

DOCUMENTO INFORMATIVO

Relativo al riacquisto fino ad un valore nominale massimo aggregato di Euro 57.434.600 della serie di obbligazioni emesse da La Cassa di Ravenna S.p.A. di seguito indicate (i "Titoli Esistenti")

OFFERENTE

LA CASSA DI RAVENNA Società per Azioni



La Cassa
di Ravenna S.p.A.

Privata e Indipendente dal 1840

La Cassa di Ravenna S.p.A.

Sede Sociale e Direzione Generale: Ravenna Piazza Garibaldi, 6

Capitale Sociale 343.498.000,00 Euro interamente versato

Banca iscritta nell'Albo delle Banche al n. 5096/6270.3

Capogruppo del Gruppo Bancario La Cassa di Ravenna Spa

Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Ravenna 01188860397

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

PERIODO DI ADESIONE DELL'OFFERTA

dalle ore 9.00 del 10 maggio 2021 alle ore 16.00 del 11 giugno 2021

(salvo Chiusura Anticipata, Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta)

L'adesione all'Offerta potrà avvenire in ciascun giorno lavorativo compreso nel Periodo di Adesione tra le ore 8.30 (fatta eccezione per il primo Giorno Lavorativo dell'Offerta, per il quale l'orario di apertura della stessa è alle ore 9.00) e le ore 16.00.

CORRISPETTIVO DELL'OFFERTA

I Titoli Esistenti saranno riacquistati dall'Offerente, ai termini e alle condizioni stabilite nel presente Documento Informativo, al prezzo indicato per ciascuna serie di tali titoli nella tabella di seguito riportata.

Alla Data Valuta di regolamento dell'Offerta La Cassa di Ravenna S.p.A, per ciascun Titolo Esistente portato validamente in adesione all'Offerta e accettato in acquisto da quest'ultimo, senza aggravio di oneri e commissioni, corrisponderà, unitamente al Prezzo di Riacquisto, il Rateo di Interessi maturato dalla data di pagamento degli interessi della rilevante serie di Titoli Esistenti (inclusa) precedente alla Data Valuta di regolamento dell'Offerta sino alla Data Valuta di regolamento dell'Offerta (esclusa).

DATA VALUTA DI REGOLAMENTO

15 giugno 2021

(salvo ulteriori date valuta regolamento, rispetto a quella sopra indicata, in caso di Proroga ovvero Riapertura del periodo di Adesione)

INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

La Cassa di Ravenna S.p.A.

Il presente Documento Informativo è stato redatto su base volontaria e non è stato oggetto di approvazione da parte della Consob né da parte di alcuna altra Autorità di Vigilanza italiana, poiché ai sensi della vigente normativa applicabile, non sussiste alcun obbligo di sottoporre il presente Documento Informativo alla preventiva approvazione di tali Autorità. Le informazioni contenute nel presente Documento Informativo relative all'Offerente, ai fattori di rischio, nonché alle caratteristiche dei Titoli Esistenti oggetto di riacquisto hanno valore informativo.

DENOMINAZIONE	ISIN	AMMONTARE TOTALE IN CIRCOLAZIONE ¹	PREZZO DI RIACQUISTO ² (%)
Cassa di Risparmio di Ravenna 10/07/2015-10/07/2021 Tasso Fisso 2,25% Subordinato Classe 2	IT0005122665	€ 52.888.000	100
Cassa di Risparmio di Ravenna 15/09/2014-15/09/2021 Tasso Fisso 2,75% Subordinato Classe 2	IT0005053126	€ 3.163.200	100
Cassa di Risparmio di Ravenna 6/11/2014-6/11/2021 Tasso Fisso 2,60% Subordinato Classe 2	IT0005066565	€ 1.383.400	100

- 1 Per ammontare totale in circolazione si intende il valore nominale dei Titoli Esistenti al netto del valore nominale di tali titoli detenuti da La Cassa di Ravenna S.p.A. alla data di inizio Offerta.
- 2 Il Prezzo di riacquisto per ciascuna serie di Titoli Esistenti è indicato in termini percentuali rispetto al relativo valore nominale. A tale prezzo è aggiunto il rateo di interessi maturato alla data di regolamento dell'Offerta.

INDICE

AVVERTENZA	4
RACCOMANDAZIONI PER GLI INVESTITORI.....	5
DEFINIZIONI.....	6
PREMESSA.....	9
A. L’OFFERTA	11
A.1 CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL’OFFERTA	11
A.2 ALTERNATIVE PER I PORTATORI DEI TITOLI ESISTENTI E RISCHI CONNESSI ALLA DECISIONE DI ADERIRE O NON ADERIRE ALL’OFFERTA	11
A.2.1 FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALL’ADESIONE ALL’OFFERTA	12
A.2.2 RISCHI CONNESSI ALLA MANCATA ADESIONE ALL’OFFERTA.....	13
B. INFORMAZIONI FINANZIARIE SULL’EMITTENTE.....	15
B.1 INTERMEDIARI DEPOSITARI	15
B.2 AGENTE DI CALCOLO	15
C. CATEGORIA E QUANTITA’ DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL’OFFERTA	16
D. CORRISPETTIVO	20
D.1 PREZZO DI RIACQUISTO E DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO	20
D.2 RATEO INTERESSI.....	20
E. MODALITA’ DI ADESIONE E ULTERIORI TERMINI E CONDIZIONI DELL’OFFERTA	21
E.1 MODALITÀ E TERMINI STABILITI PER L’ADESIONE ALL’OFFERTA E PER IL DEPOSITO DEI TITOLI ESISTENTI.....	21
E.1.1 PERIODO DI ADESIONE.....	21
E.1.2 IRREVOCABILITÀ DELL’ADESIONE	21
E.1.3 LIBERA TRASFERIBILITÀ E VINCOLI SUI TITOLI ESISTENTI	21
E.1.4 PROCEDURA DI ADESIONE	21
E.1.5 CONDIZIONI DELL’ADESIONE	22
E.2 COMUNICAZIONE SUI RISULTATI DEFINITIVI DELL’OFFERTA	23
E.3 DATA VALUTA DI REGOLAMENTO	23
E.4 MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO	23
E.5 LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE	23

