

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

ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti")

* * * * *

I RISULTATI DEFINITIVI DELLA RIAPERTURA DEI TERMINI CONFERMANO I RISULTATI PROVVISORI

BANCA CF+ S.P.A., AD ESITO DELLA RIAPERTURA DEI TERMINI, RAGGIUNGE COMPLESSIVAMENTE L'80,751% DEL CAPITALE SOCIALE DI BANCA SISTEMA S.P.A., CORRISPONDENTE AL 78,827% DEI RELATIVI DIRITTI DI VOTO:

- RISULTATI DEFINITIVI DELLA RIAPERTURA DEI TERMINI: COMPLESSIVAMENTE L'80,751% DEL CAPITALE SOCIALE DI BANCA SISTEMA S.P.A., CORRISPONDENTE AL 78,827% DEI RELATIVI DIRITTI DI VOTO È STATO PORTATO IN ADESIONE ALL'OFFERTA PROMOSSA DA BANCA CF+ S.P.A.
- IL PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO INIZIALE AD ESITO DELLA RIAPERTURA DEI TERMINI AVRÀ LUOGO IL 20 MARZO 2026

Milano, 18 marzo 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**"), facendo seguito al comunicato avente ad oggetto i risultati provvisori della Riapertura dei Termini dell'Offerta diffuso in data 13 marzo u.s. (data in cui si è concluso il periodo della Riapertura dei Termini), l'Offerente rende noti i risultati definitivi della Riapertura dei Termini dell'Offerta.

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**"), nonché nel Comunicato del 18 febbraio 2026 (come *infra* definito), disponibili, *inter alia*, sul sito internet di Banca CF+ (www.bancacfplus.it).

Si ricorda che l'Offerta è stata modificata, ai sensi degli artt. 36 e 43 del Regolamento Emittenti, in data 18 febbraio 2026 mediante l'incremento del Corrispettivo, 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, di cui Euro 0,05 in contanti e massimi Euro 0,04 in azioni KK, come da comunicato stampa pubblicato in pari data (il "**Comunicato del 18 febbraio 2026**").

Risultati definitivi della Riapertura dei Termini

Sulla base dei risultati definitivi comunicati da UniCredit Bank GmbH, succursale di Milano (nella sua qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni), durante il periodo di Riapertura dei Termini, conclusosi in data 13 marzo u.s., risultano portate in adesione all'Offerta n. 8.057.549 azioni Banca Sistema, pari a circa il 10,019% delle Azioni Oggetto dell'Offerta e a circa il 10,019% del capitale sociale di Banca Sistema, corrispondenti a circa il 9,781% dei relativi diritti di voto.

Pertanto, i risultati definitivi sopra riportati risultano invariati rispetto ai risultati provvisori della Riapertura dei Termini comunicati mediante il Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta ad esito della Riapertura dei Termini pubblicato in data 13 marzo 2026.

Tenuto conto (i) delle n. 56.883.308 azioni Banca Sistema, pari a circa il 70,732% del capitale sociale di Banca Sistema, già portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione e (ii) che nel periodo intercorrente tra la Data del Documento di Offerta e la data odierna l'Offerente non ha acquistato azioni Banca Sistema al di fuori dell'Offerta, a seguito e per effetto dell'Offerta, ivi incluso il periodo di Riapertura dei Termini, alla data di pagamento del Corrispettivo Iniziale ad esito della Riapertura dei Termini, l'Offerente verrà a detenere complessivamente n. 64.940.857 azioni Banca Sistema, pari a circa l'80,751% del capitale sociale di Banca Sistema, corrispondenti a circa il 78,827% dei relativi diritti di voto.

Si precisa che, sulla base dei suddetti risultati, non si sono verificati i presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF.

Corrispettivo

L'Offerente riconoscerà un corrispettivo complessivamente pari a massimi Euro 1,89 per ciascuna azione Banca Sistema portata in adesione all'Offerta, anche durante la Riapertura dei Termini, rappresentato dalle seguenti componenti:

- (a) Euro 1,432 in contanti (il "**Corrispettivo Iniziale**"), da pagarsi, il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini (*i.e.* il 20 marzo 2026); 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 (*i.e.* entro 6 mesi dal 6 marzo 2026) (la "**Data di Pagamento del Corrispettivo Differito**") attraverso l'attribuzione di n. 23 azioni KK, previo frazionamento delle azioni *outstanding* di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna azione Banca Sistema portata in adesione all'Offerta.

