COMUNICAZIONE DIFFUSA DA BANCA SISTEMA S.P.A. PER CONTO DI BANCA CF+ S.P.A.

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E DI SCAMBIO 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.

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.

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 moltiplicato*[1] *per 0,2143*[2]) 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 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).

---

[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.

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.

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.

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;
- 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'Esborso 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 Esborso 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.

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.bancacfplus.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.

** * **

La presente comunicazione non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di Banca Sistema S.p.A. in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta è effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo Documento di Offerta previa approvazione di Consob. Il Documento di Offerta contiene l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

La pubblicazione o diffusione della presente comunicazione in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e pertanto qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi Paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali

restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo Paese.

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

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

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

*Scheda di adesione n.*_____

SCHEDA DI ADESIONE
ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

("**Offerta**") promossa da Banca CF+ S.p.A. ("**Offerente**") ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("**TUF**")
su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. ("**Emittente**")

Spett.le Intermediario Incaricato _____

Il/la sottoscritto/a (*nome, cognome o denominazione sociale*)_____nato/a_____il _____codice fiscale/partita IVA_____cittadinanza/nazionalità_____residente/con sede legale in_____provincia_____Via_____n._____CAP_____

è titolare di n._____azioni ordinarie dell'Emittente (con codice ISIN _____), con godimento regolare e liberamente trasferibili, di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità, nonché l'assenza di oneri e vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e/o personali.

Premesso che i termini in lettera maiuscola non altrimenti definiti nella presente Scheda di Adesione hanno lo stesso significato loro attribuito nel documento di offerta predisposto ai fini dell'Offerta (il "**Documento di Offerta**"),

DICHIARA

- di aver preso conoscenza e di accettare espressamente tutte le condizioni, i termini e le modalità della presente Offerta come da (a) Documento di Offerta predisposto ai fini della stessa e messo a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale dell'Offerente (Milano (MI), Corso Europa n. 15), dell'Emittente (Milano (MI), Largo Augusto n. 1/A, ang. Via Verziere n. 13), presso la sede amministrativa dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni (Milano (MI), Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C) e degli Intermediari Incaricati come indicati nel Documento di Offerta e reperibile sul sito *internet* dell'Emittente (www.bancasistema.it), sul sito internet dell'Offerente (www.bancacfplus.it) e sul sito internet del Global Information Agent dell'Offerta (www.georgeson.com/it); e (b) comunicato stampa diffuso dall'Offerente in data 18 febbraio 2026 ai sensi degli articoli 36 e 43 del Regolamento Emittenti (il "**Comunicato Stampa**");
- di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nella presente Scheda di Adesione a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla consegna delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione;
- di essere consapevole che, in considerazione del fatto che le Azioni sono soggette al regime di dematerializzazione previsto dagli articoli 83-*bis* e ss. TUF, nonché dal Regolamento adottato dalla CONSOB e dalla Banca d'Italia con Delibera del 22 febbraio 2008, come successivamente modificato e integrato, la sottoscrizione della Scheda di Adesione costituisce altresì istruzione irrevocabile impartita dall'Intermediario Incaricato (o al relativo Intermediario Depositario presso il quale le Azioni sono depositate in conto titoli), di trasferire le Azioni in deposito presso tali intermediari a favore dell'Offerente;
- di essere al corrente che l'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni ma è promossa esclusivamente sul mercato italiano, in quanto le Azioni sono negoziate unicamente sul mercato Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (collettivamente, gli "**Altri Paesi**") (per ulteriori informazioni si veda la Sezione F, Paragrafo F.4, del Documento di Offerta);
- di non aver ricevuto e/o inviato copie o originali di questa Scheda di Adesione, del Documento di Offerta, del Comunicato Stampa e/o di qualsiasi documento afferente l'Offerta dagli o negli Altri Paesi in cui l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità e di non aver altrimenti utilizzato in connessione all'Offerta, direttamente o indirettamente, i servizi postali e/o qualsiasi altro mezzo o strumento (ivi incluso, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet, e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico) di commercio nazionale o internazionale, oppure i servizi di ogni mercato regolamentato degli Altri Paesi; e
- di trovarsi al di fuori degli Altri Paesi ove l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità quando questa Scheda di Adesione è consegnata o firmata.

ADERISCE

irrevocabilmente e incondizionatamente alla presente Offerta per n._____Azioni che:

□ risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a:_____;
□ verranno immesse nel citato deposito a seguito della liquidazione di borsa;
□ vengono depositate presso di Voi, contestualmente alla sottoscrizione della presente Scheda di Adesione;
□ verranno a Voi trasferite/depositate, in tempo utile, per incarico espressamente accettato in calce alla presente, dall'Intermediario Depositario delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione.

CONSENTE

sin d'ora il trasferimento all'Offerente delle Azioni immesse nel suddetto deposito transitorio, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire in nome e per conto del/della sottoscritto/a, tutte le formalità necessarie per il trasferimento delle Azioni all'Offerente. Il tutto contro regolamento del Corrispettivo dell'Offerta secondo quanto meglio precisato nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa.