AVVERTENZA

Il presente Documento Informativo non è stato oggetto di approvazione da parte della CONSOB né di alcuna altra autorità di vigilanza italiana. Ai sensi del combinato disposto degli artt.101-bis, comma 3-bis, del Testo Unico della Finanza e 35-bis, comma 4, del Regolamento Emittenti, l'Offerta descritta nel presente Documento Informativo è promossa in regime di esenzione dall'applicazione della disciplina sulle offerte pubbliche di acquisto e scambio prevista dai summenzionati provvedimenti normativi e regolamentari.

Prima di assumere una qualsiasi decisione in merito all'Offerta, i portatori dei Titoli Esistenti devono considerare quanto segue:

a) La Cassa di Ravenna S.p.A. nell'ambito dell'Offerta riveste, allo stesso tempo, il ruolo di Emittente dei titoli Esistenti, di Offerente e di Agente di Calcolo. La Cassa di Ravenna S.p.A. si trova, pertanto, in una situazione di potenziale conflitto di interessi rispetto ai portatori dei titoli Esistenti; in questo genere di operazioni, infatti, i portatori dei titoli oggetto di offerta hanno l'interesse a valorizzare il più possibile i titoli dagli stessi posseduti rispetto all'Emittente, che ha invece, l'interesse opposto. I Portatori dei Titoli Esistenti sono, pertanto, invitati a considerare attentamente le condizioni economiche di riacquisto previste nell'ambito dell'Offerta da La Cassa di Ravenna S.p.A., anche alla luce delle condizioni economiche a cui avevano acquistato, a loro tempo, i titoli esistenti, al fine di valutare l'opportunità di aderire o meno alla stessa (per maggiori informazioni in merito alle modalità di calcolo del prezzo di riacquisto si veda il paragrafo D del presente Documento Informativo).

b) L'Offerta è finalizzata al riacquisto di Titoli Esistenti per un valore nominale aggregato massimo pari ad Euro 57.434.600 (il "Valore Nominale Massimo di Riacquisto"), con facoltà dell'Emittente di chiudere anticipatamente l'Offerta. Tale diritto, fatto salvo quanto indicato alla successiva punto C della presente Avvertenza, è probabile venga esercitato dall'Offerente in prossimità del raggiungimento del Valore Nominale Massimo di Riacquisto. Coloro i quali non abbiano aderito all'Offerta prima della chiusura anticipata, non avranno diritto di aderire alla stessa successivamente.

c) A prescindere dal raggiungimento del Valore Nominale Massimo di Riacquisto nel corso del Periodo di Adesione all'Offerta, La Cassa di Ravenna S.p.A., a proprio insindacabile giudizio, ha il diritto di chiudere anticipatamente l'Offerta, secondo le modalità e i termini previsti nel presente Documento Informativo.

RACCOMANDAZIONI PER GLI INVESTITORI

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i portatori dei Titoli Esistenti e non è stata e non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, e ciò né attraverso servizi postali o altri mezzi o strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non esaustiva, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono o internet) disponibili o accessibili negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o negli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, né attraverso strutture di qualsiasi tipo o mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o degli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, né in alcun altro modo. Aderendo all'Offerta ciascun portatore dei Titoli Esistenti riconosce di non trovarsi negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita e di non agire per conto di un soggetto committente situato negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita. Qualsiasi adesione che si ritenga derivi direttamente o indirettamente da una violazione di tali restrizioni non sarà considerata valida dall'Offerente ed ogni adesione che si ritenga sia effettuata da parte di una persona che si trovi negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o in altro Stato in cui l'Offerta non sia consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità, anche ove compiuta attraverso un qualsiasi agente, fiduciario o altro intermediario operante per conto di un committente che dia istruzioni dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o da altro Stato in cui l'Offerta non sia consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità, sarà considerata invalida e non sarà accettata quale valida adesione dall'Offerente.

Si raccomanda agli investitori di prendere attentamente visione del presente Documento Informativo prima di assumere qualsiasi decisione in relazione all'Offerta.

Qualsiasi informazione contenuta nel presente Documento Informativo non può essere in alcun modo ritenuta una raccomandazione dell'Offerente in merito all'opportunità di aderire o meno alla presente Offerta, pertanto, qualsiasi decisione di aderire ovvero di non aderire alla stessa dovrà essere ricondotta esclusivamente ad una decisione autonoma e consapevole del Portatore dei Titoli Esistenti.

