

NON DESTINATO ALLA COMUNICAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE INTEGRALE O PARZIALE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, DA O IN O A SOGGETTI SITUATI O RESIDENTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI TALE CONDOTTA SIA SOGGETTA ALL'AUTORIZZAZIONE DA PARTE DI AUTORITÀ LOCALI O SIA ALTRIMENTI VIETATA AI SENSI DI LEGGE.

COMUNICATO STAMPA PRICE SENSITIVE (redatto ai sensi dell'art. 109 "Regolamento Emittenti" di cui alla delibera Consob n. 11971/99 e dell'art. 114 del T.U.F.)

COMUNICATO STAMPA

- **ESERCIZIO DELLE DELEGHE EX ART. 2443 C.C., DA PARTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, PER L'AUMENTO DI CAPITALE E L'AUMENTO DI CAPITALE A SERVIZIO DELL'ESERCIZIO DEI WARRANT**
- **APPROVAZIONE DEI TERMINI E CONDIZIONI FINALI DELL'AUMENTO DI CAPITALE, SUBORDINATAMENTE AL RILASCIO DEL PROVVEDIMENTO DI AUTORIZZAZIONE ALLA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO**
- **APPROVAZIONE DELL'EMISSIONE DEI WARRANT, DA ASSEGNARE GRATUITAMENTE AGLI ATTUALI AZIONISTI DI CIVIBANK SUBORDINATAMENTE AL RILASCIO DEL PROVVEDIMENTO DI AUTORIZZAZIONE ALLA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO, E DEI TERMINI E CONDIZIONI FINALI DELL'AUMENTO DI CAPITALE A SERVIZIO DELL'ESERCIZIO DEI WARRANT**

Cividale del Friuli, 16 luglio 2021 – Banca di Cividale S.p.A. (la “Banca” o “CiviBank”) comunica che, nel corso dell'adunanza del 16 luglio 2021, il Consiglio di Amministrazione ha esercitato, in via parziale, le due deleghe ad aumentare il capitale sociale conferite, al Consiglio di Amministrazione, dall'Assemblea straordinaria del 13 aprile 2019 ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile ed esercitabili entro il 31 dicembre 2021, e in particolare (i) la delega 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 (la “Delega”); e (ii) la delega 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 ordinarie da porre al servizio esclusivo dell'esercizio dei Warrant (come *infra* definiti) (la “Delega Warrant”).

In esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 49.976.595,75, da realizzarsi mediante emissione di nuove azioni CiviBank, prive di indicazione del valore nominale e con godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti (l'“Aumento di Capitale”). Inoltre, nel corso della medesima riunione, il Consiglio di Amministrazione ha approvato i termini e condizioni finali 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 CiviBank, da imputarsi a capitale sociale per Euro 3,00 e a sovrapprezzo per Euro 2,27; e (ii) emettere massime n. 9.483.225 nuove azioni CiviBank, da offrirsi in opzione agli azionisti secondo il rapporto di opzione di n. 3 nuove azioni CiviBank ogni n. 5 azioni CiviBank possedute (l'“Offerta in Opzione”).

NON DESTINATO ALLA COMUNICAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE INTEGRALE O PARZIALE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, DA O IN O A SOGGETTI SITUATI O RESIDENTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI TALE CONDOTTA SIA SOGGETTA ALL'AUTORIZZAZIONE DA PARTE DI AUTORITÀ LOCALI O SIA ALTRIMENTI VIETATA AI SENSI DI LEGGE.

I diritti di opzione dovranno essere esercitati dagli azionisti della Banca, a pena di decadenza, durante il periodo di Offerta in Opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 1 e 2, del Codice Civile. Il calendario dell'Offerta in Opzione sarà comunicato dalla Banca in prossimità dell'avvio dell'Offerta in Opzione ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento applicabili.

I diritti di opzione non esercitati entro il termine del periodo di Offerta in Opzione saranno offerti dagli amministratori della Banca per conto di CiviBank, entro il mese successivo alla fine del periodo di Offerta in Opzione, sul sistema multilaterale di negoziazione Hi-mtf, organizzato e gestito da Hi-mtf SIM S.p.A., per almeno due sedute consecutive, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile. La data di tali sedute sarà comunicata dalla Banca ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento applicabili.