PRENDE ATTO

1) che la propria adesione all'Offerta è irrevocabile, salva la possibilità di aderire a offerte concorrenti, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti;
2) che l'Offerta si perfezionerà solo al verificarsi delle Condizioni di Efficacia, o a seguito della rinuncia alle stesse da parte dell'Offerente, secondo quanto illustrato e descritto alla Sezione A, Paragrafo A.2, del Documento di Offerta. In caso di mancato avveramento anche di una sola delle Condizioni di Efficacia e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato per la prima volta il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico;
3) che il Periodo di Adesione ha inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 26 gennaio 2026 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 27 febbraio 2026, estremi inclusi, salvo proroghe, e che potrà verificarsi la Riapertura dei Termini nei giorni 9, 10, 11, 12 e 13 marzo 2026, salvo proroghe, come illustrato e descritto alla Sezione F, Paragrafo F.1, del Documento di Offerta;
4) che per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla Data di Pagamento (ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, fino alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini), gli Aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse;
5) che 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 ("**KK**"), previo frazionamento delle azioni *outstanding* di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta,

   come meglio descritto alla Sezione E, Paragrafo E.1 del Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa e con le modalità indicate alla Sezione F del Documento di Offerta;
6) che, 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). Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa;
7) che, in deroga rispetto a quanto indicato nel precedente punto 6), esclusivamente qualora (aa) non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, di azioni KK in ragione della cessione da parte dell'Emittente di azioni KK a soggetti terzi - anche in esecuzione di impegni contrattuali in essere con riferimento al Patto Parasociale KK (come meglio descritto nella Sezione A Paragrafo A.3 del Documento di Offerta) - 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 moltiplicato per 0,2143*) in contanti per ciascuna Azione portata in adesione entro la Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito. Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa;
8) che, ove per effetto dell'adesione all'Offerta, gli Aderenti venissero a detenere, direttamente o indirettamente, una Partecipazione Qualificata in KK, gli stessi saranno tenuti a presentare istanza ai sensi degli artt. 19 e 110 del TUB alla Banca d'Italia al fine di ottenere l'Autorizzazione Partecipazione Qualificata;
9) che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche all'Offerta e nei termini e con le modalità rese note in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, il giorno 6 marzo 2026, ovverosia il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione indicato nel Documento di Offerta, ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, il giorno 20 marzo 2026, ovverosia il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente;
10) che il Corrispettivo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva delle plusvalenze, qualora dovuta, resterà a carico degli Aderenti all'Offerta;
11) che non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la data di effettivo pagamento dello stesso;
12) che la sottoscrizione può essere effettuata anche presso un Intermediario Depositario, il quale dovrà far pervenire la sottoscrizione a un Intermediario Incaricato;
13) che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato nei termini e con le modalità rese note ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, in contanti alla Data di Pagamento. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente;
14) che nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa è previsto che il Corrispettivo Differito verrà corrisposto successivamente alla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale attraverso l'attribuzione a ciascun azionista aderente all'Offerta di n. 23 azioni KK entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale;
15) che resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino la presente Scheda di Adesione e, se del caso, non depositino le Azioni presso gli Intermediari Incaricati entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione e che l'Intermediario Incaricato o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire il Corrispettivo agli aventi diritto, o ne ritardino il trasferimento;
16) che per tutto il periodo in cui le Azioni risulteranno vincolate all'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento, ovvero, in caso di eventuale Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini, gli Aderenti all'Offerta potranno esercitare i diritti patrimoniali (ad esempio, diritto di opzione) e sociali (quale il diritto di voto) relativi alle Azioni, che resteranno nella titolarità degli stessi Aderenti.

AUTORIZZA

Corrispettivo Iniziale

l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Iniziale mediante:

□ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____
□ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a_____ l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Iniziale complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.

_____
(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

Foglio n. 1 – Copia per l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni

*Scheda di adesione n.*_____

SCHEDA DI ADESIONE
ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

("**Offerta**") promossa da Banca CF+ S.p.A. ("**Offerente**") ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("**TUF**") su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. ("**Emittente**")

	Corrispettivo Differito
	1. In caso di pagamento del Corrispettivo Differito mediante attribuzione di azioni KK l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante: □ il deposito di n. _____ azioni KK spettanti al/alla sottoscritto/a in virtù del rapporto di n. 23 azioni KK, previo frazionamento, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta attraverso la registrazione, in forma dematerializzata, sul conto titoli n. _____ presso _____ intestato a _____ 2. Oppure, in alternativa, in caso di pagamento in contanti del Corrispettivo Differito qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito secondo quanto indicato nella Sezione F, Paragrafo F.7 del Documento di Offerta l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante □ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____ □ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____ l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Differito complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.

*Ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati personali (UE) 2016/679 (il "**GDPR**") si informano gli Aderenti che i dati personali da essi indicati nella presente Scheda di Adesione saranno trattati, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per le necessità direttamente connesse e strumentali all'Offerta (raccolta delle adesioni, verifica della regolarità delle stesse e assegnazione, comunicazioni all'Offerente e/o alle Autorità competenti). I dati personali saranno trattati, in qualità di autonomi Titolari del Trattamento, ciascuno per le finalità connesse e strumentali al proprio ruolo nell'operazione dagli Intermediari Incaricati, dagli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, dall'Offerente, dagli Intermediari Depositari e dalle società da questi individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in quanto necessario all'operazione. Le necessità indicate rappresentano la base giuridica che legittima i relativi trattamenti. Il conferimento dei dati personali è necessario per dare esecuzione alla presente richiesta e, pertanto, il mancato conferimento anche parziale degli stessi determina l'irricevibilità della stessa. Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare tutti i diritti che il GDPR espressamente attribuisce secondo le modalità specificate nelle sezioni privacy rese note sui canali dei Titolari del Trattamento dei dati.*

Per informazioni di dettaglio sul trattamento condotto da UniCredit Bank GmbH, Succursale di Milano, in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rinvia all'informativa privacy accessibile al seguente link Informativa Trattamento Dati - UniCredit Investimenti.

_____, lì _____ _____ _____

(firma dell'Aderente o del suo rappresentante) (timbro e firma dell'Intermediario Incaricato)

L'INTERMEDIARIO DEPOSITARIO presso il quale è stata depositata la presente Scheda di Adesione dichiara all'atto della presentazione da parte dell'Aderente e sotto la propria responsabilità:

a) di essere depositario delle sopraindicate Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione;

b) di provvedere alle formalità necessarie al trasferimento delle Azioni presso codesto Intermediario Incaricato esclusivamente per il tramite di Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), entro e non oltre il termine ultimo del Periodo di Adesione, ossia il 27 febbraio 2026, ovvero entro il termine ultimo dell'eventuale Riapertura dei Termini (salvo eventuali proroghe).

