

COMUNICATO STAMPA CONGIUNTO DI BANCA SISTEMA S.P.A. E BANCA CF+ S.P.A.

APPROVATO IL PROGETTO DI FUSIONE PER L'INCORPORAZIONE DI BANCA CF+ S.P.A. IN BANCA SISTEMA S.P.A.

A SEGUITO DELLA FUSIONE, BANCA SISTEMA S.P.A. CONTINUERÀ AD ESSERE QUOTATA SUL MERCATO REGOLAMENTATO EURONEXT MILAN

Milano, 24 giugno 2026 - I Consigli di Amministrazione di Banca CF+ S.p.A. ("**Banca CF+**" o la "**Società Incorporanda**") e Banca Sistema S.p.A. ("**Banca Sistema**" o la "**Società Incorporante**" e, congiuntamente a Banca CF+, le "**Società Partecipanti alla Fusione**"), riunitisi in data odierna, hanno approvato - per i profili di rispettiva competenza - il progetto di fusione (il "**Progetto di Fusione**") per l'incorporazione di Banca CF+ in Banca Sistema (la "**Fusione**").

In linea con i programmi futuri prospettati da Banca CF+ nel documento di offerta approvato da Consob con delibera n. 23831 del 14 gennaio 2026 e pubblicato in data 16 gennaio 2026 nonché nel documento di offerta approvato da Consob con delibera n. 23970 del 30 aprile 2026 e pubblicato in data 1° maggio 2026, la Fusione rappresenta il naturale completamento del processo di integrazione avviato con le offerte pubbliche di acquisto e scambio promosse da Banca CF+ su Banca Sistema (le "**Offerte**") ed è finalizzata a: (i) assicurare un più efficace coordinamento strategico ed efficienza nella *governance*; (ii) evitare le duplicazioni in termini di strutture organizzative e tecnologiche necessarie alla gestione di entità legali distinte, massimizzando al contempo l'efficienza operativa; (iii) incrementare - con nuove risorse - la già solida posizione patrimoniale dell'intermediario.

In particolare, la Fusione consentirà di: (a) rafforzare il posizionamento competitivo dell'operatore risultante dalla integrazione attraverso la crescita dimensionale ed il raggiungimento di una scala che consenta di rilasciare sinergie di costo e ottimizzare gli investimenti di sviluppo; (b) diversificare la composizione dei ricavi attraverso un ulteriore rafforzamento dell'azione commerciale anche mediante iniziative di *cross selling*,

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro 55.780.782,83 i.v.- info@bancacplus.it - bancacplus@legalmail.it - Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n° 00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - www.bancacplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Largo Augusto 1/A, ang. via Verziere, 13 - 20122 Milano Tel +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 Capitale sociale € 9.650.526,24 i.v. Codice Fiscale e Partita IVA 12870770158 Iscritta all'Albo delle Banche - codice ABI: 3158

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

Sottoposta all'Attività di Vigilanza della Banca d'Italia Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.- www.bancasistema.it

(c) consolidare le relazioni con la clientela *corporate* in seguito allo sviluppo di una piattaforma di erogazione del credito completa di prodotti di breve e medio-lungo termine, che consenta di intercettare una maggiore quota del fabbisogno di credito espresso dalla clientela; (d) razionalizzare la struttura del *funding* in termini di composizione e costo, con conseguente stabilizzazione della raccolta ed ottimizzazione del rendimento degli attivi a beneficio dell'espansione anche grazie al mercato dei capitali come facilitatore in termini di approvvigionamento; (e) realizzare sinergie operative e di costo attraverso la razionalizzazione dei servizi e delle soluzioni adottate delle due entità, anche attraverso la realizzazione di economie di scala in considerazione dei maggiori volumi in gestione della nuova realtà; (f) sviluppare una maggiore capacità di attrarre nuovi talenti con competenze professionali specifiche a supporto dello sviluppo del *business*.

“L'approvazione del progetto di fusione rappresenta una tappa fondamentale nel percorso di integrazione tra Banca CF+ e Banca Sistema e segna la nascita di una realtà che unisce competenze complementari, una solida posizione patrimoniale e una piattaforma di business maggiormente diversificata”, ha dichiarato Iacopo De Francisco, Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca CF+ e Banca Sistema. “Siamo convinti che il principale valore dell'operazione risieda nella capacità della nuova banca di esprimere un profilo di crescita, redditività e generazione di capitale superiore rispetto a quello delle due entità considerate singolarmente. La combinazione di maggiori risorse patrimoniali, sinergie operative, capacità di investimento e ampliamento delle opportunità commerciali crea infatti le condizioni per uno sviluppo sostenibile e profittevole nel lungo periodo. La nuova realtà potrà contare su una struttura più efficiente, una maggiore capacità di assorbire gli investimenti necessari alla trasformazione digitale e un modello di business ulteriormente rafforzato dalla diversificazione delle fonti di ricavo e di funding. Riteniamo che tali elementi possano tradursi in un progressivo miglioramento degli indicatori chiave di creazione di valore, inclusi il ritorno sul capitale (ROE) e l'utile per azione (EPS), sostenendo nel tempo una crescita profittevole e una maggiore capacità di remunerare il capitale investito. Stiamo inoltre lavorando alla definizione del piano industriale e finanziario della nuova entità, che prevediamo di presentare entro la fine dell'anno. Le prime evidenze emerse a seguito dell'avvio dell'integrazione e dell'attività di gestione della nuova realtà stanno confermando, e in alcuni ambiti rafforzando, le ipotesi industriali e di creazione di valore che erano alla base dell'operazione fin dal momento del lancio dell'Offerta. Il nostro obiettivo è costruire un gruppo capace di coniugare crescita, redditività e solidità patrimoniale, con l'ambizione di posizionarsi tra le migliori realtà bancarie specialistiche italiane per creazione di valore per gli azionisti”.

