

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

COMUNICATO STAMPA

Comunicato stampa ai sensi degli artt. 36 e 43 del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Emittenti")

AUMENTO DEL CORRISPETTIVO DELL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO AVENTE AD OGGETTO LE AZIONI ORDINARIE DI BANCA SISTEMA S.P.A.

Milano, 18 febbraio 2026 - Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto e di scambio volontaria totalitaria (l'"**Offerta**") ai sensi dell'art. 102 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**"), il cui periodo di adesione è iniziato in data 26 gennaio 2026, l'Offerente, ai sensi degli artt. 36 e 43 del Regolamento Emittenti, rende noto quanto segue.

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 nota prot. n. 0004083/26 del 14 gennaio 2026 e pubblicato in data 16 gennaio 2026 (il "**Documento di Offerta**"), disponibile, *inter alia*, sul sito *internet* di Banca CF+ (<https://www.bancacfplus.it/>).

A. Aumento del Corrispettivo dell'Offerta

Il Consiglio di Amministrazione dell'Offerente tenutosi in data odierna ha deliberato di aumentare il corrispettivo dell'Offerta da complessivi massimi Euro 1,80 a complessivi massimi Euro 1,89, corrispondenti ad un incremento massimo di Euro 0,09 per azione Banca Sistema (+5%), di cui Euro 0,05 in contanti e massimi Euro 0,04 in azioni KK.

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 39.213.278,00 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

In particolare, l'Offerente riconoscerà un corrispettivo complessivamente pari a massimi Euro 1,89 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta rappresentato dalle seguenti componenti:

- (a) Euro 1,432 in contanti (il **"Corrispettivo Iniziale"**), da pagarsi il giorno di borsa aperta concordato con Borsa Italiana (*i.e.* il 6 marzo 2026), fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento (la **"Data di Pagamento"**); nonché
- (b) massimi Euro 0,458 (il **"Corrispettivo Differito"** e, unitamente al Corrispettivo Iniziale, il **"Corrispettivo"**) da pagarsi entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale (la **"Data di Pagamento del Corrispettivo Differito"**) attraverso l'attribuzione di n. 23 azioni di Kruso Kapital S.p.A., società con azioni ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana (la **"Controllata Rilevante"** o **"KK"**), previo frazionamento delle azioni *outstanding* di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta.

Ai fini del pagamento del Corrispettivo Differito, l'Offerente si avvarrà delle n. 17.371.795 azioni KK detenute alla data odierna da Banca Sistema, pari al 70,59% del relativo capitale sociale. Pertanto, dato il quantitativo di azioni KK di titolarità di Banca Sistema, in considerazione dell'incremento del Corrispettivo, le modalità di pagamento del Corrispettivo Differito, come risultante ad esito di detto incremento, dovranno tenere conto dei livelli di adesione all'Offerta effettivamente ricevuti.

Pertanto, qualora, sulla base del livello delle adesioni ricevute, non fosse possibile per l'Offerente effettuare il pagamento del Corrispettivo Differito, in tutto o in parte, tramite attribuzione di azioni KK, agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto l'importo di Euro 0,0199 in contanti per ciascuna azione KK, previo frazionamento, non attribuita.

Nello specifico: (i) fino ad un livello di adesioni pari a circa il 92,04% delle Azioni Oggetto dell'Offerta, l'Offerente procederà ad effettuare il pagamento del Corrispettivo Differito attraverso l'attribuzione di n. 23 azioni di KK, previo frazionamento delle azioni *outstanding* di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta; (ii) per livelli di adesione superiori a circa il 92,04% delle Azioni Oggetto dell'Offerta, l'Offerente procederà ad effettuare il pagamento del Corrispettivo Differito (a) in parte tramite attribuzione di azioni KK (almeno n. 21 azioni KK) in proporzione al numero complessivo di azioni KK di cui risulterebbe titolare Banca Sistema e tenuto conto del livello delle adesioni ricevute; e (b) in parte in contanti, attraverso il riconoscimento in favore degli azionisti della Società aderenti all'Offerta dell'importo di Euro 0,0199 in contanti per ciascuna azione KK, previo frazionamento, non attribuita.

