

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE DI N. 2.458.934 AZIONI CIVIBANK

(ai sensi degli artt. 2437-*quater*, commi 1 e 2, del Codice Civile, e 111 del Regolamento CONSOB n. 11971/1999)

Premesso che:

- (i) in data 12 aprile 2021, l'Assemblea straordinaria dei Soci di Banca di Cividale S.p.A. (la "**Banca**" o "**CiviBank**"), in prima convocazione, ha deliberato la trasformazione della Banca da "*Società Cooperativa per Azioni*" in "*Società per Azioni*" e la conseguente adozione di un nuovo testo di statuto sociale contenente le modifiche connesse alla trasformazione, tra cui quelle relative all'adozione dello *status* di "*società benefit*" (la "**Trasformazione**").
- (ii) l'efficacia della deliberazione di approvazione della Trasformazione assunta dall'Assemblea straordinaria dei Soci della Banca (la "**Delibera**") era sospensivamente condizionata alla circostanza che il controvalore complessivo delle Azioni Oggetto di Recesso (come *infra* definite), che non fossero state acquistate dai titolari di azioni CiviBank o eventualmente collocate a terzi a esito del procedimento di cui all'articolo 2437-*quater*, commi 1, 3 e 4, del Codice Civile, non eccedesse l'importo di Euro 13.000.000,00 (la "**Condizione**");
- (iii) in data 15 aprile 2021, la Delibera è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Pordenone-Udine (la "**Data di Iscrizione**");
- (iv) i titolari di azioni CiviBank e i Soci che non hanno concorso all'approvazione della Delibera (in quanto assenti, astenuti o dissenzienti) hanno avuto il diritto di recedere ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, lett. b), del Codice Civile (il "**Diritto di Recesso**") entro 15 (quindici) giorni di calendario dalla Data di Iscrizione e, pertanto, entro il 30 aprile 2021 (incluso), fermo restando che l'efficacia del Diritto di Recesso, al pari della Delibera che ne legittima l'esercizio, era subordinata all'avveramento della Condizione;
- (v) il valore unitario di liquidazione delle azioni CiviBank per le quali poteva essere esercitato il Diritto di Recesso è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione della Banca, sentito il parere del Collegio Sindacale nonché del Revisore Legale di CiviBank, in **Euro 5,28** (per ciascuna azione CiviBank), in conformità alle previsioni di cui all'articolo 2437-*ter*, comma 2, del Codice Civile (il "**Valore di Liquidazione**"), come dettagliatamente descritto nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla Trasformazione pubblicata in data 27 marzo 2021;
- (vi) il Diritto di Recesso è stato validamente esercitato per complessive n. 2.458.934 azioni CiviBank ¹(le "**Azioni Oggetto di Recesso**") rappresentative del 14,49% del capitale sociale della Banca, per un controvalore complessivo di liquidazione delle Azioni Oggetto di Recesso – calcolato sulla base del Valore Unitario di Liquidazione – pari a Euro 12.983.172,52. Pertanto, essendo l'ammontare complessivo del valore di liquidazione delle Azioni Oggetto di Recesso inferiore a Euro 13.000.000, la Condizione si è avverata e la Delibera è divenuta efficace, con conseguente assunzione, da parte della Banca, della forma

¹ Si segnala che il numero di Azioni Oggetto di Recesso è inferiore rispetto al dato reso noto dalla Banca con comunicato del 12 maggio 2021 (n. 2.459.020 azioni CiviBank), in quanto, successivamente a tale data, la Banca ha ricevuto altre dichiarazioni dalle quali risulta che il Diritto di Recesso è stato validamente esercitato per ulteriori complessive n. 450 azioni CiviBank ed ha rettificato l'ammissione di 536 azioni in diminuzione

societaria di “*Società per Azioni*” ed entrata in vigore del nuovo testo di statuto sociale contenente le modifiche connesse alla trasformazione, tra cui quelle relative all’adozione dello *status* di “*società benefit*”;

- (vii) ai sensi dell’articolo 2437-*quater*, comma 1, del Codice Civile, la liquidazione delle Azioni Oggetto di Recesso avverrà, innanzitutto, mediante l’offerta in opzione delle stesse a tutti i titolari di azioni CiviBank per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso, con possibilità per gli stessi di esercitare anche il diritto di prelazione sulle Azioni Oggetto di Recesso rimaste inoperte, tramite la procedura di seguito illustrata;
- (viii) l’offerta in opzione delle Azioni Oggetto di Recesso di cui al presente avviso è stata depositata in data odierna presso il Registro delle Imprese di Pordenone-Udine, nonché pubblicata sul sito *internet* di CiviBank, all’indirizzo www.civibank.it, nella sezione CiviBank - Investor Relations - Comunicati stampa, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “*eMarket Storage*”, all’indirizzo www.emarketstorage.com.