A tal riguardo l'Offerente non esprime alcuna raccomandazione in merito alla convenienza dell'Offerta. A tal fine, si raccomanda agli investitori di rivolgersi, se del caso, alle proprie Filiali di riferimento.

L'investitore dovrà, altresì, considerare che qualsiasi onere fiscale o di altra natura, presente o futuro, prevedibile o meno, sostenuto in relazione all'adesione all'Offerta o, se del caso, al mantenimento in portafoglio dei Titoli Esistenti e alla loro successiva vendita, sarà a carico esclusivo dell'investitore stesso. L'Offerente non potrà in alcun modo essere tenuto a rimborsare ai portatori dei Titoli Esistenti tali oneri fiscali.

Le Avvertenze, i Fattori di Rischio, nonché le informazioni riportate nel presente Documento Informativo relative all'Offerente hanno valenza meramente informativa e sono state predisposte dall'Offerente su base volontaria.

DEFINIZIONI

Aderenti	I Portatori dei titoli Esistenti che abbiano validamente conferito, in tutto o anche solo in parte, i propri Titoli Esistenti in adesione all'Offerta nel corso del periodo di Adesione.
Adesione/i	Gli atti attraverso cui ciascun Aderente conferisce, i Titoli Esistenti in adesione all'Offerta, ai termini e alle condizioni di cui al presente Documento informativo, nel corso del periodo di Adesione.
Agente di calcolo	Il soggetto che ha determinato i Ratei Interessi maturati da ciascuna serie di Titoli Esistenti, ovvero l'Offerente La Cassa di Ravenna S.p.A.
Avviso sui Risultati	L'avviso relativo ai risultati definitivi dell'Offerta che sarà pubblicato, a cura dell'Offerente, sul proprio sito www.lacassa.com entro le ore 09,00 della Data Valuta di Regolamento. In caso di proroga del periodo di Adesione, gli avvisi relativi ai risultati definitivi dell'Offerta, comprensivi delle Adesioni pervenute nel corso della proroga del periodo di Adesione, saranno comunicati alle nuove Date Valuta di Regolamento.
Banca o Offerente o Emittente	La Cassa di Ravenna S.p.A con sede legale in Ravenna Piazza Garibaldi n.6, iscritta all'Albo delle Banche al n. 5096/6270.3
Chiusura Anticipata	La facoltà dell'Offerente di chiudere anticipatamente il Periodo di Adesione, secondo quanto meglio specificato al paragrafo E del presente Documento Informativo.
Condizione MAC	L'Offerta potrà essere ritirata da La Cassa di Ravenna S.p.A. al verificarsi della condizione MAC, ovvero sia al verificarsi, entro le ore 9,00 della Data Valuta di regolamento di: <ul style="list-style-type: none"> - Eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti della situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta; - Eventi o circostanza che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente rispetto alla situazione risultante dagli ultimi dati finanziari disponibili, pubblicati nel bilancio di esercizio dell'Emittente disponibile sul sito internet del medesimo, in modo che ne derivi, o possa derivarne, un effetto sostanzialmente negativo in relazione all'Offerta; - Modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto dei Titoli Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sugli stessi ovvero degli altri diritti inerenti i Titoli Esistenti.
Condizioni Definitive	In relazione ai Titoli Esistenti di ciascuna serie, le condizioni definitive a valere sulle quali i Titoli Esistenti sono stati emessi e collocati.
CONSOB	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa
Corrispettivo	L'importo che l'Aderente riceverà alla Data Valuta di Regolamento pari alla somma tra (A) i) Il Prezzo di Riacquisto relativo alla serie di Titoli Esistenti portati in Adesione moltiplicato per ii) il valore nominale complessivo dei Titoli Esistenti della stessa serie portati in adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e regolati da La Cassa di Ravenna S.p.A. (congiuntamente, se del caso, al Prezzo di Riacquisto spettante in relazione ad altra serie di Titoli Esistenti portati in adesione all'Offerta da parte del medesimo Aderente) e (B) i) il Rateo Interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in adesione e riacquistato dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, dalla data di pagamento degli interessi della rispettiva serie di Titoli Esistenti (inclusa) precedente alla data di valuta di regolamento dell'Offerta fino alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta (esclusa), moltiplicato per ii) il valore nominale dei Titoli Esistenti della stessa serie portati in Adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e regolati dal La Cassa di Ravenna S.p.A.

