

**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.**

**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI CIVIBANK**

**AVVISO AGLI AZIONISTI DI  
BANCA DI CIVIDALE S.P.A. – SOCIETÀ BENEFIT**



**SOLLECITAZIONE DI DELEGHE PER L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI  
DI CIVIBANK PROMOSSA DA**

**CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO S.P.A. – SPARKASSE**



**SOGGETTO INCARICATO DELLA SOLLECITAZIONE E RACCOLTA  
DELLE DELEGHE E DELEGATO ALLA MANIFESTAZIONE DEL VOTO  
NELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

Morrow Sodali S.p.A.

M O R R O W  
S O D A L I

Per informazioni è possibile contattare i seguenti numeri:

800 141 774 (per chi chiama dall'Italia), +39 0697635750 (anche per coloro che chiamano dall'estero) e il numero WhatsApp +39 3404029760.

**SI PRECISA CHE IL PRESENTE AVVISO E LA PRESENTE SOLLECITAZIONE DI DELEGHE NON SONO DISCIPLINATI, NÉ DAL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 ("TUF"), NÉ DAL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 ("REGOLAMENTO EMITTENTI") E NON SONO SOGGETTI A VIGILANZA DA PARTE DI CONSOB IN QUANTO LE AZIONI DI BANCA DI CIVIDALE S.P.A. – SOCIETÀ BENEFIT NON SONO QUOTATE SU UN MERCATO REGOLAMENTATO.**

Il presente avviso è datato 11 aprile 2022.

***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.***

## **PREMESSA**

Il presente avviso contiene le principali informazioni relative alla sollecitazione che Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. – Sparkasse (“**Sparkasse**” o il “**Promotore**”), in qualità di Promotore, intende effettuare, con riferimento all'assemblea degli azionisti di Banca di Cividale S.p.A. – Società Benefit (“**CiviBank**” o l’“**Emittente**”), convocata per il giorno **29 aprile 2022, ore 9:00 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 25 maggio 2022, ore 9:00, in seconda convocazione** (l’“**Assemblea**”), per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione di CiviBank (e le altre materie all'ordine del giorno dell'Assemblea).

La richiesta di delega oggetto del presente prospetto è finalizzata a promuovere il voto in favore della lista di candidati per il Consiglio di Amministrazione di CiviBank presentata da Sparkasse.

Sparkasse ritiene che un nuovo Consiglio di Amministrazione dotato delle migliori competenze e forte di consolidati legami con i territori di riferimento di CiviBank sia necessario per l'attuazione di un programma di rinnovamento di CiviBank, che abbia quale obiettivo il miglioramento del suo posizionamento strategico, per assicurare crescita e redditività sostenibile e rispondere alle sfide di mercato nel lungo termine. Il programma di rinnovamento qui proposto è coerente con quello che Sparkasse promuove mediante le offerte pubbliche di acquisto volontarie totalitarie sulle azioni e sui *warrant* di CiviBank, annunciate in data 9 dicembre 2021 (le “**Offerte**”), in una logica di futura integrazione tra il Gruppo Sparkasse e CiviBank, nel rispetto della autonomia di quest'ultima.

Per una compiuta e integrale conoscenza dei termini e condizioni delle Offerte e dei programmi ad esse sottesi, occorre fare esclusivo riferimento al Documento di Offerta consultabile sui siti internet di Sparkasse ([www.sparkasse.it](http://www.sparkasse.it) e [www.opacivibank.it](http://www.opacivibank.it)), unitamente all'ulteriore documentazione relativa alle Offerte.