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro 55.780.782,83 i.v.- info@bancacfpplus.it - bancacfpplus@legalmail.it - Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n° 00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - www.bancacfpplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Largo Augusto 1/A, ang. via Verziere, 13 - 20122 Milano Tel +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 Capitale sociale € 9.650.526,24 i.v. Codice Fiscale e Partita IVA 12870770158 Iscritta all'Albo delle Banche - codice ABI: 3158

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

Sottoposta all'Attività di Vigilanza della Banca d'Italia Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.- www.bancasistema.it

In virtù della struttura e dei soggetti coinvolti, per Banca Sistema la Fusione costituisce un'operazione con parti correlate di maggiore rilevanza, ai sensi del Regolamento approvato dalla CONSOB con Delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente integrato e modificato (il "**Regolamento Parti Correlate**"), della Parte Terza, Capitolo 11 della Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e del Regolamento per la gestione delle operazioni con soggetti in conflitto di interesse adottato da Banca Sistema (il "**Regolamento BS**"), posto che Banca CF+ è parte correlata di Banca Sistema in quanto detiene n. 68.899.562 azioni rappresentative, complessivamente, dell'85,674% circa del capitale sociale della Società Incorporante e dell'85,669% circa dei relativi diritti di voto, detenendo il controllo di Banca Sistema ai sensi dell'art. 93 del TUF ed esercitando l'attività di direzione e coordinamento sulla stessa.

Pertanto, l'approvazione della Fusione da parte del Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema è avvenuta previo parere favorevole sull'interesse di Banca Sistema al compimento della Fusione e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni, rilasciato in data 24 giugno 2026 dal Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi e Sostenibilità di Banca Sistema, in funzione di comitato per le operazioni con parti correlate, il quale, ai fini delle proprie valutazioni, si è avvalso del supporto dell'esperto indipendente Deloitte Advisory S.r.l. S.B.

Principali termini della Fusione

La Fusione verrà deliberata sulla base delle seguenti situazioni patrimoniali di riferimento ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2501-*quater*, comma 2, cod. civ.: (i) per Banca Sistema, del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 approvato dall'assemblea dei soci in data 23 aprile 2026; (ii) per Banca CF+, del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 approvato dall'assemblea dei soci in data 22 aprile 2026.

Si segnala che i Consigli di Amministrazione delle Società Partecipanti alla Fusione sono pervenuti alla determinazione del rapporto di cambio nella misura di n. 1.35x (1.35 azioni ordinarie di Banca Sistema ogni azione ordinaria di Banca CF+ annullata per effetto della Fusione) (il "**Rapporto di Cambio**"). Non sono previsti conguagli in denaro.

Nella determinazione del Rapporto di Cambio, gli Amministratori delle Società Partecipanti alla Fusione si sono avvalsi del supporto dei rispettivi *advisor* finanziari (PricewaterhouseCoopers Business Services S.r.l. per Banca CF+ e, come detto, Deloitte Advisory S.r.l. S.B. per Banca Sistema).

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro 55.780.782,83 i.v.- info@bancacplus.it - bancacplus@legalmail.it - Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n° 00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - www.bancacplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Largo Augusto 1/A, ang. via Verziere, 13 - 20122 Milano Tel +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 Capitale sociale € 9.650.526,24 i.v. Codice Fiscale e Partita IVA 12870770158 Iscritta all'Albo delle Banche - codice ABI: 3158

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

Sottoposta all'Attività di Vigilanza della Banca d'Italia Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.- www.bancasistema.it

Il Rapporto di Cambio è stato determinato sulla base di un approccio invalso nella prassi professionale per operazioni di questo tipo, in una prospettiva *stand alone* delle due banche, ovvero prescindendo dalle sinergie attese dalla prospettata Fusione.

Ad esito del processo valutativo, il *fair value* di Banca Sistema considerato ai fini della determinazione del Rapporto di Cambio risulta allineato al prezzo offerto da Banca CF+ nell'ambito delle Offerte, nonostante il deconsolidamento di Kruso Kapital S.p.A. avvenuto a valle del regolamento delle Offerte. Il *fair value* di Banca CF+ riflette invece il significativo processo di rafforzamento patrimoniale appena concluso e l'ordinario progressivo sviluppo dei *business* in cui Banca CF+ attualmente opera.

A valle del completamento del processo di Fusione, verrà predisposto il piano industriale dell'entità risultante, che includerà le sinergie attese ad esito dell'operazione in argomento e le linee di sviluppo strategico.

In ragione del Rapporto di Cambio, ai soci di Banca CF+ saranno assegnate le n. 68.899.562 azioni ordinarie di Banca Sistema attualmente detenute da Banca CF+ unitamente a ulteriori n. 50.246.553 azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale che sarà deliberato da Banca Sistema a servizio del Rapporto di Cambio, secondo quanto previsto dal Progetto di Fusione.

Le azioni ordinarie di nuova emissione della Società Incorporante assegnate in concambio saranno ammesse alle negoziazioni sul mercato regolamentato Euronext Milan, eventualmente segmento Euronext STAR Milan, subordinatamente al rilascio dei necessari provvedimenti autorizzativi, al pari delle azioni ordinarie di Banca Sistema già in circolazione, nonché sottoposte al regime di dematerializzazione e gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., ai sensi degli artt. 83-*bis* e seguenti TUF.

Tutte le azioni ordinarie di nuova emissione della Società Incorporante saranno emesse alla Data di Efficacia (come *infra* definita) o non appena tecnicamente possibile a valle della Data di Efficacia, e assegnate agli aventi diritto in regime di dematerializzazione e per il tramite dei rispettivi intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. a partire dalla Data di Efficacia, con i tempi e le modalità che saranno resi noti mediante apposito avviso.

A seguito della Fusione, la Società Incorporante procederà all'emissione di massime n. 50.246.553 azioni ordinarie, con aumento del capitale sociale per massimi Euro 6.029.586,36 in applicazione del Rapporto di Cambio e delle modalità di assegnazione delle azioni di cui al Progetto di Fusione.

