



**Banca di Cividale S.p.A. – Società *Benefit***

Appartenente al Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano

Soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della Capogruppo Cassa di Risparmio di Bolzano Spa - Sparkasse

Sede Sociale e Direzione Generale in Cividale del Friuli, via senator Guglielmo Pelizzo n. 8/1

Iscrizione all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 5758.8.0

Numero d'iscrizione al Registro delle Imprese di Udine, codice fiscale e partita IVA 00249360306

Capitale Sociale di Euro 79.362.930,00 interamente versato

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

Assemblea straordinaria dei Soci  
14 luglio 2022 – unica convocazione

**Relazione illustrativa all'Assemblea del Consiglio di Amministrazione sul 1° punto all'Ordine del Giorno della parte straordinaria: “Annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale; conseguente modifica dell'Articolo 4 (*Capitale sociale e azioni*), comma primo, dello Statuto Sociale”**

28 giugno 2022

Signori Soci,

la presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) è stata predisposta, in via volontaria, in relazione al primo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea Straordinaria dei Soci della Banca di Cividale S.p.A. – Società *Benefit* (la “**Società**”, la “**Banca**” o “**CiviBank**”) ed è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca nella seduta del 24 giugno 2022.

La Relazione è messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Banca, [www.civibank.it](http://www.civibank.it), sezione “*CiviBank*” > “Investor Relations” > “*Assemblea Straordinaria e Ordinaria dei Soci del 14 luglio 2022*”, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage, all’indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

\*

Con riferimento al punto primo all’ordine del giorno della parte straordinaria dell’Assemblea Straordinaria, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all’approvazione dell’Assemblea dei Soci la proposta di annullamento di tutte le azioni ordinarie di Banca di Cividale S.p.A. detenute in portafoglio dalla Società, alla data della presente relazione pari a n. 1.155.129 azioni ordinarie (pari a circa il 4,37% del capitale sociale) e la conseguente modifica dell’Articolo 4 (*Capitale sociale e azioni*), comma primo, dello Statuto Sociale, con conferimento di apposita delega per i connessi adempimenti.

In particolare, per effetto dell’ingresso di CiviBank nel gruppo Sparkasse a seguito del regolamento delle offerte pubbliche di acquisto promosse da Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. – Sparkasse sulle azioni e sui *warrant* emessi dalla Banca, sono venute meno le ragioni poste a fondamento della detenzione di azioni proprie in portafoglio, che - come a suo tempo illustrato all’Assemblea dei Soci in occasione delle proposte di autorizzazione all’acquisto di azioni proprie *ex art.* 2357 cod. civ. - rinvenivano (i) dagli acquisti effettuati sul mercato HI-MTF per finalità di sostegno alla continuità e liquidità delle azioni CiviBank, nonché (ii) dagli acquisti effettuati a seguito dell’esercizio del diritto di recesso da parte dei soci aventi diritto in occasione della trasformazione di CiviBank da banca popolare a banca società per azioni *benefit*, perfezionatasi nel 2021. Il Consiglio ritiene oggi esaurite le ragioni della detenzione di tali azioni proprie, non essendo al contempo concreta la prospettiva di una possibile alienazione delle stesse a terzi, né l’assegnazione al personale dipendente (anche in considerazione del fatto che le politiche di remunerazione sono in corso di modifica per adeguamento a quelle del Gruppo Sparkasse).

L’annullamento verrà operato senza comportare alcuna riduzione del capitale sociale nominale: tenuto conto che le azioni rappresentative del capitale sociale della Società sono prive di indicazione del valore nominale, l’annullamento sarà effettuato esclusivamente mediante riduzione del numero delle azioni esistenti, con conseguente aumento della loro parità contabile.

All’annullamento delle azioni proprie conseguirà la modifica dell’Articolo 4 (*Capitale sociale e azioni*), comma primo, dello Statuto sociale nella parte in cui lo stesso indica il numero di azioni in cui è suddiviso il capitale sociale.

A tal fine si propone di conferire opportuna delega al Consiglio di Amministrazione e, per esso, alla Presidente del Consiglio di Amministrazione e al Direttore Generale, in via disgiunta fra loro, per l’esecuzione del deliberato e per i depositi a Registro Imprese della documentazione necessaria.

