

**BANCA SISTEMA: APPROVAZIONE DEL COMUNICATO DELL'EMITTENTE IN
RELAZIONE ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E DI SCAMBIO
OBBLIGATORIA TOTALITARIA PROMOSSA DA BANCA CF+ S.P.A.**

Milano, 8 maggio 2026

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema S.p.A. (l'“**Emittente**” o “**Banca Sistema**”), riunitosi in data odierna, ha approvato il comunicato (il “**Comunicato dell'Emittente**”) redatto ai sensi dell'articolo 103, comma 3, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il “**TUF**”) e dell'articolo 39 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il “**Regolamento Emittenti**”), contenente le proprie valutazioni in merito all'offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria ai sensi degli articoli 102 e 106 del TUF promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'“**Offerente**”) e avente ad oggetto le massime n. 15.480.195 azioni ordinarie dell'Emittente (le “**Azioni**”) ammesse a negoziazione su Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l'“**Offerta**”).

Ai fini dell'emissione del Comunicato dell'Emittente, il Consiglio di Amministrazione ha, tra l'altro, preso visione e tenuto conto (i) del parere degli amministratori indipendenti redatto secondo quanto previsto dall'art. 39-bis del Regolamento Emittenti, rilasciato in data odierna dagli amministratori indipendenti (il “**Parere degli Amministratori Indipendenti**”), a cui è stata allegata la *fairness opinion* rilasciata da Equita SIM S.p.A., in qualità di *advisor* finanziario nominato dagli stessi amministratori indipendenti ai fini delle loro valutazioni (la “**Fairness Opinion**”).

All'esito della riunione, il Consiglio di Amministrazione, anche sulla base del contenuto della Fairness Opinion e del Parere degli Amministratori Indipendenti, all'unanimità dei votanti, ha ritenuto congruo, da un punto di vista finanziario, il corrispettivo, pari a massimi Euro 1,89 rappresentato dalla somma tra (i) il corrispettivo in denaro pari a Euro 1,432; e (ii) il corrispettivo pari a Euro 0,458 da corrispondersi attraverso l'attribuzione a ciascun aderente all'Offerta di n. 23 di azioni di Kruso Kapital S.p.A. (“**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 una alternativa in denaro del medesimo importo (*i.e.*, massimi Euro 0,458), a scelta degli oblati dell'Offerta.

Alla riunione consiliare hanno partecipato tutti gli amministratori e i sindaci dell'Emittente. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Davide Croff, l'Amministratore Delegato e Direttore Generale, Iacopo

De Francisco, e i consiglieri Salvatore Baiamonte, Emanuela Da Rin e Massimo Ruggieri si sono, tuttavia, astenuti dalla votazione, in quanto portatori di un interesse nell'Offerta in ragione della loro carica di amministratore nell'Offerente, nel contesto della quale hanno partecipato all'approvazione dell'Offerta Volontaria e dell'Offerta, nonché della relativa documentazione di pertinenza dell'Offerente; l'Amministratore Indipendente Claudio Battistella, già amministratore dell'Offerente, carica nel contesto della quale ha partecipato all'approvazione dell'Offerta Volontaria e dell'Offerta, nonché della relativa documentazione di pertinenza dell'Offerente, si è parimenti astenuto.

Per i dettagli e le considerazioni formulate dal Consiglio di Amministrazione si rinvia al Comunicato dell'Emittente cui è allegato il Parere degli Amministratori Indipendenti e alla Fairness Opinion. Tutti tali documenti sono stati pubblicati nei termini e con le modalità previsti dalla legge.

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 come approvato da 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.

Contatti:

Investor Relations

Christian Carrese
Tel. +39 02 80280403
E-mail christian.carrese@bancasistema.it

Ufficio Stampa

Patrizia Sferrazza
Tel. +39 02 80280354 – Cell +39 335 7353559
E-mail patrizia.sferrazza@bancasistema.it

Banca Sistema S.p.A.

Banca Sistema, fondata nel 2011 e quotata dal 2015 sul segmento Euronext Star Milan di Borsa Italiana, è una realtà finanziaria specializzata nell'acquisto di crediti commerciali verso la Pubblica Amministrazione e di crediti fiscali. La Banca contribuisce al sostegno della liquidità delle imprese offrendo servizi di gestione dei crediti fiscali e commerciali in diversi settori, inclusi i comparti calcio ed entertainment in Italia e all'estero, ed è presente in Spagna e Portogallo nel settore sanitario e della Pubblica Amministrazione. Banca Sistema è attiva nella cessione del quinto dello stipendio e della pensione e, in partnership con primari operatori, nei prestiti personali, nei mutui e nel leasing. L'offerta include servizi bancari e prodotti di raccolta, tra cui conti correnti, conti deposito e conti titoli, nonché attività di servicing nelle cartolarizzazioni, di gestione e recupero crediti, fidejussioni e cauzioni e servizi di certificazione dei crediti verso la Pubblica Amministrazione. Banca Sistema detiene una partecipazione in Kruso Kapital S.p.A., società attiva nel credito su pegno e nel mercato delle case d'aste di preziosi, oggetti d'arte e beni da collezione, attraverso Art-Rite.

Banca Sistema S.p.A. è una società appartenente al Gruppo Banca CF+, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca CF+ S.p.A.

BANCA SISTEMA: APPROVAL OF THE ISSUER'S PRESS RELEASE REGARDING THE MANDATORY FULL-SCALE PUBLIC TENDER OFFER AND EXCHANGE OFFER LAUNCHED BY BANCA CF+ S.P.A.