_____

(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

*Scheda di adesione n.*_____

SCHEDA DI ADESIONE
ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

("**Offerta**") promossa da Banca CF+ S.p.A. ("**Offerente**") ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("**TUF**") su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. ("**Emittente**")

Spett.le Intermediario Incaricato _____

Il/la sottoscritto/a (*nome, cognome o denominazione sociale*)_____nato/a_____il _____codice fiscale/partita IVA_____cittadinanza/nazionalità_____residente/con sede legale in_____provincia_____Via_____n._____CAP_____

è titolare di n._____azioni ordinarie dell'Emittente (con codice ISIN _____), con godimento regolare e liberamente trasferibili, di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità, nonché l'assenza di oneri e vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e/o personali.

Premesso che i termini in lettera maiuscola non altrimenti definiti nella presente Scheda di Adesione hanno lo stesso significato loro attribuito nel documento di offerta predisposto ai fini dell'Offerta (il "**Documento di Offerta**"),

DICHIARA

- di aver preso conoscenza e di accettare espressamente tutte le condizioni, i termini e le modalità della presente Offerta come da (a) Documento di Offerta predisposto ai fini della stessa e messo a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale dell'Offerente (Milano (MI), Corso Europa n. 15), dell'Emittente (Milano (MI), Largo Augusto n. 1/A, ang. Via Verziere n. 13), presso la sede amministrativa dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni (Milano (MI), Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C) e degli Intermediari Incaricati come indicati nel Documento di Offerta e reperibile sul sito *internet* dell'Emittente (www.bancasistema.it), sul sito internet dell'Offerente (www.bancacfplus.it) e sul sito internet del Global Information Agent dell'Offerta (www.georgeson.com/it); e (b) comunicato stampa diffuso dall'Offerente in data 18 febbraio 2026 ai sensi degli articoli 36 e 43 del Regolamento Emittenti (il "**Comunicato Stampa**");
- di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nella presente Scheda di Adesione a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla consegna delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione;
- di essere consapevole che, in considerazione del fatto che le Azioni sono soggette al regime di dematerializzazione previsto dagli articoli 83-*bis* e ss. TUF, nonché dal Regolamento adottato dalla CONSOB e dalla Banca d'Italia con Delibera del 22 febbraio 2008, come successivamente modificato e integrato, la sottoscrizione della Scheda di Adesione costituisce altresì istruzione irrevocabile impartita dall'Intermediario Incaricato (o al relativo Intermediario Depositario presso il quale le Azioni sono depositate in conto titoli), di trasferire le Azioni in deposito presso tali intermediari a favore dell'Offerente;
- di essere al corrente che l'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni ma è promossa esclusivamente sul mercato italiano, in quanto le Azioni sono negoziate unicamente sul mercato Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (collettivamente, gli "**Altri Paesi**") (per ulteriori informazioni si veda la Sezione F, Paragrafo F.4, del Documento di Offerta);
- di non aver ricevuto e/o inviato copie o originali di questa Scheda di Adesione, del Documento di Offerta, del Comunicato Stampa e/o di qualsiasi documento afferente l'Offerta dagli o negli Altri Paesi in cui l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità e di non aver altrimenti utilizzato in connessione all'Offerta, direttamente o indirettamente, i servizi postali e/o qualsiasi altro mezzo o strumento (ivi incluso, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet, e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico) di commercio nazionale o internazionale, oppure i servizi di ogni mercato regolamentato degli Altri Paesi; e
- di trovarsi al di fuori degli Altri Paesi ove l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità quando questa Scheda di Adesione è consegnata o firmata.

ADERISCE

irrevocabilmente e incondizionatamente alla presente Offerta per n._____Azioni che:

- □ risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a:_____;
- □ verranno immesse nel citato deposito a seguito della liquidazione di borsa;
- □ vengono depositate presso di Voi, contestualmente alla sottoscrizione della presente Scheda di Adesione;
- □ verranno a Voi trasferite/depositate, in tempo utile, per incarico espressamente accettato in calce alla presente, dall'Intermediario Depositario delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione.

CONSENTE

sin d'ora il trasferimento all'Offerente delle Azioni immesse nel suddetto deposito transitorio, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire in nome e per conto del/della sottoscritto/a, tutte le formalità necessarie per il trasferimento delle Azioni all'Offerente. Il tutto contro regolamento del Corrispettivo dell'Offerta secondo quanto meglio precisato nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa.

PRENDE ATTO

1) che la propria adesione all'Offerta è irrevocabile, salva la possibilità di aderire a offerte concorrenti, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti;
2) che l'Offerta si perfezionerà solo al verificarsi delle Condizioni di Efficacia, o a seguito della rinuncia alle stesse da parte dell'Offerente, secondo quanto illustrato e descritto alla Sezione A, Paragrafo A.2, del Documento di Offerta. In caso di mancato avveramento anche di una sola delle Condizioni di Efficacia e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato per la prima volta il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico;
3) che il Periodo di Adesione ha inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 26 gennaio 2026 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 27 febbraio 2026, estremi inclusi, salvo proroghe, e che potrà verificarsi la Riapertura dei Termini nei giorni 9, 10, 11, 12 e 13 marzo 2026, salvo proroghe, come illustrato e descritto alla Sezione F, Paragrafo F.1, del Documento di Offerta;
4) che per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla Data di Pagamento (ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, fino alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini), gli Aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse;
5) che 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 ("**KK**"), previo frazionamento delle azioni *outstanding* di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta,