L'avvio dell'Offerta in Opzione, così come i termini e le condizioni finali dell'Aumento di Capitale sopra indicati, sono subordinati al rilascio, da parte di CONSOB, del provvedimento di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informativo ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento applicabili (l'“**Autorizzazione**”).

In esecuzione della Delega Warrant, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di (i) emettere n. 15.805.378 *warrant* denominati “*Warrant Banca di Cividale S.p.A. – 2021-2024*”, con le caratteristiche di seguito descritte (i “**Warrant**”), approvandone il relativo regolamento; e (ii) di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 23.194.389,28, da realizzarsi mediante emissione in una o più *tranche* di massime n. 3.951.344 nuove azioni CiviBank, prive di indicazione del valore nominale e con godimento regolare, da porre al servizio esclusivo dell'esercizio dei Warrant, al prezzo unitario di sottoscrizione di Euro 5,87 per ciascuna nuova azione CiviBank, da imputarsi a capitale sociale per Euro 3,00 e a sovrapprezzo per Euro 2,87.

Subordinatamente al rilascio dell'Autorizzazione, i Warrant saranno assegnati gratuitamente, nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 1 azione CiviBank detenuta, a favore di tutti gli azionisti della Banca che siano titolari di azioni CiviBank al termine del giorno lavorativo antecedente la data di avvio dell'Offerta in Opzione.

I Warrant attribuiscono il diritto di sottoscrivere nuove azioni CiviBank nel rapporto di esercizio di n. 1 nuova azione CiviBank per ogni n. 4 Warrant esercitati. Previo versamento del prezzo unitario di esercizio pari a Euro 5,87, i Warrant potranno essere esercitati dai rispettivi titolari, in tutto o in parte, in qualsiasi momento durante il periodo di esercizio, ossia il periodo pari a 30 giorni di calendario, decorrente dal quinto giorno lavorativo successivo alla data di approvazione del bilancio della Banca per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 da parte dell'Assemblea.

I Warrant sono nominativi e non trasferibili a soggetti terzi – per tali intendendosi anche gli altri titolari degli strumenti – fatta eccezione per i trasferimenti *mortis causa*; in caso di trasferimento al di fuori delle ipotesi di trasferimenti *mortis causa*, i Warrant trasferiti si intenderanno estinti divenendo, pertanto, privi di validità a ogni effetto. I Warrant saranno sottoposti al regime di dematerializzazione, ai sensi degli articoli 83-*bis* e seguenti del TUF, e saranno ammessi nel sistema di gestione accentrata di Monte Titoli. Non sarà richiesta l'ammissione degli stessi alle negoziazioni su un mercato regolamentato e/o un sistema multilaterale di negoziazione italiano o estero.

* * *

NON DESTINATO ALLA COMUNICAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE INTEGRALE O PARZIALE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, DA O IN O A SOGGETTI SITUATI O RESIDENTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI TALE CONDOTTA SIA SOGGETTA ALL'AUTORIZZAZIONE DA PARTE DI AUTORITÀ LOCALI O SIA ALTRIMENTI VIETATA AI SENSI DI LEGGE.

Subordinatamente al rilascio dell'Autorizzazione, il prospetto informativo e il regolamento dei Warrant, nonché l'ulteriore documentazione da predisporre ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento applicabile saranno messi a disposizione del pubblico ai sensi di legge presso la sede legale della Banca, sul sito *internet* della Società www.civibank.it, sezione "CiviBank - Investor relations", nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

Contatti societari:

Investor relations

+39 0432 707281

investorrelations@civibank.it

Media relations

+39 0432 707275

marketing@civibank.it

* * *

Il presente comunicato 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 comunicato, 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 presente comunicato non costituisce né un'offerta di vendita né una sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari. Il presente comunicato 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 sarà pubblicato in futuro ai fini di un'offerta pubblica che verrà 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

NON DESTINATO ALLA COMUNICAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE INTEGRALE O PARZIALE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, DA O IN O A SOGGETTI SITUATI O RESIDENTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI TALE CONDOTTA SIA SOGGETTA ALL'AUTORIZZAZIONE DA PARTE DI AUTORITÀ LOCALI O SIA ALTRIMENTI VIETATA AI SENSI DI LEGGE.

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.