Data Valuta di Regolamento	La data valuta del Corrispettivo, ossia il 15 giugno 2021 (salvo ulteriori date valuta di regolamento in caso di Proroga del Periodo di Adesione, ovvero di Riapertura dell'Offerta).
Documento di Registrazione e successivi Supplementi	Il Documento di Registrazione è stato depositato presso la Consob in data 30/07/2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0744950/20 del 30/07/2020. Il Supplemento al Documento di Registrazione è stato depositato presso la Consob in data 11/02/2021 a seguito di approvazione da parte dell'Autorità comunicata con nota n.0163361/21 del 11/02/2021. Il Secondo Supplemento al Documento di Registrazione è stato depositato presso la Consob in data 18/03/2021 a seguito di approvazione da parte dell'Autorità comunicata con nota n.0313579/21 del 18/03/2021.
Documento Informativo	Il presente documento che illustra i termini e le condizioni d'Offerta.
Giorno Lavorativo	Qualsiasi giorno, diverso dal sabato e dalla domenica o da un giorno festivo, in cui le banche commerciali sono aperte in Italia.
Gruppo	Il Gruppo Bancario La Cassa di Ravenna S.p.A.
Intermediari Depositari	Gli intermediari presso i quali gli Aderenti detengono i loro Titoli Esistenti.
Mercato HI-MTF	Il sistema multilaterale di negoziazione ove possono essere negoziati i Titoli Esistenti.
Monte Titoli	Monte Titoli S.p.A., Società appartenente al Gruppo <i>London Stock Exchange</i> , con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n.6.
Offerta	L'operazione descritta nel presente Documento Informativo.
Periodo di Adesione	Il Periodo di Adesione all'Offerta, che decorre dalle ore 9,00 del 10 maggio 2021 alle ore 16,00 dell'11 giugno 2021 (estremi inclusi), salvo Chiusura Anticipata o proroga del periodo di Adesione, ovvero Riapertura dell'Offerta. In ciascun Giorno lavorativo ricompreso nel periodo di Adesione, fatta eccezione per il primo Giorno lavorativo di Offerta (per il quale varrà l'orario di apertura della stessa, alle ore 9,30), i portatori dei Titoli Esistenti potranno aderire all'Offerta dalle ore 8,30 alle ore 16,00.
Portatori	I portatori dei Titoli Esistenti.
Prezzo di Riacquisto	La somma di denaro, espressa in termini percentuali rispetto al valore nominale dei titoli esistenti, che sarà corrisposta all'Aderente per ciascun titolo Esistente portato in Adesione e accettato in acquisto dall'Offerente, ai sensi delle condizioni e dei termini indicati nel Documento informativo. I prezzi di Riacquisto per ciascuna serie di Titoli Esistenti sono indicati nella tabella riportata in apertura del presente Documento informativo.
Proroga	La facoltà dell'Offerente di prorogare il Periodo di Adesione, secondo quanto meglio specificato al Paragrafo E del presente Documento Informativo.
Prospetto	Il Prospetto, redatto in conformità alle norme di legge e regolamentari di volta in volta in vigore e sottoposti alla preventiva approvazione della Consob, sulla cui base sono stati offerti al pubblico i Titoli Esistenti, come eventualmente modificati dai relativi supplementi.
Rateo Interessi	Il rateo di interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in Adesione e riacquistato dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta (A) dalla data di pagamento degli interessi della rispettiva serie di Titoli Esistenti (inclusa) antecedente alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta sino (B) alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta (esclusa).
Regolamento Emittenti	Il regolamento Consob del 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modifiche ed integrazioni.
Riapertura dell'Offerta	La facoltà dell'Emittente di riaprire l'Offerta, secondo quanto meglio specificato al

	Paragrafo E del presente Documento Informativo.
Scheda di Adesione	La scheda, predisposta dall'Offerente, che deve essere sottoscritta dagli Aderenti e consegnata agli Intermediari Depositari entro i termini previsti per l'Adesione all'Offerta.
Testo Unico Bancario o TUB	Il Decreto Legislativo del 1° settembre 1993, n. 385, come successivamente modificato ed integrato.
Testo Unico della Finanza	Il Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente integrato e modificato.
Titoli Esistenti	<ul style="list-style-type: none"> • Cassa di Risparmio di Ravenna 10/07/2015-15/07/2021 Tasso Fisso 2,25% Subordinato Classe 2, con cedole fisse semestrali, Codice ISIN IT0005122665 • Cassa di Risparmio di Ravenna 15/09/2014-15/09/2021 Tasso Fisso 2,75% Subordinato Classe 2, con cedole fisse semestrali, con ammortamento in 5 quote costanti di capitale a partire dal 15/09/2017. Codice ISIN IT0005053126 • Cassa di Risparmio di Ravenna 6/11/2014-6/11/2021 Tasso Fisso 2,60% Subordinato Classe 2, con cedole fisse semestrali, con ammortamento in 5 quote costanti di capitale a partire dal 6/11/2017. Codice ISIN IT0005066565
Valore Nominale Massimo di Riacquisto	Il valore nominale massimo aggregato dei Titoli Esistenti che l'Offerente intende riacquistare per il tramite dell'Offerta, pari ad Euro 57.434.600.

PREMESSA

Le seguenti premesse forniscono una descrizione sintetica della struttura dell'Offerta oggetto del presente Documento Informativo. Ai fini di una compiuta valutazione dei termini e delle condizioni dell'Offerta si raccomanda un'attenta lettura dell'intero Documento Informativo.

Descrizione dell'Offerta

L'operazione descritta nel presente Documento Informativo consiste in un'offerta volontaria di riacquisto dei Titoli Esistenti in circolazione, fino ad un valore nominale aggregato di Euro 57.434.600,00 (cinquantasettemilioniquattrocentotrentaquattromilaseicento) (il "**Valore Nominale Massimo di Riacquisto**").

Per la descrizione delle caratteristiche dei Titoli Esistenti si rimanda al Paragrafo C del presente Documento Informativo.

