

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE, TRA CUI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA E GIAPPONE.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN, INTO OR FROM ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION, INCLUDING THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, AUSTRALIA AND JAPAN.

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA
sulle azioni ordinarie di Banca di Cividale S.p.A. – Società Benefit**

E

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA
sui warrant denominati “Warrant Banca di Cividale S.p.A. – 2021-2024” di Banca di Cividale S.p.A. –
Società Benefit**

promosse da Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.

* * *

Comunicato Stampa
**ai sensi dell'art. 37-ter, comma 3, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n.
11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato**

* * *

Avvenuto deposito del Documento di Offerta presso CONSOB

* * *

Bolzano, 29 dicembre 2021 — Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. – Sparkasse (l'“**Offerente**”) comunica di aver depositato in data odierna presso la CONSOB, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il “**TUF**”), nonché dell'articolo 37-ter del regolamento concernente la disciplina degli emittenti, adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il “**Regolamento Emittenti**”), il documento di offerta (il “**Documento di Offerta**”), destinato alla pubblicazione, relativo a due offerte pubbliche di acquisto volontarie totalitarie (le “**Offerte**”), promosse dall'Offerente, ai sensi dell'articolo 102 del TUF, ed in particolare:

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone.

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in, into or from the United States of America, Canada, Australia and Japan.

- (i) l'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'“**Offerta sulle Azioni**”), avente ad oggetto n. 21.932.385 azioni ordinarie di Banca di Cividale S.p.A. – Società Benefit (l'“**Emittente**” o “**CiviBank**”), sottoposte a regime di dematerializzazione ai sensi dell'art. 83-*bis* del TUF, ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione denominato “Hi-Mtf” (“**Hi-Mtf**”) organizzato da Hi-Mtf SIM S.p.A., segmento “*Order Driven*”, e diffuse tra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 116 del TUF e dell'art. 2-*bis* del Regolamento Emittenti, pari, alla data odierna, all'82,91% del capitale sociale dell'Emittente (le “**Azioni**”), rappresentative della totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente (ivi incluse le n. 1.153.629 azioni proprie detenute dall'Emittente alla data odierna (le “**Azioni Proprie**”), dedotte le n. 4.521.925 azioni dell'Emittente che sono di titolarità dell'Offerente alla data odierna; e
- (ii) l'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'“**Offerta sui Warrant**”) avente ad oggetto, in caso di, e subordinatamente a, l'avveramento della Condizione Trasferimento Warrant (come definita nella Comunicazione dell'Offerente, di seguito indicata), n. 14.247.928 warrant denominati “*Warrant Banca di Cividale S.p.A. – 2021-2024*” (i “**Warrant**”) emessi dall'Emittente, sottoposti a regime di dematerializzazione ai sensi dell'art. 83-*bis* del TUF e ammessi nel sistema di gestione accentrata di Monte Titoli, non negoziati su alcun mercato regolamentato e/o sistema multilaterale di negoziazione italiano o estero, rappresentativi della totalità dei Warrant emessi dall'Emittente e in circolazione alla data odierna, dedotti i n. 1.557.450 Warrant che sono di titolarità dell'Offerente alla data odierna¹.

Il deposito del Documento di Offerta presso la CONSOB fa seguito al comunicato dell'Offerente del 9 dicembre 2021 pubblicato ai sensi degli articoli 102, comma 1, del TUF, 37, comma 1, del Regolamento Emittenti e 17 del Regolamento (UE) n. 596 del 16 aprile 2014 (la “**Comunicazione dell'Offerente**”).

Si ricorda, secondo quanto già indicato nella Comunicazione dell'Offerente, che l'Offerente riconoscerà:

- (i) agli azionisti di CiviBank che aderiranno all'Offerta sulle Azioni, un corrispettivo in denaro pari a Euro 6,50 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta sulle Azioni (il “**Corrispettivo per Azione**”); e
- (ii) ai titolari di Warrant che aderiranno all'Offerta sui Warrant, un corrispettivo in denaro pari a Euro 0,1575 per ciascun Warrant portato in adesione all'Offerta sui Warrant (il “**Corrispettivo Per Warrant**”).