Il pagamento del Corrispettivo Iniziale – contestualmente al trasferimento del diritto di proprietà sulle Azioni a favore dell'Offerente – sarà effettuato il 20 marzo 2026, ossia il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini.

Il pagamento del Corrispettivo Iniziale sarà effettuato dall'Offerente in denaro. Il Corrispettivo Iniziale sarà versato dall'Offerente sul conto indicato dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e da questi trasferito agli Intermediari Incaricati, che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari, per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in

conformità alle istruzioni fornite dagli Aderenti all'Offerta.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo Iniziale ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico dei soggetti Aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Incaricati, o gli Intermediari Depositari, non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

Per completezza, si ricorda che l'Offerente corrisponderà agli aderenti all'Offerta il Corrispettivo Differito entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale (*i.e.* entro 6 mesi dal 6 marzo 2026), ai termini, alle condizioni e con le modalità più dettagliatamente descritti nel Documento di Offerta.

*** **

Per ulteriori informazioni in merito all'Offerta, si rinvia al Documento di Offerta, al Prospetto Informativo, nonché al Comunicato del 18 febbraio 2026, disponibili, *inter alia*, sul sito internet di Banca CF+ (www.bancacfplus.it)

*** **

Per qualunque richiesta o informazione relativa all'Offerta, i titolari di azioni di Banca Sistema possono utilizzare l'*account* di posta elettronica dedicato opasbancasistema@georgeson.com, ovvero rivolgersi al numero verde dall'Italia 800 189034, in alternativa 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 stata 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 sono, né potranno essere,

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

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

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

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

PRESS RELEASE

Pursuant to Article 41, paragraph 6, of Consob Regulation no. 11971/1999, as subsequently amended (the "Issuers' Regulation")

* * * * *

FINAL RESULTS OF THE REOPENING OF THE TERMS CONFIRM THE PROVISIONAL RESULTS

BANCA CF+ S.P.A., FOLLOWING THE REOPENING OF THE TERMS, REACHES A TOTAL AMOUNT OF 80.751% THE SHARE CAPITAL OF BANCA SISTEMA S.P.A., CORRESPONDING TO 78.827% OF THE RELEVANT VOTING RIGHTS:

- FINAL RESULTS OF THE REOPENING OF THE TERMS: TOTAL 80.751% OF THE SHARE CAPITAL OF BANCA SISTEMA S.P.A., CORRESPONDING TO 78.827% OF THE RELEVANT VOTING RIGHTS, WAS TENDERED TO THE OFFER LAUNCHED BY BANCA CF+ S.P.A.
- THE PAYMENT OF THE INITIAL CONSIDERATION FOLLOWING THE REOPENING OF THE TERMS WILL TAKE PLACE ON 20 MARCH 2026.

Milan, 18 March 2026 – With reference to the voluntary public tender and exchange offer (the "Offer") pursuant to Article 102 of Legislative Decree 24 February 1998, n. 58, 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"), following the press release on the provisional results of the Reopening of the Terms of the Offer issued on 13 March 2026 (date on which the period of Reopening of the Terms ended), the Offeror hereby announces the final results of the Reopening of the Terms.

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"), as well as in the Press Release on 18 February 2026, available, *inter alia*, on Banca CF+'s website (www.bancacfplus.it).

Please note that the Offer was amended, pursuant to Articles 36 and 43 of the Issuers' Regulations, on 18 February 2026, by increasing the Consideration through a cash component from a total maximum of Euro 1.80 to a total maximum of Euro 1.89, corresponding to a maximum increase of Euro 0.09 per Banca Sistema share, of which Euro 0.05 in cash and a maximum of Euro 0.04 in KK shares as announced to the market on the same date (the "Press Release on 18 February 2026").