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 39.213.278,00 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

Resta fermo che:

- (i) qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito, agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto - entro il 10° (decimo) giorno lavorativo successivo (la "**Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito**") - l'importo di Euro 0,0199 in contanti per ciascuna azione KK, previo frazionamento, non attribuita (e, pertanto, nel caso in cui non sia possibile attribuire nessuna delle n. 23 azioni KK, previo frazionamento, l'importo da corrispondere in contanti sarà pari a Euro 0,458 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, ossia all'intero Corrispettivo Differito); e
- (ii) in deroga rispetto a quanto indicato nel precedente punto (i), esclusivamente qualora (aa) non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, di azioni KK in ragione della cessione da parte di Banca Sistema di azioni KK a soggetti terzi - anche in esecuzione di impegni contrattuali in essere con riferimento al Patto Parasociale KK - e (bb) tale cessione fosse effettuata ad un prezzo medio per azione KK inferiore di oltre il 10% rispetto a Euro 1,95 (che rappresenta il prezzo medio delle azioni KK (*pre-frazionamento*) ponderato per i volumi nei 30 giorni precedenti la Data di Annuncio), agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto l'importo pari a: (*prezzo medio di cessione per azione KK moltiplicato¹ per 0,2143²*) in contanti per ciascuna Azione Banca Sistema portata in adesione entro la Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito. Per chiarezza, si evidenzia che al ricorrere della fattispecie di cui al presente punto (ii), il Corrispettivo Differito sarebbe, pertanto, corrisposto in forma monetaria e sarebbe inferiore a Euro 0,458. A titolo esemplificativo, nel caso in cui la cessione da parte di Banca Sistema di azioni KK a soggetti terzi di cui ai precedenti punti (aa) e (bb) fosse effettuata ad un prezzo medio per azione KK pari ad Euro 1,658 (inferiore del 15% rispetto a Euro 1,95), agli azionisti della Società aderenti all'Offerta sarà riconosciuto, a titolo di Corrispettivo Differito, un importo monetario pari ad Euro 0,389 per ciascuna Azione Banca Sistema portata in adesione in luogo di Euro 0,458 e, pertanto, il Corrispettivo (inclusivo del Corrispettivo Iniziale di Euro 1,432 in contanti) sarebbe complessivamente pari ad Euro 1,821 in luogo di Euro 1,89.

Pertanto, qualora non fosse possibile l'attribuzione in parte delle azioni KK in base a quanto previsto nei precedenti punti (i) e (ii), l'Offerente procederà ad effettuare il pagamento del Corrispettivo Differito (a) in

¹ Per tale intendendosi il prezzo medio per azione KK al quale sarebbero effettuate le cessioni delle azioni KK da parte di Banca Sistema che determinerebbero l'indisponibilità da parte dell'Offerente di tali azioni KK ai fini del pagamento del Corrispettivo Differito mediante attribuzione delle azioni KK. In caso di indisponibilità dovuta all'esercizio dell'Opzione di Acquisto da parte delle Fondazioni, tale prezzo medio di cessione coinciderebbe con il prezzo di esercizio di ciascuna Opzione di Acquisto.

² Tale fattore numerico di 0,2143 è pari al rapporto tra le n. 17.233.083 azioni KK detenute da Banca Sistema considerate ai fini dell'Offerta e le n. 80.421.052 azioni 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 39.213.278,00 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

parte in contanti, con riferimento alle azioni KK che non potranno essere attribuite e (b) in parte tramite attribuzione di azioni KK in proporzione al numero complessivo di azioni KK di cui risulterebbe titolare Banca Sistema e tenuto conto del livello delle adesioni ricevute.