Tutto ciò premesso, CIVIBANK OFFRE IN OPZIONE

ai sensi e per gli effetti dell’articolo 2437-*quater*, commi 1 - 3, del Codice Civile (l’“**Offerta in Opzione**”), le Azioni Oggetto di Recesso a tutti i titolari di azioni CiviBank per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso (i “**Soggetti Legittimati**”), in proporzione al numero di azioni CiviBank dagli stessi possedute alla chiusura della giornata contabile del 17 maggio 2021 (c.d. *record date*). In particolare, a ciascuna azione CiviBank posseduta (escluse le Azioni Oggetto di Recesso e le azioni proprie detenute dalla Banca) è attribuito 1 (uno) diritto di opzione (il “**Diritto di Opzione**” e, collettivamente, i “**Diritti di Opzione**”), valido per l’acquisto di Azioni Oggetto di Recesso nel rapporto di:

n. 1 (una) Azione Oggetto di Recesso, ogni n. 5,76383465355 (cinque,setteseitretotrequattroseicinquetrecinquecinque) Diritti di Opzione

Si precisa che **i Diritti di Opzione**, rappresentati dalla cedola n. 26 e identificati dal codice ISIN IT0005445298, **non sono negoziabili su alcun mercato o sistema multilaterale di negoziazione e il loro esercizio sarà soddisfatto limitatamente a un numero intero di Azioni Oggetto di Recesso con arrotondamento per difetto all’unità inferiore.**

Le Azioni Oggetto di Recesso e i Diritti di Opzione non sono e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d’America, in Australia, Giappone, Canada o in qualsiasi altro Paese in cui l’Offerta in Opzione non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa.

Il rapporto di opzione sopra indicato potrà subire variazioni per effetto di dichiarazioni di esercizio del Diritto di Recesso inviate nei termini di legge e non ancora pervenute alla Società in data odierna. In tal caso, la Banca provvederà a darne comunicazione mediante pubblicazione di apposito comunicato stampa sul sito *internet* della Banca, all’indirizzo www.civibank.it, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “*eMarket Storage*”, all’indirizzo www.emarketstorage.com.

1. Prezzo di Offerta

Le Azioni Oggetto di Recesso sono offerte a un prezzo unitario pari a **Euro 5,28** per ciascuna Azione Oggetto di Recesso (il “**Prezzo di Offerta**”), che corrisponde al Valore di Liquidazione stabilito in conformità all’articolo 2437-ter, comma 2, del Codice Civile.

2. Periodo di Adesione

Dal 14 maggio 2021 fino al 14 giugno 2021 (estremi inclusi) (il “**Periodo di Adesione**”) **i Soggetti Legittimati, a pena di decadenza, potranno esercitare il Diritto di Opzione sulle Azioni Oggetto di Recesso nonché, alle condizioni di seguito precisate, esercitare il diritto di prelazione** di cui all’articolo 2437-*quater*, comma 3, del Codice Civile (il “**Diritto di Prelazione**”).

3. Modalità di adesione

L’adesione all’Offerta in Opzione e l’eventuale esercizio del Diritto di Prelazione dovranno avvenire, da parte dei Soggetti Legittimati, tramite gli intermediari partecipanti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., con la sottoscrizione di un apposito modulo di adesione predisposto dalla Banca, reso disponibile presso la sede legale di CiviBank e sul sito *internet* della Banca, all’indirizzo www.civibank.it, nella sezione Civibank - Investor Relations - Comunicati stampa (il “**Modulo di Adesione**”) e diffuso dalla Banca agli intermediari attraverso Monte Titoli S.p.A., previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell’aderente all’esercizio del Diritto di Opzione e dell’eventuale Diritto di Prelazione sulle Azioni Oggetto di Recesso.

4. Diritto di Prelazione

I Soggetti Legittimati che eserciteranno i Diritti di Opzione sulle Azioni Oggetto di Recesso, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, potranno altresì esercitare il Diritto di Prelazione sull’acquisto – al Prezzo di Offerta – delle Azioni Oggetto di Recesso che siano rimaste inoptrate all’esito dell’Offerta in Opzione (le “**Azioni Inoptrate**”). A tal fine, dovrà essere indicato nel Modulo di Adesione l’ammontare massimo delle Azioni Inoptrate per le quali viene esercitato il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero di azioni per le quali sia stato esercitato il Diritto di Prelazione sia superiore al numero di Azioni Inoptrate, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di Diritti di Opzione da ciascuno di essi detenuti, con arrotondamento all’unità inferiore e successivamente procedendo all’assegnazione delle Azioni Oggetto di Recesso rimanenti sulla base del criterio del maggior resto.

