SPARKASSE
CASSA DI RISPARMIO

Comunicato stampa

del 9 dicembre 2021

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.

Sparkasse annuncia il lancio di un'offerta pubblica di acquisto sulle azioni di CiviBank

- ***Cassa di Risparmio di Bolzano intende aumentare la quota di partecipazione in CiviBank e favorire la realizzazione di un nuovo gruppo bancario nel Nord Est.***

Il Consiglio di Amministrazione della Cassa di Risparmio di Bolzano ("**Sparkasse**"), presieduto da Gerhard Brandstätter riunito in data odierna, ha deliberato all'unanimità di procedere a richiedere l'autorizzazione per l'assunzione di una partecipazione di controllo in Banca di Cividale S.p.A. ("**CiviBank**") e lanciare un'offerta pubblica di acquisto totalitaria (l'"**Offerta**") per contanti sulla totalità delle azioni CiviBank e dei warrant detenuti da coloro che erano azionisti di CiviBank prima dell'ultimo aumento di capitale (dedotti le azioni e i warrant CiviBank già posseduti da Sparkasse), come da comunicato diffuso ai sensi dell'articolo 102, comma 1 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 37 del Regolamento Consob 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificati (il "**Comunicato**"). Il prezzo di offerta è di 6,50 euro per azione e di 0,1575 euro per ciascun warrant. Il prezzo per azione offerto incorpora un premio del 22,64% rispetto alle quotazioni del periodo decorrente dal 15 ottobre 2021 al 3 dicembre 2021 su Hi-Mtf e del 21,02% rispetto alla media dei prezzi degli ultimi 12 mesi su Hi-Mtf.

L'obiettivo dell'offerta pubblica di acquisto è quello di creare le premesse per rafforzare il possibile sviluppo di sinergie industriali fra le due banche mantenendo intatti l'identità, l'autonomia societaria ed il marchio di CiviBank in modo da preservare il valore costruito negli anni con il proprio territorio di riferimento. Questa operazione consentirà inoltre a CiviBank la possibilità di contare su un socio di riferimento in grado di assicurare stabilità, possibilità di crescita e di mantenimento del proprio ruolo di banca a forte sensibilità territoriale nelle zone geografiche di riferimento. Nello stesso tempo l'eventuale

permanenza nel capitale di soggetti interessati a partecipare ai piani di sviluppo di CiviBank viene valutato positivamente da Sparkasse nell'ottica di avere anche una potenziale rappresentatività dei soci di minoranza.

Nel corso del mese di giugno 2021 Sparkasse aveva acquisito inizialmente una partecipazione di poco inferiore al 10% di CiviBank in occasione dell'acquisto delle azioni offerte a seguito del recesso richiesto da una parte dell'azionariato. Successivamente, in occasione dell'aumento di capitale, la partecipazione è salita a poco di più del 17% contribuendo con questo ulteriore investimento al successo dell'operazione di ricapitalizzazione della banca friulana.

Le due banche hanno entrambe realizzato un importante rilancio negli ultimi anni che le ha rese più forti e così in grado di esprimere un potenziale che potrà essere ulteriormente accresciuto grazie alle sinergie di gruppo. Nei mesi scorsi il *management* delle due banche aveva già individuato aree di possibile collaborazione.

Oltre ad essere accomunate da una comune filosofia di relazione con i clienti, le due banche hanno anche il vantaggio di essere, dal punto di vista della rete di filiali, ampiamente complementari: è questo l'aspetto che costituisce il maggior punto di forza per far sì che le due banche possano continuare a consolidare e sviluppare le proprie attività commerciali senza dover affrontare razionalizzazioni della rete distributiva, come, invece, altre banche hanno in genere dovuto fare.

Il nuovo gruppo bancario che potrà scaturire dal successo dell'Offerta sarà formato dalle due banche, previste rimanere entità giuridiche distinte: esso diverrà un nuovo gruppo con sede in una delle regioni del nord est e si collocherà, in termini di quote di mercato nel territorio di riferimento, immediatamente dopo i 4 principali gruppi bancari nazionali. Il nuovo gruppo potrà contare su un totale di bilancio a livello consolidato superiore a 16 miliardi di euro e un totale di masse amministrate pari a 26 miliardi di euro.

L'operazione porterà beneficio anche agli azionisti di Sparkasse, grazie alle importanti sinergie di costo (allo stato stimabili in circa Euro 15 milioni ante imposte a regime), derivanti da economie di scala, nonché possibili ulteriori benefici sui costi e sui ricavi conseguenti a uniformazioni dell'offerta commerciale, degli accordi commerciali e di partnership e dal miglioramento dei modelli di servizio.

A seguito del completamento dell'Offerta, Sparkasse stima di generare una significativa creazione di valore nel medio e nel lungo termine.

L'Offerta avrà inizio successivamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte dell'autorità di vigilanza e sarà efficace al verificarsi delle condizioni indicate nel Comunicato.

