

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE, 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 sale al 56,87%: le adesioni alle Offerte crescono con una progressione sempre maggiore a testimonianza del fatto che gli azionisti riconoscono la positività delle Offerte a loro rivolte.

Continua e si incrementa il flusso degli azionisti che aderiscono alle Offerte di Sparkasse sulle azioni e sui warrant, dopo che, in particolare, l'Assemblea dei titolari di warrant di CiviBank del 29 aprile ha votato a favore del cambio di regolamento che rappresentava una condizione indispensabile per poter procedere a consegnare i warrant.

Le azioni portate in adesione sino alla data odierna ammontano a complessive n. 10.524.042 azioni, che rappresentano il 39,78% del capitale sociale di CiviBank; tenuto conto delle adesioni ricevute e delle azioni già possedute, la partecipazione di Sparkasse sarebbe pari all'56,87% del capitale sociale di CiviBank.

Pertanto, si può, ormai constatare che le adesioni comprendono un numero sempre maggiore anche di soci storici che evidentemente considerano l'opportunità dell'Offerta in termini sempre più positivi.

Si segnala inoltre che alla data odierna la maggioranza del capitale (escludendo cioè la partecipazione già in mano a Sparkasse e le azioni proprie detenute da CiviBank) ha aderito all'offerta e ciò vuol dire che la maggioranza è interessata all'operazione e a favore della stessa.

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.

Per quanto riguarda l'Offerta sui warrant, i warrant portati in adesione sino alla data odierna ammontano al 36,69% dei warrant oggetto dell'Offerta, con adesioni in forte crescita anche su questo fronte.

Per quanto riguarda i ricorsi promossi dal Consiglio di Amministrazione di CiviBank, Sparkasse stigmatizza, anzitutto, la tempistica delle temerarie iniziative della banca Emittente, adottate in disprezzo all'interesse primario degli azionisti ad aderire alle Offerte e si adopererà perché il giudice amministrativo possa esprimersi quanto più celermente possibile, soprattutto nell'interesse degli azionisti di CiviBank danneggiati dalle iniziative adottate dal suo Consiglio di Amministrazione.

In particolare, Sparkasse, dopo aver esaminato il Ricorso TAR con il supporto dei propri consulenti legali, conferma che l'iter autorizzativo da essa seguito ai fini della promozione delle Offerte è pienamente rispettoso della normativa applicabile. Pertanto, il Documento di Offerta non presenta profili di incompletezza informativa e il provvedimento della Consob in data 30 marzo 2022 che ne ha approvato la pubblicazione è pienamente legittimo.

In conclusione, le iniziative ostili del Consiglio di Amministrazione di CiviBank sono infondate, strumentali e intempestive. Le Offerte sono note al mercato dal 9 dicembre 2021, allorché Sparkasse ha comunicato la propria intenzione di promuoverle: eventuali profili di illegittimità avrebbero dovuto essere sollevati prima o quantomeno nel contesto del Comunicato dell'Emittente previsto dall'art. 103 del TUF, unitamente ai presidi informativi che tale documento prevede in merito ai potenziali conflitti di interesse e all'indicazione delle maggioranze con le quali il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente si è espresso in merito che, allo stato, sono state sottaciute da CiviBank.

Si segnala inoltre che alla data odierna la maggioranza del capitale (escludendo cioè la partecipazione già in mano a Sparkasse e le azioni proprie detenute da CiviBank) ha aderito all'offerta e ciò vuol dire che la maggioranza è interessata all'operazione e a favore della stessa.

Il Presidente **Gerhard Brandstätter** ha dichiarato: *“È ormai chiaro il grande successo delle adesioni alle Offerte promosse da Sparkasse. Gli azionisti hanno risposto e continuano a rispondere sempre di più, con flussi crescenti di soci che si presentano in filiale. Siamo molto irritati dalle iniziative promosse dal Consiglio di Amministrazione uscente di CiviBank che producono*

come unico effetto quello di generare confusione. Rileviamo comunque che i vari proclami propagandistici finora usati non hanno influenzato il comportamento degli azionisti che saggiamente fanno le proprie scelte a prescindere da queste campagne.”

A questo proposito l'Amministratore Delegato **Nicola Calabrò** aggiunge: *“I ricorsi sono infondati e rischiano di danneggiare gli azionisti. Dopo aver espresso parole confuse sulla congruità del prezzo di offerta proposto da Sparkasse, aver detto che solo gli azionisti istituzionali di fuori regione avrebbero aderito, aver lamentato l'inopportuna adesione di Friulia, aver detto che solo il 3% degli azionisti storici stava aderendo ed essendo stati smentiti dai fatti su ogni dichiarazione, il Consiglio di Amministrazione di Civibank gioca la carta dell'iniziativa legale fuori tempo massimo quale ultimo tentativo di impedire che un'Opa di successo vada in porto come gli azionisti stanno esprimendo giorno dopo giorno sempre di più.”*

Per qualsiasi informazione sulle Offerte sono a disposizione 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.

Global Information Agent: Morrow Sodali S.p.A.

Il sito *internet* di riferimento del *Global Information Agent* è www.morrowsodali-transactions.com

Per ogni informazione relativa alle Offerte si rinvia al documento relativo alle Offerte previsto dall'art. 102, comma 4, del TUF (il **“Documento d'Offerta”**) che è stato approvato da parte di Consob in data 30 marzo 2022 e pubblicato in data 31 marzo 2022 ed è disponibile, unitamente ad altra documentazione relativa alle Offerte, sui siti *internet* dell'Offerente (www.sparkasse.it e www.opacivibank.it), nonché sul sito *internet* del *Global Information Agent* Morrow Sodali S.p.A. (www.morrowsodali-transactions.com).

Si precisa che i termini utilizzati con la lettera iniziale maiuscola, se non altrimenti definiti, hanno il significato ad essi attribuito nel Documento di Offerta, a cui si rinvia per ogni informazione relativa alle Offerte.

*o*o*

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.

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.

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 sottoscrivere, acquistare o altrimenti acquisire tali strumenti finanziari sarà rivolta solo a questi ultimi).

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.

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.