

**DAS VORLIEGENDE DOKUMENT DARF WEDER ZUR GÄNZE NOCH TEILWEISE, WEDER DIREKT NOCH INDIREKT, IN LÄNDERN ODER VON LÄNDERN HERAUS VERBREITET, VERÖFFENTLICHT ODER VERTEILT WERDEN, IN DENEN DIE VERBREITUNG, VERÖFFENTLICHUNG ODER VERTEILUNG GEGEN DIE GESETZE ODER REGLEMENTS VERSTÖSST, DIE IN SOLCH EINER GERICHTSBARKEIT ANWENDBAR SIND, DARUNTER DIE VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA, KANADA, AUSTRALIEN UND JAPAN.**

**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.**

**FREIWILLIGES GESAMTHEITLICHES ÖFFENTLICHES ÜBERNAHMEANGEBOT  
auf ordentliche Aktien der Banca di Cividale AG – Benefit Gesellschaft**

**UND**

**FREIWILLIGES GESAMTHEITLICHES ÖFFENTLICHES ÜBERNAHMEANGEBOT  
auf Warrants genannt “Warrant Banca di Cividale S.p.A. – 2021-2024” von Banca di Cividale AG –  
Benefit Gesellschaft**

**ausgerufen von der Südtiroler Sparkasse AG**

**Pressemitteilung  
gemäß Art. 36 des Reglements der Consob mit Beschluss Nr. 11971 vom 14. Mai 1999, wie  
nachfolgend abgeändert**

**Verbindliche Annahmeerklärungen**

*Bozen, 11. März 2022* — Mit Bezug auf die freiwilligen gesamtheitlichen Übernahmeangebote (im Folgenden „Angebote“), welche die Südtiroler Sparkasse AG (im Folgenden „Anbieter“ oder „Sparkasse“) gemäß Artikel 102, Absatz 1, des Gesetzesvertretenden Dekrets vom 24. Februar 1998, Nr. 58, wie nachfolgend abgeändert und ergänzt (im Folgenden „TUF“), ausgerufen hat und die (i) die Gesamtheit der ordentlichen Aktien der Banca di Cividale AG – Benefit Gesellschaft (im Folgenden „Emittent“ oder „CiviBank“), abzüglich der Nr. 4.521.925 Aktien des Emittenten, die zum heutigen Zeitpunkt von der Sparkasse gehalten

*Nicht zu verbreiten, veröffentlichen oder verteilen, zur Gänze oder zum Teil, direkt oder indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika, Australien, Kanada oder Japan.*

*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.*

werden, (im Folgenden „**Angebot auf Aktien**“) sowie (ii) die Gesamtheit der Warrants genannt „*Warrant Banca di Cividale S.p.A. – 2021-2024*“ (im Folgenden „**Warrants**“), ausgegeben vom Emittenten, abzüglich der Nr. 1.557.450 Warrants, die von der Sparkasse zum heutigen Zeitpunkt gehalten werden (im Folgenden „**Angebot auf Warrant**“), betreffen, teilt der Anbieter mit, dass die nachfolgend genannten Aktionäre von CiviBank (im Folgenden jeweils „**Angebotsannehmer**“) voneinander unabhängige Verpflichtungen zur Annahme des Angebots auf Aktien und/oder des Angebots auf Warrants (im Folgenden „**Verbindliche Annahmeerklärungen**“) eingegangen sind:

- **ITAS Istituto Trentino Alto Adige per Assicurazioni Società Mutua di Assicurazioni** (Gesellschaft, die ITAS Holding GmbH einverleibt hat) hat sich verpflichtet, das Angebot auf Aktien mit all den von ihr gehaltenen Nr. 1.391.589 Aktien von CiviBank, die zum heutigen Datum 5,2603% des Gesellschaftskapitals von CiviBank darstellen, und das Angebot auf Warrants mit all den von ihr gehaltenen Nr. 217.467 Warrants, die 1,3759% der ausgegebenen Warrants darstellen, anzunehmen;
- **Seac Fin S.p.A.** hat sich verpflichtet, das Angebot auf Aktien mit all den von ihr gehaltenen Nr. 379.026 Aktien von CiviBank, die 1,4328% des Gesellschaftskapitals von CiviBank darstellen, anzunehmen;
- **Iniziativa Finanziarie Atesine S.r.l.** hat sich verpflichtet, das Angebot auf Aktien mit all den von ihr gehaltenen Nr. 284.268 Aktien von CiviBank, die 1,0746% des Gesellschaftskapitals von CiviBank darstellen, anzunehmen;
- **Fassina Partecipazioni S.r.l.** hat sich verpflichtet, das Angebot auf Aktien mit all den von ihr gehaltenen Nr. 189.363 Aktien von CiviBank, die 0,7158% des Gesellschaftskapitals von CiviBank darstellen, anzunehmen;
- **Botzen Invest Euregio Finance AG – S.p.A.** hat sich verpflichtet, das Angebot auf Aktien mit all den von ihr gehaltenen Nr. 94.755 Aktien von CiviBank, die 0,3582% des Gesellschaftskapitals von CiviBank darstellen, anzunehmen;