Periodo di Adesione all'Offerta

Il Periodo di Adesione decorre dalle ore 9:00 del 10 maggio 2021 e termina alle ore 16:00 dell'11 giugno 2021, salvo Chiusura Anticipata o Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta.

I Portatori dei Titoli Esistenti potranno aderire all'Offerta, ai termini e alle condizioni indicate nel presente Documento Informativo, in ciascun Giorno Lavorativo del Periodo di Adesione, dalle ore 8:30 (fatta eccezione per il primo Giorno Lavorativo di Offerta, per il quale varrà l'orario di apertura della stessa, alle ore 9:00) alle ore 16:00.

Le Adesioni saranno raccolte dagli Intermediari Depositari mediante la compilazione, sottoscrizione e presentazione da parte dell'Aderente di una Scheda di Adesione e saranno da questi comunicate all'Offerente.

Coloro che intendono conferire i propri Titoli Esistenti in Adesione all'Offerta devono, pertanto, rivolgersi ai rispettivi Intermediari Depositari.

Resta inteso che i Portatori potranno apportare in Adesione i propri Titoli Esistenti, in tutto o anche solo in parte, e potranno aderire all'Offerta in una o più volte.

Per ulteriori informazioni in merito alle modalità ed ai termini per l'Adesione all'Offerta si rinvia al Paragrafo E del presente Documento Informativo.

Le richieste di Adesione, validamente presentate, subordinatamente al mancato avveramento della Condizione MAC, verranno integralmente soddisfatte fino al raggiungimento del Valore Nominale Massimo di Riacquisto.

In ogni caso l'Offerente si è riservato, a suo insindacabile giudizio, il diritto di chiudere anticipatamente il Periodo di Adesione (il "**Diritto di Chiusura Anticipata del Periodo di Adesione**"), mediante pubblicazione di un apposito comunicato sul sito www.lacassa.com, entro le ore 16,00 del medesimo Giorno Lavorativo in cui l'Offerente intende chiudere anticipatamente il Periodo di Adesione.

L'Offerente si è, inoltre, riservato il diritto di prorogare il Periodo di Adesione (il "**Diritto di Proroga del Periodo di Adesione**"), mediante pubblicazione di un apposito comunicato sul sito www.lacassa.com, entro le ore 16,00 dell'ultimo Giorno Lavorativo del Periodo di Adesione (ossia il 11 giugno 2021, ovvero la diversa data indicata nel relativo comunicato in caso di ulteriore Proroga del Periodo di Adesione).

Infine, l'Offerente, a suo insindacabile giudizio, avrà il diritto di riaprire l'Offerta dopo la chiusura del Periodo di Adesione (il "**Diritto di Riapertura dell'Offerta**"), modificando le condizioni e i termini della stessa, inclusi il Prezzo di Riacquisto dei Titoli Esistenti e le modalità di Adesione.

Resta in ogni caso ferma la possibilità per l'Offerente, fino alla Data Valuta di Regolamento, di revocare ovvero modificare in meglio le condizioni ed i termini dell'Offerta, secondo quanto previsto dalle norme di legge applicabili.

Prezzo di Riacquisto e Corrispettivo

Il Prezzo di Riacquisto per ciascuna serie di Titoli Esistenti, come indicato nella tabella riportata in apertura del presente Documento Informativo, è stato determinato dall'Offerente.

Il Prezzo di Acquisto resterà invariato per tutta la durata del Periodo di Adesione.

Alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta, ciascun Aderente riceverà il Corrispettivo, pari quest'ultimo alla somma tra (A) (i) il Prezzo di Riacquisto relativo alla serie di Titoli Esistenti conferiti in Adesione moltiplicato per (ii) il valore nominale complessivo dei Titoli Esistenti della stessa serie portati in adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e regolati da La Cassa di Ravenna S.p.A (congiuntamente, se del caso, al Prezzo di Riacquisto spettante in relazione ad altre serie di Titoli Esistenti portati in adesione all'Offerta da parte del medesimo Aderente) e (B) (i) il Rateo Interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in Adesione e riacquistato dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, dalla data di pagamento degli interessi della rispettiva serie di Titoli Esistenti (inclusa) precedente alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta fino alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta (esclusa), moltiplicato per (ii) il valore nominale dei Titoli Esistenti della stessa serie portati in Adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e regolati da La Cassa di Ravenna S.p.A..

Condizioni relative all'Offerta

L'Offerta potrà essere ritirata da La Cassa di Ravenna S.p.A. al verificarsi della Condizione MAC, ovvero al verificarsi, entro le 9:00 della Data Valuta di Regolamento, a livello nazionale e/o internazionale, di (a) eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta o (b) eventi o circostanze che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta, la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente, o (c) modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto dei Titoli Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sugli stessi ovvero degli altri diritti inerenti i Titoli Esistenti.

L'Offerente potrà rinunciare in qualsiasi momento, in tutto o in parte, alla Condizione MAC.

Motivazioni dell'Offerta

L'Offerta consentirà all'Offerente di ottimizzare il profilo delle proprie passività riducendone l'ammontare in eccesso e modificando la relativa distribuzione temporale. Inoltre permetterà un efficiente utilizzo, da parte dell'Offerente, della liquidità disponibile.