   come meglio descritto alla Sezione E, Paragrafo E.1 del Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa e con le modalità indicate alla Sezione F del Documento di Offerta ;
6) che, 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). Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa;
7) che, in deroga rispetto a quanto indicato nel precedente punto 6), esclusivamente qualora (aa) non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, di azioni KK in ragione della cessione da parte dell'Emittente di azioni KK a soggetti terzi - anche in esecuzione di impegni contrattuali in essere con riferimento al Patto Parasociale KK (come meglio descritto nella Sezione A Paragrafo A.3 del Documento di Offerta) - 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) ponderati 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 moltiplicato per 0,2143*) in contanti per ciascuna Azione portata in adesione entro la Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito. Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa;
8) che, ove per effetto dell'adesione all'Offerta, gli Aderenti venissero a detenere, direttamente o indirettamente, una Partecipazione Qualificata in KK, gli stessi saranno tenuti a presentare istanza ai sensi degli artt. 19 e 110 del TUB alla Banca d'Italia al fine di ottenere l'Autorizzazione Partecipazione Qualificata;
9) che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche all'Offerta e nei termini e con le modalità rese note in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, il giorno 6 marzo 2026, ovverosia il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione indicato nel Documento di Offerta, ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, il giorno 20 marzo 2026, ovverosia il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente;
10) che il Corrispettivo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva delle plusvalenze, qualora dovuta, resterà a carico degli Aderenti all'Offerta;
11) che non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la data di effettivo pagamento dello stesso;
12) che la sottoscrizione può essere effettuata anche presso un Intermediario Depositario, il quale dovrà far pervenire la sottoscrizione a un Intermediario Incaricato;
13) che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato nei termini e con le modalità rese note ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, in contanti alla Data di Pagamento. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente;
14) che nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa è previsto che il Corrispettivo Differito verrà corrisposto successivamente alla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale attraverso l'attribuzione a ciascun azionista aderente all'Offerta di n. 23 azioni KK entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale;
15) che resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino la presente Scheda di Adesione e, se del caso, non depositino le Azioni presso gli Intermediari Incaricati entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione e che l'Intermediario Incaricato o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire il Corrispettivo agli aventi diritto, o ne ritardino il trasferimento;
16) che per tutto il periodo in cui le Azioni risulteranno vincolate all'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento, ovvero, in caso di eventuale Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini, gli Aderenti all'Offerta potranno esercitare i diritti patrimoniali (ad esempio, diritto di opzione) e sociali (quale il diritto di voto) relativi alle Azioni, che resteranno nella titolarità degli stessi Aderenti.

AUTORIZZA

Corrispettivo Iniziale

l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Iniziale mediante:

- □ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____
- □ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____

_____
(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

SCHEDA DI ADESIONE
ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA
TOTALITARIA

(l'"**Offerta**") promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'"**Offerente**") ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("**TUF**")
su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'"**Emittente**")

l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Iniziale complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.

Corrispettivo Differito

1. In caso di pagamento del Corrispettivo Differito mediante attribuzione di azioni KK

l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante:

□ il deposito di n. _____ azioni KK spettanti al/alla sottoscritto/a in virtù del rapporto di n. 23 azioni KK, previo frazionamento, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta attraverso la registrazione, in forma dematerializzata, sul conto titoli n. _____ presso _____ intestato a _____

2. Oppure, in alternativa, in caso di pagamento in contanti del Corrispettivo Differito qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito secondo quanto indicato nella Sezione F, Paragrafo F.7 del Documento di Offerta

l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante

□ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____

□ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____
l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Differito complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.

*Ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati personali (UE) 2016/679 (il "**GDPR**") si informano gli Aderenti che i dati personali da essi indicati nella presente Scheda di Adesione saranno trattati, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per le necessità direttamente connesse e strumentali all'Offerta (raccolta delle adesioni, verifica della regolarità delle stesse e assegnazione, comunicazioni all'Offerente e/o alle Autorità competenti). I dati personali saranno trattati, in qualità di autonomi Titolari del Trattamento, ciascuno per le finalità connesse e strumentali al proprio ruolo nell'operazione dagli Intermediari Incaricati, dagli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, dall'Offerente, dagli Intermediari Depositari e dalle società da questi individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in quanto necessario all'operazione. Le necessità indicate rappresentano la base giuridica che legittima i relativi trattamenti. Il conferimento dei dati personali è necessario per dare esecuzione alla presente richiesta e, pertanto, il mancato conferimento anche parziale degli stessi determina l'irricevibilità della stessa. Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare tutti i diritti che il GDPR espressamente attribuisce secondo le modalità specificate nelle sezioni privacy rese note sui canali dei Titolari del Trattamento dei dati.*

Per informazioni di dettaglio sul trattamento condotto da UniCredit Bank GmbH, Succursale di Milano, in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rinvia all'informativa privacy accessibile al seguente link Informativa Trattamento Dati - UniCredit Investimenti.

_____, lì _____ _____ _____
(firma dell'Aderente o del suo rappresentante) (timbro e firma dell'Intermediario Incaricato)

L'INTERMEDIARIO DEPOSITARIO presso il quale è stata depositata la presente Scheda di Adesione dichiara all'atto della presentazione da parte dell'Aderente e sotto la propria responsabilità:

a) di essere depositario delle sopraindicate Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione;
b) di provvedere alle formalità necessarie al trasferimento delle Azioni presso codesto Intermediario Incaricato esclusivamente per il tramite di Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), entro e non oltre il termine ultimo del Periodo di Adesione, ossia il 27 febbraio 2026, ovvero entro il termine ultimo dell'eventuale Riapertura dei Termini (salvo eventuali proroghe).

