shares of Banca Sistema S.p.A. (the "Issuer")

Dear Intermediary in Charge The undersigned (first name, last name, born or company name) citizenship/nationality resident/with registered office in province Street no Postal code	
is the holder of no. _____ ordinary shares of the Issuer (with ISIN code _____), with regular dividend rights and freely transferable, of which he/she guarantees the legitimate and full ownership and availability, as well as the absence of any encumbrances and restrictions of any kind and nature, whether real, obligatory and/or personal. Given that capitalized terms not otherwise defined in this Acceptance Form have the same meaning ascribed to them in the offer document prepared for the purposes of the Offer (the "Offer Document"),	
DECLARES	- to have read and to expressly accept all the conditions, terms, and procedures of this Offer as set out in (a) the Offer Document prepared for this purpose and made available to the public for consultation at the registered office of the Offeror (Milan (MI), Corso Europa no. 15), of the Issuer (Milan (MI), Largo Augusto no. 1/A, corner of Via Verziere no. 13), at the administrative headquarters of the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances (Milan (MI), Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C) and the Appointed Intermediaries as indicated in the Offer Document and available on the Issuer's website (www.bancasistema.it), on the Offeror's website (www.bancacplus.it) and on the website of the Global Information Agent of the Offer (www.georgeson.com/it); and (b) the press release issued by the Offeror on 18 February 2026, pursuant to Articles 36 and 43 of the Issuers' Regulations (the "Press Release"); - to accept, as of now, the cancellation of the transaction if any irregularities are found in the data contained in this Acceptance Form following the checks and controls carried out after the delivery of the Shares covered by this Acceptance Form; - to be aware that, in view of the fact that the Shares are subject to the dematerialization regime provided for in Articles 83-bis et seq. TUF, as well as by the Regulation adopted by Consob and the Bank of Italy with Resolution of February 22, 2008, as subsequently amended and supplemented, the signing of the Acceptance Form also constitutes an irrevocable instruction given to the Intermediary in Charge (or to the relevant Depositary Intermediary with which the Shares are deposited in a securities account) to transfer the Shares held in custody with such intermediaries to the Offeror; - to be aware that the Offer is addressed on equal terms to all holders of Shares but is promoted exclusively on the Italian market, as the Shares are traded solely on the Euronext Milan market, Euronext STAR Milan segment, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., and has not been and will not be promoted or disseminated in the United States of America, Canada, Japan, and Australia, or in any other country where such Offer is not permitted without authorization from the competent authorities or other requirements on the part of the Offeror (collectively, the "Other Countries") (for further information, see Section F, Paragraph F.4, of the Offer Document); - to have not received and/or sent copies or originals of this Acceptance Form, of the Offer Document, the Press Release and/or of any document relating to the Offer from or to the Other Countries where the Offer is not permitted without authorization from the competent authorities and to have not otherwise used in connection with the Offer, directly or indirectly, the postal services and/or any other means or instrument (including, by way of example and without limitation, the postal network, fax, telex, e-mail, telephone, and the Internet, and/or any other means or computer medium) of national or international commerce, or the services of any regulated market in the Other Countries; and - to be located outside the Other Countries where the Offer is not permitted without authorization from the competent authorities when this Acceptance Form is delivered or signed.
ACCEPTS	irrevocably and unconditionally this Offer for no. _____ Shares which: ☐ are already deposited with You in securities account no. _____ in the name of: _____; ☐ will be placed in the aforementioned account following settlement on the stock exchange; ☐ are deposited with You at the same time as this Acceptance Form is signed; ☐ will be transferred/deposited with You, timely, due to the engagement expressly accepted herein below, by the Depositary Intermediary of the Shares covered by this Acceptance Form.
CONSENTS	henceforth with the transfer to the Offeror of the Shares placed in the aforementioned temporary deposit, granting You an irrevocable mandate to execute or have executed in the name and on behalf of the undersigned, all the formalities necessary for the transfer of the Shares to the Offeror. All this against payment of the Consideration of the Offer as specified in the Offer Document and the Press Release.
ACKNOWLEDGES	- that its acceptance of the Offer is irrevocable, without prejudice to the possibility of accepting competing offers, in accordance with the applicable laws and regulations; - that the Offer will only be completed upon the fulfillment of the Conditions of Effectiveness, or following the Offeror's waiver of the same, as illustrated and described in Section A, Paragraph A.2, of the Offer Document. In the event that even one of the Conditions of Effectiveness is not fulfilled and the Offeror does not exercise its right to waive them, the Offer will not be completed and, in this scenario, the Shares eventually tendered to the Offer will be returned to their respective holders by the Trading Day following the date on which the failure to complete the Offer is announced for the first time. The Shares will be returned to their respective holders without any charges or expenses being incurred by them; - the Tender Period shall commence at 8:30 a.m. (Italian time) on 26 January 2026 and shall end at 5:30 p.m. (Italian time) on 27 February 2026, inclusive, unless extended, and that the Terms may be reopened on 9, 10, 11, 12, and 13 March 2026, unless extended, as illustrated and described in Section F, Paragraph F.1, of the Offer Document; - that for the entire period during which the Shares remain blocked for the Offer and, therefore, from the start date of the Tender Period until the Payment Date (or, in the event of a Reopening of the Terms, until the Payment Date following the Reopening of the Terms), the Accepting Shareholders may exercise all property and administrative rights pertaining to the Shares, but may not transfer, in whole or in part, the Shares and, in any case, may not perform acts of disposal (including pledges or other encumbrances or restrictions) involving the Shares themselves; - that the Offeror will pay a consideration amounting to maximum EUR 1.89 for each Share tendered to the Offer, composed as follows: - EUR 1.432 in cash (the "Initial Consideration"), to be paid on the trading day agreed with Borsa Italiana (i.e. on 6 March 2026), without prejudice to any extensions or other changes of the Offer that may occur in accordance with current provisions of law or regulation (the "Payment Date"); and - a maximum of EUR 0.458 (the "Deferred Consideration" and, together with the Initial Consideration, the "Consideration"), to be paid within 6 months from the Initial Consideration Payment Date (the "Deferred Consideration Payment Date") through the allocation of no. 23 shares of Kruso Kapital S.p.A., a company with shares admitted to trading on the Euronext Growth Milan multilateral trading facility organized and managed by Borsa Italiana ("KK"), after splitting the outstanding KK shares based on the 1:98 ratio for each Share tendered to the Offer, as described in more detail in Section E, Paragraph E.1 of the Offer Document and the Press Release and in the manner indicated in Section F of the Offer Document; - if it is not possible to allocate all or part of the KK shares, after splitting, by the Deferred Consideration Payment Date, to the Company's shareholders subscribing to the Offer, an amount of EUR 0.0199 in cash shall be paid - by the 10th (tenth) following business day (the "Cash Deferred Consideration Payment Date") - for each KK share, after the stock split, not allocated (and, therefore, in case none of the no. 23 KK shares may be allocated, after the stock split, the amount to be paid shall be EUR 0.458 for each Share tendered to the Offer, i.e. equal to the full Deferred Consideration). For further information on this matter, please refer to the provisions of the Offer Document and the Press Release; - by way of derogation from point 6) above, only if (aa) it is not possible to allocate all or part of the KK shares due to the transfer by Banca Sistema of KK shares to third parties - also as performance of existing contractual commitments with reference to the KK Shareholders' Agreement (as better described in Section A, Paragraph A.3 of the Offer Document) - and (bb) such transfer is made at an average price per KK share more than 10% lower than EUR 1.95 (which represents the average price of KK shares (before the splitting) weighted by volumes in the 30 days prior to the Announcement Date), the Company's shareholders subscribing to the Offer will be paid an amount equal to: (average transfer price per KK share multiplied by 0.2143) in cash for each Banca Sistema Share tendered to the Offer by the Cash Deferred Consideration Payment Date. For further information on this matter, please refer to the provisions of the Offer Document and the Press Release; - if, as a result of accepting the Offer, the Accepting Shareholders come to hold, directly or indirectly, a Qualified Shareholding in KK, they will be required to submit an application to the Bank of Italy, pursuant to Articles 19 and 110 of the Italian Consolidated Law on Banking in order to obtain the Qualified Shareholding Authorization; - that the Offer Document provides that payment of the Initial Consideration will be made, subject to any extensions or amendments to the Offer and in accordance with the terms and conditions disclosed in accordance with applicable laws and regulations, on 6 March 2026, i.e., the 5th Trading Day following the closing date of the Tender Period indicated in the Offer Document, or, in the event of a Reopening of the Terms, 20 March 2026, i.e., the 5th Trading Day following the closing of the Reopening of the Terms period, subject to any extensions or changes to the Offer that may occur in accordance with applicable laws and regulations. Such payment is subject to the completion of the formalities necessary to transfer the Shares to the Offeror; - that the Consideration is net of any stamp duty due and of any fees, commissions, and expenses that will be borne by the Offeror. Any substitute tax on capital gains, if due, will be borne by the Tendering Shareholders; - that no interest will be paid on the Consideration between the date of acceptance of the Offer and the date of actual payment thereof; - that the subscription may also be made through a Depositary Intermediary, which must forward the subscription to an Intermediary in Charge; - that the Offer Document provides that payment of the Initial Consideration will be made in accordance with the terms and conditions disclosed in accordance with applicable law, in cash on the Payment Date. Such payment is subject to the completion of the formalities necessary to transfer the Shares to the Offeror; - that the Offer Document and the Press Release provides that the Deferred Consideration will be paid after the Payment Date of the Initial Consideration through the allocation to each shareholder participating in the Offer of no. 23 KK shares within 6 months of the Payment Date of the Initial Consideration; - that the risk that the Depositary Intermediaries will not deliver this Acceptance Form and, if applicable, fail to deposit the Shares with the Appointed Intermediaries by the last valid day of the Tender Period, and that the Intermediary in Charge or the Depositary Intermediaries fail to transfer the Consideration to the entitled parties, or delay the transfer thereof remains at the sole responsibility of the Tendering Shareholders; - that for the entire period during which the Shares are bound by the Offer and, therefore, until the Payment Date, or, in the event of a possible Reopening of the Terms, on the Payment Date following the Reopening of the Terms, the Tendering Shareholders may exercise the property rights (e.g., option rights) and corporate rights (such as voting rights) relating to the Shares, which will remain the property of the Tendering Shareholders themselves.
AUTHORIZES	Initial Consideration the placement of the above-mentioned Shares in temporary deposit with You, restricted for the purposes of this Offer, and authorizes this Intermediary in Charge or Depositary Intermediary to settle/have settled the Initial Consideration by means of: ☐ credit to current account no. _____ IBAN _____ at _____ in the name of _____ ☐ non-transferable cashier's check made out to _____ to be sent to _____ the amount of Euro _____ representing the total Initial Consideration due for the _____ Shares tendered to the Offer.

(stamp and signature of the Depositary)

**ACCEPTANCE FORM
TO THE VOLUNTARY PUBLIC TENDER AND EXCHANGE OFFER**

(the "Offer") promoted by Banca CF+ S.p.A. (the "Offeror") pursuant to Article 102 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and supplemented ("TUF") on 80,421,052 ordinary shares of Banca Sistema S.p.A. (the "Issuer")

	Deferred Consideration
	1. <u>In the event of payment of the Deferred Consideration through the allocation of KK shares</u> the transfer of the above-mentioned Shares into temporary custody with You, restricted for the purposes of this Offer, and authorizes this Intermediary in Charge or Depositary Intermediary to settle/have settled the Deferred Consideration by means of: ☐ the deposit of n. _____ KK shares due to the undersigned by virtue of the ratio of no. 23 KK shares, subject to splitting, for each Share tendered to the Offer through registration, in dematerialized form, in securities account n. _____ at _____ in the name of _____ 2. <u>Or, alternatively, in the event of cash payment of the Deferred Consideration, if it is not possible to allocate, in whole or in part, the KK shares, subject to splitting, by the Deferred Consideration Payment Date as indicated in Section F, Paragraph F.7 of the Offer Document</u> the placement of the above-mentioned Shares in temporary deposit with You, restricted for the purposes of this Offer, and authorizes this Intermediary in Charge or Depositary Intermediary to settle/have settled the Deferred Consideration by ☐ credit to current account no. _____ IBAN _____ at _____ in the name of _____ ☐ a non-transferable cashier's check made out to _____ to be sent to _____ the amount of Euro _____ representing the total Deferred Consideration due for the _____ Shares tendered to the Offer.

Pursuant to Articles 13 and 14 of the General Data Protection Regulation (EU) 2016/679 (the "GDPR"), Tendering Shareholders are informed that the personal data they provide in this Acceptance Form will be processed, including through the use of computerized and telematic procedures, for purposes directly connected with and instrumental to the Offer (collection of acceptances, verification of their regularity and assignment, communications to the Offeror and/or the competent Authorities). Personal data will be processed, as independent Data Controllers, each for purposes connected and instrumental to their role in the transaction, by the Appointed Intermediaries, the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances, the Offeror, the Depositary Intermediaries, and the companies identified by them that perform functional or support activities as necessary for the transaction. The requirements indicated represent the legal basis that legitimises the related processing. The provision of personal data is necessary to execute this request and, therefore, failure to provide such data, even partially, will result in the request being rejected. With regard to the aforementioned processing, the data subject may exercise all the rights expressly granted by the GDPR in accordance with the procedures specified in the privacy sections published on the channels of the Data Controllers.

