

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

Milano, 23 gennaio 2026 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema S.p.A. (l'“**Emittente**” o “**Banca Sistema**”), riunitosi in data odierna, ha approvato il comunicato (il “**Comunicato dell'Emittente**”) redatto ai sensi dell'articolo 103, commi 3 e 3-bis, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il “**TUF**”) e dell'articolo 39 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il “**Regolamento Emittenti**”) e contenente le proprie valutazioni in merito all'offerta pubblica di acquisto e di scambio volontaria totalitaria ai sensi dell'articolo 102 del TUF promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'“**Offerente**”) e avente ad oggetto le massime n. 80.421.052 azioni ordinarie dell'Emittente (le “**Azioni**”) ammesse a negoziazione su Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ivi incluse le eventuali azioni proprie detenute di volta in volta, direttamente e indirettamente, dall'Emittente (l'“**Offerta**”).

Ai fini dell'emissione del Comunicato dell'Emittente, il Consiglio di Amministrazione ha, tra l'altro, preso visione e tenuto conto del parere degli amministratori indipendenti redatto secondo quanto previsto dall'art. 39-bis del Regolamento Emittenti, rilasciato in data 22 gennaio 2026 (il “**Parere degli Amministratori Indipendenti**”) a cui è stata allegata la *fairness opinion* rilasciata da Equita SIM S.p.A., in qualità di *advisor* finanziario selezionato dagli stessi amministratori indipendenti ai fini delle loro valutazioni (la “**Fairness Opinion**”).

All'esito della riunione, il Consiglio di Amministrazione, anche sulla base del contenuto della Fairness Opinion e del Parere degli Amministratori Indipendenti, all'unanimità dei presenti, ha ritenuto congruo, da un punto di vista meramente finanziario, il corrispettivo, pari a massimi Euro 1,80 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, rappresentato dalla somma tra: (i) il corrispettivo iniziale di Euro 1,382 in contanti, 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; e (ii) il corrispettivo differito di massimi Euro 0,418 da pagarsi entro 6 mesi dalla data di pagamento del corrispettivo iniziale *sub* (i) attraverso l'attribuzione di n. 21 azioni di Kruso Kapital S.p.A. (“**KK**”), previo frazionamento delle azioni *outstanding* di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta.

Alla riunione consiliare, presieduta da Luitgard Spögler, hanno partecipato tutti gli amministratori dell'Emittente, salvo Gianluca Garbi, Amministratore Delegato dell'Emittente.

Per i dettagli e le considerazioni formulate dal Consiglio di Amministrazione si rinvia al Comunicato dell'Emittente - cui sarà allegato il Parere degli Amministratori Indipendenti - e alla *Fairness Opinion*. Tali documenti saranno pubblicati nei termini e con le modalità previsti dalla legge.

La presente comunicazione non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di Banca Sistema S.p.A. in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo Documento di Offerta come approvato da Consob. Il Documento di Offerta 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.

Contatti:

Investor Relations

Christian Carrese

Tel. +39 02 80280403

E-mail christian.carrese@bancasistema.it

Ufficio Stampa

Patrizia Sferrazza

Tel. +39 02 80280354

E-mail patrizia.sferrazza@bancasistema.it