

BANCA DI CIVIDALE S.P.A.

con sede legale in Cividale del Friuli (UD), via Senatore Guglielmo Pelizzo, n. 8-1
Registro delle Imprese di Pordenone – Udine, Codice fiscale e Partita IVA 00249360306
R.E.A. n. UD – 12523
Capitale sociale pari a Euro 50.913.255 i.v.

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE

DI N. 9.483.225 NUOVE AZIONI ORDINARIE DI BANCA DI CIVIDALE S.P.A. AI SENSI
DELL'ARTICOLO 2441, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE

PREMESSO CHE:

- A. in data 13 aprile 2019, l'assemblea straordinaria dei soci di Banca di Cividale S.p.A. (“CiviBank”, la “Società” o la “Banca”), con atto a rogito del Notaio dott. Filippo Chiovari (rep. n. 17785, racc. n. 9115), ha deliberato, *inter alia*, di conferire delega al consiglio di amministrazione della Banca, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, esercitabile entro il 31 dicembre 2021, ad aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, per un importo massimo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 65 milioni, mediante emissione di nuove azioni, da offrire in opzione agli azionisti, ai sensi dell'articolo 2441, commi 1-3, del Codice Civile, con ogni più ampia facoltà per gli amministratori di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità termini e condizioni dell'operazione, ivi incluso il prezzo di emissione delle nuove azioni (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il relativo godimento, restando inteso che il prezzo di emissione sarà definito in conformità alle norme di legge applicabili e tenendo, tra l'altro, conto, delle condizioni di mercato, dei risultati economici, patrimoniali e finanziari della Società, nonché della prassi di mercato per operazioni simili (la “Delega”);
- B. in data 16 dicembre 2020, con provvedimento prot. n. 1672418/20, Banca d'Italia, conclusa l'attività istruttoria, ha reso noto di aver accertato, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 56 del D.L.gs. 1° settembre 1993, n. 385, che (i) le modifiche statutarie inerenti, *inter alia*, la Delega e l'Aumento di Capitale (come *infra* definito) risultano in linea con quanto stabilito dalle disposizioni di vigilanza e non contrastano con il criterio di sana e prudente gestione; e (ii) le nuove azioni CiviBank rivenienti dall'Aumento di Capitale (come *infra* definito) rispettano i requisiti di computabilità nel capitale primario di classe 1, ai sensi degli articoli 26 e 28 del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 (CRR);
- C. in data 25 gennaio 2021, la deliberazione dell'assemblea straordinaria dei soci della Banca avente ad oggetto la Delega è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Pordenone – Udine;
- D. in data 16 luglio 2021, il consiglio di amministrazione della Banca, con atto a rogito del Notaio dott.ssa Marta Pin (rep. n. 341, racc. n. 168), ha esercitato la Delega e,

conseguentemente, deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 49.976.595,75, da realizzarsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale e con godimento regolare (le “**Nuove Azioni**”), da offrirsi in opzione agli azionisti (l’**“Aumento di Capitale”**). Nel corso della medesima adunanza, il consiglio di amministrazione della Banca ha, altresì, approvato i termini e condizioni dell’Aumento di Capitale e, in particolare, ha deliberato di: (i) determinare il prezzo unitario di sottoscrizione in Euro 5,27 per ciascuna Nuova Azione, di cui Euro 3,00 da imputarsi a titolo di capitale e Euro 2,27 da imputarsi a titolo di sovrapprezzo; (ii) emettere n. 9.483.225 Nuove Azioni; e (iii) determinare il rapporto di assegnazione in n. 3 Nuove Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie CiviBank possedute; e

- E. in data 28 luglio 2021, la deliberazione del consiglio di amministrazione della Banca avente ad oggetto l’esercizio delle Delega e l’approvazione dei termini e condizioni finali dell’Aumento di Capitale è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Pordenone – Udine;
- F. in data 29 luglio 2021, con nota protocollo n. 0841319/21, CONSOB, conclusa l’attività istruttoria, ha comunicato l’avvenuto rilascio del provvedimento di autorizzazione alla pubblicazione del prospettivo informativo relativo alla Banca redatto ai sensi dell’articolo 94 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”) e del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il “**Regolamento 1129**”) nonché in conformità al Regolamento Delegato (UE) 2019/979 della Commissione europea del 14 marzo 2019 e al Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione europea del 14 marzo 2019, che insieme integrano il Regolamento 1129 (il “**Prospetto Informativo**”);

CIVIBANK OFFRE IN OPZIONE

ai titolari di azioni ordinarie CiviBank, ai sensi dell’articolo 2441, comma 1 del Codice Civile, le n. 9.483.225 Nuove Azioni ai termini e alle condizioni di seguito indicati (l’**“Offerta in Opzione”**), per un controvalore complessivo pari a Euro 49.976.595,75.