La prospettata modifica statutaria non integra una delle fattispecie previste per l’esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti ai sensi dell’art. 2437 del Codice Civile; la relativa iscrizione nel

Registro delle Imprese, così come la delibera di annullamento delle azioni proprie, sono subordinate al provvedimento di accertamento dell'Autorità di Vigilanza previsto dagli artt. 56 e 61 del D.Lgs. n. 385/1993 ("Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia"). In ogni caso, una volta verificatasi la condizione sospensiva rappresentata dal provvedimento dell'Autorità di Vigilanza, la deliberazione assembleare di adozione della proposta modifica allo Statuto Sociale sarà ulteriormente subordinata all'iscrizione nel competente Registro delle Imprese ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile e assumerà pertanto efficacia solo dopo l'iscrizione medesima.

La Società comunicherà al mercato l'avvenuto annullamento delle azioni proprie in conformità alla normativa applicabile, anche regolamentare, comunicando la nuova composizione del capitale sociale e aggiornando lo Statuto Sociale.

Il quadro sinottico di seguito riportato illustra la proposta di modifica statutaria oggetto della presente Relazione.

Testo Vigente	Proposta di modifica
<p><b>Articolo 4 – Capitale sociale e azioni</b></p> <p>4.1 Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a Euro 79.362.930 (settantanovemilionitrecentosessantaduemil anovecentotrenta) ed è rappresentato da numero 26.454.310 (ventiseimilioni quattrocentocinquantaquattro milatrecentodieci) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.</p>	<p><b>Articolo 4 – Capitale sociale e azioni</b></p> <p>4.1 Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a Euro 79.362.930 (settantanovemilionitrecentosessantaduemil novecentotrenta) ed è rappresentato da numero <del>26.454.310</del> <b>(ventiseimilioni quattrocentocinquantaquattro milatrecentodieci) 25.299.181</b> <b>(venticinquemilioniduecentonovantanove milacentottantuno)</b> azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.</p>

\*

Signori Soci,

in relazione a quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione della Banca propone che l'Assemblea straordinaria dei Soci assuma la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea straordinaria dei Soci della Banca di Cividale S.p.A. – Società Benefit, riunita mediante mezzi di telecomunicazione presso lo Studio ZNR Notai in Milano, via Metastasio, n. 5, delibera*

- 1) *di annullare tutte le n. 1.155.129 azioni ordinarie di Banca di Cividale S.p.A. – Società Benefit detenute in portafoglio dalla Società;*
- 2) *di procedere a detto annullamento senza la rilevazione di alcun utile o perdita nel conto economico e senza alcun effetto sul patrimonio netto della Società, fermo restando l'ammontare del capitale sociale;*

- 3) *di modificare l'art. 4 (Capitale sociale e azioni), comma 1, dello Statuto Sociale nella parte relativa al numero di azioni in cui è suddiviso il capitale sociale di CiviBank indicando nello stesso comma il numero di azioni che risulterà esistente in conseguenza del deliberato annullamento – ovvero 25.299.181 (venticinquemilioniduecentonovantanovemilacentottantuno), di cui al quadro sinottico riportato nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione del 28 giugno 2022 -;*
- 4) *di subordinare l'efficacia delle suddette delibere al provvedimento di accertamento dell'Autorità di Vigilanza previsto dal D.Lgs. n. 385/1993, fermi gli effetti dell'iscrizione del relativo verbale assembleare al Registro delle Imprese;*
- 5) *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, alla Presidente del Consiglio di Amministrazione e al Direttore Generale, in via disgiunta fra loro, ogni opportuno potere per: (i) provvedere, per quanto necessario, all'esecuzione ed agli adempimenti conseguenti le deliberazioni di cui sopra; (ii) accettare o introdurre nelle stesse eventuali modifiche o aggiunte (che non alterino la sostanza delle delibere adottate) che fossero richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese o dalle Autorità o necessarie e/o opportune per l'attuazione di leggi e regolamenti; (iii) procedere al deposito e all'iscrizione, ai sensi di legge, con esplicita, anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica, delle delibere assunte e del testo dello Statuto Sociale modificato in linea con quanto sopra deliberato.”*

\*

Cividale del Friuli, 28 giugno 2022

Per il Consiglio di Amministrazione della Banca di Cividale S.p.A. – Società *Benefit*  
la Presidente, Alberta Gervasio