Il nuovo Corrispettivo, costituito dal nuovo Corrispettivo Iniziale e dal nuovo Corrispettivo Differito (assumendone il valore massimo pari a Euro 1,89), incorpora: (i) un premio pari a circa il 14,4% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nei 3 mesi precedenti la Data di Annuncio (inclusa) (*i.e.* 30 giugno 2025); e (ii) un premio pari a circa il 14,4% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nei 6 mesi precedenti la Data di Annuncio (inclusa).

Il nuovo Corrispettivo Iniziale incorpora: (i) uno sconto pari a circa il 13,3% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nei 3 mesi precedenti la Data di Annuncio (inclusa); e (ii) uno sconto pari a circa il 13,4% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nei 6 mesi precedenti la Data di Annuncio (inclusa).

La seguente tabella riporta il confronto tra il nuovo Corrispettivo pari a massimi Euro 1,89 e il prezzo ufficiale del titolo rispetto all'ultima rilevazione precedente la Data di Annuncio, nonché rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali relativa ad 1, 3, 6 mesi e a 1 anno precedenti la Data di Annuncio.

Mese	Prezzo medio per Azione ponderato (in Euro)	Differenza tra il Corrispettivo e il prezzo medio per Azione (in Euro)	Differenza tra il Corrispettivo e il prezzo medio per Azione (in % rispetto al prezzo medio)
27 giugno 2025	1,96	-0,07	-3,77%
Media prezzi a 1 mese	1,82	0,07	3,93%
Media prezzi a 3 mesi	1,65	0,24	14,40%
Media prezzi a 6 mesi	1,65	0,24	14,36%
Media prezzi a 12 mesi	1,59	0,30	18,93%

Fonte: LSEG Workspace alla data del 18 febbraio 2026.

La tabella di seguito riporta il confronto tra il nuovo Corrispettivo Iniziale pari a Euro 1,432 e il prezzo ufficiale del titolo rispetto all'ultima rilevazione precedente la Data di Annuncio, nonché rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali relativa ad 1, 3, 6 mesi e a 1 anno precedenti la Data di Annuncio.

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 39.213.278,00 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

Mese	Prezzo medio per Azione ponderato (in Euro)	Differenza tra il Corrispettivo Iniziale e il prezzo medio per Azione (in Euro)	Differenza tra il Corrispettivo Iniziale e il prezzo medio per Azione (in % rispetto al prezzo medio)
27 giugno 2025	1,96	-0,53	-27,09%
Media prezzi a 1 mese	1,82	-0,39	-21,25%
Media prezzi a 3 mesi	1,65	-0,22	-13,32%
Media prezzi a 6 mesi	1,65	-0,22	-13,35%
Media prezzi a 12 mesi	1,59	-0,16	-9,89%

Fonte: LSEG Workspace alla data del 18 febbraio 2026.

La seguente tabella riporta i principali moltiplicatori di prezzo quali il risultato netto per azione (EPS), il patrimonio netto per azione e il patrimonio netto tangibile per azione, calcolati sulla base del Corrispettivo pari a massimi Euro 1,89.

Indicatori (in Euro)	31 dicembre 2023	31 dicembre 2024
Risultato netto per azione (EPS)	0,21	0,33
Patrimonio netto per azione	2,89	3,35
Patrimonio netto tangibile per azione	2,45	2,76
Corrispettivo di offerta / EPS	8,80x	5,73x
Corrispettivo di offerta / Patrimonio netto per azione	0,65x	0,56x
Corrispettivo di offerta / Patrimonio netto tangibile per azione	0,77x	0,68x

Fonte: dati di bilancio di Banca Sistema al 31 dicembre 2024.

Le seguenti tabelle riportano i principali moltiplicatori di prezzo (al 27 giugno 2025, ultimo Giorno di Borsa Aperta prima della Data di Annuncio) quali il prezzo per risultato economico (P/E), il prezzo per patrimonio netto per azione (P/BV) e il prezzo per patrimonio netto tangibile per azione (P/TBV) raffrontati con i dati medi e mediani aggregati delle banche commerciali e specializzate considerate, per gli ultimi anni precedenti l'Offerta.