5. Risultati dell’Offerta in Opzione e dell’esercizio del Diritto di Prelazione

La Banca provvederà a comunicare i risultati dell’Offerta in Opzione, tenendo conto dell’eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, mediante pubblicazione di un apposito comunicato stampa sul sito *internet* della Banca, all’indirizzo www.civibank.it, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “*eMarket Storage*”, all’indirizzo www.emarketstorage.com.

Il numero di Azioni Oggetto di Recesso assegnate ai Soggetti Legittimati che abbiano esercitato i Diritti di Opzione ed eventualmente il Diritto di Prelazione sarà comunicato agli interessati a cura dei rispettivi intermediari, nei termini e secondo la procedura dagli stessi applicata.

6. Ulteriori fasi del procedimento di liquidazione delle Azioni Oggetto di Recesso

Qualora, a esito dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, residuino Azioni Oggetto di Recesso non acquistate dai Soggetti Legittimati (le “**Azioni Residue**”), ove ritenuto opportuno dal Consiglio di Amministrazione, la Banca potrà collocare le Azioni Residue a terzi, al Prezzo di Offerta, ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, comma 4, del Codice Civile (il “**Collocamento a Terzi**”).

Le modalità e i termini dell'eventuale Collocamento a Terzi saranno comunicate mediante pubblicazione di apposito comunicato stampa sul sito *internet* della Banca, all'indirizzo www.civibank.it, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “*eMarket Storage*”, all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Si precisa che, in caso di mancato integrale collocamento delle Azioni Oggetto di Recesso a esito dell'Offerta in Opzione, dell'esercizio del Diritto di Prelazione e dell'eventuale Collocamento a Terzi, fatto salvo quanto di seguito illustrato in merito all'esercizio – da parte del Consiglio di Amministrazione di Civibank – della facoltà di cui all'articolo 28, comma 2-*ter*, del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 (il “**TUB**”), le Azioni Oggetto di Recesso che residuano saranno rimborsate, ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, comma 5, del Codice Civile mediante acquisto, da parte della Banca, attraverso l'utilizzo di utili e riserve disponibili, anche in deroga ai limiti quantitativi previsti dall'articolo 2357, comma 3, del Codice Civile, previo ottenimento dell'autorizzazione di Banca d'Italia per la riduzione dei fondi propri della Banca secondo quanto previsto dall'articolo 77 Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e dal Regolamento delegato (UE) n. 241/2014.

7. Modalità e termini dell'acquisto e del trasferimento delle Azioni Oggetto di Recesso e facoltà di limitare il rimborso delle Azioni Oggetto di Recesso ai sensi dell'articolo 28, comma 2-*ter*, del TUB

Fermo restando quanto di seguito illustrato in merito all'esercizio – da parte del Consiglio di Amministrazione di Civibank – della facoltà di cui all'articolo 28, comma 2-*ter*, del TUB, l'esecuzione del trasferimento delle Azioni Oggetto di Recesso (e, quindi, il pagamento del controvalore delle Azioni Oggetto di Recesso acquistate a seguito dell'esercizio dei Diritti di Opzione ed eventualmente del Diritto di Prelazione nonché dell'Offerta a Terzi (ove attuata) e l'accreditamento delle Azioni Oggetto di Recesso sui conti degli aventi diritto) avverrà tramite gli intermediari presso i quali è stato presentato il Modulo di Adesione ovvero gli intermediari presso i quali i Soggetti Legittimati acquirenti hanno i propri conti titoli.

Maggiori informazioni sulle modalità e termini del trasferimento delle Azioni Oggetto di Recesso nonché del pagamento del controvalore delle Azioni Oggetto di Recesso saranno rese note dalla Banca mediante pubblicazione di un apposito comunicato stampa sul sito *internet* della Banca, all'indirizzo www.civibank.it, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “*eMarket Storage*”, all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Si ricorda, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione della Banca, a esito del procedimento di liquidazione e della conseguente definizione del controvalore complessivo delle Azioni Oggetto di Recesso non acquistate dai Soci o collocate a terzi, potrà esercitare la facoltà di limitare il rimborso delle Azioni Oggetto di Recesso di cui all'articolo 28, comma 2-*ter*, del TUB e dalle relative disposizioni attuative emanate da Banca d'Italia in materia di limiti al rimborso delle azioni dei soci recedenti da banche popolari (per maggiori informazioni in merito all'importo massimo che la Banca potrà corrispondere ai fini dell'eventuale rimborso delle Azioni Residue, si rinvia alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla Trasformazione pubblicata, in data 27 marzo 2021, sul sito *internet* della Banca, all'indirizzo www.civibank.it, sezione “*CiviBank – Investor Relations – Assemblea straordinaria ordinaria 2021*”).

Cividale del Friuli, 14 maggio 2021

Banca di Cividale S.p.A.