La presente sollecitazione di deleghe di voto, nei limiti delle, e in coerenza alle, finalità previste sopra richiamate, non sostituisce né integra il Documento di Offerta o qualunque altro documento relativo alle Offerte e non costituisce in alcun modo, né può essere inteso come, una sollecitazione o una raccomandazione ad aderire o a non aderire all'Offerta sulle Azioni e/o all'Offerta sui Warrant, né sostituisce il giudizio che ciascun azionista e/o titolare di Warrant di CiviBank deve effettuare personalmente in relazione all'adesione all'Offerta medesima.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2372, comma 6, cod. civ., la stessa persona non può rappresentare in assemblea più di 200 azionisti, per cui Sparkasse non potrà rendersi conferitaria di deleghe in eccesso rispetto a tale soglia. Nonostante tale limite, si invitano gli azionisti a votare comunque a favore della lista di candidati presentata da Sparkasse con le modalità di voto e di conferimento della delega al rappresentante designato indicate da CiviBank.

Maggiori informazioni relative alle modalità con cui gli azionisti potranno votare a favore della lista di candidati presentata da Sparkasse ovvero, nel limite sopra indicato, aderire alla sollecitazione di deleghe per votare a favore della lista di candidati per il Consiglio di Amministrazione di CiviBank saranno indicate nel prospetto informativo relativo alla sollecitazione di delega per il voto nell'Assemblea che sarà pubblicato, unitamente al modulo di delega, da Sparkasse.

***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.***

## **A. Dati identificativi del Promotore e dell'Emittente, nonché del Soggetto Delegato**

### **Dati identificativi del Promotore e del Soggetto Delegato**

Il soggetto che intende promuovere la sollecitazione di deleghe di voto è Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. – Sparkasse, una società per azioni di diritto italiano, con sede legale in via Cassa di Risparmio n. 12 – 39100 – Bolzano, iscritta presso il Registro delle Imprese di Bolzano, numero di iscrizione, codice fiscale e partita IVA 00152980215.

Il Promotore è iscritto all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero meccanografico 6045.9 ed è inoltre iscritto al Registro Unico degli Intermediari Assicurativi e Riassicurativi tenuto dall'IVASS alla sezione D, n. D000132022.

Il Promotore si avvarrà, per la raccolta delle deleghe di voto, dell'ausilio di Morrow Sodali S.p.A., società che offre consulenza e servizi di *shareholder communications* e di *proxy voting* alle società quotate, specializzata nell'esercizio dell'attività di sollecitazione di deleghe di voto. Morrow Sodali ha sede legale in Roma, via XXIV maggio n. 43.

### **Dati identificativi dell'Emittente**

La società emittente le azioni per i quali viene richiesto il conferimento di delega di voto è denominata "Banca di Cividale S.p.A.", in forma abbreviata "CiviBank S.p.A.". Ai sensi dell'articolo 1 dello statuto dell'Emittente in vigore, l'Emittente può aggiungere accanto alla propria denominazione sociale le parole "Società Benefit" o, in forma abbreviata, "SB".

L'Emittente ha sede legale Via sen. Guglielmo Pelizzo n. 8-1 – 33043 – Cividale del Friuli (UD) ed è iscritto presso il Registro delle Imprese di Udine, numero di iscrizione, codice fiscale e Partita IVA 00249360306.

L'Emittente è iscritto all'Albo Banche tenuto dalla Banca d'Italia col n. 5484; codice ABI n. 05484. CiviBank è altresì iscritta all'Albo delle società cooperative al n. A164252 e al Registro degli intermediari assicurativi al n. D000477298.

## **B. Data di convocazione dell'assemblea degli azionisti**

Come indicato nell'avviso di convocazione del 7 aprile 2022, il Consiglio di Amministrazione di CiviBank ha deliberato di convocare l'assemblea degli azionisti per il giorno **29 aprile 2022**, alle ore 9:00, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno **25 maggio 2022**, alle ore 9:00, in seconda convocazione per deliberare sul seguente ordine del giorno:

### **1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021:**

*1.1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione;*

*1.2. Proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio 2021.*

### **2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:**

**2.1 determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;**

**2.2 nomina del Consiglio di Amministrazione;**

**2.3 determinazione dei compensi del Consiglio di Amministrazione.**

*3. Approvazione delle politiche di remunerazione e incentivazione per l'esercizio 2022 e informativa in merito all'attuazione delle politiche deliberate dall'Assemblea dei Soci per l'esercizio 2021.*