For detailed information on the processing carried out by UniCredit Bank GmbH, Milan Branch, in its capacity as Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances, please refer to the privacy policy accessible at the following link: [Data Processing Policy - UniCredit Investimenti](#).

_____, date _____

(signature of the Tendering Shareholder or their representative)

(stamp and signature of the Intermediary in Charge)

The DEPOSITARY INTERMEDIARY with whom this Acceptance Form has been filed declares, upon submission by the Tendering Shareholder and under its own responsibility:

- a) that it is the depositary of the above-mentioned Shares covered by this Acceptance Form;
- b) that it will carry out the formalities necessary for the transfer of the Shares to the Intermediary in Charge exclusively through Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), no later than the deadline of the Tender Period, i.e. 27 February 2026, or by the deadline of any Reopening of the Terms (unless extended).

(stamp and signature of the Depositary)

ACCEPTANCE FORM TO THE VOLUNTARY PUBLIC TENDER AND EXCHANGE OFFER

(the "Offer") promoted by Banca CF+ S.p.A. (the "Offeror") pursuant to Article 102 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and supplemented ("TUF") on 80,421,052 ordinary shares of Banca Sistema S.p.A. (the "Issuer")

Dear Intermediary in Charge _____ The undersigned (first name, last name, or company name) born on _____ tax code/VAT number _____ citizenship/nationality _____ resident/with registered office in _____ province _____ Street _____ no _____ Postal code _____ is the holder of _____ ordinary shares of the Issuer (with ISIN code _____), with regular dividend rights and freely transferable, of which it guarantees the legitimate and full ownership and availability, as well as the absence of any encumbrances and restrictions of any kind and nature, whether real, obligatory and/or personal. Given that capitalized terms not otherwise defined in this Acceptance Form have the same meaning ascribed to them in the offer document prepared for the purposes of the Offer (the "Offer Document").	
DECLARES	- to have read and to expressly accept all the conditions, terms, and procedures of this Offer as set out in (a) the Offer Document prepared for this purpose and made available to the public for consultation at the registered office of the Offeror (Milan (MI), Corso Europa no. 15), of the Issuer (Milan (MI), Largo Augusto no. 1/A, corner of Via Verziere no. 13), at the administrative headquarters of the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances (Milan (MI), Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C) and the Appointed Intermediaries as indicated in the Offer Document and available on the Issuer's website (www.bancasistema.it), on the Offeror's website (www.bancacplus.it) and on the website of the Global Information Agent of the Offer (www.georgeson.com/it); and (b) the press release issued by the Offeror on 18 February 2026, pursuant to Articles 36 and 43 of the Issuers' Regulations (the "Press Release"); - to accept, as of now, the cancellation of the transaction if any irregularities are found in the data contained in this Acceptance Form following the checks and controls carried out after the delivery of the Shares covered by this Acceptance Form; - to be aware that, in view of the fact that the Shares are subject to the dematerialization regime provided for in Articles 83-bis et seq. TUF, as well as by the Regulation adopted by Consob and the Bank of Italy with Resolution of February 22, 2008, as subsequently amended and supplemented, the signing of the Acceptance Form also constitutes an irrevocable instruction given to the Intermediary in Charge (or to the relevant Depository Intermediary with which the Shares are deposited in a securities account) to transfer the Shares held in custody with such intermediaries to the Offeror; - to be aware that the Offer is addressed on equal terms to all holders of Shares but is promoted exclusively on the Italian market, as the Shares are traded solely on the Euronext Milan market, Euronext STAR Milan segment, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., and has not been and will not be promoted or disseminated in the United States of America, Canada, Japan, and Australia, or in any other country where such Offer is not permitted without authorization from the competent authorities or other requirements on the part of the Offeror (collectively, the "Other Countries") (for further information, see Section F, Paragraph F.4, of the Offer Document); - to have not received and/or sent copies or originals of this Acceptance Form, of the Offer Document, the Press Release and/or of any document relating to the Offer from or to the Other Countries where the Offer is not permitted without authorization from the competent authorities and to have not otherwise used in connection with the Offer, directly or indirectly, the postal services and/or any other means or instrument (including, by way of example and without limitation, the postal network, fax, telex, e-mail, telephone, and the Internet, and/or any other means or computer medium) of national or international commerce, or the services of any regulated market in the Other Countries; and - to be located outside the Other Countries where the Offer is not permitted without authorization from the competent authorities when this Acceptance Form is delivered or signed.
ACCEPTS	irrevocably and unconditionally this Offer for no. _____ Shares which: ☐ are already deposited with You in securities account no. _____ in the name of: _____; ☐ will be placed in the aforementioned account following settlement on the stock exchange; ☐ are deposited with You at the same time as this Acceptance Form is signed; ☐ will be transferred/deposited with You, timely, due to the engagement expressly accepted herein below, by the Depository Intermediary of the Shares covered by this Acceptance Form.
CONSENTS	henceforth with the transfer to the Offeror of the Shares placed in the aforementioned temporary deposit, granting You an irrevocable mandate to execute or have executed in the name and on behalf of the undersigned, all the formalities necessary for the transfer of the Shares to the Offeror. All this against payment of the Consideration of the Offer as specified in the Offer Document and the Press Release.
ACKNOWLEDGES	- that its acceptance of the Offer is irrevocable, without prejudice to the possibility of accepting competing offers, in accordance with the applicable laws and regulations; - that the Offer will only be completed upon the fulfillment of the Conditions of Effectiveness, or following the Offeror's waiver of the same, as illustrated and described in Section A, Paragraph A.2, of the Offer Document. In the event that even one of the Conditions of Effectiveness is not fulfilled and the Offeror does not exercise its right to waive them, the Offer will not be completed and, in this scenario, the Shares eventually tendered to the Offer will be returned to their respective holders by the Trading Day following the date on which the failure to complete the Offer is announced for the first time. The Shares will be returned to their respective holders without any charges or expenses being incurred by them; - the Tender Period shall commence at 8:30 a.m. (Italian time) on 26 January 2026 and shall end at 5:30 p.m. (Italian time) on 27 February 2026, inclusive, unless extended, and that the Terms may be reopened on 9, 10, 11, 12, and 13 March 2026, unless extended, as illustrated and described in Section F, Paragraph F.1, of the Offer Document; - that for the entire period during which the Shares remain blocked for the Offer and, therefore, from the start date of the Tender Period until the Payment Date (or, in the event of a Reopening of the Terms, until the Payment Date following the Reopening of the Terms), the Accepting Shareholders may exercise all property and administrative rights pertaining to the Shares, but may not transfer, in whole or in part, the Shares and, in any case, may not perform acts of disposal (including pledges or other encumbrances or restrictions) involving the Shares themselves; - that the Offeror will pay a consideration amounting to maximum EUR 1.89 for each Share tendered to the Offer, composed as follows: - EUR 1.432 in cash (the "Initial Consideration"), to be paid on the trading day agreed with Borsa Italiana (i.e. on 6 March 2026), without prejudice to any extensions or other changes of the Offer that may occur in accordance with current provisions of law or regulation (the "Payment Date"); and - a maximum of EUR 0.458 (the "Deferred Consideration" and, together with the Initial Consideration, the "Consideration"), to be paid within 6 months from the Initial Consideration Payment Date (the "Deferred Consideration Payment Date") through the allocation of no. 23 shares of Kruso Kapital S.p.A., a company with shares admitted to trading on the Euronext Growth Milan multilateral trading facility organized and managed by Borsa Italiana ("KK"), after splitting the outstanding KK shares based on the 1:98 ratio for each Share tendered to the Offer, as described in more detail in Section E, Paragraph E.1 of the Offer Document and the Press Release and in the manner indicated in Section F of the Offer Document; - if it is not possible to allocate all or part of the KK shares, after splitting, by the Deferred Consideration Payment Date, to the Company's shareholders subscribing to the Offer, an amount of EUR 0.0199 in cash shall be paid - by the 10th (tenth) following business day (the "Cash Deferred Consideration Payment Date") - for each KK share, after the stock split, not allocated (and, therefore, in case none of the no. 23 KK shares may be allocated, after the stock split, the amount to be paid shall be EUR 0.458 for each Share tendered to the Offer, i.e. equal to the full Deferred Consideration). For further information on this matter, please refer to the provisions of the Offer Document and the Press Release; - by way of derogation from point 6) above, only if (aa) it is not possible to allocate all or part of the KK shares due to the transfer by Banca Sistema of KK shares to third parties - also as performance of existing contractual commitments with reference to the KK Shareholders' Agreement (as better described in Section A, Paragraph A.3 of the Offer Document) - and (bb) such transfer is made at an average price per KK share more than 10% lower than EUR 1.95 (which represents the average price of KK shares (before the splitting) weighted by volumes in the 30 days prior to the Announcement Date), the Company's shareholders subscribing to the Offer will be paid an amount equal to: (average transfer price per KK share multiplied by 0.2143) in cash for each Banca Sistema Share tendered to the Offer by the Cash Deferred Consideration Payment Date. For further information on this matter, please refer to the provisions of the Offer Document and the Press Release; - if, as a result of accepting the Offer, the Accepting Shareholders come to hold, directly or indirectly, a Qualified Shareholding in KK, they will be required to submit an application to the Bank of Italy, pursuant to Articles 19 and 110 of the Italian Consolidated Law on Banking in order to obtain the Qualified Shareholding Authorization; - that the Offer Document provides that payment of the Initial Consideration will be made, subject to any extensions or amendments to the Offer and in accordance with the terms and conditions disclosed in accordance with applicable laws and regulations, on 6 March 2026, i.e., the 5th Trading Day following the closing date of the Tender Period indicated in the Offer Document, or, in the event of a Reopening of the Terms, 20 March 2026, i.e., the 5th Trading Day following the closing of the Reopening of the Terms period, subject to any extensions or changes to the Offer that may occur in accordance with applicable laws and regulations. Such payment is subject to the completion of the formalities necessary to transfer the Shares to the Offeror; - that the Consideration is net of any stamp duty due and of any fees, commissions, and expenses that will be borne by the Offeror. Any substitute tax on capital gains, if due, will be borne by the Tendering Shareholders; - that no interest will be paid on the Consideration between the date of acceptance of the Offer and the date of actual payment thereof; - that the subscription may also be made through a Depository Intermediary, which must forward the subscription to an Intermediary in Charge; - that the Offer Document provides that payment of the Initial Consideration will be made in accordance with the terms and conditions disclosed in accordance with applicable law, in cash on the Payment Date. Such payment is subject to the completion of the formalities necessary to transfer the Shares to the Offeror; - that the Offer Document and the Press Release provides that the Deferred Consideration will be paid after the Payment Date of the Initial Consideration through the allocation to each shareholder participating in the Offer of no. 23 KK shares within 6 months of the Payment Date of the Initial Consideration; - that the risk that the Depository Intermediaries will not deliver this Acceptance Form and, if applicable, fail to deposit the Shares with the Appointed Intermediaries by the last valid day of the Tender Period, and that the Intermediary in Charge or the Depository Intermediaries fail to transfer the Consideration to the entitled parties, or delay the transfer thereof remains at the sole responsibility of the Tendering Shareholders; - that for the entire period during which the Shares are bound by the Offer and, therefore, until the Payment Date, or, in the event of a possible Reopening of the Terms, on the Payment Date following the Reopening of the Terms, the Tendering Shareholders may exercise the property rights (e.g., option rights) and corporate rights (such as voting rights) relating to the Shares, which will remain the property of the Tendering Shareholders themselves.
AUTHORIZES	Initial Consideration the placement of the above-mentioned Shares in temporary deposit with You, restricted for the purposes of this Offer, and authorizes this Intermediary in Charge or Depository Intermediary to settle/have settled the Initial Consideration by means of: ☐ credit to current account no. _____ IBAN _____ at _____ in the name of _____ ☐ non-transferable cashier's check made out to _____ to be sent to _____ the amount of Euro _____ representing the total Initial Consideration due for the _____ Shares tendered to the Offer.

(stamp and signature of the Depository Intermediary)

ACCEPTANCE FORM TO THE VOLUNTARY PUBLIC TENDER AND EXCHANGE OFFER

(the "Offer") promoted by Banca CF+ S.p.A. (the "Offeror") pursuant to Article 102 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and supplemented ("TUF") on 80,421,052 ordinary shares of Banca Sistema S.p.A. (the "Issuer")

Deferred Consideration	
1.	<u>In the event of payment of the Deferred Consideration through the allocation of KK shares</u> the transfer of the above-mentioned Shares into temporary custody with You, restricted for the purposes of this Offer, and authorizes this Intermediary in Charge or Depositary Intermediary to settle/have settled the Deferred Consideration by means of: ☐ the deposit of n. _____ KK shares due to the undersigned by virtue of the ratio of no. 23 KK shares, subject to splitting, for each Share tendered to the Offer through registration, in dematerialized form, in securities account n. _____ at _____ in the name of _____
2.	<u>Or, alternatively, in the event of cash payment of the Deferred Consideration, if it is not possible to allocate, in whole or in part, the KK shares, subject to splitting, by the Deferred Consideration Payment Date as indicated in Section F, Paragraph F.7 of the Offer Document</u> the placement of the above-mentioned Shares in temporary deposit with You, restricted for the purposes of this Offer, and authorizes this Intermediary in Charge or Depositary Intermediary to settle/have settled the Deferred Consideration by ☐ credit to current account no. _____ IBAN _____ at _____ in the name of _____ ☐ a non-transferable cashier's check made out to _____ to be sent to _____ the amount of Euro _____ representing the total Deferred Consideration due for the _____ Shares tendered to the Offer.

