

Agli Azionisti di Banca di Imola S.p.A.

p.c. Banca di Imola S.p.A.

Via Emilia, 196
40026 – Imola (BO)

Ravenna, 17 giugno 2019

OGGETTO: Offerta di Scambio volontaria

Egregi Signori,

con la presente, La Cassa di Ravenna S.p.A. (“**La Cassa**” o l’“**Offerente**”) intende sottoporre alla Vostra cortese attenzione un’offerta avente ad oggetto lo **scambio volontario** di un quantitativo massimo di azioni ordinarie di Banca di Imola S.p.A. (“**Imola**”) con le azioni ordinarie della Cassa, detenute in portafoglio da quest’ultima, come meglio specificato di seguito (l’“**Offerta**” o l’“**Offerta di Scambio**”).

In particolare, l’Offerta ha ad oggetto massime n. 597.402 azioni ordinarie illiquide di Banca di Imola (singolarmente l’“**Azione Imola**”, congiuntamente le “**Azioni Imola**”), detenute da soci diversi dall’Offerente, rappresentative del 7,36% del capitale sociale di Banca di Imola, che La Cassa si impegna ad acquistare a fronte di un corrispettivo costituito da n. 0,77 azioni ordinarie illiquide della Cassa, già detenute in portafoglio da quest’ultima (le “**Azioni La Cassa**”), per ciascuna Azione illiquida della Banca di Imola che verrà portata in adesione all’Offerta (il “**Corrispettivo**”), come meglio precisato al Paragrafo 3 del documento informativo (il “**Documento Informativo**”) disponibile sui siti web de:

- La Cassa di Ravenna S.p.A. – www.lacassa.com – sezione “Investor Relations”;
- Banca di Imola S.p.A. – www.bancadiimola.it - sezione “Investor Relations”;

o in alternativa presso la Vostra filiale de La Cassa di Ravenna S.p.A. o di Banca di Imola S.p.A. o eventualmente di altra Banca ove sono depositate le Vostre Azioni Banca Imola.

Lo scambio avrà ad oggetto n. 460.000 Azioni La Cassa, per un controvalore complessivo pari ad Euro 7.981.000,00.

In caso di adesioni all'Offerta per quantitativi di azioni superiori alle n. 597.402 Azioni Banca di Imola, si farà luogo al riparto secondo il metodo proporzionale e, pertanto, La Cassa acquirerà da tutti gli azionisti aderenti (gli “**Aderenti**”) all'Offerta la proporzione delle azioni da questi ultimi apportate all'Offerta stessa.

In via preliminare, si evidenzia che l'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione di efficacia, né sono richieste comunicazioni preventive o domande di autorizzazioni dalla normativa applicabile, come meglio specificato nel Paragrafo 3.1 del Documento Informativo.

L'Offerta è irrevocabile ed è rivolta a tutti gli azionisti di Banca di Imola alle medesime condizioni.

Gli azionisti di Imola potranno aderire all'Offerta **volontariamente**, previa attenta lettura del Documento Informativo sopra citato, tramite la sottoscrizione della scheda di adesione anch'essa disponibile sui siti web de:

- La Cassa di Ravenna S.p.A. – www.lacassa.com – sezione “Investor Relations”;
- Banca di Imola S.p.A. – www.bancadiimola.it - sezione “Investor Relations”;

o in alternativa presso la propria filiale di riferimento dove sono depositate le Azioni Banca di Imola, nel periodo di adesione che va dal **28 giugno 2019 al 19 luglio 2019 fino alle ore 15,30**, estremi inclusi, come meglio specificato nel Paragrafo 3.2 del Documento Informativo (il “**Periodo di Adesione**”). L'adesione all'Offerta è irrevocabile. La scheda di adesione, debitamente sottoscritta, dovrà essere consegnata presso la filiale di riferimento entro la conclusione del Periodo di Adesione.

Si ricorda che, per essere portate in adesione all'Offerta, le Azioni Banca di Imola dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente, nonché libere da vincoli di ogni genere e natura.

Il pagamento del Corrispettivo (mediante assegnazione agli aderenti all'Offerta delle Azioni La Cassa) avverrà 5 giorni lavorativi dopo la chiusura del Periodo di Adesione, e precisamente in data 26 luglio 2019, con le modalità indicate nel Paragrafo 3.3 del Documento Informativo.

Si precisa che, l'Offerta ha ad oggetto prodotti finanziari illiquidi il cui corrispettivo risulta inferiore ad Euro 8 milioni e pertanto non costituisce “offerta pubblica di scambio” ai sensi dell'art. 1, comma 1 lett. v) del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”). Conseguentemente, rispetto alla presente Offerta di Scambio non trova applicazione la disciplina prevista agli artt. 102 e seguenti del TUF, né tantomeno l'obbligo di pubblicare un prospetto.

Da ultimo, con la presente La Cassa rappresenta e garantisce che l'Offerta di Scambio è formulata esclusivamente in nome e per conto proprio e che la stessa non viene presentata nell'interesse o per conto di altri.

Resta inteso che, per una compiuta ed integrale conoscenza di tutti i termini e condizioni dell'Offerta, occorre prendere visione del Documento Informativo pubblicato sul sito internet delle due Banche e fare esclusivo riferimento a quanto ivi riportato.

Si precisa che la presentazione dell'Offerta di Scambio è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Cassa di Ravenna Spa in data 17 giugno 2019.

Distinti Saluti.

LA CASSA DI RAVENNA SPA

Il Direttore Generale

(dott. Nicola Sbrizzi)

LA CASSA DI RAVENNA SPA

Il Presidente

(cav. lav. dott. Antonio Patuelli)