In caso di adesione totalitaria alle Offerte, ovverosia nel caso in cui tutte le Azioni e tutti i Warrant oggetto delle Offerte siano portati in adesione alle stesse: (i) l'esborso massimo complessivo dell'Offerta sulle Azioni, calcolato sulla base del Corrispettivo per Azione pari a Euro 6,50 e del numero massimo complessivo di Azioni oggetto di tale Offerta (ivi incluse tutte le Azioni Proprie detenute dall'Emittente), è pari a Euro 142.560.502,50 (l'“**Esborso Massimo per l'Offerta sulle Azioni**”), e (ii) l'esborso massimo complessivo dell'Offerta sui Warrant, calcolato sulla base del Corrispettivo per Warrant pari a Euro 0,1575 e del numero massimo

¹ Si precisa che nella Comunicazione dell'Offerente è stato indicato, per mero errore materiale, che l'Offerta sui Warrant ha ad oggetto n. 15.805.378 Warrant. Si precisa, infatti, che detto numero rappresenta il numero complessivo di tutti i Warrant emessi dall'Emittente e in circolazione, ivi inclusi i n. 1.557.450 già di proprietà dell'Offerente alla data della Comunicazione dell'Offerente, ma che non sono oggetto dell'Offerta sui Warrant. Pertanto, il numero corretto di Warrant oggetto dell'Offerta sui Warrant è di n. 14.247.928, ossia la totalità dei Warrant emessi e in circolazione (pari a complessivi n. 15.805.378 Warrant) dedotti i n. 1.557.450 Warrant che sono già di titolarità dell'Offerente alla data odierna. Di conseguenza nel presente comunicato sono riportati gli importi corretti dell'Esborso Massimo per l'Offerta sui Warrant e dell'Esborso Massimo Complessivo.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone.

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in, into or from the United States of America, Canada, Australia and Japan.

complessivo di Warrant oggetto di tale Offerta, è pari a Euro 2.244.048,66 (l'“**Esborso Massimo per l'Offerta sui Warrant**”). Pertanto, il controvalore massimo complessivo delle Offerte, nel caso di adesione totalitaria sia all'Offerta sulle Azioni, sia all'Offerta sui Warrant, è pari a Euro 144.804.551,16 (l'“**Esborso Massimo Complessivo**”).

Si precisa che, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 4, del TUF e dell'articolo 37-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti, l'Offerente, prima della pubblicazione del presente comunicato, ha provveduto a presentare alle Autorità competenti le comunicazioni e/o le istanze per l'ottenimento delle autorizzazioni richieste dalla normativa applicabile in relazione alle Offerte.

Si precisa, inoltre, che l'avvio delle Offerte è subordinato all'ottenimento, da parte dell'Offerente, delle autorizzazioni preventive richieste dalla normativa applicabile e meglio descritte nella Comunicazione dell'Offerente. Il Documento di Offerta sarà pubblicato al termine dell'istruttoria svolta dalla CONSOB ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del TUF, solo dopo l'ottenimento delle autorizzazioni preventive.

L'Offerente darà comunicazione dell'ottenimento delle autorizzazioni preventive e di ogni altra informazione rilevante ai fini delle Offerte nei tempi e nei modi previsti dalla normativa applicabile.

Le Offerte sono promosse esclusivamente in Italia, in quanto le Azioni sono negoziate esclusivamente sull'Hi-Mtf, e sono rivolte, su base non discriminatoria e a parità di condizioni, a tutti i titolari di Azioni e di Warrant.

Le Offerte non sono e non saranno effettuate negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia e in qualsiasi altro paese nel quale la promozione delle Offerte o l'adesione alle stesse non sarebbero conformi alle leggi in materia di mercati finanziari o ad altre leggi e regolamenti di tali paesi o richiederebbero una preventiva registrazione, approvazione o deposito presso autorità di vigilanza. Tali paesi, tra cui Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, sono indicati come i “**Paesi Esclusi**”. Le Offerte non sono state né saranno effettuate utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcun intermediario finanziario dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo. Non sono state né saranno intraprese azioni volte a permettere l'effettuazione delle Offerte in alcuno dei Paesi Esclusi.

In attesa della pubblicazione del Documento di Offerta, per quanto non espressamente indicato, si fa rinvio alla Comunicazione dell'Offerente pubblicata sul sito *internet* dell'Offerente (www.sparkasse.it), nella quale sono indicati i presupposti giuridici e i termini e gli elementi essenziali delle Offerte, nonché sul sito *internet* del *Global Information Agent* Morrow Sodali S.p.A. (www.morrowsodali-transactions.com).