Die Verbindlichen Annahmeerklärungen betreffen insgesamt Nr. 2.339.001 Aktien von CiviBank, die zusammen 8,8417% des Gesellschaftskapitals von CiviBank darstellen und insgesamt Nr. 217.467 Warrants, die insgesamt 1,3759% der ausgegebenen Warrants darstellen.

Die Aktien betreffend die Verbindlichen Annahmeerklärungen und die vom Anbieter gehaltenen Aktien von CiviBank belaufen sich auf insgesamt Nr. 6.860.926 Aktien von CiviBank, die 25,9350% des Gesellschaftskapitals von CiviBank darstellen.

Jeder der Angebotsannehmer hat, indem er die eigene Verbindliche Annahmeerklärung unterzeichnet hat, angenommen, die Ziele und Zwecke des Angebots teilen zu können, die vom Anbieter in der veröffentlichten Mitteilung vom 9. Dezember 2021, gemäß der Artikel 102, Absatz 1, des TUF, 37, Absatz 1, des Reglements Emittenten und 17 des Reglements (EU) Nr. 596 vom 16. April 2014 (im Folgenden „**Mitteilung des Anbieters**“) und in der am gleichen Tag veröffentlichten Pressemitteilung des Anbieters angeführt sind, und dass die einheitliche Vergütung, die im Rahmen des Angebots auf Aktien angeboten wird, einer korrekten Bewertung von CiviBank entspricht.

Der Anbieter erinnert daran, dass die Genehmigung der Angebotsunterlage von Seiten der Consob nur nach Erhalt der Präventivgenehmigungen erfolgen kann, die von den Bestimmungen vorgeschrieben sind, welche in Bezug auf die Angebote anwendbar sind.

***Nicht zu verbreiten, veröffentlichen oder verteilen, zur Gänze oder zum Teil, direkt oder indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika, Australien, Kanada oder Japan.***

***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.***

Außerdem wird daran erinnert, dass die Wirksamkeit des Angebots auf Aktien von folgenden Faktoren abhängt: vom Eintritt der Bedingung Schwelle, der Bedingung Präventivgenehmigungen, der Bedingung Relevante Akten, der Bedingung Verteidigungsmaßnahmen und der Bedingung MAC. Die Wirksamkeit des Angebots auf Warrants hingegen hängt von folgenden Faktoren ab: Eintritt der Bedingung Übertragung Warrants, Erfüllung der, oder eventueller Verzicht auf, obgenannte Bedingungen der Wirksamkeit, denen das Angebot auf Aktien unterliegt (mit Ausnahme, was die Bedingung Schwelle betrifft, der Unverzichtbarkeit der Mindestschwelle).

In Erwartung der Veröffentlichung der Angebotsunterlage, falls hier nicht ausdrücklich hingewiesen, wird auf die Mitteilung des Anbieters verwiesen, in der die juristischen Voraussetzungen sowie die Termine und essenziellen Elemente der Angebote angeführt sind.

Es wird klargestellt, dass die verwendeten Begriffe, die Begriffe, die zur Gänze mit Großbuchstaben geschrieben sind, falls nicht anders definiert, die Bedeutung haben, welche ihnen in der Mitteilung des Anbieters beigemessen worden ist, die auf der Webseite des Anbieters ([www.sparkasse.it](http://www.sparkasse.it)) sowie auf der Webseite des *Global Information Agent* Morrow Sodali AG ([www.morrowsodali-transactions.com](http://www.morrowsodali-transactions.com)) verfügbar ist.