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro 55.780.782,83 i.v.- info@bancacfplus.it - bancacfplus@legalmail.it - Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n° 00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - www.bancacfplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Largo Augusto 1/A, ang. via Verziere, 13 - 20122 Milano Tel +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 Capitale sociale € 9.650.526,24 i.v. Codice Fiscale e Partita IVA 12870770158 Iscritta all'Albo delle Banche - codice ABI: 3158

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

Sottoposta all'Attività di Vigilanza della Banca d'Italia Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.- www.bancasistema.it

Pertanto, per effetto della Fusione, lo statuto di Banca Sistema sarà modificato all'art. 5 ("*Capitale sociale*") per riflettere l'aumento di capitale sociale di Banca Sistema a servizio del Rapporto di Cambio e l'eliminazione del valore nominale delle azioni Banca Sistema.

L'approvazione della delibera di Fusione non darà luogo ad alcuna ipotesi di recesso ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile a favore degli azionisti di Banca Sistema, non ricorrendo alcuno dei presupposti previsti dall'art. 2437 del Codice Civile, dall'art- 2437-*quinquies* del Codice Civile o da altre disposizioni di legge.

La Fusione sarà sottoposta all'approvazione delle assemblee straordinarie degli azionisti delle Società Partecipanti alla Fusione subordinatamente al rilascio delle autorizzazioni alla Fusione (come *infra* rappresentate).

Azionariato Banca Sistema *post*Fusione

Sulla base delle risultanze disponibili alla data odierna relative all'elenco dei soci di Banca CF+, assumendo che l'attuale assetto proprietario della Società Incorporante e della Società Incorporanda rimanga invariato tra la data odierna e la Data di Efficacia della Fusione, fermo restando il Rapporto di Cambio, ad esito della Fusione, European Investments Holding Company S.à r.l. attualmente socio di controllo di Banca CF+, deterrà il controllo di Banca Sistema ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile e dell'art. 93 del TUF, nonché dell'art. 23 del d.lgs. 1° settembre 1993, n. 385 (il "**TUB**").

Condizioni cui sono subordinati il perfezionamento e l'efficacia della Fusione

Il deposito del Progetto di Fusione presso il Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi ai sensi dell'art. 2501-*ter* del Codice Civile avverrà solo subordinatamente al rilascio da parte di Banca d'Italia dell'autorizzazione ai sensi dell'art. 57 del TUB.

L'assemblea di Banca Sistema delibererà in merito alla Fusione e alle modifiche statutarie ivi connesse subordinatamente al rilascio da parte di Banca d'Italia dell'autorizzazione ai sensi dell'art. 56 del TUB in relazione a tali modifiche statutarie.

La stipula dell'atto di Fusione sarà perfezionata subordinatamente - oltre che (i) all'approvazione da parte delle assemblee straordinarie di Banca CF+ e Banca Sistema; (ii) al rilascio della relazione sulla congruità del Rapporto di Cambio da parte dell'esperto comune ai sensi dell'art. 2501-*sexies* del Codice Civile, e (iii) al decorso del periodo di opposizione dei creditori sociali anteriori all'iscrizione del Progetto di Fusione presso

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro 55.780.782,83 i.v.- info@bancacfplus.it - bancacfplus@legalmail.it - Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n° 00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - www.bancacfplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Largo Augusto 1/A, ang. via Verziere, 13 - 20122 Milano Tel +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 Capitale sociale € 9.650.526,24 i.v. Codice Fiscale e Partita IVA 12870770158 Iscritta all'Albo delle Banche - codice ABI: 3158

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

Sottoposta all'Attività di Vigilanza della Banca d'Italia Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.- www.bancasistema.it

i Registri delle Imprese competenti ai sensi dell'art. 2503 del Codice Civile e dell'art. 57 del TUB - all'invio alle competenti organizzazioni sindacali di una comunicazione per l'avvio della procedura di consultazione sindacale *ex art.* 47 della Legge n. 428/1990 entro i termini previsti dalle applicabili disposizioni di legge e di contratto collettivo.

Ai fini civilistici, si prevede che gli effetti della Fusione decorreranno dalle ore 00:01 del 7 novembre 2026 ovvero dalla diversa data che potrà essere indicata nell'atto di Fusione, ai sensi dell'art. 2504-*bis*, secondo comma, del Codice Civile ("**Data di Efficacia**").

Ai fini contabili, le operazioni della Società Incorporanda saranno imputate al bilancio della Società Incorporante a decorrere dal 1° novembre 2026, in conformità a quanto previsto dall'art. 2504-*bis*, terzo comma, del Codice Civile. Ai fini fiscali, gli effetti della Fusione decorreranno dalla medesima data.

Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni in merito ai termini e alle modalità di esecuzione della Fusione, si rinvia al Progetto di Fusione che sarà depositato presso la sede sociale delle Società Partecipanti alla Fusione e verrà successivamente depositato - ai fini della relativa iscrizione ai sensi dell'art. 2501-*ter*, comma 3, primo periodo, del Codice Civile - presso il Registro delle Imprese ove hanno sede le Società Partecipanti alla Fusione, previo rilascio da parte della Banca d'Italia dell'autorizzazione alla Fusione ai sensi dell'art. 57 del TUB.

La relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema redatta ai sensi dell'art. 2501-*quinqies* cod. civ. e dell'art. 70 del Regolamento Emittenti, nonché la restante documentazione richiesta dalle disposizioni di legge e regolamentari, ivi incluso il documento informativo predisposto da Banca Sistema ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Parti Correlate, saranno messi a disposizione del pubblico secondo i termini e le modalità di legge e regolamentari.

Si segnala che la documentazione relativa all'assemblea degli azionisti di Banca Sistema sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini e nei modi previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito *internet* di Banca Sistema www.bancasistema.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info" (<https://www.1info.it/PORTALE1INFO>).

