

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

COMUNICATO STAMPA

\* \* \* \* \*

PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO DI OFFERTA

**Milano, 1° maggio 2026** – Con riferimento all’offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria totalitaria (l’**“Offerta”**) ai sensi degli artt. 102 e 106 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”**), l’Offerente rende noto che, in data odierna, sono stati pubblicati:

- il documento di offerta relativo all’Offerta (il **“Documento di Offerta”**); e
- la scheda di adesione per aderire all’Offerta.

La pubblicazione fa seguito al comunicato stampa diffuso in data 30 aprile 2026 relativo all’approvazione del Documento di Offerta da parte di Consob.

Il Documento di Offerta è messo 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](http://www.bancacfplus.it);
- (vi) il sito *internet* dell’Emittente all’indirizzo [www.bancasistema.it](http://www.bancasistema.it);
- (vii) il sito *internet* del *global information agent* all’indirizzo [www.georgeson.com/it](http://www.georgeson.com/it).

Si precisa che al Documento di Offerta non è stato allegato il comunicato dell’Emittente di cui agli articoli 103, comma 3, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti. Tale comunicato – corredato del

parere motivato redatto dagli amministratori indipendenti dell'Emittente ai sensi dell'articolo 39-*bis* del Regolamento Emittenti - dovrà essere pubblicato dall'Emittente con le modalità e nei termini di cui all'art 39 del Regolamento Emittenti.

Si riportano di seguito gli elementi principali dell'Offerta, come descritti dettagliatamente nel Documento di Offerta, al quale si rinvia.

**Strumenti finanziari oggetto dell'Offerta.** L'Offerta ha ad oggetto le massime n. 15.480.195 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 19,249% circa del relativo capitale sociale, corrispondenti alla totalità delle Azioni Banca Sistema (pari a n. 80.421.052 Azioni) dedotte le n. 64.940.857 Azioni dell'Emittente già di titolarità dell'Offerente alla Data del Documento di Offerta pari all'80,751% circa del relativo capitale e all'80,746% circa dei relativi diritti voto (sulla base di n. 80.425.652 diritti di voto).

**Corrispettivo.** L'Offerente riconoscerà un corrispettivo complessivamente pari a Euro 1,89 per ciascuna azione Banca Sistema portata in adesione all'Offerta rappresentato dalle seguenti componenti:

- (a) Euro 1,432 in denaro (il "**Corrispettivo in Denaro**"); nonché
- (b) Euro 0,458 (il "**Corrispettivo in Azioni KK**") e, unitamente al Corrispettivo in Denaro, il "**Corrispettivo**") attraverso l'attribuzione di massime 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 *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 (come *infra* definita), il Corrispettivo in Azioni KK sarà pagato in ogni caso mediante assegnazione di azioni KK.

**Periodo di adesione.** Il periodo di adesione all'Offerta concordato con Borsa Italiana, ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), avrà inizio alle 8.30 (ora italiana) dell'11 maggio 2026 e terminerà alle 17.30 (ora italiana) del 12 giugno 2026 (estremi inclusi) (il "**Periodo di Adesione**") e, pertanto, sarà pari a 25 giorni di borsa aperta, salvo proroghe del Periodo di Adesione.

Il 12 giugno 2026 rappresenterà, quindi, l'ultimo giorno utile per aderire all'Offerta, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile.

Il 6° (sesto) giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, ossia - salvo proroghe del Periodo di Adesione - il giorno 22 giugno 2026 (la "**Data di Pagamento**"), l'Offerente pagherà il Corrispettivo a ciascun azionista di Banca Sistema che abbia aderito all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione.

**Eventuale riapertura del periodo di adesione.** Entro il giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento, il Periodo di Adesione sarà riaperto per 5 giorni di borsa aperta a decorrere dal giorno

di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento e, pertanto, per le sedute del 23, 24, 25, 26 e 29 giugno 2026, salvo proroghe del Periodo di Adesione, al verificarsi delle circostanze di cui all'articolo 40-*bis* del Regolamento Emittenti (la "Riapertura dei Termini").

Il 5° (quinto) giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, ossia - salvo proroghe del Periodo di Adesione - il giorno 6 luglio 2026, l'Offerente pagherà il Corrispettivo a ciascun azionista di Banca Sistema che abbia aderito all'Offerta nel corso della Riapertura dei Termini.

**Global information agent.** Georgeson S.r.l., con sede legale in Roma, via Nizza n. 128, è stato nominato dall'Offerente quale Global Information Agent al fine di fornire informazioni relative all'Offerta a tutti gli azionisti dell'Emittente.

A tal fine, sono stati predisposti dal Global Information Agent un *account* di posta elettronica dedicato [opas-bancasistema@georgeson.com](mailto:opas-bancasistema@georgeson.com), il 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](http://www.georgeson.com/it).

Il periodo di adesione cui si fa riferimento nel presente comunicato non ha ancora avuto inizio e, pertanto, il presente comunicato è pubblicato a fini meramente informativi e non rappresenta né un'offerta di acquisto, né una sollecitazione a vendere, titoli.

\*\* \* \*\*

*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.*

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**

\* \* \* \* \*

**PUBLICATION OF THE OFFER DOCUMENT**

**Milan, 1<sup>st</sup> May 2026** – With reference to the mandatory public tender and exchange offer (the “**Offer**”) pursuant to Articles 102 and 106 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**”), the Offeror announces, on the date hereof, the following documents were published:

- the offer document relating to the Offer (the “**Offer Document**”); and
- the acceptance form to adhere to the Offer.