Il Presidente Gerhard Brandstätter dichiara: "*Abbiamo preso una decisione strategica molto importante che crediamo creerà ulteriori opportunità di sviluppo per entrambe le banche in una chiara ottica di unione*

delle forze di due istituti sani e performanti. Si tratta di banche accomunate da una visione molto simile che privilegia il valore della relazione con le persone e che potrà permettere al nuovo gruppo di esprimere un potenziale di crescita molto importante. Nelle prossime settimane continueremo a dialogare con i vertici di CiviBank, come stiamo già facendo da giugno scorso, per realizzare un'operazione di soddisfazione per entrambe le realtà. Questa operazione consentirà a chi crede nel progetto di sviluppo di rimanere azionista e a coloro che vogliono invece monetizzare il proprio investimento di cogliere un'occasione unica dopo che negli anni passati l'azione di CiviBank è stata purtroppo caratterizzata da problemi di illiquidità. Siamo convinti che il Consiglio di Amministrazione di CiviBank potrà valutare positivamente questo progetto da realizzare insieme."

Il Vice Presidente Carlo Costa aggiunge: "*Siamo convinti che questa operazione contribuirà alla crescita delle due banche ed allo sviluppo dell'economia locale.*"

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale Nicola Calabrò afferma: "*Con questa operazione viene offerta la possibilità alle due banche di accrescere la massa critica per affrontare le sfide future. La collaborazione fra le due banche in un'ottica di gruppo permetterà di far nascere nuove progettualità, dividendo i costi e avere l'ambizione di realizzare iniziative che i due istituti individualmente non avrebbero potuto perseguire. In generale ne avranno benefici gli azionisti, i clienti, i dipendenti ed i territori di riferimento.*"

Per qualsiasi informazione sull'Offerta sono a disposizioni i seguenti contatti:

- account di posta elettronica dedicato opacivibank@investor.morrowsodali.com
- numero verde **800 141 774** (per chi chiama dall'Italia)
- linea diretta **+39 0697635750** (per coloro che chiamano dall'estero)
- numero WhatsApp **+39 3404029760**

Tali canali saranno attivi da lunedì al venerdì dalle ore 9:00 alle ore 18:00.

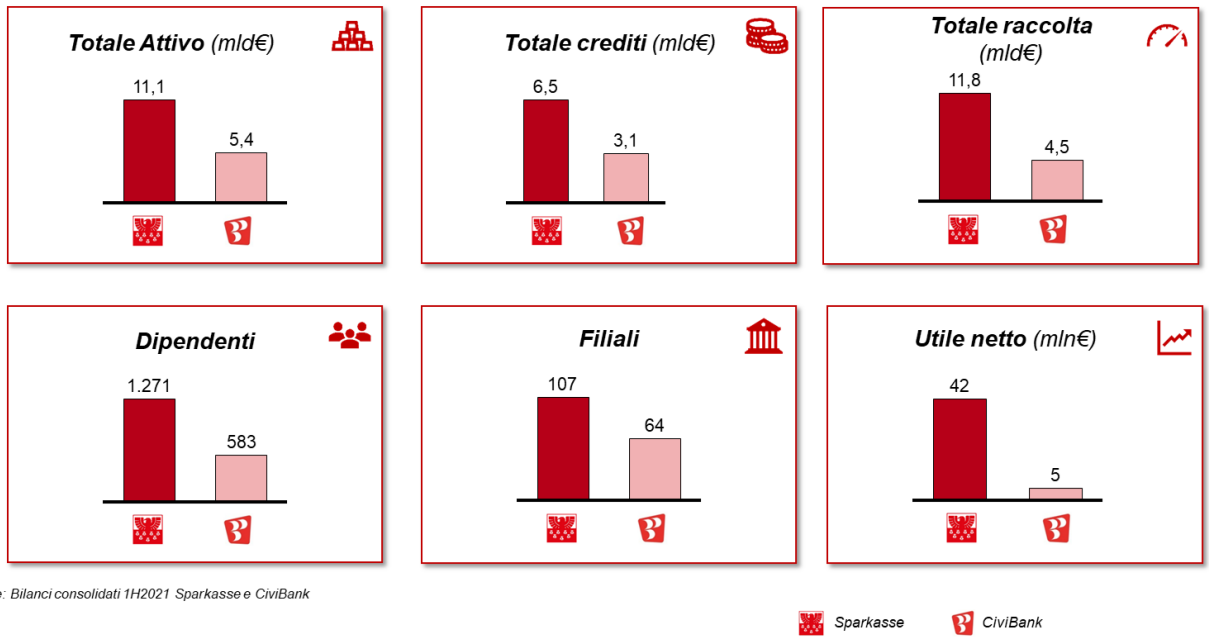
Information Agent: Morrow Sodali S.p.A.

Il sito internet di riferimento dell'Information Agent è www.morrowsodali-transactions.com

Per ogni informazione relativa all'Offerta si rinvia al Comunicato disponibile, tra l'altro, sul sito internet dell'Offerente all'indirizzo www.sparkasse.it, nonché al documento relativo all'Offerta previsto dall'art. 102, comma 4, del TUF (il "**Documento d'Offerta**") che sarà pubblicato a seguito di approvazione della Consob. Si rinvia, quindi, al Documento di Offerta per una completa descrizione e valutazione dell'Offerta.