_____
(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

Scheda di adesione n._____

SCHEDA DI ADESIONE
ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

(l'"**Offerta**") promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'"**Offerente**") ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("**TUF**") su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'"**Emittente**")

Spett.le Intermediario Incaricato _____

Il/la sottoscritto/a (*nome, cognome o denominazione sociale*)_____nato/a_____il _____codice fiscale/partita IVA_____cittadinanza/nazionalità_____residente/con sede legale in_____provincia_____Via_____n._____CAP_____

è titolare di n._____azioni ordinarie dell'Emittente (con codice ISIN _____), con godimento regolare e liberamente trasferibili, di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità, nonché l'assenza di oneri e vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e/o personali.

Premesso che i termini in lettera maiuscola non altrimenti definiti nella presente Scheda di Adesione hanno lo stesso significato loro attribuito nel documento di offerta predisposto ai fini dell'Offerta (il "**Documento di Offerta**"),

DICHIARA

- di aver preso conoscenza e di accettare espressamente tutte le condizioni, i termini e le modalità della presente Offerta come da (a) Documento di Offerta predisposto ai fini della stessa e messo a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale dell'Offerente (Milano (MI), Corso Europa n. 15), dell'Emittente (Milano (MI), Largo Augusto n. 1/A, ang. Via Verziere n. 13), presso la sede amministrativa dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni (Milano (MI), Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C) e degli Intermediari Incaricati come indicati nel Documento di Offerta e reperibile sul sito *internet* dell'Emittente (www.bancasistema.it), sul sito internet dell'Offerente (www.bancacfplus.it) e sul sito internet del Global Information Agent dell'Offerta (www.georgeson.com/it); e (b) comunicato stampa diffuso dall'Offerente in data 18 febbraio 2026 ai sensi degli articoli 36 e 43 del Regolamento Emittenti (il "**Comunicato Stampa**");
- di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nella presente Scheda di Adesione a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla consegna delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione;
- di essere consapevole che, in considerazione del fatto che le Azioni sono soggette al regime di dematerializzazione previsto dagli articoli 83-*bis* e ss. TUF, nonché dal Regolamento adottato dalla CONSOB e dalla Banca d'Italia con Delibera del 22 febbraio 2008, come successivamente modificato e integrato, la sottoscrizione della Scheda di Adesione costituisce altresì istruzione irrevocabile impartita dall'Intermediario Incaricato (o al relativo Intermediario Depositario presso il quale le Azioni sono depositate in conto titoli), di trasferire le Azioni in deposito presso tali intermediari a favore dell'Offerente;
- di essere al corrente che l'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni ma è promossa esclusivamente sul mercato italiano, in quanto le Azioni sono negoziate unicamente sul mercato Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (collettivamente, gli **"Altri Paesi"**) (per ulteriori informazioni si veda la Sezione F, Paragrafo F.4, del Documento di Offerta);
- di non aver ricevuto e/o inviato copie o originali di questa Scheda di Adesione, del Documento di Offerta, del Comunicato Stampa e/o di qualsiasi documento afferente l'Offerta dagli o negli Altri Paesi in cui l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità e di non aver altrimenti utilizzato in connessione all'Offerta, direttamente o indirettamente, i servizi postali e/o qualsiasi altro mezzo o strumento (ivi incluso, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet, e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico) di commercio nazionale o internazionale, oppure i servizi di ogni mercato regolamentato degli Altri Paesi; e
- di trovarsi al di fuori degli Altri Paesi ove l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità quando questa Scheda di Adesione è consegnata o firmata.

ADERISCE

irrevocabilmente e incondizionatamente alla presente Offerta per n._____Azioni che:

□ risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a:_____;

□ verranno immesse nel citato deposito a seguito della liquidazione di borsa;

□ vengono depositate presso di Voi, contestualmente alla sottoscrizione della presente Scheda di Adesione;

□ verranno a Voi trasferite/depositate, in tempo utile, per incarico espressamente accettato in calce alla presente, dall'Intermediario Depositario delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione.

CONSENTE

sin d'ora il trasferimento all'Offerente delle Azioni immesse nel suddetto deposito transitorio, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire in nome e per conto del/della sottoscritto/a, tutte le formalità necessarie per il trasferimento delle Azioni all'Offerente. Il tutto contro regolamento del Corrispettivo dell'Offerta secondo quanto meglio precisato nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa.

PRENDE ATTO

1) che la propria adesione all'Offerta è irrevocabile, salva la possibilità di aderire a offerte concorrenti, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti;
2) che l'Offerta si perfezionerà solo al verificarsi delle Condizioni di Efficacia, o a seguito della rinuncia alle stesse da parte dell'Offerente, secondo quanto illustrato e descritto alla Sezione A, Paragrafo A.2, del Documento di Offerta. In caso di mancato avveramento anche di una sola delle Condizioni di Efficacia e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato per la prima volta il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico;
3) che il Periodo di Adesione ha inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 26 gennaio 2026 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 27 febbraio 2026, estremi inclusi, salvo proroghe, e che potrà verificarsi la Riapertura dei Termini nei giorni 9, 10, 11, 12 e 13 marzo 2026, salvo proroghe, come illustrato e descritto alla Sezione F, Paragrafo F.1, del Documento di Offerta;
4) che per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla Data di Pagamento (ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, fino alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini), gli Aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse;
5) che 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 e 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 ("**KK**"), previo frazionamento delle azioni *outstanding* di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta,