Final results of the Reopening of the Terms

Based on the final results communicated by UniCredit Bank GmbH, Milan branch (in its capacity as Intermediary In Charge of Coordinating the Collection of Acceptances), during the period of Reopening of Terms, which ended on 13 March 2026, no. 8,057,549 Banca Sistema shares, representing a percentage equal to approximately 10.019% of the Shares Subject to the Offer and approximately 10.019% of the share capital of Banca Sistema, corresponding to approximately 9.781% of the related voting rights, have been tendered to the Offer.

Therefore, the final results above are the same as the provisional results of the Reopening of the Terms announced to the market in the Notice of the Offer Provisional Results following the Reopening of the Terms of the Offer issued on 13 March 2026.

Taking into account (i) the no. 56,883,308 Banca Sistema shares, representing a percentage equal to approximately 70.732% of the share capital of Banca Sistema, already tendered to the Offer during the Tender Period and (ii) that in the period between the Offer Document Date and the date hereof the Offeror has not purchased Banca Sistema Shares outside the Offer, following and as a result of the Offer, including the Reopening of the Terms, at the payment date of the Initial Consideration following the Reopening of the Terms, the Offeror will hold a total of no. 64,940,857 Banca Sistema shares, representing a percentage equal to approximately 80.751% of Banca Sistema's share capital, corresponding to approximately 78.827% of the relevant voting rights.

It should be noted that, based on the above results, the conditions for the Commitment to Squeeze-Out under Article 108, paragraph 1 of the TUF, have not been met.

Consideration

The Offeror will pay a total consideration of up to Euro 1.89 for each Banca Sistema share tendered to the Offer, including during the Reopening of the Terms, consisting of the following components:

- (a) Euro 1.432 in cash (the "**Initial Consideration**"), to be paid, on the fifth Trading Day following the end of the period of Reopening of the Terms (*i.e.* on 20 March 2026); and
- (b) maximum Euro 0.458 (the "**Deferred Consideration**" and, together with the Initial Consideration, the "**Consideration**") to be paid, within 6 months after the Payment Date of the Initial Consideration (*i.e.*, within 6 months from 6 March 2026) (the "**Deferred Consideration Payment Date**") through the allocation of no. 23 KK shares, subject to the split of outstanding KK shares on the basis of a 1:98 ratio, for each Banca Sistema share tendered to the Offer.

Payment of the Initial Consideration – together with the transfer of the right of ownership to the Shares to the Offeror – will be settled on 20 March 2026, *i.e.* the fifth Trading Day following the end of the Period for Reopening of Terms.

The Initial Consideration shall be paid by the Offeror in cash. The Initial Consideration shall be paid by the Offeror to the account indicated by the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances, who shall transfer it to the Intermediaries in Charge, who, in turn, shall transfer the funds to the Depositary Intermediaries for crediting to the accounts of their respective clients, in accordance with the instructions provided by the Tendering Shareholders to the Offer.

The Offeror's obligation to pay the Initial Consideration under the Offer shall be deemed to have been fulfilled when the relevant amounts have been transferred to the Intermediaries in Charge. The Tendering Shareholders to the Offer alone shall bear the risk that the Intermediaries in Charge or the Depositary Intermediaries do not transfer such amounts to the beneficiaries or delay the transfer thereof.

For the sake of completeness, it should be noted that the Offeror will pay to each shareholder of the Offer who tenders to the Offer within 6 months of the Payment Date of the Initial Consideration (*i.e.* within 6 months from 6 March 2026), under the terms, conditions, and modalities described in more detail in the Offer Document.

** * **

For further information regarding the Offer, please refer to the Offer Document and to the Prospectus, as well as to the Press Release on 18 February 2026, available, *inter alia*, on Banca CF+'s website (www.bancacfplus.it).

** * **

For any request or information regarding the Offer, holders of Banca Sistema shares can use the dedicated email account opasbancasistema@georgeson.com, or contact the toll-free number from Italy 800 189034, alternatively 06 45229396 (from landlines, mobile phones and abroad). These channels will be effective from Monday to Friday from 9:00 to 18:00 (Central European Time). The reference website of the Global Information Agent 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 has been made through the publication of the relevant Offer Document subject to Consob approval. The Offer Document contains a full description of the terms and conditions of the Offer, including the terms and conditions of acceptance.

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

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

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

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

fiduciaries) shall mail or otherwise transmit or distribute the same to or from any such country.