

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

* * * * *

I RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA CONFERMANO I RISULTATI PROVVISORI:

- **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.**
- **IL PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO DELL'OFFERTA E DEL CORRISPETTIVO DIFFERITO IN AZIONI KK DELL'OFFERTA VOLONTARIA VERRÀ EFFETTUATO IL 22 GIUGNO 2026**

Milano, 15 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**"), facendo seguito al comunicato stampa sui risultati provvisori dell'Offerta diffuso in data 12 giugno 2026, l'Offerente rende noti, ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, i risultati definitivi 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 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 definitivi dell'Offerta

Sulla base dei risultati definitivi dell'Offerta, comunicati da UniCredit Bank GmbH, succursale di Milano (nella sua qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni), 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.

Pertanto, i risultati definitivi sopra riportati risultano invariati rispetto ai risultati provvisori comunicati mediante il comunicato stampa sui risultati provvisori dell'Offerta pubblicato in data 12

giugno 2026.

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 definitivi dell'Offerta, l'Offerente verrà a detenere complessivamente - alla Data di Pagamento (*i.e.* 22 giugno 2026) - n. 68.899.562 azioni Banca Sistema, pari a circa l'85,674% del capitale sociale di Banca Sistema, corrispondenti a circa l'85,669% dei relativi diritti di voto.

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.

Il pagamento del Corrispettivo in Denaro sarà effettuato dall'Offerente in denaro. Il Corrispettivo in Denaro 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 in Denaro 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.

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).

Alla Data di Pagamento (*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 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.

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 definitivi dell'Offerta, 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 definitivi, non si sono verificati i presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi degli articoli 108, commi 1, del TUF.

** * **

Per ulteriori informazioni in merito all'Offerta, si rinvia al Documento di Offerta disponibile, *inter alia*, sul sito internet di Banca CF+ (www.bancacfpplus.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 41, paragraph 6, of Consob Regulation no. 11971/1999, as subsequently amended (the "Issuers' Regulation")

* * * * *

THE FINAL RESULTS OF THE OFFER CONFIRM THE PROVISIONAL RESULTS:

- 4.922% OF THE SHARE CAPITAL OF BANCA SISTEMA S.P.A. WAS TENDERED TO THE OFFER PROMOTED BY BANCA CF+ S.P.A.
- PAYMENT OF THE OFFER CONSIDERATION AND THE DEFERRED CONSIDERATION IN KK SHARES OF THE VOLUNTARY OFFER WILL BE MADE ON 22 JUNE 2026

Milan, 15 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 February 24, 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"), following the press release on the provisional results of the Offer issued on 12 June 2026, the Offeror hereby announces, pursuant to Article 41, paragraph 6, of the Issuers' Regulation, the final results of the Offer.

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 the Banca CF+'s website (www.bancacfplus.it).

Final Results of the Offer

Based on the final results of the Offer, communicated by UniCredit Bank GmbH, Milan Branch (in its capacity as Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances), 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.

Therefore, the final results reported above remain unchanged from the provisional results announced in the press release on the provisional results of the Offer published on 12 June 2026.

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, (ii) the no. 3,958,705 Banca Sistema shares, representing approximately 4.922% of Banca Sistema's share capital, which on the date hereof 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 any Banca Sistema shares outside of the Offer, based on the final results of the Offer, the Offeror will hold a total of – as of the Payment Date (*i.e.* 22 June 2026) – no. 68,899,562 Banca Sistema shares, representing approximately 85.674% of Banca Sistema's share capital, corresponding to approximately 85.669% of the related voting rights.

Consideration and Payment Date

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) 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 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.

The payment of the Cash Consideration will be made by the Offeror in cash. The Cash Consideration will be paid by the Offeror into the account indicated by the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances and transferred by the latter to the Intermediaries in Charge, who 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 Cash Consideration pursuant to the Offer shall be deemed fulfilled upon the transfer of the relevant amounts to the Intermediaries in Charge. The risk that the Intermediaries in Charge or the Depositary Intermediaries fail to transfer such amounts to the entitled parties or delay such transfer remains the sole responsibility of the Tendering Shareholders.

As KK Share Consideration of the Offer, provided that Borsa Italiana has already arranged for trading of the KK shares to commence on the regulated market 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 Tendering Shareholders (corresponding to no. 23 KK shares for each Banca Sistema share tendered to the Offer).

On the 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.

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 final results of the Offer, 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 final results, the conditions for the Sell Out Procedure pursuant to Article 108, paragraph 1, of the TUF have not been met.

** * **

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 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 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.