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro 55.780.782,83 i.v.- info@bancacfplus.it - bancacfplus@legalmail.it - Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n° 00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - www.bancacfplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Largo Augusto 1/A, ang. via Verziere, 13 - 20122 Milano Tel +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 Capitale sociale € 9.650.526,24 i.v. Codice Fiscale e Partita IVA 12870770158 Iscritta all'Albo delle Banche - codice ABI: 3158

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

Sottoposta all'Attività di Vigilanza della Banca d'Italia Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.- www.bancasistema.it

Il presente documento non può essere divulgato, pubblicato, rilasciato o distribuito, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, in alcuna giurisdizione in cui la distribuzione di tali informazioni costituirebbe una violazione delle leggi o regolamenti applicabili in tali giurisdizioni.

DICHIARAZIONI PREVISIONALI

Il presente documento contiene alcune dichiarazioni previsionali, proiezioni, obiettivi, stime e previsioni che riflettono le attuali opinioni del management di Banca Sistema S.p.A. rispetto a determinati eventi futuri. Tali dichiarazioni previsionali, proiezioni, obiettivi, stime e previsioni sono generalmente identificabili dall'uso delle parole "potrebbe", "sarà", "dovrebbe", "pianificare", "aspettarsi", "anticipare", "stimare", "credere", "intendere", "progettare", "obiettivo" o "target" o la negazione di queste parole o altre varianti di queste parole o terminologia comparabile.

Queste dichiarazioni previsionali includono, ma non sono limitate a, tutte le dichiarazioni diverse dalle dichiarazioni di fatti storici, comprese, senza limitazioni, quelle riguardanti la futura posizione finanziaria di Banca Sistema S.p.A. e i risultati delle operazioni, la strategia, i piani, gli obiettivi, gli scopi e i traguardi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui Banca Sistema S.p.A. partecipa o sta cercando di partecipare.

A causa di tali incertezze e rischi, i lettori sono avvertiti di non fare eccessivo affidamento su tali dichiarazioni previsionali come previsione di risultati effettivi. La capacità di Banca Sistema di raggiungere i suoi obiettivi o risultati previsti dipende da molti fattori che sono al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi potrebbero differire sostanzialmente da (ed essere più negativi di) quelli previsti o impliciti nelle dichiarazioni previsionali. Tali informazioni previsionali comportano rischi e incertezze che potrebbero influenzare significativamente i risultati attesi e si basano su alcune ipotesi chiave.

Tutte le dichiarazioni previsionali qui incluse si basano sulle informazioni a disposizione di Banca Sistema S.p.A. alla data odierna. Banca Sistema S.p.A. non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere alcuna dichiarazione previsionale, sia a seguito di nuove informazioni, eventi futuri o altro, salvo quanto richiesto dalla legge applicabile. Tutte le successive dichiarazioni previsionali scritte e orali attribuibili a Banca Sistema S.p.A. o a persone che agiscono per suo conto sono espressamente qualificate nella loro interezza da queste dichiarazioni cautelative.

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro 55.780.782,83 i.v.- info@bancacfplus.it - bancacfplus@legalmail.it - Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n° 00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - www.bancacfplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Largo Augusto 1/A, ang. via Verziere, 13 - 20122 Milano Tel +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 Capitale sociale € 9.650.526,24 i.v. Codice Fiscale e Partita IVA 12870770158 Iscritta all'Albo delle Banche - codice ABI: 3158

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

Sottoposta all'Attività di Vigilanza della Banca d'Italia Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.- www.bancasistema.it

Banca CF+

Banca CF+ nasce dall'articolata riorganizzazione societaria dell'ex Gruppo Credito Fondiario.

È una banca focalizzata sulle imprese, specializzata in soluzioni di finanziamento ad aziende in situazioni *performing* e *re-performing*.

L'offerta si sviluppa su tre prodotti di credito specializzato: *factoring*, acquisto crediti fiscali e finanziamenti a breve, medio e lungo termine di imprese con esigenze strutturali e di liquidità, anche assistiti dai fondi centrali di garanzia. Banca CF+ offre anche un Conto Deposito vincolato *online*, 100% digitale, sicuro e flessibile.

Banca Sistema

Fondata nel 2011 e quotata dal 2015 su Euronext Star Milan, Banca Sistema è specializzata nell'acquisto di crediti commerciali e fiscali, contribuendo alla liquidità delle imprese. È attiva nella la cessione del quinto dello stipendio e della pensione e, in partnership con primari operatori, nei prestiti personali, nei mutui e nel leasing. Opera altresì nei servizi bancari e di raccolta e nelle attività di servicing e recupero crediti. È presente in Italia e in Spagna e detiene una partecipazione in Kruso Kapital.

La Banca fa parte del Gruppo Banca CF+ ed è soggetta alla direzione e coordinamento di Banca CF+ S.p.A.

Per ulteriori informazioni:

Banca CF+

Flavia Weisghizzi
Head of Marketing and Communication
Tel. +39 338 1328407
E-mail flavia.weisghizzi@bancacplus.it

SEC Newgate Italia
Daniele Pinosa, Fabio Santilio
Tel. +39 02 6249991
E-mail bancacplus@secnewgate.it

Banca Sistema

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 CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro 55.780.782,83 i.v.- info@bancacplus.it - bancacplus@legalmail.it - Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n° 00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - www.bancacplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Largo Augusto 1/A, ang. via Verziere, 13 - 20122 Milano Tel +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 Capitale sociale € 9.650.526,24 i.v. Codice Fiscale e Partita IVA 12870770158 Iscritta all'Albo delle Banche - codice ABI: 3158

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

Sottoposta all'Attività di Vigilanza della Banca d'Italia Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.- www.bancasistema.it

JOINT PRESS RELEASE FROM BANCA SISTEMA S.P.A. AND BANCA CF+ S.P.A.

**APPROVAL OF THE PLAN FOR THE MERGER BY ABSORPTION OF BANCA CF+ S.P.A. INTO BANCA SISTEMA S.P.A.
FOLLOWING THE MERGER, BANCA SISTEMA S.P.A. WILL CONTINUE TO BE LISTED ON EURONEXT MILAN REGULATED MARKET**

Milan, 24 June 2026 - The Boards of Directors of Banca CF+ S.p.A. ("**Banca CF+**" or the "**Merging Company**") and Banca Sistema S.p.A. ("**Banca Sistema**" or the "**Acquiring Company**" and, together with Banca CF+, the "**Companies Participating in the Merger**"), convened today, have approved - for their respective areas of responsibility - the plan for the merger (the "**Merger Plan**") by absorption of Banca CF+ into Banca Sistema (the "**Merger**").

