

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo: il presente Key Information Document, in breve, "KID" (il "**Documento**") contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi: (i) a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto, e (ii) a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: il presente KID è predisposto da Banca di Cividale S.p.A. ("**CiviBank**", la "**Banca**" o l"**Emittente**") su base volontaria, avendo la Banca deciso, in via prudenziale, di (i) trattare i Diritti di Opzione (come di seguito definiti) come un "*prodotto di investimento al dettaglio pre-assemblato*" ("**PRIIP**"), nonostante, alla data del presente Documento, non vi sia certezza in merito a tale qualificazione e, per essa, alla loro soggezione al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione (la "**Normativa PRIIP**"); e (ii) assumerne il ruolo di "*ideatore*" dei Diritti di Opzione ai sensi della Normativa PRIIP.

Tipologia: Diritti di opzione (i "**Diritti di Opzione**") su azioni di nuova emissione di CiviBank (le "**Nuove Azioni**" o le "**Nuove Azioni CiviBank**"), non esercitati nell'ambito dell'offerta in opzione (iniziata il 2 agosto 2021 e conclusasi il 21 settembre 2021) relativa all'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Banca del 16 luglio 2021, a valere sulla delega conferita dall'Assemblea degli azionisti della Banca il 13 aprile 2019 ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, per un controvalore massimo complessivo (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) pari a Euro 49.976.595,75 (l"**Aumento di Capitale**").

Ideatore del PRIIP: Banca di Cividale S.p.A.

Codice ISIN Diritti di Opzione: IT0005454639 (per l'Offerta Hi-mtf (come di seguito definita))

Sito web Emittente: www.civibank.it

Autorità competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**")

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 0432707111

Il presente Documento è stato prodotto in data 23 settembre 2021

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Che cos'è questo prodotto?

Tipo: I Diritti di Opzione sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore un'opzione di tipo "*call*" e, in particolare, il diritto (ma non l'obbligo) di sottoscrivere una determinata attività sottostante, a un prezzo predefinito ed entro una data fissata.

I Diritti di Opzione non esercitati durante il Periodo di Offerta (iniziato il 2 agosto 2021 e concluso il 21 settembre 2021) sono offerti sul sistema multilaterale di negoziazione Hi-mtf, organizzato e gestito da Hi-mtf SIM S.p.A., ("**Hi-mtf**") dagli amministratori, per conto della Banca nelle 2 (due) aste che si terranno, rispettivamente, in data 24 settembre 2021 e 1 ottobre 2021 (l"**Offerta Hi-mtf**"), salvo chiusura anticipata dell'Offerta Hi-mtf in caso di vendita integrale, nel corso della prima asta, dei Diritti di Opzione non esercitati durante il Periodo di Offerta. Nel corso dell'asta del 24 settembre 2021 sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti di Opzione non esercitati durante il Periodo di Offerta e nell'asta del 1° ottobre 2021 saranno offerti i Diritti di Opzione eventualmente non collocati nell'asta precedente. Si segnala che, ai fini dell'Aumento di Capitale e dell'offerta delle Nuove Azioni CiviBank, in data 29 luglio 2021, è stato pubblicato - previa autorizzazione da parte di CONSOB con nota del 29 luglio 2021 protocollo n. 0841319/21 - un prospetto informativo, costituito da un unico documento (il "**Prospetto**"). Inoltre, in data 16 settembre 2021, è stato pubblicato - previa autorizzazione da parte di CONSOB con nota del 15 settembre 2021, protocollo n. 1070477/21 - il supplemento al Prospetto Informativo (il "**Supplemento**").

Il Prospetto e il Supplemento sono disponibili presso la sede legale dell'Emittente in via Via sen. Guglielmo Pelizzo 8-1 - 33043 Cividale del Friuli (UD) e sul sito *internet* della Banca, all'indirizzo www.civibank.it.

Obiettivi: I Diritti di Opzione conferiscono il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione della Banca al prezzo di Euro 5,27 cadauna, nel rapporto di n. 3 (tre) Nuove Azioni CiviBank ogni n. 5 (cinque) Diritti di Opzione posseduti.

