

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE, 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. 36 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999,
come successivamente modificato

**IL TRIBUNALE AMMINISTRATIVO REGIONALE PER IL LAZIO RIGETTA L'ISTANZA CAUTELARE DI
CIVIBANK**

**RIAVVIO DEL PERIODO DI ADESIONE DELLE OFFERTE PER IL GIORNO 1 GIUGNO 2022 DALLE ORE
12:51 (ORA ITALIANA) ALLE ORE 17:30 (ORA ITALIANA)**

Bolzano, 1 giugno 2022 — Con riferimento alle offerte pubbliche di acquisto volontarie totalitarie (le “**Offerte**”) aventi ad oggetto, rispettivamente: (i) la totalità delle azioni ordinarie di Banca di Cividale S.p.A. – Società Benefit (l’“**Emittente**” o “**CiviBank**”), dedotte le n. 4.521.925 azioni dell’Emittente che sono di titolarità dell’Offerente alla data odierna (l’“**Offerta sulle Azioni**”), e (ii) la totalità dei warrant denominati “*Warrant Banca di Cividale S.p.A. – 2021-2024*” emessi dall’Emittente, dedotti i n. 1.557.450 Warrant che sono di titolarità dell’Offerente alla data odierna (l’“**Offerta sui Warrant**”), promosse da Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. – Sparkasse (l’“**Offerente**” o “**Sparkasse**”), ai sensi dell’articolo 102, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il “**TUF**”), facendo seguito al comunicato stampa diffuso in data 20 maggio 2022 avente ad oggetto la sospensione immediata delle Offerte disposta con decreto del Presidente della Sezione Seconda-*Quater* del TAR Lazio (Roma), Sparkasse comunica quanto segue.

Il TAR Lazio (Roma), Sezione Seconda-*Quater*, ad esito dell'udienza camerale tenutasi in data 31 maggio 2022 per la trattazione collegiale dell'istanza di misura cautelare presentata da CiviBank per la sospensione del provvedimento di CONSOB di approvazione del Documento di Offerta, con ordinanza n. 03482 del 1° giugno 2022 ha rigettato l'istanza cautelare di CiviBank. Per effetto di tale decisione il Periodo di Adesione delle Offerte, che era stato provvisoriamente sospeso con decreto del Presidente della Sezione Seconda-*Quater* del TAR Lazio alle ore 12.51 (ora italiana) dell'ultimo Giorno di Mercato Aperto del Periodo di Adesione, è riaperto per il periodo residuo, ossia per 4 ore e 39 minuti.

Conseguentemente, per effetto dell'ordinanza del TAR Lazio sopra menzionata:

- (a) il Periodo di Adesione delle Offerte è riavviato automaticamente oggi, con decorrenza dalle ore 12:51 (ora italiana) del giorno 1 giugno 2022 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 1 giugno 2022⁽¹⁾;
- (b) la Data di Pagamento del Corrispettivo per Azione e del Corrispettivo Immediato per Warrant dovuto dall'Offerente relativamente alle Azioni e ai Warrant portati in adesione alle Offerte durante il Periodo di Adesione è fissata per il 6 giugno (ossia il terzo Giorno di Mercato Aperto successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, come riavviato ai sensi del precedente punto (a)).

Si riporta qui di seguito il nuovo calendario degli eventi principali legati alle Offerte come modificato per effetto della sopramenzionata ordinanza del TAR Lazio.

DATA	AVVENIMENTO	MODALITÀ DI COMUNICAZIONE
1 giugno 2022 (incluso)	Fine del Periodo di Adesione	-
Entro la sera dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione e comunque entro le 7:59 (ora italiana) del primo Giorno di Mercato Aperto successivo al termine del Periodo di Adesione	Comunicazione dell'Offerente dei risultati provvisori delle Offerte, che indicherà altresì l'avveramento/il mancato avveramento o la rinuncia della Condizione Soglia (come di seguito definita) e l'avveramento/il mancato avveramento della Condizione Trasferimento Warrant (come di seguito definita)	Comunicato dell'Offerente al mercato ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Emittenti
Entro le 7:59 (ora italiana) del Giorno di Mercato Aperto antecedente la Data di Pagamento, ossia il 3 giugno 2022	Comunicazione (i) dei risultati definitivi delle Offerte, e (ii) dell'avveramento/mancato avveramento o la rinuncia delle Condizioni di Efficacia (salvo il caso in cui l'avveramento/mancato avveramento o rinuncia non sia stato già previamente comunicato dall'Offerente), diverse dalla Condizione Soglia e dalla della Condizione Trasferimento Warrant	Pubblicazione del comunicato ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti

⁽¹⁾ Si ricorda che il Periodo di Adesione è iniziato l'8 aprile 2022 e, ai sensi del Documento di Offerta e come prorogato a seguito del comunicato dell'Offerente del 4 maggio 2022, ha durata complessiva di 29 (ventinove) Giorni di Mercato Aperto, corrispondenti a giorni di apertura dell'Hi-Mtf secondo il calendario di negoziazione stabilito annualmente da Hi-Mtf SIM S.p.A. Pertanto, il giorno 1° giugno 2022 rappresenta il primo Giorno di Mercato Aperto che, in esecuzione di quanto disposto dalla sopra menzionata ordinanza del TAR Lazio, consente il riavvio immediato della decorrenza del Periodo di Adesione nell'ultimo Giorno di Mercato Aperto di sua durata con effetto a partire dall'orario (ore 12:51, ora italiana) in cui il Periodo di Adesione era stato sospeso in data 20 maggio 2022.

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.

DATA	AVVENIMENTO	MODALITÀ DI COMUNICAZIONE
6 giugno 2022 (ossia il terzo Giorno di Mercato Aperto successivo alla chiusura del Periodo di Adesione)	Data di Pagamento agli Aderenti del Corrispettivo per Azione per le Azioni portate in adesione all'Offerta sulle Azioni e del Corrispettivo Immediato per Warrant per i Warrant portati in adesione all'Offerta sui Warrant	-
Entro il 6 giugno 2022	Restituzione della disponibilità delle Azioni e/o dei Warrant portati in adesione alle Offerte nel caso in cui le Condizioni di Efficacia non si siano avverate e non sia intervenuta la rinuncia a tutte o ad alcune delle stesse da parte dell'Offerente (ove applicabile)	-

Nota: tutti i comunicati di cui alla precedente tabella, ove non diversamente specificato, si intendono diffusi con le modalità di cui all'articolo 36, comma 3, del Regolamento Emittenti. I comunicati e gli avvisi relativi alle Offerte saranno pubblicati senza indugio sui siti internet dell'Offerente (www.sparkasse.it e www.opacivibank.it).

* * * *

I termini utilizzati con lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato ad essi attribuito nel documento di offerta relativo alle Offerte approvato da CONSOB con delibera n. 22281 del 30 marzo 2022 e pubblicato dall'Offerente in data 31 marzo 2022 (il "**Documento di Offerta**").

Fatta eccezione per quanto indicato nel presente comunicato con riferimento al riavvio del Periodo di Adesione e alla conseguente nuova Data di Pagamento, restano invariati tutti gli altri termini e condizioni delle Offerte indicati nel Documento di Offerta.

Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al Documento di Offerta, che è a disposizione del pubblico per la consultazione presso:

- (i) la sede legale dell'Offerente, in Bolzano, via Cassa di Risparmio n. 12;
- (ii) gli uffici dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, Intesa Sanpaolo S.p.A. – Divisione IMI Corporate & Investment Banking, in Milano, Largo Mattioli n. 3;
- (iii) la sede legale degli Intermediari Incaricati;
- (iv) i siti *internet* dell'Offerente, www.sparkasse.it e www.opacivibank.it;
- (v) il sito *internet* del Global Information Agent, www.morrowsodali-transactions.com.

Il presente comunicato è consultabile anche sui siti *internet* dell'Offerente, www.sparkasse.it e www.opacivibank.it, e sul *internet* del *Global Information Agent*, www.morrowsodali-transactions.com.

Si ricorda, infine, che per qualunque richiesta o informazione relativa alle Offerte, i titolari di azioni e di Warrant CiviBank possono utilizzare i seguenti canali informativi, messi a disposizione dal *Global Information Agent*: 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

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.

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.

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, 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 sono 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 ha pubblicato un Documento di Offerta che gli azionisti e i titolari dei warrant di CiviBank devono esaminare con attenzione.

Le Offerte sono promosse esclusivamente in Italia e sono rivolte, a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni ordinarie di CiviBank e dei warrant di CiviBank. Le Offerte sono 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 sono e saranno effettuate 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 ha emesso o 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 alle Offerte 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 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.

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.

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 are 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 has published the Offer Document which the shareholders and the warrant holders of CiviBank shall carefully examine.

The Offers are promoted exclusively in Italy and are addressed, on equal terms, to all holders of CiviBank's ordinary shares and warrants. The Offers are 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 issued by the Offeror 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 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),

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.

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.