1. Diritti di opzione e rapporto di opzione

A ciascuna azione ordinaria CiviBank (escluse le azioni proprie detenute dalla Banca) è attribuito 1 diritto di opzione, rappresentato dalla cedola n. 27 e identificato dal codice ISIN IT0005453730, valido per la sottoscrizione delle Nuove Azioni sulla base del rapporto di opzione di seguito indicato (il “**Diritto di Opzione**”).

Le n. 9.483.225 Nuove Azioni saranno offerte in opzione, al Prezzo di Offerta (come di seguito definito), a tutti i titolari di azioni ordinarie CiviBank, ai sensi dell’articolo 2441, comma 1, del Codice Civile sulla base del rapporto di opzione di:

n. 3 Nuove Azioni ogni n. 5 Diritti di Opzione posseduti,

i Diritti di Opzione non sono negoziabili su alcun mercato regolamentato o sistema multilaterale di negoziazione.

2. Prezzo di offerta

Il prezzo di offerta delle Nuove Azioni è pari a Euro 5,27 per ciascuna Nuova Azione (il “Prezzo di Offerta”).

3. Periodo di offerta

I Diritti di Opzione validi per la sottoscrizione delle Nuove Azioni, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza nel periodo di offerta, ossia da lunedì 2 agosto 2021 a martedì 14 settembre 2021, estremi inclusi, (il “**Periodo di Offerta**”), presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (gli “**Intermediari Autorizzati**”) con le modalità descritte al seguente Paragrafo 4 ed entro le ore 14:00 dell’ultimo giorno del Periodo di Offerta in Opzione.

Eventuali modifiche del Periodo di Offerta verranno rese note al pubblico con le modalità e nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

I titolari di azioni ordinarie CiviBank che non abbiano esercitato Diritti di Opzione entro il termine del Periodo di Offerta decadranno dalla possibilità di esercitare ciascun Diritto di Opzione rimasto inoptato a tale data, senza che gli vengano riconosciuti alcun indennizzo, rimborso delle spese o beneficio economico di qualsivoglia natura.

Ai sensi dell’articolo 2441, comma 3, del Codice Civile, i Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta in Opzione saranno 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, entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta, per almeno 2 (due) aste settimanali consecutive (l’“**Offerta sul Hi-mtf**”), salvo che i Diritti di Opzione siano già stati integralmente venduti. Le date di inizio e di chiusura del periodo di Offerta sul Hi-mtf, nonché il numero dei Diritti di Opzione non esercitati e oggetto dell’Offerta sul Hi-mtf, verranno resi noti al pubblico con le modalità e nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Infine, le Nuove Azioni, ove non sottoscritte nell’ambito dell’Offerta in Opzione e dell’Offerta sul Hi-mtf, potranno essere collocate dalla Società presso terzi al Prezzo di Offerta.

4. Modalità di adesione all’Offerta in Opzione

L’adesione all’Offerta in Opzione avverrà esclusivamente attraverso la presentazione di apposita richiesta presso gli Intermediari Autorizzati e la sottoscrizione, anche telematica, degli appositi moduli da quest’ultimi predisposti, entro le ore 14:00 dell’ultimo giorno del Periodo di Offerta in Opzione.

Le adesioni all’Offerta in Opzione non possono essere soggette ad alcuna condizione e sono irrevocabili, salvo i casi previsti dalla legge. Ai sottoscrittori, pertanto, non è concessa la possibilità di ritirare la sottoscrizione delle Nuove Azioni, fatta salva l’ipotesi di revoca in caso di

pubblicazione di un supplemento al Prospetto Informativo in pendenza di offerta ai sensi dell'articolo 23, comma 2, del Regolamento 1129.

Il pagamento integrale del prezzo di sottoscrizione delle Nuove Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse presso l'Intermediario Autorizzato cui è stata presentata la richiesta di sottoscrizione mediante esercizio dei relativi Diritti di Opzione.