L'avente diritto potrà decidere di sottoscrivere, al Prezzo di Offerta, le Nuove Azioni CiviBank esercitando i Diritti di Opzione acquisiti nell'ambito dell'Offerta Hi-mtf.

In caso di mancato esercizio dei Diritti di Opzione acquistati nel contesto dell'Offerta Hi-mtf entro il termine del:

- i) 30 settembre 2021 (ore 14.00), con pari valuta, nel caso in cui l'Offerta Hi-mtf si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti di Opzione nel corso della prima asta del 24 settembre 2021; o
- ii) 6 ottobre 2021 (ore 14.00), con pari valuta, nel caso in cui i Diritti di Opzione non siano integralmente venduti nel corso della prima asta come indicato nell'apposito avviso pubblicato in data 22 settembre 2021, il possessore del Diritto di Opzione acquistato nell'ambito dell'Offerta Hi-mtf decadrà dalla possibilità di esercitare ciascun Diritto di Opzione rimasto non esercitato a tale data, senza che gli vengano riconosciuti alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura.

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione acquistato nell'ambito dell'Offerta Hi-mtf

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione sul Hi-mtf sarà pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni sottoscritte ("**N**") a fronte dell'esercizio dei Diritti di Opzione acquistati ("**M**"), e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di Mercato delle Nuove Azioni CiviBank (il "**Sottostante**") al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l'acquisto degli M Diritti di Opzione (il "**Premio**") e dei costi totali sostenuti su di essi (i "**Costi Totali**"), come mostrato nella seguente formula:

$$\text{Profitto (o perdita)} = [N \times \max(0; \text{Sottostante} - \text{Prezzo di Offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi Totali (dove } N=M*3/5)$$

Come mostrato nella sezione “Scenari di Performance”, l’investimento è pari a Euro 10.000 e corrisponde all’importo complessivo investito sia per l’acquisto dei Diritti di Opzione che, nel caso di esercizio di tali Diritti di Opzione, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione sottoscritta. Pertanto, in caso di mancato esercizio dei Diritti di Opzione, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l’acquisto dei Diritti di Opzione, quest’ultimo ottenuto come prodotto tra il numero di Diritti di Opzione acquisiti e il prezzo di mercato dei Diritti di Opzione (il “Valore Teorico Iniziale”). Nella sezione “Scenari di Performance”, il Valore Teorico Iniziale è stato determinato come differenza tra il Prezzo di Mercato delle Azioni CiviBank (“PMVA”) e il Prezzo di Equilibrio delle Azioni CiviBank (“PEA”):

$$\text{Valore Teorico Iniziale} = \text{PMVA} - \text{PEA}$$

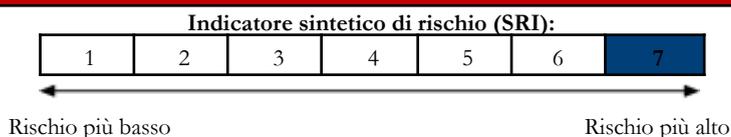
Alla luce della circostanza che – in conformità con le previsioni del regolamento del segmento “Order Driven” del Hi-mtf approvato dal Consiglio di Amministrazione di Hi-Mtf Sim S.p.A. – la negoziazione delle azioni CiviBank sul segmento “Order Driven” del Hi-mtf è sospesa dal 16 aprile 2021, ai fini del presente documento, il Prezzo di Mercato delle Azioni CiviBank viene considerato pari al prezzo di riferimento delle azioni CiviBank al 2 agosto 2021 (data di avvio dell’Aumento di Capitale e di stacco dei Diritti di Opzione dalle azioni CiviBank), individuato dalla Banca in corrispondenza del valore di liquidazione delle azioni CiviBank oggetto di recesso comunicato il 16 aprile 2021, in conseguenza dell’approvazione dell’operazione di trasformazione della Banca (i.e., Euro 5,28).