Mercati in cui è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i portatori dei Titoli Esistenti e non è stata e non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, e ciò né attraverso servizi postali o altri mezzi o strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non esaustiva, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono o internet) disponibili o accessibili negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o negli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, né attraverso strutture di qualsiasi tipo o mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o degli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, né in alcun altro modo.

L'Offerta non può essere accettata attraverso i mezzi, gli strumenti o le strutture di cui sopra negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in o da alcuno degli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità.

È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima dell'Adesione, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

Aderendo all'Offerta ciascun Portatore riconosce di non trovarsi negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità e di non partecipare all'Offerta e di non agire per conto di un soggetto committente che si trovi in uno dei suddetti Stati.

Si riportano di seguito, in forma sintetica, i principali eventi relativi all'Offerta e la relativa tempistica.

DATA	AVVENIMENTO
05 maggio 2021	Annuncio dell'Offerta da parte de La Cassa di Ravenna S.p.A.
10 maggio 2021	Inizio del periodo di Adesione
11 giugno 2021	Termine del Periodo di Adesione (salvo Chiusura Anticipata o proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta)
Entro le ore 9,00 del 15 giugno 2021	Comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta sull'avveramento o il mancato avveramento della Condizione MAC (*) (salvo Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta, nel qual caso i risultati definitivi saranno pubblicati in occasione delle successive date valuta di regolamento)
15 giugno 2021	Data Valuta di Regolamento (salvo modifiche in caso di Proroga del Periodo di Adesione, ovvero di Riapertura dell'Offerta)

*Il Comunicato relativo ai risultati sarà pubblicato sul sito internet dell'Offerente www.lacassa.com.

A. L'OFFERTA

A.1 CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA

L'Offerta potrà essere ritirata da La Cassa di Ravenna S.p.A. al verificarsi della Condizione MAC, ovvero al verificarsi, entro le ore 9:00 della Data Valuta di Regolamento, a livello nazionale e/o internazionale, di (a) eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta o (b) eventi o circostanze che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta, la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente o (c) modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto dei Titoli Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sugli stessi ovvero degli altri diritti inerenti i Titoli Esistenti.

Il verificarsi o il mancato verificarsi dei suddetti eventi dedotti nella Condizione MAC sarà giudicato dall'Offerente secondo buona fede.

L'Offerente potrà, comunque, rinunciare in qualsiasi momento, in tutto o in parte, alla Condizione MAC.

L'Offerente darà notizia del verificarsi o del mancato verificarsi della Condizione MAC e, nel caso di avveramento della Condizione MAC, dell'eventuale esercizio della facoltà di rinuncia, entro le ore 9:00 della Data Valuta di Regolamento, con comunicato da pubblicarsi sul sito internet dell'Offerente www.lacassa.com.

In caso di avveramento della Condizione MAC e di esercizio della facoltà di rinuncia a tale condizione da parte dell'Offerente, la Banca, fermi gli obblighi di comunicazione di cui sopra, procederà ad effettuare il regolamento dell'Offerta nei termini e alle condizioni del presente Documento Informativo.

In caso di avveramento della Condizione MAC e di esercizio della facoltà di ritiro dell'Offerta da parte dell'Offerente nei termini sopra indicati, con conseguente mancato perfezionamento dell'Offerta, i Titoli Esistenti portati in Adesione rientreranno nella disponibilità dei rispettivi Portatori non appena ragionevolmente possibile in considerazione delle procedure interne adottate dall'Offerente.

A.2 ALTERNATIVE PER I PORTATORI DEI TITOLI ESISTENTI E RISCHI CONNESSI ALLA DECISIONE DI ADERIRE O NON ADERIRE ALL'OFFERTA

Nel valutare la propria decisione di aderire all'Offerta, i Portatori dei Titoli Esistenti devono tenere in considerazione, sulla base di quanto descritto nel presente Documento Informativo i rischi derivanti dalla scelta di aderire, nonché quelli derivanti dalla decisione di non aderire, alla medesima Offerta.

La tabella di seguito riportata illustra sinteticamente gli effetti derivanti dalla Adesione e dalla mancata Adesione all'Offerta.

Adesione all'Offerta	Non adesione all'Offerta
In tal caso, gli Aderenti: - ricevono il Corrispettivo costituito dalla somma tra: (A) (i) il Prezzo di Riacquisto della serie di Titoli Esistenti portati in Adesione, come determinato dall'Offerente ed indicato nel presente Documento Informativo, moltiplicato per (ii) il valore nominale complessivo dei Titoli Esistenti della stessa serie portati in Adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e regolati da La Cassa di Ravenna SpA (congiuntamente, se del caso, al Prezzo di Riacquisto spettante in relazione ad altre serie di Titoli Esistenti portati in Adesione all'Offerta da parte del medesimo Aderente); e (B) (i) il Rateo Interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in Adesione e riacquistato dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, dalla data di pagamento degli interessi della rispettiva serie di Titoli Esistenti (inclusa)	In tal caso, i Portatori mantengono in portafoglio i Titoli Esistenti e possono, alternativamente: - mantenere i Titoli Esistenti fino alla relativa data di scadenza, ricevendo, ai sensi del regolamento degli stessi, le cedole non ancora corrisposte e il rimborso del capitale a scadenza; - vendere sul Mercato di Negoziazione (HI-MTF), i Titoli Esistenti prima della relativa scadenza.