Für Informationen über das Angebot stehen von Seiten des *Global Information Agent* folgende Kontakte zur Verfügung: E-Mail-Adresse ([opaCiviBank@investor.morrowsodali.com](mailto:opaCiviBank@investor.morrowsodali.com)), Grüne Nummer 800 141 774 (für Anrufe aus Italien), direkte Rufnummer +39 0697635750 (für jene, die aus dem Ausland anrufen) und die WhatsApp-Nummer +39 3404029760. Diese Kontaktmöglichkeiten werden während des gesamten Zeitraums der Annahme von Montag bis Freitag von 9:00 bis 18:00 Uhr (*Mitteleuropäische Zeit*) aktiv sein. Die *Webseite* des *Global Information Agent* lautet: [www.morrowsodali-transactions.com](http://www.morrowsodali-transactions.com).

***Für Informationen:***

Südtiroler Sparkasse AG – [www.sparkasse.it](http://www.sparkasse.it)

Abteilung Kommunikation

Stephan Konder, Abteilungsleiter Tel. 0471/23-13-11-Mobil 335/78-32-222 Email: [stephan.konder@sparkasse.it](mailto:stephan.konder@sparkasse.it)

Hugo-Daniel Stoffella Tel. 0471/23-13-08 - Mobil 335/75-55-370 – Email: [hugo.daniel.stoffella@sparkasse.it](mailto:hugo.daniel.stoffella@sparkasse.it)

***Nicht zu verbreiten, veröffentlichen oder verteilen, zur Gänze oder zum Teil, direkt oder indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika, Australien, Kanada oder Japan.***

***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.***

**DIE VORLIEGENDE UNTERLAGE DARF NICHT VERBREITET, VERÖFFENTLICHT ODER VERTEILT WERDEN, ZUR GÄNZE ODER TEILWEISE, DIREKT ODER INDIREKT, IN JEDEM LAND, IN DEM DIE VERBREITUNG, VERÖFFENTLICHUNG ODER VERTEILUNG EINEN VERSTOSS GEGEN DIE ANWENDBAREN GESETZE ODER REGLEMENTS DARSTELLT, UNTER DIESEN DIE VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA, KANADA, AUSTRALIEN UND JAPAN (UND WEITERE LÄNDER, WIE FOLGEND DEFINIERT).**

Die freiwilligen und gesamtheitlichen öffentlichen Kaufangebote (im Folgenden „**Angebote**“) werden von der Südtiroler Sparkasse AG (im Folgenden „**Anbieter**“ oder „**Sparkasse**“) ausgerufen, betreffend (i) die Gesamtheit der ordentlichen Aktien von Banca di Cividale AG – Benefit Gesellschaft (im Folgenden „**Emittent**“ oder „**CiviBank**“), abzüglich die ordentlichen Aktien von CiviBank, die von der Sparkasse gehalten werden, sowie (ii) die Gesamtheit der Warrants genannt „*Warrant Banca di Banca di Cividale S.p.A. – 2021-2024*“, abzüglich der Warrants von CiviBank, die von der Sparkasse gehalten werden.

Die vorliegende Mitteilung stellt kein Kauf- oder Verkaufsangebot der ordentlichen Aktien von CiviBank und/oder der Warrant von CiviBank dar.

Vor Beginn des Zeitraumes für die Annahme der Angebote wird der Anbieter, so wie gemäß anwendbaren Bestimmungen erforderlich, eine Angebotsunterlage veröffentlichen, welche die Aktionäre und Inhaber der Warrants von CiviBank aufmerksam prüfen müssen.

Die Angebote werden ausschließlich in Italien ausgerufen und werden sich, unter gleichbleibenden Bedingungen, an alle Inhaber von ordentlichen Aktien von CiviBank und von Warrants von CiviBank richten. Die Angebote werden ausschließlich in Italien ausgerufen, da die ordentlichen Aktien von CiviBank auf dem multilateralen Handelssystem Hi-Mtf, organisiert von Hi-Mtf-SIM S.p.A., gehandelt werden, und diese unterliegt den Pflichten und verfahrensmäßigen Auflagen, die von den italienischen Gesetzen vorgesehen sind.