Il Prezzo di Equilibrio delle Azioni è determinato come il rapporto tra (a) la somma del prodotto tra il Numero di Azioni CiviBank in circolazione *pre* Aumento di Capitale (“NA”) per il PMVA e il Numero di Nuove Azioni CiviBank (“NNA”) per il Prezzo di Sottoscrizione (“PS”) e (b) il numero totale delle Azioni CiviBank in circolazione successivamente all’emissione delle Nuove Azioni CiviBank:

$$PEA = \frac{NA \times PMVA + NNA \times PS}{NA + NNA}$$

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: I Diritti di Opzione non esercitati durante il Periodo di Offerta saranno compravendibili nell’ambito dell’Offerta Hi-mtf. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti di Opzione con le proprie conoscenze finanziarie, sul profilo di rischio e sugli obiettivi di investimento, l’investitore deve contattare il proprio *broker* ovvero il proprio consulente finanziario per ottenere i necessari chiarimenti. In ogni caso i Diritti di Opzione sono strumenti adatti ad investitori che siano disposti a subire perdite in conto capitale fino al 100% del loro investimento o che abbiano una propensione al rischio molto alta o che non ricerchino una garanzia di redditività o rendita certa.

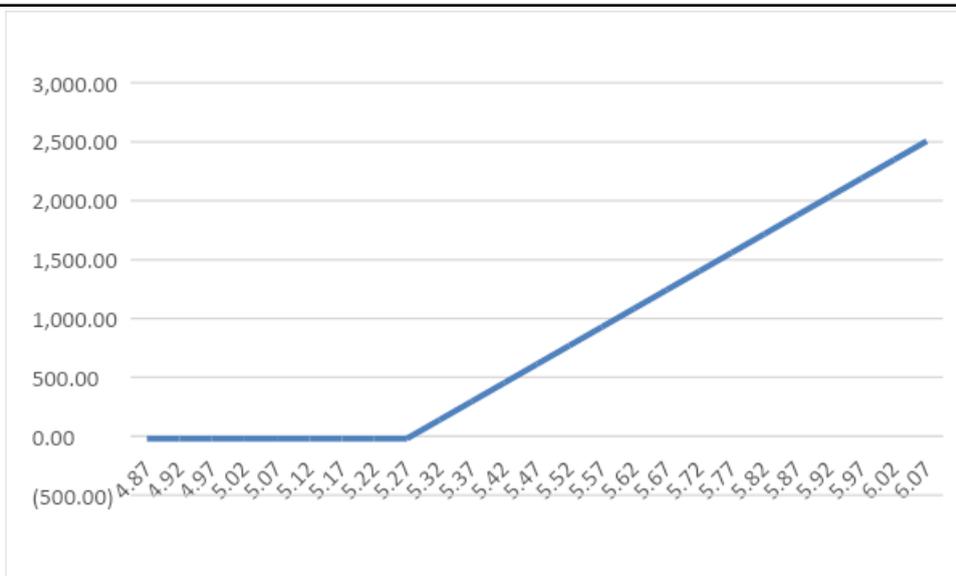
Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L’SRI esprime un’indicazione orientativa del livello di rischio di questo “Prodotto” rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti dei mercati. Questo Prodotto è stato classificato nella classe di rischio 7 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più alta.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato. Pertanto, potreste perdere l’intero controvalore dei Diritti di Opzione e/o il vostro intero investimento o parte di esso. La perdita massima possibile per il compratore e il venditore è descritta nella sezione “Scenari di performance”.

Scenari di performance: Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di *performance* al momento dell’esercizio dei Diritti di Opzione, questa sezione fa riferimento ad un ipotetico investimento massimo di Euro 10.000 effettuato da un investitore che acquisti i Diritti di Opzione nell’ambito dell’Offerta Hi-mtf. Si precisa ulteriormente che, soltanto per finalità espositiva e di rappresentazione grafica, il numero dei Diritti di Opzione è stato arrotondato all’intero più vicino. Il Prezzo di Equilibrio delle Azioni necessario per il calcolo del Valore Teorico Iniziale, pari a Euro 0,00375, è ottenuto considerando un valore pari a Euro 5,28, ossia pari al valore di liquidazione delle azioni CiviBank per le quali è stato esercitato il diritto di recesso spettante ai soci di CiviBank che non hanno concorso all’approvazione della trasformazione della Banca da “Società Cooperativa per Azioni” in “Società per Azioni”, come comunicato dalla Banca in data 27 marzo 2021. In questa rappresentazione, tale Valore Teorico Iniziale è ipotizzato costante, ma durante l’Offerta Hi-mtf potrà essere soggetto a variazioni di prezzo. L’investimento iniziale di Euro 10.000 comprende un Premio pari a Euro 11,83 che permette di acquistare n. 3.155 Diritti di Opzione al Valore Teorico Iniziale e di sottoscrivere n. 1.893 Nuove Azioni CiviBank al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 9.976,11. La Somma dei due importi corrisponde a circa Euro 9.987,94. È possibile aprire la posizione pagando un Premio dei Diritti di Opzione diverso da quanto presentato, a seconda delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.



