

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

ai sensi dell'art. 36 del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti")

* * * * *

BANCA CF+ S.P.A. CONCLUDE IL PERIODO DI OFFERTA RAGGIUNGENDO L'85,674% DEL CAPITALE SOCIALE DI BANCA SISTEMA S.P.A., CORRISPONDENTE ALL'85,669% DEI RELATIVI DIRITTI DI VOTO:

- **RISULTATI PROVVISORI DELL'OFFERTA: IL 4,922% DEL CAPITALE SOCIALE DI BANCA SISTEMA S.P.A. È STATO PORTATO IN ADESIONE ALL'OFFERTA PROMOSSA DA BANCA CF+ S.P.A.**
- **DATA DI PAGAMENTO DELL'OFFERTA: 22 GIUGNO 2026**

DATA DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO DIFFERITO IN AZIONI KK DELL'OFFERTA VOLONTARIA IL 22 GIUGNO 2026

Milano, 12 giugno 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 comunica che, in data odierna, alle ore 17:30 (ora italiana), si è concluso il periodo di adesione dell'Offerta (il "**Periodo di Adesione**"). Durante il Periodo di Adesione, le adesioni totali all'Offerta hanno raggiunto la quota dell'85,674% del capitale sociale di Banca Sistema.

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 delibera n. 23970 del 30 aprile 2026 e pubblicato in data 1° maggio 2026 (il "**Documento di Offerta**"), disponibile, *inter alia*, sul sito internet di Banca CF+ (www.bancacfplus.it).

Risultati provvisori dell'Offerta

Sulla base dei risultati provvisori comunicati da UniCredit Bank GmbH, succursale di Milano (nella sua qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni), alla data

odierna, risultano portate in adesione all'Offerta n. 3.958.705 azioni Banca Sistema, pari a circa il 25,573% delle Azioni Oggetto dell'Offerta e a circa il 4,922% del capitale sociale di Banca Sistema.

Tenuto conto (i) delle n. 64.940.857 azioni Banca Sistema, pari a circa l'80,751% del capitale sociale di Banca Sistema, già di titolarità dell'Offerente, (ii) delle n. 3.958.705 azioni Banca Sistema, pari a circa il 4,922% del capitale sociale di Banca Sistema, che alla data odierna sono state portate in adesione all'Offerta e (iii) 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, sulla base dei risultati provvisori dell'Offerta, laddove confermati, l'Offerente verrà a detenere complessivamente n. 68.899.562 azioni Banca Sistema, pari a circa l'85,674% del capitale sociale di Banca Sistema.

I risultati definitivi dell'Offerta saranno resi noti nel Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta, che sarà diffuso a cura dell'Offerente entro le ore 7:29 del 19 giugno 2026, ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti.

Corrispettivo e Data di Pagamento

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 KK, 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.

Il 6° (sesto) giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, ossia 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.

A titolo di Corrispettivo in Azioni KK dell'Offerta, ove 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, saranno assegnate agli aderenti all'Offerta complessive n. 91.050.215 azioni KK (corrispondenti a n. 23 azioni KK per ogni azione Banca Sistema portata in adesione all'Offerta).

Mancata sussistenza dei presupposti per la Riapertura dei Termini e dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, commi 1, del TUF

Sulla base dei risultati provvisori dell'Offerta, laddove confermati, la Riapertura dei Termini non avrà luogo non avendo l'Offerente acquistato almeno la metà delle Azioni Oggetto dell'Offerta, ai sensi dell'articolo 40-*bis*, comma 1, lettera b), n. 2), del Regolamento Emittenti.

Si precisa che, sulla base dei suddetti risultati provvisori (laddove confermati), non si sono verificati i presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi degli articoli 108, commi 1, del TUF.

Data di pagamento del corrispettivo differito in azioni KK dell'Offerta Volontaria

L'Offerente rende altresì noto che, alla Data di Pagamento dell'Offerta (*i.e.* il 22 giugno 2026), subordinatamente all'acquisto da Banca Sistema del numero di azioni KK da assegnare agli aderenti all'Offerta Volontaria, l'Offerente procederà altresì a corrispondere in favore degli aderenti all'Offerta Volontaria il corrispettivo differito dell'Offerta Volontaria attraverso l'attribuzione di n. 23 azioni di KK per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta Volontaria.

Si ricorda che, a titolo di corrispettivo differito dell'Offerta Volontaria, saranno assegnate agli aderenti all'Offerta Volontaria complessive n. 1.493.639.711 azioni KK.

** * **

Per ulteriori informazioni in merito all'Offerta, si rinvia al Documento di Offerta disponibile, *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 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 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 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.