Si precisa, inoltre, che al fine di fornire informazioni relative alle Offerte sono stati predisposti dal *Global Information Agent* i seguenti canali informativi: l'*account* di posta elettronica dedicato (opacivibank@investor.morrowsodali.com), il numero verde 800 141 774 (per chi chiama dall'Italia), la linea diretta +39 0697635750 (anche per coloro che chiamano dall'estero) e il numero WhatsApp +39 3404029760. Tali canali saranno attivi, per tutta la durata del Periodo di Adesione, 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.morrowsodali-transactions.com.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone.

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in, into or from the United States of America, Canada, Australia and Japan.

Per informazioni:

Cassa di Risparmio di Bolzano SpA - www.sparkasse.it

Servizio Comunicazione

Stephan Konder, Capo Servizio Tel 0471/23-13-11 - Cell. 335/78-32-222 - Email: stephan.konder@sparkasse.it

Hugo-Daniel Stoffella Tel. 0471/23-13-08 - Cell. 335/75-55-370 - Email: hugo.daniel.stoffella@sparkasse.it

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone.

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in, into or from the United States of America, Canada, Australia and Japan.

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI, TRA CUI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE (E IN PAESI ESCLUSI, COME DI SEGUITO DEFINITI).

Le Offerte pubbliche di acquisto volontarie totalitarie di cui al presente comunicato saranno promosse da Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. (l'“**Offerente**” o “**Sparkasse**”), rispettivamente, (i) sulla totalità delle azioni ordinarie di Banca di Cividale S.p.A. – Società Benefit (l'“**Emittente**” o “**CiviBank**”), dedotte le azioni ordinarie di CiviBank detenute da Sparkasse, nonché: (ii) sulla totalità dei warrant “*Warrant Banca di Cividale S.p.A. – 2021-2024*”, dedotti i warrant di CiviBank detenuti da Sparkasse.

Il presente comunicato non costituisce un'offerta di acquisto o di vendita delle azioni ordinarie di CiviBank e/o dei warrant di CiviBank.

Prima dell'inizio del Periodo di Adesione alle Offerte, come richiesto ai sensi della normativa applicabile, l'Offerente pubblicherà un Documento di Offerta che gli azionisti e i titolari dei warrant di CiviBank devono esaminare con attenzione.

Le Offerte saranno promosse esclusivamente in Italia e saranno rivolte, a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni ordinarie di CiviBank e dei warrant di CiviBank. Le Offerte saranno promosse esclusivamente in Italia in quanto le azioni ordinarie di CiviBank sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Hi-Mtf organizzato da Hi-Mtf SIM S.p.A. e la stessa è soggetta agli obblighi e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana.

Le Offerte non sono e non saranno promosse né diffuse negli Stati Uniti d'America (ovvero rivolta ad U.S. Persons, come definite ai sensi dello *U.S. Securities Act* del 1933 e successive modificazioni), Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese in cui tali Offerte non siano consentite in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (tali paesi, tra cui Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, i “**Paesi Esclusi**”). né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Paesi Esclusi, né in alcun altro modo.

Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che l'Offerente emetterà in relazione alle Offerte, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, nei Paesi Esclusi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) nei Paesi Esclusi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il presente comunicato, così come qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente in relazione alle Offerte, non costituiscono né fanno parte di alcuna offerta di acquisto, né di alcuna sollecitazione di offerte per vendere, strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America o in nessuno degli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

Questo comunicato è accessibile nel o dal Regno Unito esclusivamente (i) da persone che hanno esperienza professionale in materia di investimenti che rientrano nell'Articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act* 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come successivamente modificato (l'“**Order**”); o (ii) da società con patrimonio netto elevato e da altre persone alle quali il Comunicato può essere legittimamente trasmesso, in quanto rientranti nell'Articolo 49(2) commi da (a) a (d) dell'Order (tutti questi soggetti sono definiti congiuntamente come “**Soggetti Rilevanti**”). Gli strumenti finanziari di cui al presente Comunicato sono disponibili solamente ai Soggetti Rilevanti (e qualsiasi invito, offerta, accordo a

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone.

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in, into or from the United States of America, Canada, Australia and Japan.

sottoscrivere, acquistare o altrimenti acquisire tali strumenti finanziari sarà rivolta solo a questi ultimi). Qualsiasi soggetto che non sia un Soggetto Rilevante non dovrà agire o fare affidamento su questo documento o sui suoi contenuti.