Die Angebote sind und werden nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika (d.h. an U.S. Persons, wie gemäß U.S. Securities Act von 1933 und nachfolgenden Änderungen definiert), Kanada, Japan, Australien und anderen Ländern promotet, in denen solche Angebote nicht erlaubt sind, ohne Genehmigung der zuständigen Behörden bzw. ohne sonstige Auflagen (diese Länder, einschließlich der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Japan und Australien, werden als „**Andere Länder**“ bezeichnet). Die Angebote sind und werden nicht unter Verwendung nationaler oder internationaler Kommunikations- oder Handelsinstrumente der Anderen Länder (einschließlich, zum Beispiel, Postvertriebsnetz, Fax, Telex, E-Mail, Telefon und Internet) sowie nicht über jegliche Struktur eines Finanzvermittlers der Anderen Länder und auch nicht auf jegliche andere Weise promotet.

Keine Kopie, weder auszugsweise noch vollständig, jeglichen Dokuments, das der Anbieter betreffend die Angebote herausgibt, wird und darf nicht in „Andere Länder“, direkt oder indirekt, versandt oder in jeglicher Form übertragen oder verteilt werden. Wer die oben genannten Dokumente erhält, darf sie nicht in „Andere Länder“ verteilen, versenden oder verschicken (weder über Postweg noch über jegliches, sonstige Kommunikations- oder Handelsmittel bzw. -instrument).

Eventuelle Zeichnungen der Angebote, die infolge von Tätigkeiten zur Aufforderung erfolgen, die gegen die oben genannten Einschränkungen verstoßen, werden nicht angenommen.

***Nicht zu verbreiten, veröffentlichen oder verteilen, zur Gänze oder zum Teil, direkt oder indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika, Australien, Kanada oder Japan.***

***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.***

Die vorliegende Mitteilung, so wie jegliches andere Dokument, das vom Anbieter betreffend die Angebote ausgegeben wird, stellen weder ein Kaufangebot dar oder sind ein Teil desselben, noch bilden sie eine Angebotsaufforderung zum Verkauf von Finanzinstrumenten in den Vereinigten Staaten von Amerika oder in einem der „Anderen Länder“. In „Anderen Ländern“ darf kein Instrument angeboten oder Gegenstand eines Kaufs oder Verkaufs sein, falls keine spezifische Genehmigung vorliegt, gemäß den anwendbaren Bestimmungen lokalen Rechts der genannten Länder, oder falls keine Ausnahme, gemäß denselben Bestimmungen, vorliegt.

Diese Mitteilung ist in oder aus dem Vereinigten Königreich zugänglich, ausschließlich (i) für professionelle Anleger mit Erfahrung mit Investitionen, die in den Anwendungsbereich von Artikel 19(5) des Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 in ihrer geänderten Fassung (im Folgenden "**Order**") fallen, oder (ii) von Gesellschaften mit hohem Eigenkapital und von solchen anderen Personen, die in den Anwendungsbereich von Artikel 49(2) Absätze a) bis d) der Order fallen (all diese werden gemeinsam als "**Relevante Personen**" definiert). Die in der vorliegenden Mitteilung genannten Finanzinstrumente sind ausschließlich für die "Relevanten Personen" verfügbar (und jede Aufforderung, jedes Angebot oder jede Vereinbarung zur Zeichnung, zum Kauf oder zum sonstigen Erwerb solcher Finanzinstrumente ist ausschließlich an Letztere gerichtet). Jegliche Person, die nicht zu den „Relevanten Personen“ gehört, darf nicht handeln oder sich auf dieses Dokument oder dessen Inhalte verlassen.

Die Annahme der Angebote von Seiten von Personen, welche nicht in Italien ansässig sind, könnte spezifischen Auflagen oder Einschränkungen unterliegen, welche vom Gesetz oder regulatorischen Vorgaben vorgesehen sind. Es liegt in der alleinigen Verantwortung der Empfänger der Angebote, diese Normen einzuhalten und daher vor der Annahme der Angebote, zu überprüfen, ob es solche gibt und ob diese anwendbar sind, indem sie sich an die eigenen Berater wenden. Der Anbieter kann unter keinen Umständen für die Verletzung obgenannter Einschränkungen von Seiten jeglicher Person haftbar gemacht werden.

**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 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 warrant holders 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

***Nicht zu verbreiten, veröffentlichen oder verteilen, zur Gänze oder zum Teil, direkt oder indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika, Australien, Kanada oder Japan.***

***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.***

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 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 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.

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.

***Nicht zu verbreiten, veröffentlichen oder verteilen, zur Gänze oder zum Teil, direkt oder indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika, Australien, Kanada oder Japan.***

***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.***