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 39.213.278,00 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

Banche commerciali considerate	P/E		P/BV		P/TBV	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Intesa Sanpaolo	11,49x	10,02x	1,39x	1,33x	1,64x	1,57x
UniCredit	10,15x	8,97x	1,51x	1,40x	1,57x	1,46x
Banco BPM	11,90x	7,80x	1,07x	1,03x	1,18x	1,12x
BPER	6,93x	7,47x	1,15x	0,95x	1,23x	1,01x
MPS	4,37x	4,59x	0,90x	0,77x	0,91x	0,78x
BP Sondrio	11,39x	9,14x	1,38x	1,26x	1,39x	1,27x
Credem	7,45x	6,77x	1,08x	0,98x	1,24x	1,11x
Media banche commerciali	9,10x	7,82x	1,21x	1,10x	1,31x	1,19x
Mediana banche commerciali	10,15x	7,80x	1,15x	1,03x	1,24x	1,12x
Banca Sistema ⁽¹⁾	8,80x	5,73x	0,65x	0,56x	0,77x	0,68x

Fonte: LSEG Workspace alla data del 18 febbraio 2026.

⁽¹⁾ Prezzo calcolato sulla base del Corrispettivo pari a massimi Euro 1,89. Patrimonio Netto (BV) escluso AT1.

Banche specializzate considerate	P/E		P/BV		P/TBV	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Banca Ifis	7,26x	7,22x	0,70x	0,68x	0,73x	0,72x
BFF	10,08x	8,09x	2,28x	1,99x	2,53x	2,18x
Generalfinance	12,66x	9,04x	2,87x	2,38x	2,99x	2,48x
Illimity	3,04x	n.m.	0,33x	0,35x	0,40x	0,38x
Media banche specializzate	8,26x	8,12x	1,55x	1,35x	1,66x	1,44x
Mediana banche specializzate	8,67x	8,09x	1,49x	1,33x	1,63x	1,45x
Banca Sistema ⁽¹⁾	8,80x	5,73x	0,65x	0,56x	0,77x	0,68x

Fonte: LSEG Workspace alla data del 18 febbraio 2026.

⁽¹⁾ Prezzo calcolato sulla base del Corrispettivo pari a massimi Euro 1,89. Patrimonio Netto (BV) escluso AT1.

Si segnala che i principali moltiplicatori di prezzo dell'Emittente, calcolati sulla base del Corrispettivo pari a massimi Euro 1,89, sono:

- inferiori alla media e alla mediana del campione delle banche commerciali, con riferimento ai multipli P/E 2023 e 2024, P/BV 2023 e 2024, P/TBV 2023 e 2024;

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 39.213.278,00 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

- superiori alla media e alla mediana del campione delle banche specializzate, con riferimento al multiplo P/E 2023;
- inferiori alla media e alla mediana del campione delle banche specializzate, con riferimento ai multipli P/E 2024, P/BV 2023 e 2024, P/TBV 2023 e 2024.

In caso di adesione totalitaria all'Offerta da parte di tutti i titolari delle Azioni, l'Esborsio Massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla base del nuovo Corrispettivo, pari a massimi Euro 1,89 per Azione, sarà pari, complessivamente, ad Euro 151.995.789 (il "**Nuovo Esborsio Massimo**").

Al riguardo, si precisa che, sempre in data odierna, in considerazione dell'incremento del Corrispettivo, l'Offerente ha trasmesso a Consob, ai sensi dell'art. 37-*bis* del Regolamento Emittenti, la documentazione attestante la costituzione della garanzia dell'esatto adempimento dell'obbligazione di pagamento, rilasciata da Unicredit S.p.A.

Si ricorda che, con comunicato diffuso in data 23 gennaio 2026 ai sensi degli artt. 103, commi 3 e 3-*bis* del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente aveva concluso che il corrispettivo pari a massimi Euro 1,80 fosse congruo dal punto di vista finanziario.

