

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 SCAMBIO OBBLIGATORIA TOTALITARIA SULLE AZIONI ORDINARIE DI BANCA SISTEMA S.P.A. PROMOSSA DA BANCA CF+ S.P.A.

COMUNICATO STAMPA

ai sensi dell'art. 102, comma 3, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("TUF"), e dell'art. 37-ter del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Emittenti")

* * * * *

AVVENUTO DEPOSITO DEL DOCUMENTO DI OFFERTA

Milano, 26 marzo 2026 – Ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 3, del TUF e dell'art. 37-ter del Regolamento Emittenti, Banca CF+ S.p.A. ("**CF+**" o l'"**Offerente**") comunica di aver depositato in data odierna presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**Consob**") il documento di offerta (il "**Documento di Offerta**"), destinato alla pubblicazione, relativo all'offerta pubblica di acquisto e scambio obbligatoria totalitaria ai sensi degli artt. 102 e 106 del TUF (l'"**Offerta**") promossa da CF+ e avente ad oggetto le azioni ordinarie (le "**Azioni**") di Banca Sistema S.p.A. ("**Banca Sistema**" o l'"**Emittente**"), società con azioni quotate su Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

L'Offerta ha ad oggetto massime n. 15.480.195 Azioni di Banca Sistema, pari al 19,249% circa del relativo capitale sociale, corrispondenti alla totalità delle Azioni emesse alla data odierna (pari a 80.421.052 Azioni) dedotte le n. 64.940.857 Azioni dell'Emittente già di titolarità dell'Offerente, pari all'80,751% circa del relativo capitale e al 78,827% circa dei relativi diritti di voto (sulla base di n. 82.383.540 diritti di voto).

L'Offerta non è finalizzata al *delisting* delle Azioni dell'Emittente.

CF+ riconoscerà un corrispettivo complessivamente pari a Euro 1,89 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta rappresentato dalle seguenti componenti:

- (a) Euro 1,432 in contanti (il "**Corrispettivo in Contanti**"); nonché
- (b) Euro 0,458 (il "**Corrispettivo in Azioni KK**") e, unitamente al Corrispettivo in Contanti, il "**Corrispettivo**") 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, con previsione di un'alternativa in denaro del medesimo importo (Euro 0,458) a scelta degli oblati dell'Offerta. Resta inteso che, qualora Borsa Italiana abbia già disposto l'avvio delle negoziazioni delle azioni KK sul mercato regolamentato Euronext Milan in modo tale che le medesime siano negoziate sul predetto mercato regolamentato entro la data di pagamento dell'Offerta, il Corrispettivo in Azioni KK sarà pagato in ogni caso mediante assegnazione di azioni KK (fermo restando quanto di seguito rappresentato). Secondo quanto comunicato da KK in data 3 marzo 2026, il Consiglio di Amministrazione di KK, in pari data, ha deliberato di dare avvio alle attività preliminari al processo di *translisting* delle azioni di KK dal sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan al mercato regolamentato Euronext Milan.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, ai sensi degli artt. 102 e seguenti del TUF, in quanto le Azioni sono quotate sull'Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ed è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente.

Il Documento di Offerta verrà pubblicato dall'Offerente al termine dell'istruttoria svolta dalla Consob ai sensi dell'art. 102, comma 4, del TUF.

In attesa della pubblicazione del Documento di Offerta, per quanto non espressamente indicato, si fa rinvio alla comunicazione dell'Offerente, predisposta ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti e pubblicata sul sito *internet* dell'Offerente (www.bancacfplus.it), nella quale sono indicati i presupposti giuridici, i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta.

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

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

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

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

Nessuna copia della presente comunicazione né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né potranno

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

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

MANDATORY 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 102, paragraph 3, of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and supplemented ("TUF"), and Article 37-ter of the Regulation adopted by Consob with Resolution No. 11971 of May 14, 1999, as subsequently amended and supplemented (the "Issuers' Regulation")

* * * * *

OFFER DOCUMENT FILED WITH CONSOB

Milan, March 26, 2026 – Pursuant to and for the purposes of Article 102, paragraph 3, of the TUF and Article 37-ter of the Issuers' Regulation, Banca CF+ S.p.A. ("CF+" or the "Offeror") hereby announces that on the date hereof it has filed with the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("Consob") the offer document (the "Offer Document"), intended for publication, related to the totalitarian mandatory tender and exchange offer under Articles 102 and 106 of the TUF (the "Offer") launched by CF+ and having as its object the ordinary shares (the "Shares") of Banca Sistema S.p.A. ("Banca Sistema" or the "Issuer"), a company with shares listed on the Euronext Milan, Euronext STAR Milan segment, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A.

The Offer relates to maximum no. 15,480,195 shares of Banca Sistema, equal to about 19.249% of the relevant share capital, representing all the outstanding Shares issued as of today (equal to 80,421,052 Shares), excluding no. 64,940,857 Shares already owned by the Offeror, equal to about 80.751% of the relevant share capital and to about 78.827% of the relevant voting rights (based on no. 82,383,540 voting rights).

The Offer is not aimed at delisting the Shares of the Issuer.

CF+ will recognize a total consideration equal to Euro 1.89 for each Share tendered to the Offer made up by the following components:

- (a) Euro 1.432 in cash; and
- (b) Euro 0.458 (the "Consideration in KK Shares"), and, together with the Cash Consideration, the "Consideration"), through the allocation of no. 23 shares of Kruso Kapital S.p.A, admitted to trading on Euronext Growth Milan, multilateral trading facility organized and managed by Borsa Italiana (the "Relevant Subsidiary" or "KK"), subject to the split (frazionamento) of the outstanding KK shares on the basis of a 1:98 ratio, for each Share tendered to the Offer, with provision for a cash alternative of the same amount (Euro 0.458) at the discretion of the offerees. It is understood that, if Borsa Italiana has already decided to start the trading of KK shares on the Euronext Milan regulated market in such a way that the same are traded on the aforementioned regulated market by the payment date of the Offer, the Consideration in KK

Shares will in any case be paid through the allocation of KK shares (without prejudice to the following). According to KK's press release on 3 March 2026, KK's Board of Directors, on the same date, resolved to commence preliminary activities regarding the translisting of KK shares from the Euronext Growth Milan multilateral trading facility to the Euronext Milan regulated market.

The Offer is promoted exclusively in Italy pursuant to Articles 102 et seq. of the TUF, as the Shares are listed on Euronext Milan, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., and is addressed, indiscriminately and on equal terms, to all the shareholders of the Issuer.

The Offer Document will be published by the Offeror upon conclusion of Consob's review carried out pursuant to Article 102, paragraph 4, of the TUF.

Pending the publication of the Offer Document, unless otherwise specifically stated, please refer to the Offeror's notice issued pursuant to Article 102, paragraph 1, of the TUF, and Article 37 of the Issuers' Regulation and published on the Offeror's website (www.bancacplus.it), which indicates the legal basis, terms and key elements of the Offer.

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

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

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

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

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