Pursuant to Articles 13 and 14 of the General Data Protection Regulation (EU) 2016/679 (the "GDPR"), Tendering Shareholders are informed that the personal data they provide in this Acceptance Form will be processed, including through the use of computerized and telematic procedures, for purposes directly connected with and instrumental to the Offer (collection of acceptances, verification of their regularity and assignment, communications to the Offeror and/or the competent Authorities). Personal data will be processed, as independent Data Controllers, each for purposes connected and instrumental to their role in the transaction, by the Appointed Intermediaries, the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances, the Offeror, the Depositary Intermediaries, and the companies identified by them that perform functional or support activities as necessary for the transaction. The requirements indicated represent the legal basis that legitimises the related processing. The provision of personal data is necessary to execute this request and, therefore, failure to provide such data, even partially, will result in the request being rejected. With regard to the aforementioned processing, the data subject may exercise all the rights expressly granted by the GDPR in accordance with the procedures specified in the privacy sections published on the channels of the Data Controllers.

For detailed information on the processing carried out by UniCredit Bank GmbH, Milan Branch, in its capacity as Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances, please refer to the privacy policy accessible at the following link: [Data Processing Policy - UniCredit Investimenti](#).

_____, date _____

(signature of the Tendering Shareholder or their representative)

(stamp and signature of the Intermediary in Charge)

The DEPOSITARY INTERMEDIARY with whom this Acceptance Form has been filed declares, upon submission by the Tendering Shareholder and under its own responsibility:

- that it is the depositary of the above-mentioned Shares covered by this Acceptance Form;
- that it will carry out the formalities necessary for the transfer of the Shares to the Intermediary in Charge exclusively through Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), no later than the deadline of the Tender Period, i.e. 27 February 2026, or by the deadline of any Reopening of the Terms (unless extended).

(stamp and signature of the Depositary Intermediary)

ACCEPTANCE FORM TO THE VOLUNTARY PUBLIC TENDER AND EXCHANGE OFFER

(the "Offer") promoted by Banca CF+ S.p.A. (the "Offeror") pursuant to Article 102 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and supplemented ("TUF") on 80,421,052 ordinary shares of Banca Sistema S.p.A. (the "Issuer")

Dear Intermediary in Charge _____ The undersigned (first name, last name, or company name) citizenship/nationality resident/with registered office tax code/VAT number in _____ Street _____ no _____ Postal code _____ is the holder of no. _____ ordinary shares of the Issuer (with ISIN code _____), with regular dividend rights and freely transferable, of which he/she guarantees the legitimate and full ownership and availability, as well as the absence of any encumbrances and restrictions of any kind and nature, whether real, obligatory and/or personal. Given that capitalized terms not otherwise defined in this Acceptance Form have the same meaning ascribed to them in the offer document prepared for the purposes of the Offer (the "Offer Document").	
DECLARES	- to have read and to expressly accept all the conditions, terms, and procedures of this Offer as set out in (a) the Offer Document prepared for this purpose and made available to the public for consultation at the registered office of the Offeror (Milan (MI), Corso Europa no. 15), of the Issuer (Milan (MI), Largo Augusto no. 1/A, corner of Via Verziere no. 13), at the administrative headquarters of the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances (Milan (MI), Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C) and the Appointed Intermediaries as indicated in the Offer Document and available on the Issuer's website (www.bancasistema.it), on the Offeror's website (www.bancacfpplus.it) and on the website of the Global Information Agent of the Offer (www.georgeson.com/it); and (b) the press release issued by the Offeror on 18 February 2026, pursuant to Articles 36 and 43 of the Issuers' Regulations (the "Press Release"); - to accept, as of now, the cancellation of the transaction if any irregularities are found in the data contained in this Acceptance Form following the checks and controls carried out after the delivery of the Shares covered by this Acceptance Form; - to be aware that, in view of the fact that the Shares are subject to the dematerialization regime provided for in Articles 83-bis et seq. TUF, as well as by the Regulation adopted by Consob and the Bank of Italy with Resolution of February 22, 2008, as subsequently amended and supplemented, the signing of the Acceptance Form also constitutes an irrevocable instruction given to the Intermediary in Charge (or to the relevant Depository Intermediary with which the Shares are deposited in a securities account) to transfer the Shares held in custody with such intermediaries to the Offeror; - to be aware that the Offer is addressed on equal terms to all holders of Shares but is promoted exclusively on the Italian market, as the Shares are traded solely on the Euronext Milan market, Euronext STAR Milan segment, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., and has not been and will not be promoted or disseminated in the United States of America, Canada, Japan, and Australia, or in any other country where such Offer is not permitted without authorization from the competent authorities or other requirements on the part of the Offeror (collectively, the "Other Countries") (for further information, see Section F, Paragraph F.4, of the Offer Document); - to have not received and/or sent copies or originals of this Acceptance Form, of the Offer Document, the Press Release and/or of any document relating to the Offer from or to the Other Countries where the Offer is not permitted without authorization from the competent authorities and to have not otherwise used in connection with the Offer, directly or indirectly, the postal services and/or any other means or instrument (including, by way of example and without limitation, the postal network, fax, telex, e-mail, telephone, and the Internet, and/or any other means or computer medium) of national or international commerce, or the services of any regulated market in the Other Countries; and - to be located outside the Other Countries where the Offer is not permitted without authorization from the competent authorities when this Acceptance Form is delivered or signed.
ACCEPTS	irrevocably and unconditionally this Offer for no. _____ Shares which: ☐ are already deposited with You in securities account no. _____ in the name of: _____; ☐ will be placed in the aforementioned account following settlement on the stock exchange; ☐ are deposited with You at the same time as this Acceptance Form is signed; ☐ will be transferred/deposited with You, timely, due to the engagement expressly accepted herein below, by the Depository Intermediary of the Shares covered by this Acceptance Form.
CONSENTS	henceforth with the transfer to the Offeror of the Shares placed in the aforementioned temporary deposit, granting You an irrevocable mandate to execute or have executed in the name and on behalf of the undersigned, all the formalities necessary for the transfer of the Shares to the Offeror. All this against payment of the Consideration of the Offer as specified in the Offer Document and the Press Release.
ACKNOWLEDGES	- that its acceptance of the Offer is irrevocable, without prejudice to the possibility of accepting competing offers, in accordance with the applicable laws and regulations; - that the Offer will only be completed upon the fulfillment of the Conditions of Effectiveness, or following the Offeror's waiver of the same, as illustrated and described in Section A, Paragraph A.2, of the Offer Document. In the event that even one of the Conditions of Effectiveness is not fulfilled and the Offeror does not exercise its right to waive them, the Offer will not be completed and, in this scenario, the Shares eventually tendered to the Offer will be returned to their respective holders by the Trading Day following the date on which the failure to complete the Offer is announced for the first time. The Shares will be returned to their respective holders without any charges or expenses being incurred by them; - the Tender Period shall commence at 8:30 a.m. (Italian time) on 26 January 2026 and shall end at 5:30 p.m. (Italian time) on 27 February 2026, inclusive, unless extended, and that the Terms may be reopened on 9, 10, 11, 12, and 13 March 2026, unless extended, as illustrated and described in Section F, Paragraph F.1, of the Offer Document; - that for the entire period during which the Shares remain blocked for the Offer and, therefore, from the start date of the Tender Period until the Payment Date (or, in the event of a Reopening of the Terms, until the Payment Date following the Reopening of the Terms), the Accepting Shareholders may exercise all property and administrative rights pertaining to the Shares, but may not transfer, in whole or in part, the Shares and, in any case, may not perform acts of disposal (including pledges or other encumbrances or restrictions) involving the Shares themselves; - that the Offeror will pay a consideration amounting to maximum EUR 1.89 for each Share tendered to the Offer, composed as follows: - EUR 1.432 in cash (the "Initial Consideration"), to be paid on the trading day agreed with Borsa Italiana (i.e. on 6 March 2026), without prejudice to any extensions or other changes of the Offer that may occur in accordance with current provisions of law or regulation (the "Payment Date"); and - a maximum of EUR 0.458 (the "Deferred Consideration" and, together with the Initial Consideration, the "Consideration"), to be paid within 6 months from the Initial Consideration Payment Date (the "Deferred Consideration Payment Date") through the allocation of no. 23 shares of Kruso Kapital S.p.A., a company with shares admitted to trading on the Euronext Growth Milan multilateral trading facility organized and managed by Borsa Italiana ("KK"), after splitting the outstanding KK shares based on the 1:98 ratio for each Share tendered to the Offer, as described in more detail in Section E, Paragraph E.1 of the Offer Document and the Press Release and in the manner indicated in Section F of the Offer Document; - if it is not possible to allocate all or part of the KK shares, after splitting, by the Deferred Consideration Payment Date, to the Company's shareholders subscribing to the Offer, an amount of EUR 0.0199 in cash shall be paid - by the 10th (tenth) following business day (the "Cash Deferred Consideration Payment Date") - for each KK share, after the stock split, not allocated (and, therefore, in case none of the no. 23 KK shares may be allocated, after the stock split, the amount to be paid shall be EUR 0.458 for each Share tendered to the Offer, i.e. equal to the full Deferred Consideration). For further information on this matter, please refer to the provisions of the Offer Document and the Press Release; - by way of derogation from point 6) above, only if (aa) it is not possible to allocate all or part of the KK shares due to the transfer by Banca Sistema of KK shares to third parties - also as performance of existing contractual commitments with reference to the KK Shareholders' Agreement (as better described in Section A, Paragraph A.3 of the Offer Document) - and (bb) such transfer is made at an average price per KK share more than 10% lower than EUR 1.95 (which represents the average price of KK shares (before the splitting) weighted by volumes in the 30 days prior to the Announcement Date), the Company's shareholders subscribing to the Offer will be paid an amount equal to: (average transfer price per KK share multiplied by 0.2143) in cash for each Banca Sistema Share tendered to the Offer by the Cash Deferred Consideration Payment Date. For further information on this matter, please refer to the provisions of the Offer Document and the Press Release; - if, as a result of accepting the Offer, the Accepting Shareholders come to hold, directly or indirectly, a Qualified Shareholding in KK, they will be required to submit an application to the Bank of Italy, pursuant to Articles 19 and 110 of the Italian Consolidated Law on Banking in order to obtain the Qualified Shareholding Authorization; - that the Offer Document provides that payment of the Initial Consideration will be made, subject to any extensions or amendments to the Offer and in accordance with the terms and conditions disclosed in accordance with applicable laws and regulations, on 6 March 2026, i.e., the 5th Trading Day following the closing date of the Tender Period indicated in the Offer Document, or, in the event of a Reopening of the Terms, 20 March 2026, i.e., the 5th Trading Day following the closing of the Reopening of the Terms period, subject to any extensions or changes to the Offer that may occur in accordance with applicable laws and regulations. Such payment is subject to the completion of the formalities necessary to transfer the Shares to the Offeror; - that the Consideration is net of any stamp duty due and of any fees, commissions, and expenses that will be borne by the Offeror. Any substitute tax on capital gains, if due, will be borne by the Tendering Shareholders; - that no interest will be paid on the Consideration between the date of acceptance of the Offer and the date of actual payment thereof; - that the subscription may also be made through a Depository Intermediary, which must forward the subscription to an Intermediary in Charge; - that the Offer Document provides that payment of the Initial Consideration will be made in accordance with the terms and conditions disclosed in accordance with applicable law, in cash on the Payment Date. Such payment is subject to the completion of the formalities necessary to transfer the Shares to the Offeror; - that the Offer Document and the Press Release provides that the Deferred Consideration will be paid after the Payment Date of the Initial Consideration through the allocation to each shareholder participating in the Offer of no. 23 KK shares within 6 months of the Payment Date of the Initial Consideration; - that the risk that the Depository Intermediaries will not deliver this Acceptance Form and, if applicable, fail to deposit the Shares with the Appointed Intermediaries by the last valid day of the Tender Period, and that the Intermediary in Charge or the Depository Intermediaries fail to transfer the Consideration to the entitled parties, or delay the transfer thereof remains at the sole responsibility of the Tendering Shareholders; - that for the entire period during which the Shares are bound by the Offer and, therefore, until the Payment Date, or, in the event of a possible Reopening of the Terms, on the Payment Date following the Reopening of the Terms, the Tendering Shareholders may exercise the property rights (e.g., option rights) and corporate rights (such as voting rights) relating to the Shares, which will remain the property of the Tendering Shareholders themselves.
AUTHORIZES	Initial Consideration the placement of the above-mentioned Shares in temporary deposit with You, restricted for the purposes of this Offer, and authorizes this Intermediary in Charge or Depository Intermediary to settle/have settled the Initial Consideration by means of: ☐ credit to current account no. _____ IBAN _____ at _____ in the name of _____ ☐ non-transferable cashier's check made out to _____ to be sent to _____ the amount of Euro _____ representing the total Initial Consideration due for the _____ Shares tendered to the Offer. (stamp and signature of the Depository Intermediary)

ACCEPTANCE FORM TO THE VOLUNTARY PUBLIC TENDER AND EXCHANGE OFFER

(the "Offer") promoted by Banca CF+ S.p.A. (the "Offeror") pursuant to Article 102 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and supplemented ("TUF") on 80,421,052 ordinary shares of Banca Sistema S.p.A. (the "Issuer")

Deferred Consideration	
1.	<u>In the event of payment of the Deferred Consideration through the allocation of KK shares</u> the transfer of the above-mentioned Shares into temporary custody with You, restricted for the purposes of this Offer, and authorizes this Intermediary in Charge or Depositary Intermediary to settle/have settled the Deferred Consideration by means of: ☐ the deposit of n. _____ KK shares due to the undersigned by virtue of the ratio of no. 23 KK shares, subject to splitting, for each Share tendered to the Offer through registration, in dematerialized form, in securities account n. _____ at _____ in the name of _____
2.	<u>Or, alternatively, in the event of cash payment of the Deferred Consideration, if it is not possible to allocate, in whole or in part, the KK shares, subject to splitting, by the Deferred Consideration Payment Date as indicated in Section F, Paragraph F.7 of the Offer Document</u> the placement of the above-mentioned Shares in temporary deposit with You, restricted for the purposes of this Offer, and authorizes this Intermediary in Charge or Depositary Intermediary to settle/have settled the Deferred Consideration by ☐ credit to current account no. _____ IBAN _____ at _____ in the name of _____ ☐ a non-transferable cashier's check made out to _____ to be sent to _____ the amount of Euro _____ representing the total Deferred Consideration due for the _____ Shares tendered to the Offer.