precedente alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta fino alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta (esclusa), moltiplicato per (ii) il valore nominale di Titoli Esistenti della stessa serie portati in Adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e regolati da La Cassa di Ravenna Spa; - mantengono in portafoglio i Titoli Esistenti (i) non conferiti in Adesione all'Offerta.	
--	--

A.2.1 FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALL'ADESIONE ALL'OFFERTA

Rischio connesso alla sussistenza di un conflitto di interessi in capo all'Offerente

I Portatori dei Titoli Esistenti devono considerare che la Banca riveste, nell'ambito dell'Offerta di cui al presente Documento Informativo, al tempo stesso il ruolo di Offerente, di Emittente dei Titoli Esistenti e di Agente di calcolo del Rateo Interessi da corrispondere agli Aderenti alla Data Valuta di Regolamento, congiuntamente al Prezzo di Riacquisto. La Banca si trova, pertanto, in una situazione di potenziale conflitto di interessi rispetto ai Portatori dei Titoli Esistenti; in questo genere di operazioni, infatti, i portatori dei titoli oggetto di offerta hanno l'interesse a valorizzare il più possibile i titoli dagli stessi posseduti rispetto all'emittente, che ha, invece, l'interesse opposto.

I Portatori dei Titoli Esistenti sono, pertanto, invitati a considerare attentamente le condizioni economiche di riacquisto offerte nell'ambito dell'Offerta da La Cassa di Ravenna SpA, anche alla luce delle condizioni economiche a cui avevano a loro tempo acquistato i Titoli Esistenti, al fine di valutare l'opportunità di aderire o meno alla stessa (per maggiori informazioni in merito alle modalità di calcolo del Prezzo di Riacquisto si veda il Paragrafo D del presente Documento Informativo).

La coincidenza del ruolo di Offerente e Agente di Calcolo determina, per definizione, una potenziale situazione di conflitto di interessi nei confronti degli Aderenti, in quanto il soggetto tenuto al pagamento calcola anche il relativo ammontare.

Rischio connesso alla riduzione dell'orizzonte temporale dell'investimento

Il Portatore dei Titoli Esistenti deve, altresì, considerare che, in caso di Adesione all'Offerta, i Titoli Esistenti saranno riacquistati dall'Offerente prima della loro scadenza originaria.

Pertanto, il Portatore dei Titoli Esistenti deve considerare che l'originario orizzonte temporale del proprio investimento nei Titoli Esistenti subirà una riduzione. In tal caso, peraltro, non vi è alcuna garanzia che l'Aderente possa reinvestire le somme rinvenienti dal pagamento del Corrispettivo in strumenti finanziari che prevedano lo stesso rendimento a scadenza dei Titoli Esistenti.

Rischio connesso alle modalità di pagamento del Corrispettivo

Secondo quanto previsto al Paragrafo E del presente Documento Informativo, l'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo si intenderà assolto nel momento in cui lo stesso sarà stato trasferito all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, che provvederà a ritrasferirlo agli Intermediari Depositari per il successivo accredito all'Aderente.

Pertanto, gli Aderenti sono esposti al rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a ritrasferire il corrispettivo agli aventi diritto.

In considerazione, inoltre, delle procedure operative di ciascun Intermediario Depositario, ferma la valuta della Data Valuta di Regolamento, l'accredito effettivo del Corrispettivo agli aventi diritto potrà avvenire anche successivamente alla Data Valuta di Regolamento.

Rischio connesso alla presenza di Chiusura Anticipata dell'Offerta

Gli investitori sono invitati a considerare che La Cassa di Ravenna SpA si è riservata il diritto di chiudere anticipatamente l'Offerta.

Coloro che non abbiano aderito all'Offerta prima della Chiusura Anticipata, non avranno diritto di aderire alla stessa successivamente.

A prescindere dal raggiungimento del Valore Nominale Massimo di Riacquisto nel corso del Periodo di Adesione all'Offerta, La Cassa di Ravenna SpA, a proprio insindacabile giudizio, avrà, comunque, il diritto di chiudere anticipatamente l'Offerta, secondo le modalità e i termini previsti nel presente Documento Informativo.

Per maggiori informazioni sul Diritto di Chiusura Anticipata dell'Offerta si veda il Paragrafo E del presente Documento Informativo.

A.2.2 RISCHI CONNESSI ALLA MANCATA ADESIONE ALL'OFFERTA

Al fine di conoscere i potenziali rischi derivanti dal mantenimento in portafoglio dei Titoli Esistenti, si invitano i relativi Portatori a prendere visione della sezione "Fattori di Rischio" di cui al Prospetto, disponibile sul sito www.lacassa.com.

In ogni caso si invitano i Portatori dei Titoli Esistenti a tenere in considerazione i seguenti rischi ai fini della decisione di aderire o meno all'Offerta.

Rischio di credito per i Portatori dei Titoli Esistenti

Il Portatore dei Titoli Esistenti, ove decida di non aderire all'Offerta, continuerà ad essere finanziatore dell'Emittente e si assumerà il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo di pagamento delle cedole maturate e del rimborso del capitale a scadenza, come meglio descritto nella sezione "Fattori di Rischio" di cui al Prospetto, disponibile sul sito dell'Offerente www.lacassa.com.