In line with the future plans outlined by Banca CF+ in the offer document approved by Consob with resolution no. 23831 of 14 January 2026, and published on 16 January 2026, as well as in the offer document approved by Consob with resolution no. 23970 of 30 April 2026, and published on 1 May 2026, the Merger represents the natural completion of the integration process initiated with the tender and exchange offers launched by Banca CF+ for Banca Sistema (the "**Offers**") and is intended to: (i) ensure more effective strategic coordination and efficiency in governance; (ii) avoid duplication of organisational and technological structures necessary for the management of separate legal entities while maximising operational efficiency; (iii) increase - with new resources - the already solid capital position of the intermediary.

In particular, the Merger will allow to: (a) strengthen the competitive positioning of the entity resulting from the integration through increased size and the achievement of a scale that allows for cost synergies and the optimization of development investments; (b) diversify the revenue composition through a further strengthening of commercial activities, including through cross-selling initiatives; (c) strengthen relations with corporate customers following the development of a comprehensive credit delivery platform for short-

Banca CF+ S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Secondary office: 00187 Rome | Via Piemonte 38 - Share capital Euro 55,780,782.83 i.v.- info@bancacfpplus.it - bancacfpplus@legalmail.it - Registered in the Milan Monza Brianza Lodi Companies' Register no. 00395320583 - REA C.C.I.A. Milan no. 2053326 Tax Code 00395320583 - Representative of the "CF+ Bank Group" - VAT No. 16340351002 - Parent Company of the Tax Code "CF+ Bank Group" banking group - Register of Banks and Banking Groups: COD. ABI 10312.7 - Member of the Interbank Deposit Protection Fund - www.bancacfpplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Largo Augusto 1/A - via Verziere, 13 - Te I +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 - Share Capital Euro 9,650,526.24 i.v. Tax Code & VAT no. 12870770158 Registered in the register of Banks - ABI code: 3158
A company belonging to the Banca CF+ Group, registered in the Italian Register of Banking Groups and subject to the management and coordination of Banca CF+ S.p.A.
Subject to the supervision of the Bank of Italy.
Member of the Interbank Deposit Protection Fund and the National Guarantee Fund.- www.bancasistema.it

and medium- to long-term products, enabling the capture of a larger share of the customer lending needs; (d) rationalise the funding structure in terms of composition and cost, with a resulting stabilisation of funding and optimisation of asset yields to support expansion, also leveraging the capital markets as a facilitator for funding; (e) achieve operational and cost synergies by rationalising the services and solutions adopted by the two entities, including through the realization of economies of scale given the larger volumes managed by the new entity; (f) develop a greater capacity to attract new talent with specific professional skills to support business development.

“The approval of the merger plan represents a key step in the integration process between Banca CF+ and Banca Sistema and marks the creation of an entity that combines complementary expertise, a solid capital base and a more diversified business platform”, said Iacopo De Francisco, Chief Executive Officer and Managing Director of Banca CF+ and Banca Sistema. “We are convinced that the main value of the transaction lies in the new bank’s ability to deliver higher growth, profitability and capital generation than the two entities could achieve individually. The combination of greater capital resources, operational synergies, investment capacity and expanded commercial opportunities creates the conditions for sustainable and profitable long-term development. The new entity will benefit from a more efficient structure, a greater capacity to absorb the investments required for digital transformation, and a business model further strengthened by the diversification of revenue and funding sources. We believe that these factors can lead to a gradual improvement in key value creation indicators, including return on equity (ROE) and earnings per share (EPS), supporting profitable growth over time and a greater ability to remunerate invested capital. We are also working on finalising the new entity’s business and financial plan, which we expect to present by the end of the year. The initial signs emerging following the start of the integration and the management of the new entity are confirming - and in certain areas reinforcing - the business and value creation assumptions that underpinned the transaction from the moment the Offer was launched. Our aim is to build a group capable of combining growth, profitability and financial strength, with the ambition of positioning itself amongst Italy’s leading specialist banks in terms of value creation for shareholders”.

Given the structure of the transaction and the parties involved, for Banca Sistema the Merger constitutes a related party transaction of greater importance, pursuant to the regulations approved by CONSOB by Resolution No. 17221 of 12 March 2010, as subsequently supplemented and amended (the “**Related-Party Regulations**”), Part Three, Chapter 11 of Bank of Italy Circular No. 285 of 17 December 2013, and the

Banca CF+ S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Secondary office: 00187 Rome | Via Piemonte 38 - Share capital Euro 55,780,782.83 i.v.- info@bancacfplus.it - bancacfplus@legalmail.it - Registered in the Milan Monza Brianza Lodi Companies' Register no. 00395320583 - REA C.C.I.A. Milan no. 2053326 Tax Code 00395320583 - Representative of the "CF+ Bank Group" - VAT No. 16340351002 - Parent Company of the Tax Code "CF+ Bank Group" banking group - Register of Banks and Banking Groups: COD. ABI 10312.7 - Member of the Interbank Deposit Protection Fund - www.bancacfplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Largo Augusto 1/A - via Verziere, 13 - Te I +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 - Share Capital Euro 9,650,526.24 i.v. Tax Code & VAT no. 12870770158 Registered in the register of Banks - ABI code: 3158 A company belonging to the Banca CF+ Group, registered in the Italian Register of Banking Groups and subject to the management and coordination of Banca CF+ S.p.A. Subject to the supervision of the Bank of Italy. Member of the Interbank Deposit Protection Fund and the National Guarantee Fund.- www.bancasistema.it

regulations for the management of transactions with parties in conflict of interest adopted by Banca Sistema (the “**BS Regulations**”), given that Banca CF+ is a related party of Banca Sistema as it holds no. 68,899,562 shares, equal to approximately 85.674% of the Acquiring Company’s share capital and approximately 85.669% of the relevant voting rights, exercising control over Banca Sistema pursuant to Article 93 of the Consolidated Law on Finance and carrying out management and coordination activities over it.