The publication follows the press release issued on 30 April 2026 concerning Consob’s approval of the Offer Document.

The Offer Document is available to the public for consultation:

- (i) at the registered office of Banca CF+ (Offeror), in Milan, Corso Europa n. 15;
- (ii) at the registered office of Banca Sistema S.p.A. (Issuer) in Milan, Largo Augusto n. 1/A, ang. Via Verziere n. 13;
- (iii) at the offices of UniCredit Bank GmbH, Milan branch (intermediary in charge of coordinating the collection of the acceptances) in Milan, Piazza Gae Aulenti n. 4 – Torre C;
- (iv) at the registered offices of the appointed intermediaries;
- (v) on the Offeror’s website at [www.bancacfplus.it](http://www.bancacfplus.it);
- (vi) on the Issuer’s website at [www.bancasistema.it](http://www.bancasistema.it);
- (vii) on the global information agent’s website at [www.georgeson.com/it](http://www.georgeson.com/it).

Please note that the issuer’s statement pursuant to Articles 103, paragraph 3, of the TUF and 39 of the Issuers’ Regulation, is not attached to the Offer Document. Such statement – along with the reasoned opinion prepared by the Issuer’s independent directors pursuant to Article 39-bis of the

Issuers' Regulation – shall be published by the Issuer according to the terms and modalities provided for by Article 39 of the Issuers' Regulation.

Below are the main elements of the Offer, as described more in detail in the Offer Document, to which reference is made.

**Financial instruments over which the Offer is promoted.** The Offer relates to a maximum number of 15,480,195 Issuer's ordinary shares, representing approximately 19.249% of Banca Sistema's share capital, corresponding to the whole of Banca Sistema Shares (80,421,052 Shares), after deduction of the 64,940,857 Issuer's Shares already held by the Offeror as at the Offer Document Date, equal to approximately 80.751% of the relevant share capital and approximately 80.746% of the relevant voting rights (based on 80,425,652 voting rights).

**Consideration.** The Offeror will pay a total consideration of Euro 1.89 for each Banca Sistema share tendered to the Offer, consisting of the following components:

- (a) EUR 1.432 in cash (the "**Cash Consideration**"); and
- (b) EUR 0.458 (the "**Consideration in KK Shares**" and, together with the Cash Consideration, the "**Consideration**") through the allocation of a maximum 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 organised and managed by Borsa Italiana ("**KK**"), after the stock split (*frazionamento*) of the outstanding shares of KK on the basis of the ratio 1:98, for each Share tendered to the Offer, with the provision of an alternative cash payment of the same amount (EUR 0.458) to be chosen by the offerees within the Offer. It is understood that, if Borsa Italiana has already decided to start trading of the 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 (as defined below), the Consideration in KK Shares shall be paid in any event by means of the allotment of KK shares.

**Tender period.** The period for the acceptance of the Offer agreed with Borsa Italiana, pursuant to Article 40, paragraph 2, of Consob Regulation 11971/1999, as subsequently amended and supplemented (the "**Issuers' Regulation**"), will begin at 8:30 a.m. (Italian time) on 11 May 2026, and will end at 5:30 p.m. (Italian time) on 12 June 2026 (inclusive) (the "**Tender Period**") and, therefore, will be equal to 25 trading days, unless the Tender Period is extended in accordance with applicable laws and regulations.

Thus, 12 June 2026 will be the last available day to tender to the Offer, unless the Tender Period is extended in accordance with applicable laws and regulations.

On the 6<sup>th</sup> (sixth) trading day following the closure of the Tender Period, *i.e.*, – unless the Tender Period is extended – on 22 June 2026 (the "**Payment Date**"), the Offeror will pay the Consideration to each shareholder of Banca Sistema that has tendered to the Offer during the Tender Period.

**Possible reopening of the terms.** No later than the first trading day following the Payment Date, the Tender Period will be reopened for 5 trading days, starting from the first trading day following the Payment Date, *i.e.*, for the sessions of 23, 24, 25, 26 and 29 June 2026, unless the Tender Period is extended, upon the occurrence of the circumstances provided for by Article 40-bis, paragraph

1, lett. b), of the Issuers' Regulation (the "Reopening of the Terms").

The 5<sup>th</sup> (fifth) trading day following the closure of the Reopening of the Terms, *i.e.*, – unless the Tender Period is extended – on 6 July 2026, the Offeror will pay the Consideration to each shareholder of Banca Sistema that has tendered to the Offer during the Reopening of the Terms.

**Global information agent.** Georgeson S.r.l., with registered office in Rome, Via Nizza No. 128, has been appointed by the Offeror as Global Information Agent, in charge of providing information relating to the Offer to all shareholders of the Issuer.

To this end, Global Information Agent has set up a dedicated email account [opas-bancasistema@georgeson.com](mailto:opas-bancasistema@georgeson.com), a toll-free number from Italy 800 189034, or alternatively a direct line 06 45229396 (from landlines, mobiles and abroad). These channels shall be available 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](http://www.georgeson.com/it).

The tender period referred to in this press release has not yet begun and, therefore, this press release is published for informational purposes only and does not constitute an offer to purchase or a solicitation to sell securities.

\*\* \* \*\*

*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 is 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.*