Pursuant to Articles 13 and 14 of the General Data Protection Regulation (EU) 2016/679 (the "GDPR"), Tendering Shareholders are informed that the personal data they provide in this Acceptance Form will be processed, including through the use of computerized and telematic procedures, for purposes directly connected with and instrumental to the Offer (collection of acceptances, verification of their regularity and assignment, communications to the Offeror and/or the competent Authorities). Personal data will be processed, as independent Data Controllers, each for purposes connected and instrumental to their role in the transaction, by the Appointed Intermediaries, the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances, the Offeror, the Depositary Intermediaries, and the companies identified by them that perform functional or support activities as necessary for the transaction. The requirements indicated represent the legal basis that legitimises the related processing. The provision of personal data is necessary to execute this request and, therefore, failure to provide such data, even partially, will result in the request being rejected. With regard to the aforementioned processing, the data subject may exercise all the rights expressly granted by the GDPR in accordance with the procedures specified in the privacy sections published on the channels of the Data Controllers.

For detailed information on the processing carried out by UniCredit Bank GmbH, Milan Branch, in its capacity as Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances, please refer to the privacy policy accessible at the following link: [Data Processing Policy - UniCredit Investimenti](#).

_____, date _____

(signature of the Tendering Shareholder or their representative)

(stamp and signature of the Intermediary in Charge)

The DEPOSITARY INTERMEDIARY with whom this Acceptance Form has been filed declares, upon submission by the Tendering Shareholder and under its own responsibility:

- that it is the depositary of the above-mentioned Shares covered by this Acceptance Form;
- that it will carry out the formalities necessary for the transfer of the Shares to the Intermediary in Charge exclusively through Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), no later than the deadline of the Tender Period, i.e. 27 February 2026, or by the deadline of any Reopening of the Terms (unless extended).

(stamp and signature of the Depositary Intermediary)

ACCEPTANCE FORM TO THE VOLUNTARY PUBLIC TENDER AND EXCHANGE OFFER

(the "Offer") promoted by Banca CF+ S.p.A. (the "Offeror") pursuant to Article 102 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and supplemented ("TUF") on 80,421,052 ordinary shares of Banca Sistema S.p.A. (the "Issuer")

Dear Intermediary in Charge _____ The undersigned (first name, last name, or company name) _____ citizenship/nationality _____ resident/with _____ on _____ tax code/VAT number _____ _____ province _____ Street _____ no _____ Postal code _____ is the holder of no. _____ ordinary shares of the Issuer (with ISIN code _____), with regular dividend rights and freely transferable, of which he/she guarantees the legitimate and full ownership and availability, as well as the absence of any encumbrances and restrictions of any kind and nature, whether real, obligatory and/or personal. Given that capitalized terms not otherwise defined in this Acceptance Form have the same meaning ascribed to them in the offer document prepared for the purposes of the Offer (the "Offer Document").	
DECLARES	- to have read and to expressly accept all the conditions, terms, and procedures of this Offer as set out in (a) the Offer Document prepared for this purpose and made available to the public for consultation at the registered office of the Offeror (Milan (MI), Corso Europa no. 15), of the Issuer (Milan (MI), Largo Augusto no. 1/A, corner of Via Verziere no. 13), at the administrative headquarters of the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances (Milan (MI), Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C) and the Appointed Intermediaries as indicated in the Offer Document and available on the Issuer's website (www.bancasistema.it), on the Offeror's website (www.bancacofplus.it) and on the website of the Global Information Agent of the Offer (www.georgeson.com/it); and (b) the press release issued by the Offeror on 18 February 2026, pursuant to Articles 36 and 43 of the Issuers' Regulations (the "Press Release"); - to accept, as of now, the cancellation of the transaction if any irregularities are found in the data contained in this Acceptance Form following the checks and controls carried out after the delivery of the Shares covered by this Acceptance Form; - to be aware that, in view of the fact that the Shares are subject to the dematerialization regime provided for in Articles 83-bis et seq. TUF, as well as by the Regulation adopted by Consob and the Bank of Italy with Resolution of February 22, 2008, as subsequently amended and supplemented, the signing of the Acceptance Form also constitutes an irrevocable instruction given to the Intermediary in Charge (or to the relevant Depository Intermediary with which the Shares are deposited in a securities account) to transfer the Shares held in custody with such intermediaries to the Offeror; - to be aware that the Offer is addressed on equal terms to all holders of Shares but is promoted exclusively on the Italian market, as the Shares are traded solely on the Euronext Milan market, Euronext STAR Milan segment, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., and has not been and will not be promoted or disseminated in the United States of America, Canada, Japan, and Australia, or in any other country where such Offer is not permitted without authorization from the competent authorities or other requirements on the part of the Offeror (collectively, the "Other Countries") (for further information, see Section F, Paragraph F.4, of the Offer Document); - to have not received and/or sent copies or originals of this Acceptance Form, of the Offer Document, the Press Release and/or of any document relating to the Offer from or to the Other Countries where the Offer is not permitted without authorization from the competent authorities and to have not otherwise used in connection with the Offer, directly or indirectly, the postal services and/or any other means or instrument (including, by way of example and without limitation, the postal network, fax, telex, e-mail, telephone, and the Internet, and/or any other means or computer medium) of national or international commerce, or the services of any regulated market in the Other Countries; and - to be located outside the Other Countries where the Offer is not permitted without authorization from the competent authorities when this Acceptance Form is delivered or signed.
ACCEPTS	irrevocably and unconditionally this Offer for no. _____ Shares which: ☐ are already deposited with You in securities account no. _____ in the name of: _____; ☐ will be placed in the aforementioned account following settlement on the stock exchange; ☐ are deposited with You at the same time as this Acceptance Form is signed; ☐ will be transferred/deposited with You, timely, due to the engagement expressly accepted herein below, by the Depository Intermediary of the Shares covered by this Acceptance Form.
CONSENTS	henceforth with the transfer to the Offeror of the Shares placed in the aforementioned temporary deposit, granting You an irrevocable mandate to execute or have executed in the name and on behalf of the undersigned, all the formalities necessary for the transfer of the Shares to the Offeror. All this against payment of the Consideration of the Offer as specified in the Offer Document and the Press Release.
ACKNOWLEDGES	- that its acceptance of the Offer is irrevocable, without prejudice to the possibility of accepting competing offers, in accordance with the applicable laws and regulations; - that the Offer will only be completed upon the fulfillment of the Conditions of Effectiveness, or following the Offeror's waiver of the same, as illustrated and described in Section A, Paragraph A.2, of the Offer Document. In the event that even one of the Conditions of Effectiveness is not fulfilled and the Offeror does not exercise its right to waive them, the Offer will not be completed and, in this scenario, the Shares eventually tendered to the Offer will be returned to their respective holders by the Trading Day following the date on which the failure to complete the Offer is announced for the first time. The Shares will be returned to their respective holders without any charges or expenses being incurred by them; - the Tender Period shall commence at 8:30 a.m. (Italian time) on 26 January 2026 and shall end at 5:30 p.m. (Italian time) on 27 February 2026, inclusive, unless extended, and that the Terms may be reopened on 9, 10, 11, 12, and 13 March 2026, unless extended, as illustrated and described in Section F, Paragraph F.1, of the Offer Document; - that for the entire period during which the Shares remain blocked for the Offer and, therefore, from the start date of the Tender Period until the Payment Date (or, in the event of a Reopening of the Terms, until the Payment Date following the Reopening of the Terms), the Accepting Shareholders may exercise all property and administrative rights pertaining to the Shares, but may not transfer, in whole or in part, the Shares and, in any case, may not perform acts of disposal (including pledges or other encumbrances or restrictions) involving the Shares themselves; - that the Offeror will pay a consideration amounting to maximum EUR 1.89 for each Share tendered to the Offer, composed as follows: - EUR 1.432 in cash (the "Initial Consideration"), to be paid on the trading day agreed with Borsa Italiana (i.e. on 6 March 2026), without prejudice to any extensions or other changes of the Offer that may occur in accordance with current provisions of law or regulation (the "Payment Date"); and - a maximum of EUR 0.458 (the "Deferred Consideration" and, together with the Initial Consideration, the "Consideration"), to be paid within 6 months from the Initial Consideration Payment Date (the "Deferred Consideration Payment Date") through the allocation of no. 23 shares of Kruso Kapital S.p.A., a company with shares admitted to trading on the Euronext Growth Milan multilateral trading facility organized and managed by Borsa Italiana ("KK"), after splitting the outstanding KK shares based on the 1:98 ratio for each Share tendered to the Offer, as described in more detail in Section E, Paragraph E.1 of the Offer Document and the Press Release and in the manner indicated in Section F of the Offer Document; - if it is not possible to allocate all or part of the KK shares, after splitting, by the Deferred Consideration Payment Date, to the Company's shareholders subscribing to the Offer, an amount of EUR 0.0199 in cash shall be paid - by the 10th (tenth) following business day (the "Cash Deferred Consideration Payment Date") - for each KK share, after the stock split, not allocated (and, therefore, in case none of the no. 23 KK shares may be allocated, after the stock split, the amount to be paid shall be EUR 0.458 for each Share tendered to the Offer, i.e. equal to the full Deferred Consideration). For further information on this matter, please refer to the provisions of the Offer Document and the Press Release; - by way of derogation from point 6) above, only if (aa) it is not possible to allocate all or part of the KK shares due to the transfer by Banca Sistema of KK shares to third parties - also as performance of existing contractual commitments with reference to the KK Shareholders' Agreement (as better described in Section A, Paragraph A.3 of the Offer Document) - and (bb) such transfer is made at an average price per KK share more than 10% lower than EUR 1.95 (which represents the average price of KK shares (before the splitting) weighted by volumes in the 30 days prior to the Announcement Date), the Company's shareholders subscribing to the Offer will be paid an amount equal to: (average transfer price per KK share multiplied by 0.2143) in cash for each Banca Sistema Share tendered to the Offer by the Cash Deferred Consideration Payment Date. For further information on this matter, please refer to the provisions of the Offer Document and the Press Release; - if, as a result of accepting the Offer, the Accepting Shareholders come to hold, directly or indirectly, a Qualified Shareholding in KK, they will be required to submit an application to the Bank of Italy, pursuant to Articles 19 and 110 of the Italian Consolidated Law on Banking in order to obtain the Qualified Shareholding Authorization; - that the Offer Document provides that payment of the Initial Consideration will be made, subject to any extensions or amendments to the Offer and in accordance with the terms and conditions disclosed in accordance with applicable laws and regulations, on 6 March 2026, i.e., the 5th Trading Day following the closing date of the Tender Period indicated in the Offer Document, or, in the event of a Reopening of the Terms, 20 March 2026, i.e., the 5th Trading Day following the closing of the Reopening of the Terms period, subject to any extensions or changes to the Offer that may occur in accordance with applicable laws and regulations. Such payment is subject to the completion of the formalities necessary to transfer the Shares to the Offeror; - that the Consideration is net of any stamp duty due and of any fees, commissions, and expenses that will be borne by the Offeror. Any substitute tax on capital gains, if due, will be borne by the Tendering Shareholders; - that no interest will be paid on the Consideration between the date of acceptance of the Offer and the date of actual payment thereof; - that the subscription may also be made through a Depository Intermediary, which must forward the subscription to an Intermediary in Charge; - that the Offer Document provides that payment of the Initial Consideration will be made in accordance with the terms and conditions disclosed in accordance with applicable law, in cash on the Payment Date. Such payment is subject to the completion of the formalities necessary to transfer the Shares to the Offeror; - that the Offer Document and the Press Release provides that the Deferred Consideration will be paid after the Payment Date of the Initial Consideration through the allocation to each shareholder participating in the Offer of no. 23 KK shares within 6 months of the Payment Date of the Initial Consideration; - that the risk that the Depository Intermediaries will not deliver this Acceptance Form and, if applicable, fail to deposit the Shares with the Appointed Intermediaries by the last valid day of the Tender Period, and that the Intermediary in Charge or the Depository Intermediaries fail to transfer the Consideration to the entitled parties, or delay the transfer thereof remains at the sole responsibility of the Tendering Shareholders; - that for the entire period during which the Shares are bound by the Offer and, therefore, until the Payment Date, or, in the event of a possible Reopening of the Terms, on the Payment Date following the Reopening of the Terms, the Tendering Shareholders may exercise the property rights (e.g., option rights) and corporate rights (such as voting rights) relating to the Shares, which will remain the property of the Tendering Shareholders themselves.
AUTHORIZES	Initial Consideration the placement of the above-mentioned Shares in temporary deposit with You, restricted for the purposes of this Offer, and authorizes this Intermediary in Charge or Depository Intermediary to settle/have settled the Initial Consideration by means of: ☐ credit to current account no. _____ IBAN _____ at _____ in the name of _____ ☐ non-transferable cashier's check made out to _____ to be sent to _____