Therefore, the approval of the Merger by the Board of Directors of Banca Sistema was granted following a favourable opinion on Banca Sistema’s interest in carrying out the Merger and on the substantive fairness of the related terms, issued on 24 June 2026 by Banca Sistema’s Internal Control, Risk Management, and Sustainability Committee, acting as the committee for related-party transactions, which, for the purposes of its assessments, was assisted by the independent expert Deloitte Advisory S.r.l. S.B.

Main terms of the Merger

The Merger will be approved using the following financial statements, pursuant to and for the purposes of Article 2501-*quater*, paragraph 2, of the Italian Civil Code: (i) for Banca Sistema, the financial statements as of 31 December 2025, approved by the shareholders’ meeting on 23 April 2026; (ii) for Banca CF+, the financial statements as of 31 December 2025, approved by the shareholders’ meeting on 22 April 2026.

It should be noted that the Boards of Directors of the Companies Participating in the Merger have determined the exchange ratio to be no. 1.35x (1.35 ordinary shares of Banca Sistema for each ordinary share of Banca CF+ cancelled as a result of the Merger) (the “**Exchange Ratio**”). No cash adjustments are provided for.

In determining the Exchange Ratio, the Directors of the Companies Participating in the Merger relied on the support of their respective financial advisors (PricewaterhouseCoopers Business Services S.r.l. for Banca CF+ and, as already mentioned, Deloitte Advisory S.r.l. S.B. for Banca Sistema).

The Exchange Ratio was determined based on an approach that is standard practice for transactions of this type, using a stand-alone analysis of the two banks, that is, without taking into account the synergies expected from the proposed Merger.

Following the valuation process, the fair value of Banca Sistema used to determine the Exchange Ratio reflects the deconsolidation of Kruso Kapital S.p.A. and is aligned with the price offered by Banca CF+ in the context of the Offers. The fair value of Banca CF+ reflects the significant capital strengthening process that

Banca CF+ S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Secondary office: 00187 Rome | Via Piemonte 38 - Share capital Euro 55,780,782.83 i.v.- info@bancacfplus.it - bancacfplus@legalmail.it - Registered in the Milan Monza Brianza Lodi Companies' Register no. 00395320583 - REA C.C.I.A. Milan no. 2053326 Tax Code 00395320583 - Representative of the "CF+ Bank Group" - VAT No. 16340351002 - Parent Company of the Tax Code "CF+ Bank Group" banking group - Register of Banks and Banking Groups: COD. ABI 10312.7 - Member of the Interbank Deposit Protection Fund - www.bancacfplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Largo Augusto 1/A - via Verziere, 13 - Te I +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 - Share Capital Euro 9,650,526.24 i.v. Tax Code & VAT no. 12870770158 Registered in the register of Banks - ABI code: 3158 A company belonging to the Banca CF+ Group, registered in the Italian Register of Banking Groups and subject to the management and coordination of Banca CF+ S.p.A. Subject to the supervision of the Bank of Italy. Member of the Interbank Deposit Protection Fund and the National Guarantee Fund.- www.bancasistema.it

has just been completed, as well as the development and consolidation of the businesses in which Banca CF+ currently operates.

Following the completion of the Merger, a business plan for the resulting entity will be prepared, which will include the synergies expected as a result of the transaction in question and the strategic development priorities.

Based on the Exchange Ratio, Banca CF+ shareholders will receive no. 68,899,562 ordinary shares of Banca Sistema currently held by Banca CF+, together with an additional 50,246,553 newly issued shares resulting from the capital increase to be approved by Banca Sistema to implement the Exchange Ratio, in accordance with the provisions of the Merger Plan.

The newly issued ordinary shares of the Acquiring Company assigned in exchange will be admitted to trading on the regulated market of Euronext Milan, possibly the Euronext STAR Milan segment, subject to the issuance of the necessary authorizations, in the same way as the Banca Sistema outstanding ordinary shares, and will be subject to dematerialization and centralized management by Monte Titoli S.p.A., pursuant to Articles 83-*bis* and ff. of the Consolidated Law on Finance.

All newly issued ordinary shares of the Acquiring Company will be issued on the Effective Date (as defined below) or as soon as technically possible following the Effective Date, and assigned to those entitled in dematerialized form through their respective authorized intermediaries participating in the centralized management system of Monte Titoli S.p.A. as of the Effective Date, in accordance with the timing and procedures to be announced in a specific notice.

Following the Merger, the Acquiring Company will proceed to issue maximum no. 50,246,553 ordinary shares, by a capital increase for maximum Euro 6,029,586.36, in accordance with the Exchange Ratio and the share allocation procedures set out in the Merger Plan.

Therefore, as a result of the Merger, Banca Sistema's by-laws will be amended in relation to Article 5 ("*Share Capital*") to reflect the increase in Banca Sistema's share capital to service the Exchange Ratio and the cancellation of the nominal value of Banca Sistema's shares.

Banca CF+ S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Secondary office: 00187 Rome | Via Piemonte 38 - Share capital Euro 55,780,782.83 i.v.- info@bancacfplus.it - bancacfplus@legalmail.it - Registered in the Milan Monza Brianza Lodi Companies' Register no. 00395320583 - REA C.C.I.A. Milan no. 2053326 Tax Code 00395320583 - Representative of the "CF+ Bank Group" - VAT No. 16340351002 - Parent Company of the Tax Code "CF+ Bank Group" banking group - Register of Banks and Banking Groups: COD. ABI 10312.7 - Member of the Interbank Deposit Protection Fund - www.bancacfplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Largo Augusto 1/A - via Verziere, 13 - Te I +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 - Share Capital Euro 9,650,526.24 i.v. Tax Code & VAT no. 12870770158 Registered in the register of Banks - ABI code: 3158 A company belonging to the Banca CF+ Group, registered in the Italian Register of Banking Groups and subject to the management and coordination of Banca CF+ S.p.A. Subject to the supervision of the Bank of Italy. Member of the Interbank Deposit Protection Fund and the National Guarantee Fund.- www.bancasistema.it

The approval of the Merger resolution will not give rise to any right of withdrawal pursuant to Article 2437 of the Italian Civil Code in favour of Banca Sistema's shareholders, as none of the conditions set forth in Article 2437 of the Italian Civil Code, Article 2437-*quinquies* of the Italian Civil Code, or other legal provisions apply.