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

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 36 of Consob Regulation no. 11971/1999, as subsequently amended (the “Issuers’ Regulation”)

* * * * *

BANCA CF+ S.P.A. CLOSED THE ACCEPTANCE PERIOD BY REACHING 85.674% OF THE SHARE CAPITAL OF BANCA SISTEMA S.P.A., CORRESPONDING TO 85.669% OF THE RELEVANT VOTING RIGHTS:

- **PROVISIONAL RESULTS OF THE OFFER: 4.922% OF THE SHARE CAPITAL OF BANCA SISTEMA S.P.A. WAS TENDERED TO THE OFFER PROMOTED BY BANCA CF+ S.P.A.**
- **OFFER PAYMENT DATE: 22 JUNE 2026**

PAYMENT DATE FOR THE DEFERRED CONSIDERATION IN KK SHARES OF THE VOLUNTARY OFFER: 22 JUNE 2026

Milan, 12 June 2026 – With reference to the mandatory public tender and exchange offer (the “Offer”) pursuant to Articles 102 and 106 of Legislative Decree No. 58 of 24 February 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”), the Offeror announces that, on the date hereof, at 5:30 p.m. (Italian time), the acceptance period (the “Acceptance Period”) of the Offer has concluded. During the Acceptance Period, the overall acceptances reached 85.674% of Banca Sistema’s share capital.

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 by resolution no. 23970 dated 30 April 2026, and published on 1 May 2026 (the “Offer Document”), available, *inter alia*, on Banca CF+’s website (www.bancacfplus.it).

Provisional Results of the Offer

Based on the provisional results communicated by UniCredit Bank GmbH, Milan Branch (in its capacity as Intermediary In Charge of Coordinating the Collection of Acceptances), on the date hereof, no. 3,958,705 Banca Sistema shares have been tendered to the Offer, representing

approximately 25.573% of the Shares subject to the Offer and approximately 4.922% of Banca Sistema's share capital.

Considering (i) the no. 64,940,857 Banca Sistema shares, representing a percentage equal to approximately 80.751% of the share capital of Banca Sistema already held by the Offeror, and (ii) the no. 3,958,705 Banca Sistema shares, representing approximately 4.922% of the share capital of Banca Sistema, which as of today have been tendered to the Offer, and (iii) that in the period between the Offer Document Date and today's date, the Offeror has not purchased Banca Sistema shares outside the Offer, based on the provisional results of the Offer, if confirmed, the Offeror will hold a total of no. 68,899,562 Banca Sistema shares, representing approximately 85.674% of the share capital of Banca Sistema.

The final results of the Offer will be announced in Notice of the Offer Final Results, which will be disseminated by the Offeror no later than 7:29 a.m. on 19 June 2026, pursuant to Article 41, paragraph 6, of the Issuers' Regulation.

Consideration and Payment Date

The Offeror will pay a total consideration of Euro1.89 for each Banca Sistema share tendered to the Offer, consisting of the following components:

- (a) Euro 1.432 in cash (the "**Cash Consideration**"); and
- (b) Euro 0.458 (the "**KK Share Consideration**") and, together with the Cash Consideration, the "**Consideration**") through the allocation of up to no. 23 KK shares, for each Banca Sistema share tendered to the Offer, with a cash alternative of the same amount (Euro 0.458) to be chosen by the offerees within the Offer. It is understood that, if Borsa Italiana has already arranged for trading of KK shares to commence on the regulated market of Euronext Milan such that the shares are traded on said regulated market by the Payment Date (as defined *below*), the KK Share Consideration shall in any event be paid through the allocation of KK shares.

On the 6th (sixth) trading day following the close of the Acceptance Period, *i.e.* 22 June 2026 (the "**Payment Date**"), the Offeror will pay the Consideration to each Banca Sistema shareholder who has accepted the Offer during the Acceptance Period.

As consideration in KK Shares for the Offer, provided that Borsa Italiana has already arranged for trading of the KK shares to commence on the regulated market of Euronext Milan such that they are traded on said regulated market by the Payment Date, a total of no. 91,050,215 KK shares will be allocated to the Offer participants (corresponding to no. 23 KK shares for each Banca Sistema share tendered in the Offer).

No satisfaction of the conditions for the Reopening of the Terms and the conditions for the Sell Out Procedure pursuant to Article 108, paragraph 1, of the TUF

Based on the provisional results of the Offer, where confirmed, the Offeror announces that the Reopening of the Terms will not take place since the Offeror has not purchased at least half of the Shares subject to the Offer, pursuant to Article 40-*bis*, paragraph 1, letter b), no. 2), of the Issuers' Regulation.

It should be noted that, based on the aforementioned provisional results (if confirmed), the conditions for the Sell Out Procedure pursuant to Article 108, paragraph 1, of the TUF have not been met.

Payment Date for the deferred consideration in KK shares of the VTO

The Offeror also announces that, on the Offer Payment Date (*i.e.* 22 June 2026), subject to the purchase from Banca Sistema of the number of KK shares to be allocated to participants in the VTO, the Offeror will also pay the deferred consideration for the VTO to the participants in the VTO through the allocation of no. 23 KK shares for each Share tendered in the VTO.

Please note that, as deferred consideration for the VTO, a total of no. 1,493,639,711 KK shares will be allocated to participants in the VTO.

** * **

For further information regarding the Offer, please refer to the Offer Document available, *inter alia*, on Banca CF+'s website (www.bancacfplus.it)

** * **

For any requests or information regarding the Offer, Banca Sistema shareholders can use the dedicated email account opas-bancasistema@georgeson.com , or contact the toll-free number from Italy at 800 189034, or alternatively the direct line at 06 45229396 (from landlines, mobile phones, and abroad). These channels will be available from Monday to Friday from 9:00 a.m. to 6:00 p.m. (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 following 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 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.