(stamp and signature of the Depository Intermediary)

**ACCEPTANCE FORM
TO THE VOLUNTARY PUBLIC TENDER AND EXCHANGE OFFER**

(the "Offer") promoted by Banca CF+ S.p.A. (the "Offeror") pursuant to Article 102 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and supplemented ("TUF") on 80,421,052 ordinary shares of Banca Sistema S.p.A. (the "Issuer")

	the amount of Euro _____ representing the total Initial Consideration due for the _____ Shares tendered to the Offer. Deferred Consideration 1. <u>In the event of payment of the Deferred Consideration through the allocation of KK shares</u> the transfer of the above-mentioned Shares into temporary custody with You, restricted for the purposes of this Offer, and authorizes this Intermediary in Charge or Depositary Intermediary to settle/have settled the Deferred Consideration by means of: ☐ the deposit of n. _____ KK shares due to the undersigned by virtue of the ratio of no. 23 KK shares, subject to splitting, for each Share tendered to the Offer through registration, in dematerialized form, in securities account n. _____ at _____ in the name of _____ 2. <u>Or, alternatively, in the event of cash payment of the Deferred Consideration, if it is not possible to allocate, in whole or in part, the KK shares, subject to splitting, by the Deferred Consideration Payment Date as indicated in Section F, Paragraph F.7 of the Offer Document</u> the placement of the above-mentioned Shares in temporary deposit with You, restricted for the purposes of this Offer, and authorizes this Intermediary in Charge or Depositary Intermediary to settle/have settled the Deferred Consideration by ☐ credit to current account no. _____ IBAN _____ at _____ in the name of _____ ☐ a non-transferable cashier's check made out to _____ to be sent to _____ the amount of Euro _____ representing the total Deferred Consideration due for the _____ Shares tendered to the Offer.
--	---

Pursuant to Articles 13 and 14 of the General Data Protection Regulation (EU) 2016/679 (the "GDPR"), Tendering Shareholders are informed that the personal data they provide in this Acceptance Form will be processed, including through the use of computerized and telematic procedures, for purposes directly connected with and instrumental to the Offer (collection of acceptances, verification of their regularity and assignment, communications to the Offeror and/or the competent Authorities). Personal data will be processed, as independent Data Controllers, each for purposes connected and instrumental to their role in the transaction, by the Appointed Intermediaries, the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances, the Offeror, the Depositary Intermediaries, and the companies identified by them that perform functional or support activities as necessary for the transaction. The requirements indicated represent the legal basis that legitimises the related processing. The provision of personal data is necessary to execute this request and, therefore, failure to provide such data, even partially, will result in the request being rejected. With regard to the aforementioned processing, the data subject may exercise all the rights expressly granted by the GDPR in accordance with the procedures specified in the privacy sections published on the channels of the Data Controllers.

For detailed information on the processing carried out by UniCredit Bank GmbH, Milan Branch, in its capacity as Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances, please refer to the privacy policy accessible at the following link: [Data Processing Policy - UniCredit Investimenti](#).

_____, date _____

(signature of the Tendering Shareholder or their representative)

(stamp and signature of the Intermediary in Charge)

The DEPOSITARY INTERMEDIARY with whom this Acceptance Form has been filed declares, upon submission by the Tendering Shareholder and under its own responsibility:

- c) that it is the depositary of the above-mentioned Shares covered by this Acceptance Form;
- d) that it will carry out the formalities necessary for the transfer of the Shares to the Intermediary in Charge exclusively through Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), no later than the deadline of the Tender Period, i.e. 27 February 2026, or by the deadline of any Reopening of the Terms (unless extended).

(stamp and signature of the Depositary Intermediary)

**SCHEDA DI ADESIONE
ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA
TOTALITARIA**

(l'“**Offerta**”) promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'“**Offerente**”) ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (l'“**TUF**”) su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'“**Emittente**”)

Spett.le Intermediario Incaricato _____ Il/la sottoscritto/a (nome, cognome o denominazione sociale) _____ nato/a _____ il _____ codice fiscale/partita IVA _____ cittadinanza/nazionalità _____ residente/con sede legale in _____ provincia _____ Via _____ n. _____ CAP _____ è titolare di n. _____ azioni ordinarie dell'Emittente (con codice ISIN _____), con godimento regolare e liberamente trasferibili, di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità, nonché l'assenza di oneri e vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e/o personali. Premesso che i termini in lettera maiuscola non altrimenti definiti nella presente Scheda di Adesione hanno lo stesso significato loro attribuito nel documento di offerta predisposto ai fini dell'Offerta (il “ Documento di Offerta ”).	
DICHIARA	- di aver preso conoscenza e di accettare espressamente tutte le condizioni, i termini e le modalità della presente Offerta come da (a) Documento di Offerta predisposto ai fini della stessa e messo a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale dell'Offerente (Milano (MI), Corso Europa n. 15), dell'Emittente (Milano (MI), Largo Augusto n. 1/A, ang. Via Verziere n. 13), presso la sede amministrativa dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni (Milano (MI), Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C) e degli Intermediari Incaricati come indicati nel Documento di Offerta e reperibile sul sito internet dell'Emittente (www.bancasistema.it), sul sito internet dell'Offerente (www.bancacfpplus.it) e sul sito internet del Global Information Agent dell'Offerta (www.georgeson.com/it); e (b) comunicato stampa diffuso dall'Offerente in data 18 febbraio 2026 ai sensi degli articoli 36 e 43 del Regolamento Emittenti (il “Comunicato Stampa”); - di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nella presente Scheda di Adesione a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla consegna delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione; - di essere consapevole che, in considerazione del fatto che le Azioni sono soggette al regime di dematerializzazione previsto dagli articoli 83-bis e ss. TUF, nonché dal Regolamento adottato dalla CONSOB e dalla Banca d'Italia con Delibera del 22 febbraio 2008, come successivamente modificato e integrato, la sottoscrizione della Scheda di Adesione costituisce altresì istruzione irrevocabile impartita dall'Intermediario Incaricato (o al relativo Intermediario Depositario presso il quale le Azioni sono depositate in conto titoli), di trasferire le Azioni in deposito presso tali intermediari a favore dell'Offerente; - di essere al corrente che l'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni ma è promossa esclusivamente sul mercato italiano, in quanto le Azioni sono negoziate unicamente sul mercato Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (collettivamente, gli “Altri Paesi”) (per ulteriori informazioni si veda la Sezione F, Paragrafo F.4, del Documento di Offerta); - di non aver ricevuto e/o inviato copie o originali di questa Scheda di Adesione, del Documento di Offerta, del Comunicato Stampa e/o di qualsiasi documento afferente l'Offerta dagli o negli Altri Paesi in cui l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità e di non aver altrimenti utilizzato in connessione all'Offerta, direttamente o indirettamente, i servizi postali e/o qualsiasi altro mezzo o strumento (ivi incluso, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet, e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico) di commercio nazionale o internazionale, oppure i servizi di ogni mercato regolamentato degli Altri Paesi; e - di trovarsi al di fuori degli Altri Paesi ove l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità quando questa Scheda di Adesione è consegnata o firmata.
ADERISCE	irrevocabilmente e incondizionatamente alla presente Offerta per n. _____ Azioni che: ☐ risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a: _____; ☐ verranno immesse nel citato deposito a seguito della liquidazione di borsa; ☐ vengono depositate presso di Voi, contestualmente alla sottoscrizione della presente Scheda di Adesione; ☐ verranno a Voi trasferite/depositate, in tempo utile, per incarico espressamente accettato in calce alla presente, dall'Intermediario Depositario delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione.
CONSENTE	sin d'ora il trasferimento all'Offerente delle Azioni immesse nel suddetto deposito transitorio, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire in nome e per conto del/della sottoscritto/a, tutte le formalità necessarie per il trasferimento delle Azioni all'Offerente. Il tutto contro regolamento del Corrispettivo dell'Offerta secondo quanto meglio precisato nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa.
PRENDE ATTO	- che la propria adesione all'Offerta è irrevocabile, salva la possibilità di aderire a offerte concorrenti, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti; - che l'Offerta si perfezionerà solo al verificarsi delle Condizioni di Efficacia, o a seguito della rinuncia alle stesse da parte dell'Offerente, secondo quanto illustrato e descritto alla Sezione A, Paragrafo A.2, del Documento di Offerta. In caso di mancato avveramento anche di una sola delle Condizioni di Efficacia e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato per la prima volta il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico; - che il Periodo di Adesione ha inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 26 gennaio 2026 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 27 febbraio 2026, estremi inclusi, salvo proroghe, e che potrà verificarsi la Riapertura dei Termini nei giorni 9, 10, 11, 12 e 13 marzo 2026, salvo proroghe, come illustrato e descritto alla Sezione F, Paragrafo F.1, del Documento di Offerta; - che per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla Data di Pagamento (ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, fino alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini), gli Aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse; - che l'Offerente riconoscerà un corrispettivo complessivamente pari a massimi Euro 1,89 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta rappresentato dalle seguenti componenti: - Euro 1,432 in contanti (il “Corrispettivo Iniziale”), da pagarsi il giorno di borsa aperta concordato con Borsa Italiana (i.e., il 6 marzo 2026), fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento (la “Data di Pagamento”); nonché - massimi Euro 0,458 (il “Corrispettivo Differito”) e, unitamente al Corrispettivo Iniziale, il “Corrispettivo”) da pagarsi entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale (la “Data di Pagamento del Corrispettivo Differito”) attraverso l'attribuzione di n. 23 azioni di Kruso Kapital S.p.A., società con azioni ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana (“KK”), previo frazionamento delle azioni <i>outstanding</i> di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, come meglio descritto alla Sezione E, Paragrafo E.1 del Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa e con le modalità indicate alla Sezione F del Documento di Offerta; - che, qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito, agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto – entro il 10° (decimo) giorno lavorativo successivo (la “Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito”) - l'importo di Euro 0,0199 in contanti per ciascuna azione KK, previo frazionamento, non attribuita (e, pertanto, nel caso in cui non sia possibile attribuire nessuna delle n. 23 azioni KK, previo frazionamento, l'importo da corrispondere in contanti sarà pari a Euro 0,458 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, ossia all'intero Corrispettivo Differito). Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa; - che, in deroga rispetto a quanto indicato nel precedente punto 6), esclusivamente qualora (aa) non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, di azioni KK in ragione della cessione da parte dell'Emittente di azioni KK a soggetti terzi - anche in esecuzione di impegni contrattuali in essere con riferimento al Patto Parasociale KK (come meglio descritto nella Sezione A Paragrafo A.3 del Documento di Offerta) - e (bb) tale cessione fosse effettuata ad un prezzo medio per azione KK inferiore di oltre il 10% rispetto a Euro 1,95 (che rappresenta il prezzo medio delle azioni KK (pre-frazionamento) ponderato per i volumi nei 30 giorni precedenti la Data di Annuncio), agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto l'importo pari a: (prezzo medio di cessione per azione KK moltiplicato per 0,2143) in contanti per ciascuna Azione portata in adesione entro la Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito. Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa; - che, ove per effetto dell'adesione all'Offerta, gli Aderenti venissero a detenere, direttamente o indirettamente, una Partecipazione Qualificata in KK, gli stessi saranno tenuti a presentare istanza ai sensi degli artt. 19 e 110 del TUB alla Banca d'Italia al fine di ottenere l'Autorizzazione Partecipazione Qualificata; - che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche all'Offerta e nei termini e con le modalità rese note in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, il giorno 6 marzo 2026, ovvero il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione indicato nel Documento di Offerta, ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, il giorno 20 marzo 2026, ovvero il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente; - che il Corrispettivo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva delle plusvalenze, qualora dovuta, resterà a carico degli Aderenti all'Offerta; - che non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la data di effettivo pagamento dello stesso; - che la sottoscrizione può essere effettuata anche presso un Intermediario Depositario, il quale dovrà far pervenire la sottoscrizione a un Intermediario Incaricato; - che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato nei termini e con le modalità rese note ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, in contanti alla Data di Pagamento. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente; - che nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa è previsto che il Corrispettivo Differito verrà corrisposto successivamente alla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale attraverso l'attribuzione a ciascun azionista aderente all'Offerta di n. 23 azioni KK entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale; - che resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino la presente Scheda di Adesione e, se del caso, non depositino le Azioni presso gli Intermediari Incaricati entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione e che l'Intermediario Incaricato o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire il Corrispettivo agli aventi diritto, o ne ritardino il trasferimento; - che per tutto il periodo in cui le Azioni risulteranno vincolate all'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento, ovvero, in caso di eventuale Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini, gli Aderenti all'Offerta potranno esercitare i diritti patrimoniali (ad esempio, diritto di opzione) e sociali (quale il diritto di voto) relativi alle Azioni, che resteranno nella titolarità degli stessi Aderenti.
AUTORIZZA	Corrispettivo Iniziale l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Iniziale mediante: ☐ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____ ☐ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____ l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Iniziale complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.