   come meglio descritto alla Sezione E, Paragrafo E.1 del Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa e con le modalità indicate alla Sezione F del Documento di Offerta;
6) che, 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). Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa;
7) che, in deroga rispetto a quanto indicato nel precedente punto 6), esclusivamente qualora (aa) non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, di azioni KK in ragione della cessione da parte dell'Emittente di azioni KK a soggetti terzi - anche in esecuzione di impegni contrattuali in essere con riferimento al Patto Parasociale KK (come meglio descritto nella Sezione A Paragrafo A.3 del Documento di Offerta) - 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) ponderati 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 moltiplicato per 0,2143*) in contanti per ciascuna Azione portata in adesione entro la Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito. Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa;
8) che, ove per effetto dell'adesione all'Offerta, gli Aderenti venissero a detenere, direttamente o indirettamente, una Partecipazione Qualificata in KK, gli stessi saranno tenuti a presentare istanza ai sensi degli artt. 19 e 110 del TUB alla Banca d'Italia al fine di ottenere l'Autorizzazione Partecipazione Qualificata;
9) che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche all'Offerta e nei termini e con le modalità rese note in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, il giorno 6 marzo 2026, ovverosia il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione indicato nel Documento di Offerta, ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, il giorno 20 marzo 2026, ovverosia il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente;
10) che il Corrispettivo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva delle plusvalenze, qualora dovuta, resterà a carico degli Aderenti all'Offerta;
11) che non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la data di effettivo pagamento dello stesso;
12) che la sottoscrizione può essere effettuata anche presso un Intermediario Depositario, il quale dovrà far pervenire la sottoscrizione a un Intermediario Incaricato;
13) che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato nei termini e con le modalità rese note ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, in contanti alla Data di Pagamento. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente;
14) che nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa è previsto che il Corrispettivo Differito verrà corrisposto successivamente alla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale attraverso l'attribuzione a ciascun azionista aderente all'Offerta di n. 23 azioni KK entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale;
15) che resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino la presente Scheda di Adesione e, se del caso, non depositino le Azioni presso gli Intermediari Incaricati entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione e che l'Intermediario Incaricato o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire il Corrispettivo agli aventi diritto, o ne ritardino il trasferimento;
16) che per tutto il periodo in cui le Azioni risulteranno vincolate all'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento, ovvero, in caso di eventuale Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini, gli Aderenti all'Offerta potranno esercitare i diritti patrimoniali (ad esempio, diritto di opzione) e sociali (quale il diritto di voto) relativi alle Azioni, che resteranno nella titolarità degli stessi Aderenti.

AUTORIZZA

Corrispettivo Iniziale

l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Iniziale mediante:

□ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____

□ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a_____

_____

(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

SCHEDA DI ADESIONE
ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

("**Offerta**") promossa da Banca CF+ S.p.A. ("**Offerente**") ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("**TUF**") su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. ("**Emittente**")

l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Iniziale complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.

Corrispettivo Differito

1. In caso di pagamento del Corrispettivo Differito mediante attribuzione di azioni KK

l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante:

□ il deposito di n. _____ azioni KK spettanti al/alla sottoscritto/a in virtù del rapporto di n. 23 azioni KK, previo frazionamento, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta attraverso la registrazione, in forma dematerializzata, sul conto titoli n. _____ presso _____ intestato a _____

2. Oppure, in alternativa, in caso di pagamento in contanti del Corrispettivo Differito qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito secondo quanto indicato nella Sezione F, Paragrafo F.7 del Documento di Offerta

l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante

□ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____

□ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____
l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Differito complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.

*Ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati personali (UE) 2016/679 (il "**GDPR**") si informano gli Aderenti che i dati personali da essi indicati nella presente Scheda di Adesione saranno trattati, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per le necessità direttamente connesse e strumentali all'Offerta (raccolta delle adesioni, verifica della regolarità delle stesse e assegnazione, comunicazioni all'Offerente e/o alle Autorità competenti). I dati personali saranno trattati, in qualità di autonomi Titolari del Trattamento, ciascuno per le finalità connesse e strumentali al proprio ruolo nell'operazione dagli Intermediari Incaricati, dagli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, dall'Offerente, dagli Intermediari Depositari e dalle società da questi individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in quanto necessario all'operazione. Le necessità indicate rappresentano la base giuridica che legittima i relativi trattamenti. Il conferimento dei dati personali è necessario per dare esecuzione alla presente richiesta e, pertanto, il mancato conferimento anche parziale degli stessi determina l'irricevibilità della stessa. Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare tutti i diritti che il GDPR espressamente attribuisce secondo le modalità specificate nelle sezioni privacy rese note sui canali dei Titolari del Trattamento dei dati.*

Per informazioni di dettaglio sul trattamento condotto da UniCredit Bank GmbH, Succursale di Milano, in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rinvia all'informativa privacy accessibile al seguente link Informativa Trattamento Dati - UniCredit Investimenti.

_____, lì _____ _____ _____

(firma dell'Aderente o del suo rappresentante) (timbro e firma dell'Intermediario Incaricato)

L'INTERMEDIARIO DEPOSITARIO presso il quale è stata depositata la presente Scheda di Adesione dichiara all'atto della presentazione da parte dell'Aderente e sotto la propria responsabilità:

a) di essere depositario delle sopraindicate Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione;

b) di provvedere alle formalità necessarie al trasferimento delle Azioni presso codesto Intermediario Incaricato esclusivamente per il tramite di Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), entro e non oltre il termine ultimo del Periodo di Adesione, ossia il 27 febbraio 2026, ovvero entro il termine ultimo dell'eventuale Riapertura dei Termini (salvo eventuali proroghe).

_____

(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

*Scheda di adesione n.*_____

SCHEDA DI ADESIONE
ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

("**Offerta**") promossa da Banca CF+ S.p.A. ("**Offerente**") ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("**TUF**") su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. ("**Emittente**")

Spett.le Intermediario Incaricato _____

Il/la sottoscritto/a (*nome, cognome o denominazione sociale*)_____nato/a_____il _____codice fiscale/partita IVA_____cittadinanza/nazionalità_____residente/con sede legale in_____provincia_____Via_____n._____CAP_____

è titolare di n._____azioni ordinarie dell'Emittente (con codice ISIN _____), con godimento regolare e liberamente trasferibili, di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità, nonché l'assenza di oneri e vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e/o personali.