Sparkasse e CiviBank a confronto

Dati 30.06.2021



Fonte: Bilanci consolidati 1H2021 Sparkasse e CiviBank

	Sparkasse	CiviBank
Totale attivo (mld €)	11,1	5,4
Totale crediti (mld €)	6,5	3,1
Totale raccolta (mld €)	11,8	4,5
Numero dipendenti	1.271	583
Numero filiali	107	64
Utile netto (mln €)	42	5

Fonte: Bilanci consolidati 1H2021 Sparkasse e Civibank

Cassa di Risparmio di Bolzano – Sparkasse è una delle più importanti Casse di Risparmio indipendenti in Italia. Prima banca in Alto Adige, è presente in tutto il nord est, oltre che a Monaco di Baviera. In quanto banca tradizionale, offre servizi finanziari a privati e aziende attraverso una rete di oltre 100 filiali in cui operano oltre 1.200 collaboratori. Nata nel 1854, dal 1992 la Cassa di Risparmio è una società per azioni e conta oltre 22.000 soci. Le azioni ordinarie di Cassa di Risparmio di Bolzano – Sparkasse sono ammesse alla negoziazione sull'Hi-Mtf, organizzato da Hi-Mtf SIM S.p.A., segmento "Order Driven", e sono diffuse tra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 116 del TUF e dell'art. 2-bis del Regolamento Emittenti.

Per informazioni:
Cassa di Risparmio di Bolzano SpA - www.sparkasse.it
Servizio Comunicazione
Stephan Konder, Capo Servizio Tel 0471/23-13-11 - Cell. 335/78-32-222 - Email: stephan.konder@sparkasse.it
Hugo-Daniel Stoffella Tel. 0471/23-13-08 - Cell. 335/75-55-370 - Email: hugo.daniel.stoffella@sparkasse.it

°°*

Nota importante

La presente comunicazione e le informazioni ivi contenute non hanno finalità di né costituiscono in alcun modo consulenza in materia di investimenti. Le dichiarazioni ivi contenute non sono state oggetto di verifica indipendente. Non viene fatta alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in riferimento a, e nessun affidamento dovrebbe essere fatto relativamente all'imparzialità, accuratezza, completezza, correttezza e affidabilità delle informazioni ivi contenute. Sparkasse e i suoi rappresentanti declinano ogni responsabilità (sia per negligenza o altro), derivanti in qualsiasi modo da tali informazioni e/o per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo o meno di questa comunicazione. Accedendo a questi materiali, il lettore accetta di essere vincolato dalle limitazioni di cui sopra. Questo comunicato stampa contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del management Sparkasse in merito ad eventi futuri. Previsioni e stime sono in genere identificate da espressioni come "è possibile," "si dovrebbe," "si prevede," "ci si attende," "si stima," "si ritiene," "si intende," "si progetta," "obiettivo" oppure dall'uso negativo di queste espressioni o da altre varianti di tali espressioni oppure dall'uso di terminologia comparabile. Queste previsioni e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla posizione finanziaria futura di Sparkasse e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui Sparkasse opera o intende operare. A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità del gruppo Sparkasse di raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi possono differire significativamente (ed essere più negativi di) da quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base. Le previsioni e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione di Sparkasse alla data odierna. Sparkasse non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili. Tutte le previsioni e le stime successive, scritte ed orali, attribuibili a Sparkasse o a persone che agiscono per conto della stessa sono espressamente qualificate, nella loro interezza, da queste dichiarazioni cautelative.

°°*

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 D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA E GIAPPONE (E ALTRI PAESI, COME DI SEGUITO DEFINITI).

Le offerte pubbliche di acquisto volontarie e totalitarie di cui al presente comunicato (le "**Offerte**") saranno promosse da Cassa di Risparmi 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 pubblicherà un Documento di Offerta che gli azionisti e i titolari dei warrant di CiviBank devono esaminare con attenzione.

Le Offerte saranno promosse esclusivamente in Italia e saranno rivolte, a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni ordinarie di CiviBank e dei warrant di CiviBank. Le Offerte saranno 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, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente, gli "**Altri Paesi**"), né 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 Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che l'Offerente emetterà in relazione alle Offerte, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. 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) negli Altri Paesi.

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 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 DISTRIBUED, 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 OTHER COUNTRIES, AS DEFINED BELOW).

The public global voluntary tender Offers described in this notice will be 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 will publish the Offer Document which the shareholders and the warrantholders of CiviBank shall carefully examine.

The Offers will be promoted exclusively in Italy and will be addressed, on equal terms, to all holders of CiviBank's ordinary shares and warrants. The Offers will be 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 "**Other Countries**"), neither by using national or international instruments of communication or commerce of the Other Countries (including, for example, postal network, fax, telex, e-mail, telephone and internet), nor through any structure of any of the Other Countries' financial intermediaries or in any other way.

Copies of any document that the Offeror will issue 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 Other 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 Other Countries.

Any tender in the Offers resulting from sollicitation 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 or any of the Other Countries. No financial instrument can be offered or transferred in the Other Countries without specific approval in compliance with the relevant applicable provisions of the local law of such countries or without exemption from such provisions.

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.