(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

SCHEDA DI ADESIONE ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

(l'«**Offerta**») promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'«**Offerente**») ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (l'«**TUF**») su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'«**Emittente**»)

	Corrispettivo Differito
	1. <u>In caso di pagamento del Corrispettivo Differito mediante attribuzione di azioni KK</u> l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante: ☐ il deposito di n. _____ azioni KK spettanti al/alla sottoscritto/a in virtù del rapporto di n. 23 azioni KK, previo frazionamento, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta attraverso la registrazione, in forma dematerializzata, sul conto titoli n. _____ presso _____ intestato a _____ 2. <u>Oppure, in alternativa, in caso di pagamento in contanti del Corrispettivo Differito qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito secondo quanto indicato nella Sezione F, Paragrafo F.7 del Documento di Offerta</u> l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante ☐ accreditato sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____ ☐ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____ l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Differito complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.

*Ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati personali (UE) 2016/679 (il «**GDPR**») si informano gli Aderenti che i dati personali da essi indicati nella presente Scheda di Adesione saranno trattati, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per le necessità direttamente connesse e strumentali all'Offerta (raccolta delle adesioni, verifica della regolarità delle stesse e assegnazione, comunicazioni all'Offerente e/o alle Autorità competenti). I dati personali saranno trattati, in qualità di autonomi Titolari del Trattamento, ciascuno per le finalità connesse e strumentali al proprio ruolo nell'operazione dagli Intermediari Incaricati, dagli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, dall'Offerente, dagli Intermediari Depositari e dalle società da questi individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in quanto necessario all'operazione. Le necessità indicate rappresentano la base giuridica che legittima i relativi trattamenti. Il conferimento dei dati personali è necessario per dare esecuzione alla presente richiesta e, pertanto, il mancato conferimento anche parziale degli stessi determina l'irricevibilità della stessa. Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare tutti i diritti che il GDPR espressamente attribuisce secondo le modalità specificate nelle sezioni privacy rese note sui canali dei Titolari del Trattamento dei dati.*

Per informazioni di dettaglio sul trattamento condotto da UniCredit Bank GmbH, Succursale di Milano, in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rinvia all'informativa privacy accessibile al seguente link [Informativa Trattamento Dati - UniCredit Investimenti](#).

_____, li _____

(firma dell'Aderente o del suo rappresentante)

(timbro e firma dell'Intermediario Incaricato)

L'INTERMEDIARIO DEPOSITARIO presso il quale è stata depositata la presente Scheda di Adesione dichiara all'atto della presentazione da parte dell'Aderente e sotto la propria responsabilità:

- a) di essere depositario delle sopraindicate Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione;
- b) di provvedere alle formalità necessarie al trasferimento delle Azioni presso codesto Intermediario Incaricato esclusivamente per il tramite di Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), entro e non oltre il termine ultimo del Periodo di Adesione, ossia il 27 febbraio 2026, ovvero entro il termine ultimo dell'eventuale Riapertura dei Termini (salvo eventuali proroghe).

(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

**SCHEDA DI ADESIONE
ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA
TOTALITARIA**

(l'“**Offerta**”) promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'“**Offerente**”) ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (l'“**TUF**”) su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'“**Emittente**”)

Spett.le Intermediario incaricato _____ Il/la sottoscritto/a (nome, cognome o denominazione sociale) _____ nato/a _____ il _____ _____ codice fiscale/partita IVA _____ cittadinanza/nazionalità _____ residente/con sede _____ legale in _____ provincia _____ Via _____ n. _____ CAP _____ è titolare di n. _____ azioni ordinarie dell'Emittente (con codice ISIN _____), con godimento regolare e liberamente trasferibili, di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità, nonché l'assenza di oneri e vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e/o personali. Premesso che i termini in lettera maiuscola non altrimenti definiti nella presente Scheda di Adesione hanno lo stesso significato loro attribuito nel documento di offerta predisposto ai fini dell'Offerta (il “ Documento di Offerta ”),	
DICHIARA	- di aver preso conoscenza e di accettare espressamente tutte le condizioni, i termini e le modalità della presente Offerta come da (a) Documento di Offerta predisposto ai fini della stessa e messo a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale dell'Offerente (Milano (MI), Corso Europa n. 15), dell'Emittente (Milano (MI), Largo Augusto n. 1/A, ang. Via Verziere n. 13), presso la sede amministrativa dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni (Milano (MI), Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C) e degli Intermediari Incaricati come indicati nel Documento di Offerta e reperibile sul sito internet dell'Emittente (www.bancasistema.it), sul sito internet dell'Offerente (www.bancacplus.it) e sul sito internet del Global Information Agent dell'Offerta (www.georgeson.com/it); e (b) comunicato stampa diffuso dall'Offerente in data 18 febbraio 2026 ai sensi degli articoli 36 e 43 del Regolamento Emittenti (il “Comunicato Stampa”); - di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nella presente Scheda di Adesione a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla consegna delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione; - di essere consapevole che, in considerazione del fatto che le Azioni sono soggette al regime di dematerializzazione previsto dagli articoli 83-bis e ss. TUF, nonché dal Regolamento adottato dalla CONSOB e dalla Banca d'Italia con Delibera del 22 febbraio 2008, come successivamente modificato e integrato, la sottoscrizione della Scheda di Adesione costituisce altresì istruzione irrevocabile impartita dall'Intermediario Incaricato (o al relativo Intermediario Depositario presso il quale le Azioni sono depositate in conto titoli), di trasferire le Azioni in deposito presso tali intermediari a favore dell'Offerente; - di essere al corrente che l'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni ma è promossa esclusivamente sul mercato italiano, in quanto le Azioni sono negoziate unicamente sul mercato Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (collettivamente, gli “Altri Paesi”) (per ulteriori informazioni si veda la Sezione F, Paragrafo F.4, del Documento di Offerta); - di non aver ricevuto e/o inviato copie o originali di questa Scheda di Adesione, del Documento di Offerta, del Comunicato Stampa e/o di qualsiasi documento afferente l'Offerta dagli o negli Altri Paesi in cui l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità e di non aver altrimenti utilizzato in connessione all'Offerta, direttamente o indirettamente, i servizi postali e/o qualsiasi altro mezzo o strumento (ivi incluso, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet, e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico) di commercio nazionale o internazionale, oppure i servizi di ogni mercato regolamentato degli Altri Paesi; e - di trovarsi al di fuori degli Altri Paesi ove l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità quando questa Scheda di Adesione è consegnata o firmata.
ADERISCE	irrevocabilmente e incondizionatamente alla presente Offerta per n. _____ Azioni che: ☐ risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a: _____; ☐ verranno immesse nel citato deposito a seguito della liquidazione di borsa; ☐ vengono depositate presso di Voi, contestualmente alla sottoscrizione della presente Scheda di Adesione; ☐ verranno a Voi trasferite/depositate, in tempo utile, per incarico espressamente accettato in calce alla presente, dall'Intermediario Depositario delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione.
CONSENTE	sin d'ora il trasferimento all'Offerente delle Azioni immesse nel suddetto deposito transitorio, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire in nome e per conto del/della sottoscritto/a, tutte le formalità necessarie per il trasferimento delle Azioni all'Offerente. Il tutto contro regolamento del Corrispettivo dell'Offerta secondo quanto meglio precisato nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa.
PRENDE ATTO	- che la propria adesione all'Offerta è irrevocabile, salva la possibilità di aderire a offerte concorrenti, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti; - che l'Offerta si perfezionerà solo al verificarsi delle Condizioni di Efficacia, o a seguito della rinuncia alle stesse da parte dell'Offerente, secondo quanto illustrato e descritto alla Sezione A, Paragrafo A.2, del Documento di Offerta. In caso di mancato avveramento anche di una sola delle Condizioni di Efficacia e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato per la prima volta il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico; - che il Periodo di Adesione ha inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 26 gennaio 2026 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 27 febbraio 2026, estremi inclusi, salvo proroghe, e che potrà verificarsi la Riapertura dei Termini nei giorni 9, 10, 11, 12 e 13 marzo 2026, salvo proroghe, come illustrato e descritto alla Sezione F, Paragrafo F.1, del Documento di Offerta; - che per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla Data di Pagamento (ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, fino alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini), gli Aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse; - che l'Offerente riconoscerà un corrispettivo complessivamente pari a massimi Euro 1,89 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta rappresentato dalle seguenti componenti: - Euro 1,432 in contanti (il “Corrispettivo Iniziale”), da pagarsi il giorno di borsa aperta concordato con Borsa Italiana, (i.e., il 6 marzo 2026) fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento (la “Data di Pagamento”); nonché - massimi Euro 0,458 (il “Corrispettivo Differito”) e, unitamente al Corrispettivo Iniziale, il “Corrispettivo”) da pagarsi entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale (la “Data di Pagamento del Corrispettivo Differito”) attraverso l'attribuzione di n. 23 azioni di Kruse Kapital S.p.A., società con azioni ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana (“KK”), previo frazionamento delle azioni <i>outstanding</i> di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, come meglio descritto alla Sezione E, Paragrafo E.1 del Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa e con le modalità indicate alla Sezione F del Documento di Offerta; - che, qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito, agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto – entro il 10° (decimo) giorno lavorativo successivo (la “Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito”) - l'importo di Euro 0,0199 in contanti per ciascuna azione KK, previo frazionamento, non attribuita (e, pertanto, nel caso in cui non sia possibile attribuire nessuna delle n. 23 azioni KK, previo frazionamento, l'importo da corrispondere in contanti sarà pari a Euro 0,458 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, ossia all'intero Corrispettivo Differito). Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa; - che, in deroga rispetto a quanto indicato nel precedente punto 6), esclusivamente qualora (aa) non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, di azioni KK in ragione della cessione da parte dell'Emittente di azioni KK a soggetti terzi - anche in esecuzione di impegni contrattuali in essere con riferimento al Patto Parasociale KK (come meglio descritto nella Sezione A Paragrafo A.3 del Documento di Offerta) - e (bb) tale cessione fosse effettuata ad un prezzo medio per azione KK inferiore di oltre il 10% rispetto a Euro 1,95 (che rappresenta il prezzo medio delle azioni KK (pre-frazionamento) ponderati per i volumi nei 30 giorni precedenti la Data di Annuncio), agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto l'importo pari a: (<i>prezzo medio di cessione per azione KK moltiplicato per 0,2143</i>) in contanti per ciascuna Azione portata in adesione entro la Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito. Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa; - che, ove per effetto dell'adesione all'Offerta, gli Aderenti venissero a detenere, direttamente o indirettamente, una Partecipazione Qualificata in KK, gli stessi saranno tenuti a presentare istanza ai sensi degli artt. 19 e 110 del TUB alla Banca d'Italia al fine di ottenere l'Autorizzazione Partecipazione Qualificata; - che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche all'Offerta e nei termini e con le modalità rese note in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, il giorno 6 marzo 2026, ovvero il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione indicato nel Documento di Offerta, ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, il giorno 20 marzo 2026, ovvero il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente; - che il Corrispettivo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva delle plusvalenze, qualora dovuta, resterà a carico degli Aderenti all'Offerta; - che non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la data di effettivo pagamento dello stesso; - che la sottoscrizione può essere effettuata anche presso un Intermediario Depositario, il quale dovrà far pervenire la sottoscrizione a un Intermediario Incaricato; - che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato nei termini e con le modalità rese note ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, in contanti alla Data di Pagamento. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente; - che nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa è previsto che il Corrispettivo Differito verrà corrisposto successivamente alla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale attraverso l'attribuzione a ciascun azionista aderente all'Offerta di n. 23 azioni KK entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale; - che resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino la presente Scheda di Adesione e, se del caso, non depositino le Azioni presso gli Intermediari Incaricati entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione e che l'Intermediario Incaricato o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire il Corrispettivo agli aventi diritto, o ne ritardino il trasferimento; - che per tutto il periodo in cui le Azioni risulteranno vincolate all'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento, ovvero, in caso di eventuale Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini, gli Aderenti all'Offerta potranno esercitare i diritti patrimoniali (ad esempio, diritto di opzione) e sociali (quale il diritto di voto) relativi alle Azioni, che resteranno nella titolarità degli stessi Aderenti.
AUTORIZZA	Corrispettivo Iniziale l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Iniziale mediante: ☐ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ in testato a _____ ☐ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____

(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

SCHEDA DI ADESIONE ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

(l'«**Offerta**») promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'«**Offerente**») ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (l'«**TUF**») su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'«**Emittente**»)

	l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Iniziale complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta. Corrispettivo Differito 1. <u>In caso di pagamento del Corrispettivo Differito mediante attribuzione di azioni KK</u> l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante: ☐ il deposito di n. _____ azioni KK spettanti all/alla sottoscritto/a in virtù del rapporto di n. 23 azioni KK, previo frazionamento, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta attraverso la registrazione, in forma dematerializzata, sul conto titoli n. _____ presso _____ intestato a _____ 2. <u>Oppure, in alternativa, in caso di pagamento in contanti del Corrispettivo Differito qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito secondo quanto indicato nella Sezione F. Paragrafo F.7 del Documento di Offerta</u> l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante ☐ accreditato sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____ ☐ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____ l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Differito complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.
--	---

Ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati personali (UE) 2016/679 (il «GDPR») si informano gli Aderenti che i dati personali da essi indicati nella presente Scheda di Adesione saranno trattati, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per le necessità direttamente connesse e strumentali all'Offerta (raccolta delle adesioni, verifica della regolarità delle stesse e assegnazione, comunicazioni all'Offerente e/o alle Autorità competenti). I dati personali saranno trattati, in qualità di autonomi Titolari del Trattamento, ciascuno per le finalità connesse e strumentali al proprio ruolo nell'operazione dagli Intermediari Incaricati, dagli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, dall'Offerente, dagli Intermediari Depositari e dalle società da questi individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in quanto necessario all'operazione. Le necessità indicate rappresentano la base giuridica che legittima i relativi trattamenti. Il conferimento dei dati personali è necessario per dare esecuzione alla presente richiesta e, pertanto, il mancato conferimento anche parziale degli stessi determina l'irricevibilità della stessa. Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare tutti i diritti che il GDPR espressamente attribuisce secondo le modalità specificate nelle sezioni privacy rese note sui canali dei Titolari del Trattamento dei dati.