The Merger will be submitted for approval by the extraordinary shareholders' meetings of the Companies Participating in the Merger subject to the issuance of the authorizations for the Merger (as described below).

Banca Sistema shareholding structure after the Merger

Based on the information available as of today regarding the list of Banca CF+ shareholders, and assuming that the current ownership structure of the Acquiring Company and the Merging Company remains unchanged between today and the Effective Date of the Merger, subject to the Exchange Ratio, upon completion of the Merger, European Investments Holding Company S.à r.l., currently the controlling shareholder of Banca CF+, will hold control of Banca Sistema pursuant to Article 2359 of the Italian Civil Code, Article 93 of the Consolidated Law on Finance, and Article 23 of Legislative Decree No. 385 of 1 September 1993 (the "Consolidated Banking Law").

Conditions precedent to the completion and effectiveness of the Merger

The filing of the Merger Plan with the Milan Monza Brianza Lodi Companies Register pursuant to Article 2501-*ter* of the Italian Civil Code will take place subject to the issuance by the Bank of Italy of the authorization pursuant to Article 57 of the Consolidated Banking Law.

The shareholders' meeting of Banca Sistema will resolve on the Merger and the related amendments to the by-laws subject to the issuance by the Bank of Italy of the authorization pursuant to Article 56 of the Consolidated Banking Law in connection with such amendments.

The execution of the deed of Merger is subject to - in addition to (i) the approval by the extraordinary shareholders' meetings of Banca CF+ and Banca Sistema; (ii) the issuance by the joint expert of the report on the fairness of the Exchange Ratio pursuant to Article 2501-*sexies* of the Italian Civil Code; and (iii) the expiry of the objection period for company's creditors prior to the registration of the Merger Plan with the relevant Companies Registers pursuant to Article 2503 of the Italian Civil Code and Article 57 of the Consolidated Banking Law - the submission of a notice to the relevant trade unions to initiate trade union

Banca CF+ S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Secondary office: 00187 Rome | Via Piemonte 38 - Share capital Euro 55,780,782.83 i.v.- info@bancacfplus.it - bancacfplus@legalmail.it - Registered in the Milan Monza Brianza Lodi Companies' Register no. 00395320583 - REA C.C.I.A. Milan no. 2053326 Tax Code 00395320583 - Representative of the "CF+ Bank Group" - VAT No. 16340351002 - Parent Company of the Tax Code "CF+ Bank Group" banking group - Register of Banks and Banking Groups: COD. ABI 10312.7 - Member of the Interbank Deposit Protection Fund - www.bancacfplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Largo Augusto 1/A - via Verziere, 13 - Te I +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 - Share Capital Euro 9,650,526.24 i.v. Tax Code & VAT no. 12870770158 Registered in the register of Banks - ABI code: 3158
A company belonging to the Banca CF+ Group, registered in the Italian Register of Banking Groups and subject to the management and coordination of Banca CF+ S.p.A.
Subject to the supervision of the Bank of Italy.
Member of the Interbank Deposit Protection Fund and the National Guarantee Fund.- www.bancasistema.it

consultations pursuant to Article 47 of Law No. 428/1990 within the time limits set forth in the applicable legal provisions and collective agreements.

For civil law purposes, it is expected that the Merger will take effect as of 12:01 a.m. on 7 November 2026, or as of any other date that may be specified in the Merger deed, pursuant to Article 2504-*bis*, second paragraph, of the Italian Civil Code ("**Effective Date**").

For accounting purposes, the transactions of the Merging Company will be included in the financial statements of the Acquiring Company with effect from 1 November 2026, in accordance with the provisions of Article 2504-*bis*, paragraph 3, of the Civil Code. For tax purposes, the Merger will become effective on the same date.

Further Information

For further information on the terms and conditions of the Merger, please refer to the Merger Plan which will be filed with the registered office of the Companies Participating in the Merger and will subsequently be filed - for the purposes of registration pursuant to Article 2501-*ter*, paragraph 3, first sentence, of the Italian Civil Code - with the Companies' Register where the Companies Participating in the Merger have their registered offices, subject to the issuance of the Bank of Italy's authorization of the Merger pursuant to Article 57 of the Consolidated Banking Law.

The explanatory report of the Board of Directors of Banca Sistema prepared pursuant to Article 2501-*quinquies* of the Italian Civil Code and Article 70 of the Issuers' Regulations, as well as the remaining documentation required by law and regulations, including the information document prepared by Banca Sistema pursuant to Article 5 of the Related-Party Regulations, will be made available to the public in accordance with the terms and conditions of the law and regulations.

Please note that the documentation relating to the shareholders' meeting of Banca Sistema will be made available to the public, in accordance with the terms and conditions set out in the provisions of law and regulations, at the company's registered office and on Banca Sistema's website www.bancasistema.it, as well as through the authorized storage mechanism "1info" (<https://www.1info.it/PORTALE1INFO>).