Nessun onere o spesa accessoria è previsto dalla Banca a carico dei sottoscrittori, salvo per le commissioni e/o le spese applicate dai singoli Intermediari Autorizzati (ivi compresa la Banca) per le operazioni sui titoli in custodia presso gli stessi. Le Nuove Azioni sottoscritte attraverso l'esercizio del Diritto di Opzione entro la fine del Periodo di Opzione saranno accreditate sui conti degli Intermediari Autorizzati al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione con disponibilità in pari data. La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Nuove Azioni verrà effettuata dagli Intermediari Autorizzati.

5. Descrizione delle Nuove Azioni

Le Nuove Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione sono azioni ordinarie CiviBank di nuova emissione, rivenienti dall'Aumento di Capitale, con godimento regolare alla data di emissione e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie CiviBank in circolazione e ammesse alle negoziazioni sul Hi-mtf, segmento "Order Driven". In particolare, le Nuove Azioni saranno assoggettate al regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-bis del TUF, nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e prive dell'indicazione del valore nominale.

Le Nuove Azioni saranno munite della cedola n. 29 e seguenti e il codice ISIN attribuito alle stesse sarà IT0001014783.

6. Destinatari dell'Offerta in Opzione

Le Nuove Azioni sono offerte in sottoscrizione esclusivamente ai titolari di azioni ordinarie CiviBank. L'Offerta in Opzione è promossa esclusivamente in Italia, sulla base del Prospetto Informativo redatto ai sensi dell'articolo 94 del TUF e del Regolamento 1129 nonché in conformità al Regolamento Delegato (UE) 2019/979 della Commissione europea del 14 marzo 2019 e al Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione europea del 14 marzo 2019, che insieme integrano il Regolamento 1129. In data 29 luglio 2021, con nota protocollo n. 0841319/21, CONSOB, conclusa l'attività istruttoria, ha comunicato l'avvenuto rilascio del provvedimento di autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo.

Il Prospetto Informativo non costituisce offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia o in qualsiasi altro Paese estero nel quale l'Offerta in Opzione non sia consentita (collettivamente, gli "Altri Paesi") in assenza di specifica autorizzazione da parte delle competenti Autorità in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni.

Le Nuove Azioni e i Diritti di Opzione non sono stati né saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933 e successive modificazioni, né ai sensi delle normative in vigore in Canada, Giappone e Australia o negli Altri Paesi e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o, comunque, consegnati direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi, in assenza di specifica autorizzazione da parte delle competenti Autorità in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni.

Ai titolari di azioni ordinarie CiviBank che non si trovano sul territorio italiano e/o che non siano residenti in Italia potrebbe essere precluso l'esercizio di tali diritti ai sensi della normativa straniera a loro eventualmente applicabile. Si invitano pertanto gli azionisti ad avvalersi di specifici pareri legali in materia da parte dei propri consulenti prima di intraprendere qualsiasi azione.

7. Luoghi in cui è disponibile il Prospetto Informativo

Il Prospetto Informativo – cui si fa riferimento per maggiori dettagli sull'Offerta in Opzione e in generale sull'operazione di Aumento di Capitale – è disponibile presso la sede legale della Banca, in Cividale del Friuli (UD), via Senatore Guglielmo Pelizzo, n. 8-1, nonché sul sito *internet* della Banca, all'indirizzo "www.civibank.it", sezione "*CiviBank – Investor Relations – Aumento di Capitale*".

8. Ammissione alle negoziazioni

La Banca richiederà l'ammissione alle negoziazioni delle Nuove Azioni sul Hi-mtf, segmento "*Order Driven*".

* * *

Il presente avviso viene depositato presso il Registro delle Imprese di Pordenone - Udine ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, Codice Civile e reso disponibile al pubblico presso la sede legale della Banca, in Cividale del Friuli (UD), via Senatore Guglielmo Pelizzo, n. 8-1, nonché sul sito *internet* della Banca, 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".

Cividale del Friuli, 29 luglio 2021

Banca di Cividale S.p.A.

La Presidente del consiglio di amministrazione

* * *

Contatti societari:

Investor relations
relations

+39 0432 707281
707275

investorrelations@civibank.it
marketing@civibank.it

Media

+39 0432

* * *

Il presente avviso e le informazioni ivi contenute non includono o costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari, o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge (gli "Altri Paesi"). Qualsiasi offerta al pubblico sarà condotta in Italia sulla base di un prospetto informativo autorizzato da CONSOB, in conformità alle applicabili disposizioni normative e regolamentari.