Premesso che i termini in lettera maiuscola non altrimenti definiti nella presente Scheda di Adesione hanno lo stesso significato loro attribuito nel documento di offerta predisposto ai fini dell'Offerta (il "**Documento di Offerta**"),

DICHIARA

- di aver preso conoscenza e di accettare espressamente tutte le condizioni, i termini e le modalità della presente Offerta come da (a) Documento di Offerta predisposto ai fini della stessa e messo a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale dell'Offerente (Milano (MI), Corso Europa n. 15), dell'Emittente (Milano (MI), Largo Augusto n. 1/A, ang. Via Verziere n. 13), presso la sede amministrativa dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni (Milano (MI), Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C) e degli Intermediari Incaricati come indicati nel Documento di Offerta e reperibile sul sito *internet* dell'Emittente (www.bancasistema.it), sul sito internet dell'Offerente (www.bancacfplus.it) e sul sito internet del Global Information Agent dell'Offerta (www.georgeson.com/it); e (b) comunicato stampa diffuso dall'Offerente in data 18 febbraio 2026 ai sensi degli articoli 36 e 43 del Regolamento Emittenti (il "**Comunicato Stampa**");
- di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nella presente Scheda di Adesione a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla consegna delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione;
- di essere consapevole che, in considerazione del fatto che le Azioni sono soggette al regime di dematerializzazione previsto dagli articoli 83-*bis* e ss. TUF, nonché dal Regolamento adottato dalla CONSOB e dalla Banca d'Italia con Delibera del 22 febbraio 2008, come successivamente modificato e integrato, la sottoscrizione della Scheda di Adesione costituisce altresì istruzione irrevocabile impartita dall'Intermediario Incaricato (o al relativo Intermediario Depositario presso il quale le Azioni sono depositate in conto titoli), di trasferire le Azioni in deposito presso tali intermediari a favore dell'Offerente;
- di essere al corrente che l'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni ma è promossa esclusivamente sul mercato italiano, in quanto le Azioni sono negoziate unicamente sul mercato Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (collettivamente, gli **"Altri Paesi"**) (per ulteriori informazioni si veda la Sezione F, Paragrafo F.4, del Documento di Offerta);
- di non aver ricevuto e/o inviato copie o originali di questa Scheda di Adesione, del Documento di Offerta, del Comunicato Stampa e/o di qualsiasi documento afferente l'Offerta dagli o negli Altri Paesi in cui l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità e di non aver altrimenti utilizzato in connessione all'Offerta, direttamente o indirettamente, i servizi postali e/o qualsiasi altro mezzo o strumento (ivi incluso, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet, e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico) di commercio nazionale o internazionale, oppure i servizi di ogni mercato regolamentato degli Altri Paesi; e
- di trovarsi al di fuori degli Altri Paesi ove l'Offerta non è consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità quando questa Scheda di Adesione è consegnata o firmata.

ADERISCE

irrevocabilmente e incondizionatamente alla presente Offerta per n._____Azioni che:

□ risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a:_____;

□ verranno immesse nel citato deposito a seguito della liquidazione di borsa;

□ vengono depositate presso di Voi, contestualmente alla sottoscrizione della presente Scheda di Adesione;

□ verranno a Voi trasferite/depositate, in tempo utile, per incarico espressamente accettato in calce alla presente, dall'Intermediario Depositario delle Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione.

CONSENTE

sin d'ora il trasferimento all'Offerente delle Azioni immesse nel suddetto deposito transitorio, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire in nome e per conto del/della sottoscritto/a, tutte le formalità necessarie per il trasferimento delle Azioni all'Offerente. Il tutto contro regolamento del Corrispettivo dell'Offerta secondo quanto meglio precisato nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa.

PRENDE ATTO

1) che la propria adesione all'Offerta è irrevocabile, salva la possibilità di aderire a offerte concorrenti, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti;
2) che l'Offerta si perfezionerà solo al verificarsi delle Condizioni di Efficacia, o a seguito della rinuncia alle stesse da parte dell'Offerente, secondo quanto illustrato e descritto alla Sezione A, Paragrafo A.2, del Documento di Offerta. In caso di mancato avveramento anche di una sola delle Condizioni di Efficacia e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato per la prima volta il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico;
3) che il Periodo di Adesione ha inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 26 gennaio 2026 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 27 febbraio 2026, estremi inclusi, salvo proroghe, e che potrà verificarsi la Riapertura dei Termini nei giorni 9, 10, 11, 12 e 13 marzo 2026, salvo proroghe, come illustrato e descritto alla Sezione F, Paragrafo F.1, del Documento di Offerta;
4) che per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla Data di Pagamento (ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, fino alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini), gli Aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse;
5) che 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 ("**KK**"), previo frazionamento delle azioni *outstanding* di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta,

