

COMUNICATO STAMPA

BANCA CF+ ANNUNCIA UN'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI DI BANCA SISTEMA

Milano, 30 giugno 2025 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca CF+ S.p.A. ("**Banca CF+**" o l' "**Offerente**"), riunitosi in data 29 giugno 2025, ha approvato la promozione di un'offerta pubblica di acquisto volontaria (l' "**Offerta**") sulla totalità delle azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. ("**Banca Sistema**" o l' "**Emittente**").

L'Offerta è stata comunicata al mercato in data odierna, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "**TUF**") e dell'articolo 37 del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**") con apposito comunicato al quale si rinvia per maggiori informazioni in merito all'Offerta.

L'Offerta, che resta subordinata all'ottenimento delle relative autorizzazioni regolamentari e all'avveramento di determinate condizioni di efficacia, è volta all'acquisizione da parte di Banca CF+ della titolarità del 100% delle azioni di Banca Sistema (le "**Azioni**") ammesse alla negoziazione su Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., e non è finalizzata al *delisting* delle Azioni dell'Emittente.

È intenzione di Banca CF+ procedere alla fusione per incorporazione dell'Offerente stessa in Banca Sistema, non appena possibile, a seguito del perfezionamento dell'Offerta.

Banca CF+ beneficia del pieno sostegno patrimoniale di fondi gestiti da Elliott Investment Management L.P., quale azionista di riferimento, a supporto dei piani di crescita e sviluppo conseguenti alla realizzazione dell'Offerta.

Corrispettivo dell'Offerta

Banca CF+ riconoscerà un corrispettivo complessivamente pari ad Euro 1,80 per ciascuna azione portata in adesione all'Offerta, rappresentato dalle seguenti componenti:

- a. Euro 1,382 in contanti; nonché

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

- b. Euro 0,418 attraverso l'attribuzione di n. 21 azioni di Kruso Kapital S.p.A. ("KK"), società controllata da Banca Sistema, con azioni ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., previo frazionamento delle azioni di KK sulla base del rapporto 1:98 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta.

L'Offerta rappresenta un'operazione di mercato rivolta a tutti gli azionisti di Banca Sistema, che per effetto dell'adesione alla stessa - data la struttura di prezzo proposta - avranno contemporaneamente l'opportunità di:

- valorizzare immediatamente l'investimento effettuato nel tempo in Banca Sistema, riducendo i potenziali rischi connessi alla realizzazione degli obiettivi strategici di medio-lungo termine, in funzione del pagamento corrispettivo in contanti;
- mantenere il proprio investimento nel *business* del credito su pegno di KK, garantendo continuità nel perseguimento degli obiettivi industriali e finanziari a suo tempo delineati.

Azionisti aderenti all'Offerta

In data 29 giugno 2025, l'Offerente, da un lato, e Gianluca Garbi, SGBS S.r.l. e Garbifin S.r.l. (gli "Aderenti"), dall'altro, hanno sottoscritto un accordo, ai sensi del quale, *inter alia*, gli Aderenti si sono impegnati irrevocabilmente nei confronti di CF+ ad aderire all'Offerta portando in adesione alla stessa complessivamente n. 19.995.371 azioni ordinarie di Banca Sistema, rappresentanti circa il 24,86% del capitale sociale di Banca Sistema.

Dichiarazione di Iacopo De Francisco, Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca CF+

"Il settore bancario italiano sta attraversando una fase di consolidamento. Anche nel segmento delle banche specializzate, vi è l'esigenza di avere operatori più grandi ed efficienti, con dotazioni patrimoniali ampie che consentano di sfruttare le opportunità presenti nel mercato. L'integrazione di Banca CF+ con Banca Sistema consente di unire competenze, tecnologie e visione industriale per creare un operatore più solido e innovativo, capace di crescere nei segmenti di business d'elezione. Rimarremo una realtà quotata, e ciò offrirà l'opportunità di aggregare anche altri operatori che possano portare competenze e asset distintivi. Questa iniziativa genererà valore per tutti gli stakeholder".

A seguito del perfezionamento dell'Offerta e sulla base dei dati al 31 dicembre 2024, il nuovo gruppo bancario potrà contare su un totale attivo superiore a Euro 6,5 miliardi e crediti verso la clientela per oltre Euro 4,3 miliardi.

Banca CF+ è assistita nell'operazione da UniCredit S.p.A. quale *advisor* finanziario e da Chiomenti quale *advisor* legale.

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.

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.

Per ulteriori informazioni:

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

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

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE.

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.

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

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



Plus, for your business.

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.

La decisione di promuovere l'Offerta è stata resa pubblica dall'Offerente attraverso il comunicato predisposto ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti. Si invita a far riferimento a tal comunicato per le informazioni in merito all'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



Plus, for your business.

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