*Il presente avviso, parte di esso o la sua distribuzione non possono costituire la base di, né può essere fatto affidamento sullo stesso rispetto a, un eventuale accordo o decisione di investimento. Gli strumenti finanziari non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti d'America ai sensi dello United States Securities Act of 1933, come successivamente modificato (il "**Securities Act**"), o ai sensi delle leggi vigenti negli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America, salvo che gli stessi siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Banca di Cividale S.p.A. non intende registrare alcuna parte dell'offerta negli Stati Uniti d'America.*

*Il avviso comunicato non costituisce né un'offerta di vendita né una sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari. Il presente avviso è stato predisposto sul presupposto che qualsiasi offerta di strumenti finanziari cui lo stesso faccia riferimento nel Regno Unito e in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo soggetto al Regolamento (UE) 2017/1129 e agli atti delegati e di attuazione del predetto Regolamento (il "**Regolamento Prospetto**") sarà effettuata sulla base di un prospetto approvato dall'autorità competente e pubblicato in conformità a quanto previsto dal Regolamento Prospetto e/o ai sensi di un'esenzione dal requisito di pubblicazione di un prospetto per offerte di strumenti finanziari prevista dal Regolamento Prospetto. Il presente documento non costituisce un prospetto ai sensi del Regolamento Prospetto.*

Un prospetto predisposto ai sensi del Regolamento Prospetto è stato pubblicato ai fini di un'offerta pubblica promossa esclusivamente in Italia. Gli investitori non dovrebbero sottoscrivere alcuno strumento finanziario di cui al presente documento se non sulla base delle informazioni contenute nel relativo prospetto.

* * *

*Unicamente ai fini degli obblighi di governance dei prodotti previsti: (a) nella Direttiva 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari, come successivamente modificata ("**MiFID II**"); (b) agli articoli 9 e 10 della Direttiva Delegata 593/2017/UE che integra la direttiva MiFID II; e (c) dalle misure di recepimento nazionali (congiuntamente gli "**Obblighi di Governance dei Prodotti MiFID II**"), e declinando qualsiasi responsabilità che possa emergere a titolo contrattuale, extracontrattuale o ad altro titolo nei confronti di qualsiasi "produttore" (ai sensi degli Obblighi di Governance dei Prodotti MiFID II) in relazione a tali obblighi, Diritti di Opzione e le Nuove Azioni (come definiti nei materiali relativi all'offerta) sono stati oggetto di un processo di approvazione del prodotto, che ha identificato i Diritti di Opzione e le Nuove Azioni (come definiti nei materiali relativi all'offerta) quali: (i) compatibili con un mercato di riferimento finale di investitori al dettaglio e di investitori che posseggono i requisiti dei "clienti professionali" e delle "controparti qualificate" così come rispettivamente definiti ai sensi della MiFID II; e (ii) riservate per la distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione come consentiti dalla MiFID II (la "**Valutazione del Mercato di Riferimento**"). Nonostante la Valutazione del Mercato di Riferimento, i distributori dovrebbero tenere in considerazione che: il prezzo dei Diritti di Opzione e delle Nuove Azioni (come definiti nei materiali relativi all'offerta) potrebbe diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; i Diritti di Opzione e le Nuove Azioni (come definiti nei materiali relativi all'offerta) non garantiscono alcun rendimento o alcuna*

protezione del capitale investito; e un investimento nei Diritti di Opzione e nelle Nuove Azioni (come definiti nei materiali relativi all'offerta) è compatibile solamente con investitori che non necessitano di una garanzia di rendimento o una protezione del capitale investito che (sia da soli o con il supporto di un consulente finanziario o di altro genere) siano capaci di valutare il merito e i rischi connessi a tale investimento e che abbiano risorse sufficienti per sopportare qualsiasi eventuale perdita ne possa derivare. La Valutazione del Mercato di Riferimento non pregiudica qualsiasi restrizione, contrattuale, legale o regolamentare prevista in relazione all'offerta. Si precisa che, fatta salva la Valutazione del Mercato di Riferimento, i manager si rivolgeranno esclusivamente ad investitori che soddisfano i criteri dei clienti professionali e delle controparti qualificate. In particolare, la Valutazione del Mercato di Riferimento non costituisce: (a) una valutazione dell'adeguatezza o idoneità ai fini MiFID II; o (b) una raccomandazione rivolta a qualsivoglia investitore o gruppo di investitori di investire o acquistare, o intraprendere qualsivoglia operazione riguardo ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni (come definiti nei materiali relativi all'offerta). Ogni distributore è responsabile di operare la propria valutazione del mercato di riferimento in relazione ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni (come definiti nei materiali relativi all'offerta) e determinarne i canali di distribuzione appropriati.