B. Criteri utilizzati per determinare il nuovo Corrispettivo

Il Consiglio di Amministrazione di Banca CF+ è giunto all'aumento del Corrispettivo anche sulla base di valutazioni aggiornate col supporto dei propri *advisor* finanziari. In particolare, l'aggiornamento delle valutazioni, svolte in maniera coerente per quanto possibile con il processo valutativo svolto alla Data di Annuncio, è stato effettuato al fine di tenere in considerazione, *inter alia*: (i) la situazione economico-patrimoniale e finanziaria di Banca Sistema aggiornata al 31 dicembre 2025 come risultante dai dati riportati nel comunicato stampa pubblicato dall'Emittente in data 6 febbraio 2026; e (ii) i requisiti complessivi di capitale (SREP), in vigore a partire dal 31 marzo 2026, fissati da Banca d'Italia come riportati nel comunicato stampa pubblicato dall'Emittente in data 13 gennaio 2026.

Per ulteriori informazioni sulle analisi valutative condotte ai fini della determinazione del Corrispettivo si rinvia al Documento di Offerta.

Il presente comunicato stampa deve essere letto congiuntamente al Documento di Offerta e al Prospetto Informativo, disponibili anche sul sito *internet* di Banca CF+ (<https://www.bancacfplus.it/>).

Fatta eccezione per quanto indicato nel presente comunicato con riferimento all'incremento del Corrispettivo, restano invariati tutti gli altri termini e modalità dell'Offerta indicati nel Documento di Offerta, ivi incluse le Condizioni di Efficacia di cui alla Sezione A, Paragrafo A.2, del Documento di Offerta.

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 39.213.278,00 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

Per ulteriori informazioni in merito all'Offerta, si rinvia al Documento di Offerta e al Prospetto Informativo, a disposizione del pubblico per la consultazione presso:

- (i) la sede legale di Banca CF+ S.p.A. (Offerente) in Milano, Corso Europa n. 15;
- (ii) la sede legale di Banca Sistema S.p.A. (Emittente) in Milano, Largo Augusto n. 1/A, ang. Via Verziere n. 13;
- (iii) la sede amministrativa di UniCredit Bank GmbH, succursale di Milano (intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni) in Milano, Piazza Gae Aulenti n. 4 - Torre C;
- (iv) le sedi legali degli intermediari incaricati;
- (v) il sito *internet* dell'Offerente all'indirizzo www.bancacfpplus.it;
- (vi) il sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.bancasistema.it;
- (vii) il sito *internet* del *global information agent* all'indirizzo www.georgeson.com/it.

L'Offerente provvederà altresì a pubblicare la Scheda di Adesione, modificata per effetto dell'incremento del Corrispettivo. A fini di chiarezza, si precisa che l'eventuale sottoscrizione della Scheda di Adesione nella versione precedente alla pubblicazione della nuova Scheda di Adesione sarà considerata una valida adesione alle nuove condizioni migliorative dell'Offerta, di cui al presente comunicato stampa. Nessuna azione o attività è richiesta agli azionisti che abbiano aderito all'Offerta mediante la Scheda di Adesione nella versione precedente alla pubblicazione della nuova Scheda di Adesione.

Si ricorda che il Periodo di Adesione terminerà alle ore 17:30 di **venerdì 27 febbraio 2026**.

Si ricorda altresì che per qualunque richiesta o informazione relativa alla 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.

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 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 39.213.278,00 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



Plus, for your business.

Per ulteriori informazioni:

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

SEC Newgate Italia
Daniele Pinosa, Fabio Santilio
Tel. +39 02 6249991
Email: bancacfpplus@secnewgate.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 sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo Documento di Offerta previa approvazione di Consob. Il Documento di Offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

La pubblicazione o diffusione della presente comunicazione in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e pertanto qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi Paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo Paese.

Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nell'Offerta devono intendersi esentati da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette relative persone.

La presente comunicazione è stata predisposta in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di paesi diversi dall'Italia.

Nessuna copia della presente comunicazione né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di Banca Sistema S.p.A. in tale Paese o altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o trustee) è tenuta a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da nessun tale Paese.

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 39.213.278,00 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