Per informazioni di dettaglio sul trattamento condotto da UniCredit Bank GmbH, Succursale di Milano, in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rinvia all'informativa privacy accessibile al seguente link [Informativa Trattamento Dati - UniCredit Investimenti](#).

_____, li _____

(firma dell'Aderente o del suo rappresentante)

(timbro e firma dell'Intermediario Incaricato)

L'INTERMEDIARIO DEPOSITARIO presso il quale è stata depositata la presente Scheda di Adesione dichiara all'atto della presentazione da parte dell'Aderente e sotto la propria responsabilità:

- a) di essere depositario delle sopraindicate Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione;
- b) di provvedere alle formalità necessarie al trasferimento delle Azioni presso codesto Intermediario Incaricato esclusivamente per il tramite di Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), entro e non oltre il termine ultimo del Periodo di Adesione, ossia il 27 febbraio 2026, ovvero entro il termine ultimo dell'eventuale Riapertura dei Termini (salvo eventuali proroghe).

(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

SCHEDA DI ADESIONE ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

(l'“**Offerta**”) promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'“**Offerente**”) ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (l'“**TUF**”) su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'“**Emittente**”)

Spett.le Intermediario Incaricato _____ Il/la sottoscritto/a (nome, cognome o denominazione sociale) _____ nato/a _____ il _____ codice fiscale/partita IVA _____ cittadinanza/nazionalità _____ residente/con sede _____ legale in _____ provincia _____ Via _____ n. _____ CAP _____ è titolare di n. _____ azioni ordinarie dell'Emittente (con codice ISIN _____), con godimento regolare e liberamente trasferibili, di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità, nonché l'assenza di oneri e vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e/o personali. Premesso che i termini in lettera maiuscola non altrimenti definiti nella presente Scheda di Adesione hanno lo stesso significato loro attribuito nel documento di offerta predisposto ai fini dell'Offerta (il “Documento di Offerta”).	
DICHIARA	▪ di aver preso conoscenza e di accettare espressamente tutte le condizioni, i termini e le modalità della presente Offerta come da (a) Documento di Offerta predisposto ai fini della stessa e messo a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale dell'Offerente (Milano (MI), Corso Europa n. 15), dell'Emittente (Milano (MI), Largo Augusto n. 1/A, ang. Via Verziere n. 13), presso la sede amministrativa dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni (Milano (MI), Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C) e degli Intermediari Incaricati come indicati nel Documento di Offerta e reperibile sul sito <i>internet</i> dell'Emittente (www.bancasistema.it), sul sito <i>internet</i> dell'Offerente (www.bancacpfplus.it) e sul sito <i>internet</i> del Global Information Agent dell'Offerta (www.georgeson.com/it); e (b) comunicato stampa diffuso dall'Offerente in data 18 febbraio 2026 ai sensi degli articoli 36 e 43 del Regolamento Emittenti (il “Comunicato Stampa”); ▪ di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nella presente Scheda di Adesione a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla consegna delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione; ▪ di essere consapevole che, in considerazione del fatto che le Azioni sono soggette al regime di dematerializzazione previsto dagli articoli 83-bis e ss. TUF, nonché dal Regolamento adottato dalla CONSOB e dalla Banca d'Italia con Delibera del 22 febbraio 2008, come successivamente modificato e integrato, la sottoscrizione della Scheda di Adesione costituisce altresì istruzione irrevocabile impartita dall'Intermediario Incaricato (o al relativo Intermediario Depositario presso il quale le Azioni sono depositate in conto titoli), di trasferire le Azioni in deposito presso tali intermediari a favore dell'Offerente; ▪ di essere al corrente che l'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni ma è promossa esclusivamente sul mercato italiano, in quanto le Azioni sono negoziate unicamente sul mercato Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (collettivamente, gli “Altri Paesi”) (per ulteriori informazioni si veda la Sezione F, Paragrafo F.4, del Documento di Offerta); ▪ di non aver ricevuto e/o inviato copie o originali di questa Scheda di Adesione, del Documento di Offerta, del Comunicato Stampa e/o di qualsiasi documento afferente l'Offerta dagli o negli Altri Paesi in cui l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità e di non aver altrimenti utilizzato in connessione all'Offerta, direttamente o indirettamente, i servizi postali e/o qualsiasi altro mezzo o strumento (ivi incluso, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet, e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico) di commercio nazionale o internazionale, oppure i servizi di ogni mercato regolamentato degli Altri Paesi; e ▪ di trovarsi al di fuori degli Altri Paesi ove l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità quando questa Scheda di Adesione è consegnata o firmata.
ADERISCE	irrevocabilmente e incondizionatamente alla presente Offerta per n. _____ Azioni che: ☐ risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a: _____; ☐ verranno immesse nel citato deposito a seguito della liquidazione di borsa; ☐ vengono depositate presso di Voi, contestualmente alla sottoscrizione della presente Scheda di Adesione; ☐ verranno a Voi trasferite/depositate, in tempo utile, per incarico espressamente accettato in calce alla presente, dall'Intermediario Depositario delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione.
CONSENTE	sin d'ora il trasferimento all'Offerente delle Azioni immesse nel suddetto deposito transitorio, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire in nome e per conto del/della sottoscritto/a, tutte le formalità necessarie per il trasferimento delle Azioni all'Offerente. Il tutto contro regolamento del Corrispettivo dell'Offerta secondo quanto meglio precisato nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa.
PRENDE ATTO	1) che la propria adesione all'Offerta è irrevocabile, salva la possibilità di aderire a offerte concorrenti, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti; 2) che l'Offerta si perfezionerà solo al verificarsi delle Condizioni di Efficacia, o a seguito della rinuncia alle stesse da parte dell'Offerente, secondo quanto illustrato e descritto alla Sezione A, Paragrafo A.2, del Documento di Offerta. In caso di mancato avveramento anche di una sola delle Condizioni di Efficacia e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato per la prima volta il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico; 3) che il Periodo di Adesione ha inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 26 gennaio 2026 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 27 febbraio 2026, estremi inclusi, salvo proroghe, e che potrà verificarsi la Riapertura dei Termini nei giorni 9, 10, 11, 12 e 13 marzo 2026, salvo proroghe, come illustrato e descritto alla Sezione F, Paragrafo F.1, del Documento di Offerta; 4) che per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla Data di Pagamento (ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, fino alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini), gli Aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse; 5) che l'Offerente riconoscerà un corrispettivo complessivamente pari a massimi Euro 1,89 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta rappresentato dalle seguenti componenti: (a) Euro 1,432 in contanti (il “Corrispettivo Iniziale”), da pagarsi il giorno di borsa aperta concordato con Borsa Italiana (i.e., il 6 marzo 2026), fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento (la “Data di Pagamento”); nonché (b) massimi Euro 0,458 (il “Corrispettivo Differito”) e, unitamente al Corrispettivo Iniziale, il “Corrispettivo”) da pagarsi entro 6 mesi e dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale (la “Data di Pagamento del Corrispettivo Differito”) attraverso l'attribuzione di n. 23 azioni di Kruso Kapital S.p.A., società con azioni ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana (“KK”), previo frazionamento delle azioni <i>outstanding</i> di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, come meglio descritto alla Sezione E, Paragrafo E.1 del Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa e con le modalità indicate alla Sezione F del Documento di Offerta; 6) che, qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito, agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto – entro il 10° (decimo) giorno lavorativo successivo (la “Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito”) - l'importo di Euro 0,0199 in contanti per ciascuna azione KK, previo frazionamento, non attribuita (e, pertanto, nel caso in cui non sia possibile attribuire nessuna delle n. 23 azioni KK, previo frazionamento, l'importo da corrispondere in contanti sarà pari a Euro 0,458 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, ossia all'intero Corrispettivo Differito). Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa; 7) che, in deroga rispetto a quanto indicato nel precedente punto 6), esclusivamente qualora (aa) non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, di azioni KK in ragione della cessione da parte dell'Emittente di azioni KK a soggetti terzi - anche in esecuzione di impegni contrattuali in essere con riferimento al Patto Parasocietario KK (come meglio descritto nella Sezione A Paragrafo A.3 del Documento di Offerta) - e (bb) tale cessione fosse effettuata ad un prezzo medio per azione KK inferiore di oltre il 10% rispetto a Euro 1,95 (che rappresenta il prezzo medio delle azioni KK (pre-frazionamento) ponderati per i volumi nei 30 giorni precedenti la Data di Annuncio), agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto l'importo pari a: (prezzo medio di cessione per azione KK moltiplicato per 0,2143) in contanti per ciascuna Azione portata in adesione entro la Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito. Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa; 8) che, ove per effetto dell'adesione all'Offerta, gli Aderenti venissero a detenere, direttamente o indirettamente, una Partecipazione Qualificata in KK, gli stessi saranno tenuti a presentare istanza ai sensi degli artt. 19 e 110 del TUB alla Banca d'Italia al fine di ottenere l'Autorizzazione Partecipazione Qualificata; 9) che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche all'Offerta e nei termini e con le modalità rese note in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, il giorno 6 marzo 2026, ovvero il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione indicato nel Documento di Offerta, ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, il giorno 20 marzo 2026, ovvero il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente; 10) che il Corrispettivo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva delle plusvalenze, qualora dovuta, resterà a carico degli Aderenti all'Offerta; 11) che non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la data di effettivo pagamento dello stesso; 12) che la sottoscrizione può essere effettuata anche presso un Intermediario Depositario, il quale dovrà far pervenire la sottoscrizione a un Intermediario Incaricato; 13) che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato nei termini e con le modalità rese note ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, in contanti alla Data di Pagamento. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente; 14) che nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa è previsto che il Corrispettivo Differito verrà corrisposto successivamente alla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale attraverso l'attribuzione a ciascun azionista aderente all'Offerta di n. 23 azioni KK entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale; 15) che resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino la presente Scheda di Adesione e, se del caso, non depositino le Azioni presso gli Intermediari Incaricati entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione e che l'Intermediario Incaricato o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire il Corrispettivo agli aventi diritto, o ne ritardino il trasferimento; 16) che per tutto il periodo in cui le Azioni risulteranno vincolate all'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento, ovvero, in caso di eventuale Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini, gli Aderenti all'Offerta potranno esercitare i diritti patrimoniali (ad esempio, diritto di opzione) e sociali (quale il diritto di voto) relativi alle Azioni, che resteranno nella titolarità degli stessi Aderenti.
AUTORIZZA	Corrispettivo Iniziale l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Iniziale mediante: ☐ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____ ☐ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____

 (timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

SCHEDA DI ADESIONE ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

(l'“**Offerta**”) promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'“**Offerente**”) ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (“**TUF**”) su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'“**Emittente**”)

l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Iniziale complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta. Corrispettivo Differito 1. <u>In caso di pagamento del Corrispettivo Differito mediante attribuzione di azioni KK</u> l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante: ☐ il deposito di n. _____ azioni KK spettanti al/alla sottoscritto/a in virtù del rapporto di n. 23 azioni KK, previo frazionamento, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta attraverso la registrazione, in forma dematerializzata, sul conto titoli n. _____ presso _____ intestato a _____ 2. <u>Oppure, in alternativa, in caso di pagamento in contanti del Corrispettivo Differito qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito secondo quanto indicato nella Sezione F. Paragrafo F.7 del Documento di Offerta</u> l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante ☐ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____ ☐ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____ l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Differito complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.
--

Ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati personali (UE) 2016/679 (il “**GDPR**”) si informano gli Aderenti che i dati personali da essi indicati nella presente Scheda di Adesione saranno trattati, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per le necessità direttamente connesse e strumentali all'Offerta (raccolta delle adesioni, verifica della regolarità delle stesse e assegnazione, comunicazioni all'Offerente e/o alle Autorità competenti). I dati personali saranno trattati, in qualità di autonomi Titolari del Trattamento, ciascuno per le finalità connesse e strumentali al proprio ruolo nell'operazione dagli Intermediari Incaricati, dagli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, dall'Offerente, dagli Intermediari Depositari e dalle società da questi individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in quanto necessario all'operazione. Le necessità indicate rappresentano la base giuridica che legittima i relativi trattamenti. Il conferimento dei dati personali è necessario per dare esecuzione alla presente richiesta e, pertanto, il mancato conferimento anche parziale degli stessi determina l'irricevibilità della stessa. Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare tutti i diritti che il GDPR espressamente attribuisce secondo le modalità specificate nelle sezioni privacy rese note sui canali dei Titolari del Trattamento dei dati.