   come meglio descritto alla Sezione E, Paragrafo E.1 del Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa e con le modalità indicate alla Sezione F del Documento di Offerta;
6) che, 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). Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa;
7) che, in deroga rispetto a quanto indicato nel precedente punto 6), esclusivamente qualora (aa) non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, di azioni KK in ragione della cessione da parte dell'Emittente di azioni KK a soggetti terzi - anche in esecuzione di impegni contrattuali in essere con riferimento al Patto Parasociale KK (come meglio descritto nella Sezione A Paragrafo A.3 del Documento di Offerta) - 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) ponderati 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 moltiplicato per 0,2143*) in contanti per ciascuna Azione portata in adesione entro la Data di Pagamento in Contanti del Corrispettivo Differito. Per maggiori informazioni in merito a tale fattispecie, si rinvia a quanto previsto dal Documento di Offerta e dal Comunicato Stampa;
8) che, ove per effetto dell'adesione all'Offerta, gli Aderenti venissero a detenere, direttamente o indirettamente, una Partecipazione Qualificata in KK, gli stessi saranno tenuti a presentare istanza ai sensi degli artt. 19 e 110 del TUB alla Banca d'Italia al fine di ottenere l'Autorizzazione Partecipazione Qualificata;
9) che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche all'Offerta e nei termini e con le modalità rese note in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, il giorno 6 marzo 2026, ovverosia il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione indicato nel Documento di Offerta, ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, il giorno 20 marzo 2026, ovverosia il 5° Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente;
10) che il Corrispettivo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva delle plusvalenze, qualora dovuta, resterà a carico degli Aderenti all'Offerta;
11) che non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la data di effettivo pagamento dello stesso;
12) che la sottoscrizione può essere effettuata anche presso un Intermediario Depositario, il quale dovrà far pervenire la sottoscrizione a un Intermediario Incaricato;
13) che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo Iniziale verrà effettuato nei termini e con le modalità rese note ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, in contanti alla Data di Pagamento. Tale pagamento è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni all'Offerente;
14) che nel Documento di Offerta e nel Comunicato Stampa è previsto che il Corrispettivo Differito verrà corrisposto successivamente alla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale attraverso l'attribuzione a ciascun azionista aderente all'Offerta di n. 23 azioni KK entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale;
15) che resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino la presente Scheda di Adesione e, se del caso, non depositino le Azioni presso gli Intermediari Incaricati entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione e che l'Intermediario Incaricato o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire il Corrispettivo agli aventi diritto, o ne ritardino il trasferimento;
16) che per tutto il periodo in cui le Azioni risulteranno vincolate all'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento, ovvero, in caso di eventuale Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini, gli Aderenti all'Offerta potranno esercitare i diritti patrimoniali (ad esempio, diritto di opzione) e sociali (quale il diritto di voto) relativi alle Azioni, che resteranno nella titolarità degli stessi Aderenti.

AUTORIZZA

Corrispettivo Iniziale

l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Iniziale mediante:

□ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____

□ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a_____

_____
(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)

SCHEDA DI ADESIONE
ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA
TOTALITARIA

(l'"**Offerta**") promossa da Banca CF+ S.p.A. (l'"**Offerente**") ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("**TUF**")
su n. 80.421.052 azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'"**Emittente**")

l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Iniziale complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.

Corrispettivo Differito

1. In caso di pagamento del Corrispettivo Differito mediante attribuzione di azioni KK

l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante:

□ il deposito di n. _____ azioni KK spettanti al/alla sottoscritto/a in virtù del rapporto di n. 23 azioni KK, previo frazionamento, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta attraverso la registrazione, in forma dematerializzata, sul conto titoli n. _____ presso _____ intestato a _____

2. Oppure, in alternativa, in caso di pagamento in contanti del Corrispettivo Differito qualora non fosse possibile l'attribuzione, in tutto o in parte, delle azioni KK, previo frazionamento, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo Differito secondo quanto indicato nella Sezione F, Paragrafo F.7 del Documento di Offerta

l'immissione delle Azioni sopra indicate in deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini della presente Offerta ed autorizza codesto Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario a regolare/far regolare il Corrispettivo Differito mediante

□ accredito sul c/c n. _____ IBAN _____ presso _____ intestato a _____

□ assegno circolare non trasferibile intestato a _____ da inviare a _____
l'importo di Euro _____ rappresentante il Corrispettivo Differito complessivo spettante per le n. _____ Azioni portate in adesione all'Offerta.

*Ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati personali (UE) 2016/679 (il "**GDPR**") si informano gli Aderenti che i dati personali da essi indicati nella presente Scheda di Adesione saranno trattati, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per le necessità direttamente connesse e strumentali all'Offerta (raccolta delle adesioni, verifica della regolarità delle stesse e assegnazione, comunicazioni all'Offerente e/o alle Autorità competenti). I dati personali saranno trattati, in qualità di autonomi Titolari del Trattamento, ciascuno per le finalità connesse e strumentali al proprio ruolo nell'operazione dagli Intermediari Incaricati, dagli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, dall'Offerente, dagli Intermediari Depositari e dalle società da questi individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in quanto necessario all'operazione. Le necessità indicate rappresentano la base giuridica che legittima i relativi trattamenti. Il conferimento dei dati personali è necessario per dare esecuzione alla presente richiesta e, pertanto, il mancato conferimento anche parziale degli stessi determina l'irricevibilità della stessa. Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare tutti i diritti che il GDPR espressamente attribuisce secondo le modalità specificate nelle sezioni privacy rese note sui canali dei Titolari del Trattamento dei dati.*

Per informazioni di dettaglio sul trattamento condotto da UniCredit Bank GmbH, Succursale di Milano, in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rinvia all'informativa privacy accessibile al seguente link Informativa Trattamento Dati - UniCredit Investimenti.

_____, lì _____ _____ _____

(firma dell'Aderente o del suo rappresentante) (timbro e firma dell'Intermediario Incaricato)

L'INTERMEDIARIO DEPOSITARIO presso il quale è stata depositata la presente Scheda di Adesione dichiara all'atto della presentazione da parte dell'Aderente e sotto la propria responsabilità:

a) di essere depositario delle sopraindicate Azioni oggetto della presente Scheda di Adesione;

b) di provvedere alle formalità necessarie al trasferimento delle Azioni presso codesto Intermediario Incaricato esclusivamente per il tramite di Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), entro e non oltre il termine ultimo del Periodo di Adesione, ossia il 27 febbraio 2026, ovvero entro il termine ultimo dell'eventuale Riapertura dei Termini (salvo eventuali proroghe).

_____
(timbro e firma dell'Intermediario Depositario)