Banca CF+ S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Secondary office: 00187 Rome | Via Piemonte 38 - Share capital Euro 55,780,782.83 i.v.- info@bancacfplus.it - bancacfplus@legalmail.it - Registered in the Milan Monza Brianza Lodi Companies' Register no. 00395320583 - REA C.C.I.A. Milan no. 2053326 Tax Code 00395320583 - Representative of the "CF+ Bank Group" - VAT No. 16340351002 - Parent Company of the Tax Code "CF+ Bank Group" banking group - Register of Banks and Banking Groups: COD. ABI 10312.7 - Member of the Interbank Deposit Protection Fund - www.bancacfplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Largo Augusto 1/A - via Verziere, 13 - Te I +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 - Share Capital Euro 9,650,526.24 i.v. Tax Code & VAT no. 12870770158 Registered in the register of Banks - ABI code: 3158
A company belonging to the Banca CF+ Group, registered in the Italian Register of Banking Groups and subject to the management and coordination of Banca CF+ S.p.A.
Subject to the supervision of the Bank of Italy.
Member of the Interbank Deposit Protection Fund and the National Guarantee Fund.- www.bancasistema.it

This document may not be disclosed, published, released, or distributed, in whole or in part, directly or indirectly, in any jurisdiction where the distribution of such information would constitute a violation of the applicable laws or regulations in such jurisdictions.

FORWARD-LOOKING STATEMENTS

This document contains certain forward-looking statements, projections, objectives, estimates, and forecasts reflecting the Banca Sistema S.p.A.'s management's current views with respect to certain future events. Forward-looking statements, projections, objectives, estimates, and forecasts are generally identifiable by the use of the words "may," "will," "should," "plan," "expect," "anticipate," "estimate," "believe," "intend," "project," "goal" or "target" or the negative of these words or other variations of these words or comparable terminology.

These forward-looking statements include, but are not limited to, all statements other than statements of historical fact, including, without limitation, those regarding Banca Sistema S.p.A.'s future financial position and the results of operations, strategy, plans, objectives, goals and future developments in the markets where Banca Sistema S.p.A. participates or is seeking to participate.

Due to these uncertainties and risks, readers are cautioned not to place undue reliance on such forward-looking statements as a prediction of actual results. Banca Sistema's ability to achieve its projected objectives or results depends on many factors which are outside management's control. Actual results may differ materially from (and be more negative than) those anticipated or implied in the forward-looking statements. Such forward-looking information involves risks and uncertainties that could significantly affect expected results and is based on certain key assumptions.

All forward-looking statements included herein are based on information available to Banca Sistema S.p.A. as of today's date. Banca Sistema S.p.A. assumes no obligation to update publicly or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable law. All subsequent written and oral forward-looking statements attributable to Banca Sistema S.p.A. or to persons acting on its behalf are expressly qualified in their entirety by these cautionary statements.

Banca CF+ S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Secondary office: 00187 Rome | Via Piemonte 38 - Share capital Euro 55,780,782.83 i.v.- info@bancacfplus.it - bancacfplus@legalmail.it - Registered in the Milan Monza Brianza Lodi Companies' Register no. 00395320583 - REA C.C.I.A. Milan no. 2053326 Tax Code 00395320583 - Representative of the "CF+ Bank Group" - VAT No. 16340351002 - Parent Company of the Tax Code "CF+ Bank Group" banking group - Register of Banks and Banking Groups: COD. ABI 10312.7 - Member of the Interbank Deposit Protection Fund - www.bancacfplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Largo Augusto 1/A - via Verziere, 13 - Te I +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 - Share Capital Euro 9,650,526.24 i.v. Tax Code & VAT no. 12870770158 Registered in the register of Banks - ABI code: 3158
A company belonging to the Banca CF+ Group, registered in the Italian Register of Banking Groups and subject to the management and coordination of Banca CF+ S.p.A.
Subject to the supervision of the Bank of Italy.
Member of the Interbank Deposit Protection Fund and the National Guarantee Fund.- www.bancasistema.it

Banca CF+

Banca CF+ is the result of the complex corporate reorganization of the former Credito Fondiario Group.

It is a bank focused on companies, specializing in financing solutions for companies in performing and re-performing situations. It offers three specialized credit products: factoring, tax credit purchase, and short-, medium- and long-term financing of companies with structural and liquidity needs, also assisted by central guarantee funds. Banca CF+ also offers a 100% digital, secure and flexible online fixed Deposit Account.

Banca Sistema S.p.A.

Founded in 2011 and listed on Euronext Star Milan since 2015, Banca Sistema specializes in the purchase of trade and tax receivables, contributing to corporates' liquidity. It operates in salary and pension-backed loans and, in partnership with leading providers, in personal loans, mortgages, and leasing. The offer includes banking services as well as securitization servicing, credit management and collection. It operates in Italy and Spain and it holds a stake in Kruso Kapital.

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 management and coordination of Banca CF+ S.p.A.

For further information:

Banca CF+

Flavia Weisghizzi
Head of Marketing and Communication
Tel. +39 338 1328407
Email: flavia.weisghizzi@bancacplus.it

SEC Newgate Italia
Daniele Pinosa, Fabio Santilio
Tel. +39 02 6249991
Email: bancacplus@secnewgate.it

Banca Sistema

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

Media Relations
Patrizia Sferrazza
Tel. +39 02 80280354 - Mob +39 335 7353559
E-mail patrizia.sferrazza@bancasistema.it

Banca CF+ S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 - Secondary office: 00187 Rome | Via Piemonte 38 - Share capital Euro 55,780,782.83 i.v.- info@bancacplus.it - bancacplus@legalmail.it - Registered in the Milan Monza Brianza Lodi Companies' Register no. 00395320583 - REA C.C.I.A. Milan no. 2053326 Tax Code 00395320583 - Representative of the "CF+ Bank Group" - VAT No. 16340351002 - Parent Company of the Tax Code "CF+ Bank Group" banking group - Register of Banks and Banking Groups: COD. ABI 10312.7 - Member of the Interbank Deposit Protection Fund - www.bancacplus.it

Banca Sistema S.p.A.

Registered office: 20122 Milan | Largo Augusto 1/A - via Verziere, 13 - Te I +39 02 802801 Fax +39 02 72093979 - Share Capital Euro 9,650,526.24 i.v. Tax Code & VAT no. 12870770158 Registered in the register of Banks - ABI code: 3158
A company belonging to the Banca CF+ Group, registered in the Italian Register of Banking Groups and subject to the management and coordination of Banca CF+ S.p.A.
Subject to the supervision of the Bank of Italy.
Member of the Interbank Deposit Protection Fund and the National Guarantee Fund.- www.bancasistema.it