Per informazioni di dettaglio sul trattamento condotto da UniCredit Bank GmbH, Succursale di Milano, in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rinvia all'informativa privacy accessibile al seguente link [Informativa Trattamento Dati - UniCredit Investimenti](#).

_____, li _____
(firma dell'Aderente o del suo rappresentante) (timbro e firma dell'Intermediario Incaricato)

L'INTERMEDIARIO DEPOSITARIO presso il quale è stata depositata la presente Scheda di Adesione dichiara all'atto della presentazione da parte dell'Aderente e sotto la propria responsabilità:

- di essere depositario delle sopraindicate Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione;
- di provvedere alle formalità necessarie al trasferimento delle Azioni presso codesto Intermediario Incaricato esclusivamente per il tramite di Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), entro e non oltre il termine ultimo del Periodo di Adesione, ossia il 27 febbraio 2026, ovvero entro il termine ultimo dell'eventuale Riapertura dei Termini (salvo eventuali proroghe).

(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

**SCHEDA DI ADESIONE
ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA
TOTALITARIA**

(l'“**Offerta**”) promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'“**Offerente**”) ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (l'“**TUF**”) su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'“**Emittente**”)

Spett.le Intermediario Incaricato _____ Il/la sottoscritto/a (nome, cognome o denominazione sociale) _____ nato/a _____ il _____ _____ codice fiscale/partita IVA _____ cittadinanza/nazionalità _____ residente/con sede _____ legale in _____ provincia _____ Via _____ n. _____ CAP _____ è titolare di n. _____ azioni ordinarie dell'Emittente (con codice ISIN _____), con godimento regolare e liberamente trasferibili, di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità, nonché l'assenza di oneri e vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e/o personali. Premesso che i termini in lettera maiuscola non altrimenti definiti nella presente Scheda di Adesione hanno lo stesso significato loro attribuito nel documento di offerta predisposto ai fini dell'Offerta (il “Documento di Offerta”).	
DICHIARA	- di aver preso conoscenza e di accettare espressamente tutte le condizioni, i termini e le modalità della presente Offerta come da (a) Documento di Offerta predisposto ai fini della stessa e messo a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale dell'Offerente (Milano (MI), Corso Europa n. 15), dell'Emittente (Milano (MI), Largo Augusto n. 1/A, ang. Via Verziere n. 13), presso la sede amministrativa dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni (Milano (MI), Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C) e degli Intermediari Incaricati come indicati nel Documento di Offerta e reperibile sul sito <i>internet</i> dell'Emittente (www.bancasistema.it), sul sito <i>internet</i> dell'Offerente (www.bancacpfplus.it) e sul sito <i>internet</i> del Global Information Agent dell'Offerta (www.georgeson.com/it); e (b) comunicato stampa diffuso dall'Offerente in data 18 febbraio 2026 ai sensi degli articoli 36 e 43 del Regolamento Emittenti (il “Comunicato Stampa”); - di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nella presente Scheda di Adesione a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla consegna delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione; - di essere consapevole che, in considerazione del fatto che le Azioni sono soggette al regime di dematerializzazione previsto dagli articoli 83-bis e ss. TUF, nonché dal Regolamento adottato dalla CONSOB e dalla Banca d'Italia con Delibera del 22 febbraio 2008, come successivamente modificato e integrato, la sottoscrizione della Scheda di Adesione costituisce altresì istruzione irrevocabile impartita dall'Intermediario Incaricato (o al relativo Intermediario Depositario presso il quale le Azioni sono depositate in conto titoli), di trasferire le Azioni in deposito presso tali intermediari a favore dell'Offerente; - di essere al corrente che l'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni ma è promossa esclusivamente sul mercato italiano, in quanto le Azioni sono negoziate unicamente sul mercato Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (collettivamente, gli “Altri Paesi”) (per ulteriori informazioni si veda la Sezione F, Paragrafo F.4, del Documento di Offerta); - di non aver ricevuto e/o inviato copie o originali di questa Scheda di Adesione, del Documento di Offerta, del Comunicato Stampa e/o di qualsiasi documento afferente l'Offerta dagli o negli Altri Paesi in cui l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità e di non aver altrimenti utilizzato in connessione all'Offerta, direttamente o indirettamente, i servizi postali e/o qualsiasi altro mezzo o strumento (ivi incluso, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet, e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico) di commercio nazionale o internazionale, oppure i servizi di ogni mercato regolamentato degli Altri Paesi; e - di trovarsi al di fuori degli Altri Paesi ove l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità quando questa Scheda di Adesione è consegnata o firmata.
ADERISCE	irrevocabilmente e incondizionatamente alla presente Offerta per n. _____ Azioni che: ☐ risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a: _____; ☐ verranno immesse nel citato deposito a seguito della liquidazione di borsa; ☐ vengono depositate presso di Voi, contestualmente alla sottoscrizione della presente Scheda di Adesione; ☐ verranno a Voi trasferite/depositate, in tempo utile, per incarico espressamente accettato in calce alla presente, dall'Intermediario Depositario delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione.
CONSENTE	sin d'ora il trasferimento all'Offerente delle Azioni immesse nel suddetto deposito transitorio, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire in nome e per conto del/della sottoscritto/a, tutte le formalità necessarie per il trasferimento delle Azioni all'Offerente. Il tutto contro regolamento del Corrispettivo dell'Offerta secondo quanto meglio precisato nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa.
PRENDE ATTO	- che la propria adesione all'Offerta è irrevocabile, salva la possibilità di aderire a offerte concorrenti, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti; - che l'Offerta si perfezionerà solo al verificarsi delle Condizioni di Efficacia, o a seguito della rinuncia alle stesse da parte dell'Offerente, secondo quanto illustrato e descritto alla Sezione A, Paragrafo A.2, del Documento di Offerta. In caso di mancato avveramento anche di una sola delle Condizioni di Efficacia e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato per la prima volta il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico; - che il Periodo di Adesione ha inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 26 gennaio 2026 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 27 febbraio 2026, estremi inclusi, salvo proroghe, e che potrà verificarsi la Riapertura dei Termini nei giorni 9, 10, 11, 12 e 13 marzo 2026, salvo proroghe, come illustrato e descritto alla Sezione F, Paragrafo F.1, del Documento di Offerta; - che per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla Data di Pagamento (ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, fino alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini), gli Aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse; - che l'Offerente riconoscerà un corrispettivo complessivamente pari a massimi Euro 1,89 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta rappresentato dalle seguenti componenti: - Euro 1,432 in contanti (il “Corrispettivo Iniziale”), da pagarsi il giorno di borsa aperta concordato con Borsa Italiana (i.e., il 6 marzo 2026), fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento (la “Data di Pagamento”); nonché - massimi Euro 0,458 (il “Corrispettivo Differito”), e, unitamente al Corrispettivo Iniziale, il “Corrispettivo”) da pagarsi entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale (la “Data di Pagamento del Corrispettivo Differito”) attraverso l'attribuzione di n. 23 azioni di Kruso Kapital S.p.A., società con azioni ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana (“KK”), previo frazionamento delle azioni <i>outstanding</i> di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, come meglio descritto alla Sezione E, Paragrafo E.1 del Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa e con le modalità indicate alla Sezione F del Documento di Offerta; - che, qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito, agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto – entro il 10° (decimo) giorno lavorativo successivo (la “Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito”) - l'importo di Euro 0,0199 in contanti per ciascuna azione KK, previo frazionamento, non attribuita (e, pertanto, nel caso in cui non sia possibile attribuire nessuna delle n. 23 azioni KK, previo frazionamento, l'importo da corrispondere in contanti sarà pari a Euro 0,458 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, ossia all'intero Corrispettivo Differito). Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa; - che, in deroga rispetto a quanto indicato nel precedente punto 6), esclusivamente qualora (aa) non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, di azioni KK in ragione della cessione da parte dell'Emittente di azioni KK a soggetti terzi - anche in esecuzione di impegni contrattuali in essere con riferimento al Patto Parasocietario KK (come meglio descritto nella Sezione A Paragrafo A.3 del Documento di Offerta) - e (bb) tale cessione fosse effettuata ad un prezzo medio per azione KK inferiore di oltre il 10% rispetto a Euro 1,95 (che rappresenta il prezzo medio delle azioni KK (pre-frazionamento) ponderati per i volumi nei 30 giorni precedenti la Data di Annuncio), agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto l'importo pari a: (prezzo medio di cessione per azione KK moltiplicato per 0,2143) in contanti per ciascuna Azione portata in adesione entro la Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito. Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa; - che, ove per effetto dell'adesione all'Offerta, gli Aderenti venissero a detenere, direttamente o indirettamente, una Partecipazione Qualificata in KK, gli stessi saranno tenuti a presentare istanza ai sensi degli artt. 19 e 110 del TUB alla Banca d'Italia al fine di ottenere l'Autorizzazione Partecipazione Qualificata; - che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche all'Offerta e nei termini e con le modalità rese note in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, il giorno 6 marzo 2026, ovvero il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione indicato nel Documento di Offerta, ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, il giorno 20 marzo 2026, ovvero il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente; - che il Corrispettivo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva delle plusvalenze, qualora dovuta, resterà a carico degli Aderenti all'Offerta; - che non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la data di effettivo pagamento dello stesso; - che la sottoscrizione può essere effettuata anche presso un Intermediario Depositario, il quale dovrà far pervenire la sottoscrizione a un Intermediario Incaricato; - che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato nei termini e con le modalità rese note ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, in contanti alla Data di Pagamento. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente; - che nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa è previsto che il Corrispettivo Differito verrà corrisposto successivamente alla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale attraverso l'attribuzione a ciascun azionista aderente all'Offerta di n. 23 azioni KK entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale; - che resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino la presente Scheda di Adesione e, se del caso, non depositino le Azioni presso gli Intermediari Incaricati entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione e che l'Intermediario Incaricato o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire il Corrispettivo agli aventi diritto, o ne ritardino il trasferimento; - che per tutto il periodo in cui le Azioni risulteranno vincolate all'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento, ovvero, in caso di eventuale Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini, gli Aderenti all'Offerta potranno esercitare i diritti patrimoniali (ad esempio, diritto di opzione) e sociali (quale il diritto di voto) relativi alle Azioni, che resteranno nella titolarità degli stessi Aderenti.
AUTORIZZA	Corrispettivo Iniziale l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Iniziale mediante: ☐ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____ ☐ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____

(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

SCHEDA DI ADESIONE ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

(l'“**Offerta**”) promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'“**Offerente**”) ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (l'“**TUF**”) su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'“**Emittente**”)

	l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Iniziale complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta. Corrispettivo Differito 1. <u>In caso di pagamento del Corrispettivo Differito mediante attribuzione di azioni KK</u> l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante: ☐ il deposito di n. _____ azioni KK spettanti all/alla sottoscritto/a in virtù del rapporto di n. 23 azioni KK, previo frazionamento, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta attraverso la registrazione, in forma dematerializzata, sul conto titoli n. _____ presso _____ intestato a _____ 2. <u>Oppure, in alternativa, in caso di pagamento in contanti del Corrispettivo Differito qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito secondo quanto indicato nella Sezione F. Paragrafo F.7 del Documento di Offerta</u> l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante ☐ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____ ☐ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____ l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Differito complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.
--	---

Ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati personali (UE) 2016/679 (il “GDPR”) si informano gli Aderenti che i dati personali da essi indicati nella presente Scheda di Adesione saranno trattati, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per le necessità direttamente connesse e strumentali all'Offerta (raccolta delle adesioni, verifica della regolarità delle stesse e assegnazione, comunicazioni all'Offerente e/o alle Autorità competenti). I dati personali saranno trattati, in qualità di autonomi Titolari del Trattamento, ciascuno per le finalità connesse e strumentali al proprio ruolo nell'operazione dagli Intermediari Incaricati, dagli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, dall'Offerente, dagli Intermediari Depositari e dalle società da questi individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in quanto necessario all'operazione. Le necessità indicate rappresentano la base giuridica che legittima i relativi trattamenti. Il conferimento dei dati personali è necessario per dare esecuzione alla presente richiesta e, pertanto, il mancato conferimento anche parziale degli stessi determina l'irricevibilità della stessa. Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare tutti i diritti che il GDPR espressamente attribuisce secondo le modalità specificate nelle sezioni privacy rese note sui canali dei Titolari del Trattamento dei dati.

Per informazioni di dettaglio sul trattamento condotto da UniCredit Bank GmbH, Succursale di Milano, in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rinvia all'informativa privacy accessibile al seguente link [Informativa Trattamento Dati - UniCredit Investimenti](#).

_____, li _____

(firma dell'Aderente o del suo rappresentante)

(timbro e firma dell'Intermediario Incaricato)

L'INTERMEDIARIO DEPOSITARIO presso il quale è stata depositata la presente Scheda di Adesione dichiara all'atto della presentazione da parte dell'Aderente e sotto la propria responsabilità:

- a) di essere depositario delle sopraindicate Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione;
- b) di provvedere alle formalità necessarie al trasferimento delle Azioni presso codesto Intermediario Incaricato esclusivamente per il tramite di Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), entro e non oltre il termine ultimo del Periodo di Adesione, ossia il 27 febbraio 2026, ovvero entro il termine ultimo dell'eventuale Riapertura dei Termini (salvo eventuali proroghe).

(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)