

<p>Informazione Regolamentata n. 30071-11-2026</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 1 Maggio 2026 11:00:04</p>	<p>MTF</p>
--	--	------------

Societa' : BANCA CF+

Utenza - referente : BANCACFESTN01 - Bufalieri Massimiliano

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 1 Maggio 2026 11:00:04

Data/Ora Inizio Diffusione : 1 Maggio 2026 11:00:04

Oggetto : OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E  
SCAMBIO OBBLIGATORIA TOTALITARIA  
SULLE AZIONI ORDINARIE DI BANCA  
SISTEMA S.P.A. PROMOSSA DA BANCA CF+  
S.P.A. - COMUNICATO STAMPA  
PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO DI  
OFFERTA

*Testo del comunicato*

Vedi allegato

# Banca CF+

Plus, for your business.

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 SCAMBIO OBBLIGATORIA TOTALITARIA SULLE AZIONI ORDINARIE DI BANCA SISTEMA S.P.A. PROMOSSA DA BANCA CF+ S.P.A.**

**COMUNICATO STAMPA**

**PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO DI OFFERTA**

**Milano, 1° maggio 2026** - Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria totalitaria (l'"**Offerta**") ai sensi degli artt. 102 e 106 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**"), l'Offerente rende noto che, in data odierna, sono stati pubblicati:

- il documento di offerta relativo all'Offerta (il "**Documento di Offerta**"); e
- la scheda di adesione per aderire all'Offerta.

La pubblicazione fa seguito al comunicato stampa diffuso in data 30 aprile 2026 relativo all'approvazione del Documento di Offerta da parte di Consob.

Il Documento di Offerta è messo 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.bancacplus.it](http://www.bancacplus.it);
- (vi) il sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo [www.bancasistema.it](http://www.bancasistema.it);
- (vii) il sito *internet* del *global information agent* all'indirizzo [www.georgeson.com/it](http://www.georgeson.com/it).

Si precisa che al Documento di Offerta non è stato allegato il comunicato dell'Emittente di cui agli articoli 103, comma 3, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti. Tale comunicato - corredato del parere motivato redatto dagli amministratori indipendenti dell'Emittente ai sensi dell'articolo 39-*bis* del Regolamento Emittenti - dovrà essere pubblicato dall'Emittente con le modalità e nei termini di cui all'art 39 del Regolamento Emittenti.

Si riportano di seguito gli elementi principali dell'Offerta, come descritti dettagliatamente nel Documento di Offerta, al quale si rinvia.

**Banca CF+ S.p.A.**

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

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

**Strumenti finanziari oggetto dell'Offerta.** L'Offerta ha ad oggetto le massime n. 15.480.195 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 19,249% circa del relativo capitale sociale, corrispondenti alla totalità delle Azioni Banca Sistema (pari a n. 80.421.052 Azioni) dedotte le n. 64.940.857 Azioni dell'Emittente già di titolarità dell'Offerente alla Data del Documento di Offerta pari all'80,751% circa del relativo capitale e all'80,746% circa dei relativi diritti voto (sulla base di n. 80.425.652 diritti di voto).

**Corrispettivo.** L'Offerente riconoscerà un corrispettivo complessivamente pari a Euro 1,89 per ciascuna azione Banca Sistema portata in adesione all'Offerta rappresentato dalle seguenti componenti:

- (a) Euro 1,432 in denaro (il "Corrispettivo in Denaro"); nonché
- (b) Euro 0,458 (il "Corrispettivo in Azioni KK" e, unitamente al Corrispettivo in Denaro, il "Corrispettivo") attraverso l'attribuzione di massime 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, con previsione di un'alternativa in denaro del medesimo importo (Euro 0,458) a scelta degli oblati dell'Offerta. Resta inteso che, qualora Borsa Italiana abbia già disposto l'avvio delle negoziazioni delle azioni KK sul mercato regolamentato Euronext Milan in modo tale che le medesime siano negoziate sul predetto mercato regolamentato entro la Data di Pagamento (come *infra* definita), il Corrispettivo in Azioni KK sarà pagato in ogni caso mediante assegnazione di azioni KK.

**Periodo di adesione.** Il periodo di adesione all'Offerta concordato con Borsa Italiana, ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti"), avrà inizio alle 8.30 (ora italiana) dell'11 maggio 2026 e terminerà alle 17.30 (ora italiana) del 12 giugno 2026 (estremi inclusi) (il "Periodo di Adesione") e, pertanto, sarà pari a 25 giorni di borsa aperta, salvo proroghe del Periodo di Adesione.

Il 12 giugno 2026 rappresenterà, quindi, l'ultimo giorno utile per aderire all'Offerta, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile.

Il 6° (sesto) giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, ossia - salvo proroghe del Periodo di Adesione - il giorno 22 giugno 2026 (la "Data di Pagamento"), l'Offerente pagherà il Corrispettivo a ciascun azionista di Banca Sistema che abbia aderito all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione.

**Eventuale riapertura del periodo di adesione.** Entro il giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento, il Periodo di Adesione sarà riaperto per 5 giorni di borsa aperta a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento e, pertanto, per le sedute del 23, 24, 25, 26 e 29 giugno 2026, salvo proroghe del Periodo di Adesione, al verificarsi delle circostanze di cui all'articolo 40-*bis* del Regolamento Emittenti (la "Riapertura dei Termini").

Il 5° (quinto) giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, ossia - salvo proroghe del Periodo di Adesione - il giorno 6 luglio 2026, l'Offerente pagherà il Corrispettivo a ciascun azionista di Banca Sistema che abbia aderito all'Offerta nel corso della Riapertura dei Termini.

**Global information agent.** Georgeson S.r.l., con sede legale in Roma, via Nizza n. 128, è stato nominato dall'Offerente quale Global Information Agent al fine di fornire informazioni relative all'Offerta a tutti gli azionisti dell'Emittente.

A tal fine, sono stati predisposti dal Global Information Agent un *account* di posta elettronica dedicato [opas-bancasistema@georgeson.com](mailto:opas-bancasistema@georgeson.com), il 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](http://www.georgeson.com/it).

#### Banca CF+ S.p.A.

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

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

# Banca CF+

Plus, for your business.

Il periodo di adesione cui si fa riferimento nel presente comunicato non ha ancora avuto inizio e, pertanto, il presente comunicato è pubblicato a fini meramente informativi e non rappresenta né un'offerta di acquisto, né una sollecitazione a vendere, titoli.

## Banca CF+

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

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

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

## Banca CF+ S.p.A.

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

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

# Banca CF+

Plus, for your business.

**Per ulteriori informazioni:**

*Banca CF+*  
Flavia Weisghizzi  
Head of Marketing and Communication  
Tel. +39 338 1328407  
Email: [flavia.weisghizzi@bancacplus.it](mailto:flavia.weisghizzi@bancacplus.it)

*SEC Newgate Italia*  
Daniele Pinosa, Fabio Santilio  
Tel. +39 02 6249991  
Email: [bancacplus@secnewgate.it](mailto:bancacplus@secnewgate.it)

\*\*\*\*\*

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

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

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

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

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

**Banca CF+ S.p.A.**

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

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

Fine Comunicato n.30071-11-2026

Numero di Pagine: 6