Questo grafico mostra la possibile *performance* del prodotto al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione da parte dell'acquirente di tali Diritti di Opzione nell'ambito dell'Offerta Hi-mtf. Può essere confrontato con il *payoff* di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati all'esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile risultato. L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante. Per ciascun valore del Sottostante, il grafico mostra quale sarebbe il profitto (o la perdita) del prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita). Chi acquista questo prodotto ritiene, ragionevolmente, che il prezzo del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di: Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti di Opzione acquisiti) + Costi Totali sostenuti (per unità di Diritti di Opzione acquisiti). La perdita massima sarebbe la perdita di tutto l'investimento, ovverosia il premio relativo all'acquisto dei Diritti di Opzione. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo disinvestito. Nel caso in cui i Diritti di Opzione non siano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari al Premio. Come descritto nel paragrafo Obiettivi della sezione "Che cos'è questo prodotto?", la posizione dell'azionista, in virtù dell'emissione delle Nuove Azioni CiviBank, si modifica sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio e in questa sezione non vengono rappresentati i relativi scenari di *performance*.

Che cosa accade se CiviBank non è in grado di corrispondere quanto dovuto? I Diritti di Opzione non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti di Opzione conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni CiviBank nel rapporto e nei termini suindicati.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo: CiviBank non applica ai propri clienti costi per l'acquisto e l'esercizio dei Diritti di Opzione. Gli intermediari diversi da CiviBank potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione nell'ambito dell'Offerta Hi-mtf sia per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di CiviBank. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che i costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

Composizione dei costi: CiviBank non applica ai propri clienti costi per l'acquisto e l'esercizio dei Diritti di Opzione. Gli intermediari diversi da CiviBank potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione nell'ambito dell'Offerta Hi-mtf che per il loro successivo esercizio.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Coloro che acquistano i Diritti di Opzione nell'ambito dell'Offerta Hi-mtf dovranno esercitare tali Diritti di Opzione entro il termine del:

- i) 30 settembre 2021 (ore 14.00), con pari valuta, nel caso in cui l'Offerta Hi-mtf si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti di Opzione nel corso della prima asta del 24 settembre 2021; o
- ii) 6 ottobre 2021 (ore 14.00), con pari valuta, nel caso in cui i Diritti di Opzione non siano integralmente venduti nel corso della prima asta come indicato nell'apposito avviso concernente l'Offerta Hi-mtf pubblicato in data 22 settembre 2021, all'indirizzo www.civibank.it, sezione "CiviBank - Investor Relations – Aumento di Capitale" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket storage" all'indirizzo www.emarketstorage.com. Scaduto tale termine senza che siano esercitati, i Diritti di Opzione saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

Come presentare reclami? Eventuali reclami potranno essere indirizzati a Banca di Cividale S.p.A., Ufficio Reclami, Via sen. Guglielmo Pelizzo 8-1 - 33043 Cividale del Friuli (UD), via e-mail all'indirizzo: ufficioreclami@civibank.it, via PEC all'indirizzo: ufficioreclami@cert.civibank.it o via lettera con consegna presso uno dei nostri sportelli contro rilascio di ricevuta.

Altre informazioni rilevanti: Per maggiori informazioni in merito ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni CiviBank si rinvia al Prospetto (disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Via sen. Guglielmo Pelizzo 8-1 - 33043 Cividale del Friuli (UD) e sul sito *internet* dell'Emittente).

Per ricevuta

data

/09/2021

Firma