

del 05 maggio 2022

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 degli artt. 36 e 41, comma 2, lett. d), del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato

RISULTATI SULLE ADESIONI AL 5 MAGGIO 2022:

Bolzano, 5 maggio 2022 — Con riferimento alle offerte pubbliche di acquisto volontarie totalitarie (le “**Offerte**”), 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**”), aventi ad oggetto, rispettivamente: (i) la totalità delle azioni ordinarie (le “**Azioni**”) 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 (i “**Warrant**”), dedotti i n. 1.557.450 Warrant che sono di titolarità dell’Offerente alla data odierna (l’“**Offerta sui Warrant**”), l’Offerente rende noto, ai sensi degli articoli 36 e 41, comma 2, lett. d), del Regolamento Emittenti, quanto segue:

Offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria su Azioni CiviBank		
Numero di Azioni dell’Emittente oggetto dell’Offerta sulle Azioni portate in adesione all’Offerta dal 29 aprile 2022 al 5 maggio 2022	Numero di Azioni dell’Emittente oggetto dell’Offerta sulle Azioni portate in adesione all’Offerta dall’inizio del Periodo di Adesione alla data odierna	% delle Azioni dell’Emittente oggetto dell’Offerta sulle Azioni portate in adesione all’Offerta dall’inizio del Periodo di Adesione alla data odierna rispetto al totale delle Azioni dell’Emittente oggetto dell’Offerta sulle Azioni ⁽¹⁾
4.246.688	13.131.007	59,8704%

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.

(*) Percentuale calcolata sulla base di complessive n. 21.932.385 Azioni oggetto dell'Offerta sulle Azioni, corrispondenti alla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente (pari a n. 26.454.310 azioni ordinarie), dedotte le n. 4.521.925 azioni ordinarie di titolarità dell'Offerente alla Data del Documento di Offerta.

Si ricorda che alla data odierna Sparkasse è già titolare di azioni CiviBank rappresentative del 17,0933% del capitale sociale dell'Emittente e che le Azioni portate in adesione all'Offerta sulle Azioni dall'inizio del Periodo di Adesione fino alla data odierna rappresentano il 49,6366% del capitale sociale dell'Emittente. Risulta, quindi, superato il 50% più 1 (una) azione del capitale sociale di CiviBank rilevante ai fini della Condizione Soglia.

Si ricorda che l'efficacia dell'Offerta sulle Azioni è subordinata alla Condizione Atti Rilevanti, alla Condizione Misure Difensive e alla Condizione MAC, nonché alla Condizione Soglia. Secondo quanto previsto nel Documento di Offerta, l'Offerente darà notizia dell'avveramento della Condizione Soglia con il comunicato sui risultati provvisori delle Offerte, che sarà diffuso entro la sera dell'ultimo Giorno di Mercato Aperto del Periodo di Adesione, risultati che saranno confermati con il Comunicato sui Risultati Definitivi delle Offerte, che sarà diffuso entro le ore 7:59 del Giorno di Mercato Aperto precedente la Data di Pagamento.

Offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria su Warrant CiviBank

Numero di Warrant dell'Emittente oggetto dell'Offerta sui Warrant portati in adesione all'Offerta dal 29 aprile 2022 al 5 maggio 2022	Numero di Warrant dell'Emittente oggetto dell'Offerta sui Warrant portati in adesione all'Offerta dall'inizio del Periodo di Adesione alla data odierna	% dei Warrant dell'Emittente oggetto dell'Offerta sui Warrant portati in adesione all'Offerta dall'inizio del Periodo di Adesione alla data odierna rispetto al totale dei Warrant dell'Emittente oggetto dell'Offerta sui Warrant (*)
3.632.597	7.483.069	52,8977%

(*) Percentuale calcolata sulla base di complessivi n. 14.146.291 Warrant oggetto dell'Offerta sui Warrant, corrispondenti alla totalità dei warrant dell'Emittente alla data del 30 marzo 2022 come da ultimo reso noto dall'Emittente in data 7 aprile 2022 (pari a n. 15.703.741 warrant), dedotti i n. 1.557.450 warrant di titolarità dell'Offerente alla Data del Documento di Offerta.

Si ricorda che alla data odierna Sparkasse è titolare di warrant CiviBank rappresentativi del 9,9177% dei warrant in circolazione al 30 marzo 2022 e che i Warrant portati in adesione all'Offerta sui Warrant dall'inizio del Periodo di Adesione fino alla data odierna rappresentano il 47,6515% dei warrant CiviBank in circolazione al 30 marzo 2022.

Si ricorda che l'efficacia dell'Offerta sui Warrant è subordinata al verificarsi della Condizione Trasferimento Warrant, nonché al soddisfacimento delle, o l'eventuale rinuncia alle, suddette Condizioni di Efficacia a cui è soggetta l'Offerta sulle Azioni.

* * *

L'Offerente ricorda che, come indicato nel Documento di Offerta successivamente integrato con il comunicato stampa relativo alla proroga del Periodo di Adesione diffuso il 4 maggio 2022 ai sensi dell'articolo 43, comma 1, del Regolamento Emittenti, il Periodo di Adesione alle Offerte ha avuto inizio l'**8 aprile 2022** e terminerà il **20 maggio 2022** (estremi inclusi) e la Data di Pagamento del Corrispettivo per Azione, pari a Euro 6,50 per ciascuna azione dell'Emittente portata in adesione all'Offerta sulle Azioni, e del Corrispettivo Immediato per Warrant, pari a Euro 0,1575 per ciascun Warrant dell'Emittente portato in adesione all'Offerta sulle Azioni, avverrà il **25 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.

Considerato che la data di stacco della cedola del dividendo indicata nella proposta di distribuzione del dividendo di Euro 0,20 per ciascuna azione di CiviBank cade prima della Data di Pagamento e regolamento delle Offerte, si precisa che l'adesione alle Offerte Pubbliche di Acquisto su Azioni e Warrant CiviBank attualmente in corso non pregiudica il diritto degli azionisti CiviBank che abbiano aderito alle Offerte di incassare il dividendo in pagamento a maggio 2022.

L'Offerente ricorda altresì che durante il Periodo di Adesione, i titolari delle Azioni e/o dei Warrant dell'Emittente oggetto delle Offerte potranno aderire alle Offerte ai termini e alle condizioni indicati nel Documento di Offerta (come integrato a seguito del comunicato stampa relativo alla proroga del Periodo di Adesione diffuso il 4 maggio 2022 ai sensi dell'articolo 43, comma 1, del Regolamento Emittenti) pubblicato e messo 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.

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 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

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 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.

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.

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.