L'adesione alle Offerte da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari delle Offerte conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire alle Offerte, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.

THIS DOCUMENT MUST NOT BE DISCLOSED, PUBLISHED OR DISTRIBUTED, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN ANY COUNTRY WHERE THE DISCLOSURE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION OF THIS NOTICE MAY CONSTITUTE A VIOLATION TO THE APPLICABLE LAWS OR REGULATIONS, INCLUDING UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, AUSTRALIA AND JAPAN (AND EXCLUDED COUNTRIES, AS DEFINED BELOW).

The public global voluntary tender Offers described in this notice will be promoted by Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. (the "Offeror" or "Sparkasse"), respectively, (i) over the totality of the ordinary shares of Banca di Cividale S.p.A. – Società Benefit (the "Issuer" or "CiviBank"), excluding the ordinary shares of CiviBank held by Sparkasse, and (ii) over the totality of the warrants named "Warrant Banca di Cividale S.p.A. – 2021-2024", excluding the warrants of CiviBank held by Sparkasse.

This notice does not constitute an offer to buy or sell the ordinary shares and/or the warrants of CiviBank.

Before the beginning of the Offer Period, as required by applicable regulations, the Offeror will publish the Offer Document which the shareholders and the warrant holders of CiviBank shall carefully examine.

The Offers will be promoted exclusively in Italy and will be addressed, on equal terms, to all holders of CiviBank's ordinary shares and warrants. The Offers will be promoted exclusively in Italy as CiviBank's ordinary shares are listed on the multilateral trading facility "Hi-Mtf" organised by Hi-Mtf SIM S.p.A. and are subject to the obligations and procedural requirements provided for by Italian law.

The Offers are not and will not be promoted or disseminated in the United States of America (*i.e.* addressed to *U.S. Persons*, as defined pursuant to the *U.S. Securities Act of 1933*, as amended), Canada, Japan and Australia, as well as in any other country where such Offers would not be allowed without the approval by competent authorities or without other requirements to be complied with by the Offeror (such countries, including the United States of America, Canada, Japan and Australia, jointly, the "**Excluded Countries**"), neither by using national or international instruments of communication or commerce of the Excluded Countries (including, for example, postal network, fax, telex, e-mail, telephone and internet), nor through any structure of any of the Excluded Countries' financial intermediaries or in any other way.

Copies of any document that the Offeror will issue in relation to the Offers, or portions thereof, are not and shall not be sent, nor in any way transmitted, or otherwise distributed, directly or indirectly, in the Excluded Countries. Anyone receiving such documents shall not distribute, forward or send them (neither by postal service nor by using national or international instruments of communication or commerce) in the Excluded Countries.

Any tender in the Offers resulting from solicitation carried out in violation of the above restrictions will not be accepted.

This notice, as well as any other document issued by the Offeror in relation to the Offers, does not constitute and is not part of an offer to buy, nor of a solicitation of offers to sell, financial instruments in the United States of America or any of

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone.

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in, into or from the United States of America, Canada, Australia and Japan.

the Excluded Countries. No financial instrument can be offered or transferred in the Excluded Countries without specific approval in compliance with the relevant applicable provisions of the local law of such countries or without exemption from such provisions.

This notice may be accessed in or from the United Kingdom exclusively: (i) by persons having professional experience in matters relating to investments falling within the scope of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (*Financial Promotion*) Order 2005, as subsequently amended (the “**Order**”); or (ii) by companies having significant net equity and by persons to whom the Notice can be legitimately transmitted as they fall within the scope of Article 49(2), paragraphs from (a) to (d), of the Order (all these persons are jointly defined “**Relevant Persons**”). Financial instruments described in this Notice are made available only to Relevant Persons (and any solicitation, offer, agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such financial instruments will be addressed exclusively to such persons). Any person who is not a Relevant Person should not act or rely on this document nor on any of its contents.

Tendering in the Offers by persons residing in countries other than Italy may be subject to specific obligations or restrictions provided by applicable legal or regulatory provisions of such countries. Recipients of the Offer are solely responsible for complying with such laws and regulations and, therefore, before tendering in the Offers, they are responsible for determining whether such laws exist and are applicable by relying on their own advisors. The Offeror does not accept any liability for any violation by any person of any of the above restrictions.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone.

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in, into or from the United States of America, Canada, Australia and Japan.