*4. Informativa sulle modifiche statutarie in adeguamento a disposizioni normative di competenza del Consiglio di Amministrazione.*

## **C. Modalità di pubblicazione del Prospetto e del Modulo di Delega Promotore**

Il prospetto di sollecitazione delle deleghe (il "Prospetto") e il modulo di delega per il conferimento della

**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.**

delega al Promotore (il “**Modulo di Delega Promotore**”) verranno predisposti da Promotore e pubblicati entrambi entro il **13 aprile 2022** sui siti internet del Promotore ([www.sparkasse.it](http://www.sparkasse.it)) e di Morrow Sodali S.p.A. ([www.morrowsodali-transactions.com](http://www.morrowsodali-transactions.com)).

**D. Data a partire dalla quale gli azionisti di CiviBank possono chiedere il Prospetto e il Modulo di Delega Promotore**

A partire dalla pubblicazione del Prospetto e del Modulo di Delega Promotore sui siti internet del Promotore ([www.sparkasse.it](http://www.sparkasse.it)) e di Morrow Sodali S.p.A. ([www.morrowsodali-transactions.com](http://www.morrowsodali-transactions.com)), ossia al più tardi dal giorno **13 aprile 2022**, i titolari di Azioni di CiviBank possono richiedere al Promotore e/o a Morrow Sodali il Prospetto e il Modulo di Delega Promotore, oppure procedere alla consultazione degli stessi sui predetti siti internet.

**E. Proposte di deliberazione per le quali si intende svolgere la sollecitazione**

Il Promotore intende svolgere la sollecitazione delle deleghe di voto con riferimento ai seguenti punti all'ordine del giorno dell'Assemblea

**“2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:**

**2.1 determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

**2.2 nomina del Consiglio di Amministrazione**

**2.3 determinazione dei compensi del Consiglio di Amministrazione”.**

La sollecitazione di deleghe è volta a far approvare le seguenti proposte di delibera formulate da Sparkasse.

Punto all'ordine del giorno	Proposta di deliberazione del Promotore
<b>2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:</b>	
<b>2.1 determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione</b>	Determinare in 9 (nove) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione
<b>2.2 nomina del Consiglio di Amministrazione</b>	Votare la lista presentata da Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. – Sparkasse e pubblicata sul sito internet di CiviBank ( <a href="https://www.civibank.it/investor-relations/assemblea-dei-soci/assemblea-2022">https://www.civibank.it/investor-relations/assemblea-dei-soci/assemblea-2022</a> ) in data 8 aprile 2022, che indica quali candidati per la carica di amministratori di CiviBank i soggetti di seguito indicati: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Alberta Gervasio</li> <li>2. Guglielmo Pelizzo</li> <li>3. Aldo Bulgarelli</li> <li>4. Lidia Glavina</li> <li>5. Antonio Marano</li> <li>6. Mario Cappelletti</li> <li>7. Luca Cristoforetti</li> <li>8. Armin Weissenegger</li> <li>9. Silvano Chiappo</li> </ol>
<b>2.3 determinazione dei compensi del Consiglio di Amministrazione</b>	Attribuire per ciascun amministratore i seguenti compensi e benefit: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Euro 25.000,00, <i>pro rata temporis</i> in relazione alla durata della permanenza nella carica, oltre a gettoni di presenza pari a Euro 300,00 lordi per la partecipazione, di persona o mediante mezzi di telecomunicazione, a ciascuna riunione del consiglio di amministrazione, del comitato esecutivo e degli altri eventuali comitati consiliari,</li> </ul>

**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.**

	<p>oltre al rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle funzioni</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- polizza Responsabilità Civile degli Amministratori (c.d. "D&amp;O"), a copertura di eventuali obblighi di risarcimento di danni connessi alla carica di Amministratore, con una massimale di Euro 20 milioni per anno e per singolo sinistro e una polizza assicurativa c.d. "tutela legale", a copertura di eventuali spese legali per procedimenti penali e/o sanzioni amministrative connesse alla carica di Amministratore, con un massimale di euro 1 milione per anno.</li> </ul>
--	---