Milan, May 8, 2026

The Board of Directors of Banca Sistema S.p.A. (the "**Issuer**" or "**Banca Sistema**"), having met today, approved the press release (the "**Issuer's Press Release**") prepared pursuant to Article 103, paragraph 3, of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended (the "**TUF**") and Article 39 of the Regulations adopted by Consob Resolution No. 11971 of May 14, 1999, as subsequently amended (the "**Issuer Regulations**"), containing its assessments regarding the mandatory tender offer and exchange offer pursuant to Articles 102 and 106 of the TUF launched by Banca CF+ S.p.A. (the "**Offeror**") and concerning a maximum of 15,480,195 ordinary shares of the Issuer (the "**Shares**") admitted to trading on Euronext Milan, Euronext STAR Milan segment, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. (the "**Offer**").

For the purposes of issuing the Issuer's Press Release, the Board of Directors has, among other things, reviewed and taken into account (i) the opinion of the independent directors prepared in accordance with Article 39-bis of the Issuers' Regulations, issued today by the independent directors (the "**Opinion of the Independent Directors**"), to which was attached the fairness opinion issued by Equita SIM S.p.A., acting as financial advisor appointed by the independent directors for the purposes of their assessments (the "**Fairness Opinion**").

Following the meeting, the Board of Directors, based in part on the content of the Fairness Opinion and the Opinion of the Independent Directors, unanimously deemed the consideration - amounting to a maximum of €1.89, consisting of the sum of (i) the cash consideration of €1.432; and (ii) the consideration of €0.458 to be paid through the allocation to each tenderer of 23 shares of Kruso Kapital S.p.A. ("**KK**"), following a 1:98 stock split of KK's outstanding shares, for each Share tendered in the Offer, with a cash alternative of the same amount (i.e., a maximum of €0.458) available at the discretion of the Offer participants.

All directors and statutory auditors of the Issuer attended the board meeting. The Chairman of the Board of Directors, Davide Croff, the Chief Executive Officer and General Manager, Iacopo De Francisco, and directors Salvatore Baiamonte, Emanuela Da Rin, and Massimo Ruggieri abstained from voting, however, as they had an interest in the Offer due to their positions as directors of the Offeror, in which capacity they participated in the approval of the Voluntary Offer and the Offer, as well as the related documentation pertaining to the Offeror; Independent Director Claudio Battistella, formerly a director

of the Offeror, a position in which he participated in the approval of the Voluntary Offer and the Offer, as well as the related documentation pertaining to the Offeror, also abstained.

For details and the considerations formulated by the Board of Directors, please refer to the Issuer's Press Release, to which the Opinion of the Independent Directors and the Fairness Opinion are attached.

All such documents have been published in accordance with the terms and procedures provided by law.

This notice does not constitute, nor is it intended to constitute, an offer, invitation, or solicitation to buy or otherwise acquire, 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 applicable laws and regulations thereof. The Offer will be made through the publication of the relevant Offer Document as approved by Consob. The Offer Document will contain a full description of the terms and conditions of the Offer, including the procedures for acceptance.

The publication or distribution of this notice in countries other than Italy may be subject to restrictions under applicable law; therefore, any person subject to the laws of any country other than Italy is required to independently obtain information regarding any restrictions imposed by applicable laws and regulations and ensure compliance therewith. Any failure to comply with such restrictions may constitute a violation of the applicable laws of the relevant country.

To the fullest extent permitted by applicable law, the parties involved in the Offer shall be deemed exempt from any liability or adverse consequences that may arise from a violation of the aforementioned restrictions by the aforementioned persons.

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

No copy of this notice or any other documents relating to the Offer shall be, nor may be, mailed or otherwise transmitted or distributed in or from any country where local laws could give rise to civil, criminal, or regulatory risks if information regarding the Offer is transmitted or made available to shareholders of Banca Sistema S.p.A. in such a country or other countries where such conduct would constitute a violation of the laws of that country, and any person receiving such documents (including custodians, trustees, or trustees) is required not to mail or otherwise transmit or distribute them to or from any such country.

Contacts:

Investor Relations

Christian Carrese
Tel. +39 02 80280403
Email christian.carrese@bancasistema.it

Press Office

Patrizia Sferrazza
Phone: +39 02 80280354 – Cell: +39 335 7353559
Email patrizia.sferrazza@bancasistema.it

Banca Sistema S.p.A.

Banca Sistema, founded in 2011 and listed since 2015 on the Euronext Star Milan segment of the Italian Stock Exchange, is a financial institution specializing in the purchase of trade receivables from the Public Administration and tax receivables. The Bank helps support corporate liquidity by offering tax and trade receivables Management services across various sectors, including the soccer and entertainment industries in Italy and abroad, and operates in Spain and Portugal within the healthcare and public administration sectors. Banca Sistema is active in salary- and pension-backed loans and, in partnership with leading operators, in personal loans, mortgages, and leasing. The offering includes banking services and funding products, such as current accounts, deposit accounts, and securities accounts, as well as servicing activities in securitization, credit management and collection, surety bonds and guarantees, and certification services for receivables from the Public Administration. Banca Sistema holds a stake in Kruso Kapital S.p.A., a company active in pawn broking and in the auction market for precious metals, art objects, and collectibles, through Art-Rite.

Banca Sistema S.p.A. is a company belonging to the Banca CF+ Group, registered in the Register of Banking Groups, and is subject to the management and coordination of Banca CF+ S.p.A.