Si ricorda che, in data 1 aprile 2022, il Promotore ha depositato presso la sede sociale CiviBank, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 19 dello statuto sociale di quest'ultima, una lista contenente l'indicazione di n. 9 (nove) candidati alla carica di consigliere di amministrazione, quali indicati al precedente Paragrafo 3.1. In data 8 aprile 2022 l'Emittente ha messo a disposizione del pubblico la lista presentata dal Promotore.

Il Promotore ritiene che i candidati inclusi nella lista – i cui *curriculum vitae* professionale è stato depositato unitamente alla lista ed è altresì pubblicato sul sito <https://www.civibank.it/investor-relations/assemblea-dei-soci/assemblea-2022> – possano contribuire a realizzare al meglio il rinnovamento strategico di cui CiviBank necessita nella attuale fase di consolidamento del settore bancario, come di seguito si passa ad illustrare.

Avuto riguardo allo statuto di CiviBank, nonché al documento sulla Composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione di CiviBank e la Banca di Cividale, approvato dal Consiglio di Amministrazione di CiviBank in data 4 marzo 2022, Sparkasse ritiene che la lista presentata soddisfi i requisiti di composizione qualitativa ivi indicati.

In particolare si ritiene che la lista presentata da Sparkasse:

- sia caratterizzata dalla presenza di esponenti con importanti esperienze in ambito industriale, finanziario, nonché di libere professioni per poter disporre di una molteplicità di contributi di diverse competenze;
- sia composta da 6 candidati indipendenti che equivale ad una percentuale pari al 66% della lista;
- le candidature, inoltre, rispettano i requisiti di equilibrio di genere previsti dall'art. 18, comma 7, dello statuto sociale di CiviBank;
- tutti i candidati rispettano, altresì, i requisiti di disponibilità di tempo e limiti al cumulo degli incarichi di cui all'art. 18, comma 5, dello statuto sociale di CiviBank;
- infine, possa assicurare il perdurare del legame di CiviBank con il territorio friulano, giuliano e veneto, con un'attenzione particolare verso le esigenze della comunità slovena, annoverando personalità di assoluto rilievo espressione del territorio di riferimento.

\*\*\*

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2372, comma 6, cod. civ., la stessa persona non può rappresentare in assemblea più di 200 azionisti, per cui Sparkasse non potrà rendersi conferitaria di deleghe in eccesso rispetto a tale soglia. Nonostante tale limite, si invitano gli azionisti a votare comunque a favore della lista di candidati presentata da Sparkasse con le modalità di voto e di conferimento della delega al rappresentante designato indicate da CiviBank.

Maggiori informazioni relative alle modalità con cui gli azionisti potranno votare a favore della lista di candidati presentata da Sparkasse ovvero, nel limite sopra indicato, aderire alla sollecitazione di deleghe per votare a favore della lista di candidati per il Consiglio di Amministrazione di CiviBank saranno indicate nel prospetto informativo relativo alla sollecitazione di delega per il voto nell'Assemblea che sarà pubblicato, unitamente al modulo di delega, da Sparkasse.

***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 informazioni:**

Cassa di Risparmio di Bolzano SpA - [www.sparkasse.it](http://www.sparkasse.it)

Servizio Comunicazione

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

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

***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 INDIRECTAMENTE, 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 menzionate nel 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.

L'Offerente ha pubblicato un Documento di Offerta che gli azionisti e i titolari dei warrant di CiviBank devono esaminare con attenzione prima di aderire alle Offerte.

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). 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

***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.***

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 referred to 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.

The Offeror has published the Offer Document which the shareholders and the warrant holders of CiviBank shall carefully examine before tendering in the Offers.

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.

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

***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.***

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.***