A tal proposito, si consideri, inoltre, che il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sarà garantito unicamente dal patrimonio dell'Emittente.

Rischio di liquidità

Il rischio liquidità è il rischio che rappresenta una situazione di difficoltà o impossibilità da parte di un investitore a smobilizzare prontamente le proprie Obbligazioni prima della loro scadenza naturale ad un prezzo in linea con il loro valore teorico (*fair value*) o di dover vendere le proprie obbligazioni ad un prezzo inferiore al valore nominale, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare dei Titoli Esistenti in circolazione.

Nonostante il fatto che i Titoli Esistenti siano attualmente scambiati sul Mercato HI-MTF (sul segmento *Order driven*), in cui non è prevista la presenza di un *market maker* a sostegno della liquidità e quindi non è garantita la formazione di un mercato secondario, il Portatore potrebbe avere problemi di liquidità nel disinvestire i Titoli Esistenti prima della loro scadenza naturale, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare tempestiva ed adeguata contropartita.

È possibile, inoltre, che la liquidità dei Titoli Esistenti o anche solo di una serie di Titoli Esistenti risulti ridotta a seguito del perfezionamento dell'Offerta, in quanto l'importo in circolazione dei Titoli Esistenti o di una serie dei Titoli Esistenti successivamente alla Data Valuta di Regolamento potrebbe risultare sensibilmente ridotto rispetto a quello in circolazione alla data del presente Documento Informativo.

I Titoli Esistenti non portati in Adesione all'Offerta o non riacquistati nell'ambito della stessa continueranno ad essere negoziati sul Mercato di Negoziazione HI-MTF (segmento *Order driven*) fino a loro naturale scadenza.

Rischio connesso alla possibilità che i Titoli Esistenti siano soggetti alle disposizioni della Direttiva di risanamento e risoluzione degli enti creditizi (*Bank Recovery and Resolution Directive - BRRD*)

In data 16 novembre 2015 sono stati pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale i Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015 attuativi della Direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio che istituisce un quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi (cd. "Banking Resolution and Recovery Directive", di seguito la "Direttiva BRRD"), individuando i poteri e gli strumenti che le Autorità preposte alla risoluzione delle crisi bancarie (c.d. "resolution Authorities", di seguito le "Autorità") possono adottare per la risoluzione di una banca in dissesto ovvero a rischio di dissesto. Ciò al fine di garantire la continuità delle funzioni essenziali dell'ente, riducendo al minimo l'impatto del dissesto sull'economia e sul sistema finanziario nonché i costi per i contribuenti ed assicurando che gli azionisti sostengano le perdite per primi e che i creditori le sostengano dopo gli azionisti, purché nessun creditore subisca perdite superiori a quelle che avrebbe subito se la banca fosse stata liquidata con procedura ordinaria di insolvenza. I suddetti decreti attuativi sono entrati in vigore in data 16 novembre 2015, con l'eccezione per le disposizioni relative allo strumento del "bail-in", per le quali è stata prevista l'applicazione a partire dal 1° gennaio 2016. Peraltro, le disposizioni in materia di "bail-in" potranno essere applicate agli strumenti finanziari già in circolazione, ancorché emessi prima della suddetta data.

Tra gli strumenti di risoluzione a disposizione dell'Autorità di Risoluzione Nazionale vi è, accanto al summenzionato strumento del "bail-in," la liquidazione coatta amministrativa (art. 80 e ss. del Decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385). La Banca d'Italia, quale Autorità di Risoluzione Nazionale, a conclusione dell'analisi del piano di risoluzione condotta sul Gruppo La Cassa di Ravenna, ha individuato nella liquidazione coatta amministrativa la strategia più idonea per la gestione di un'eventuale crisi aziendale.

Nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in" le passività subordinate di classe 2 dell'Emittente, nell'ambito delle quali sono comprese anche le Obbligazioni subordinate oggetto dell'Offerta pubblica di scambio volontario, saranno oggetto di riduzione nonché di conversione in azioni secondo l'ordine di priorità (gerarchia di priorità) di seguito rappresentato:

- strumenti rappresentativi del capitale primario di classe 1 (c.d. Common equity Tier 1);
- strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (c.d. Additional Tier 1 Instruments);
- strumenti di capitale di classe 2 (c.d. Tier 2 Instruments) ivi incluse le obbligazioni subordinate oggetto della presente Offerta pubblica di scambio volontaria;
- debiti subordinati diversi dagli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e dagli strumenti di classe 2;
- strumenti di debito chirografario di secondo livello;
- delle restanti passività, ivi incluse le obbligazioni senior (non subordinate);

Si precisa che sostegni finanziari pubblici a favore di una banca in crisi potranno essere concessi solo dopo che siano stati applicati gli strumenti di risoluzione sopra descritti e qualora sussistano i presupposti previsti a livello europeo dalla disciplina degli aiuti di Stato.

Rischio connesso alla mancanza di future Offerte

L'Offerente non assume alcun obbligo in merito alla promozione di ulteriori Offerte di riacquisto analoghe a quella oggetto del presente Documento Informativo.

B. INFORMAZIONI FINANZIARIE SULL'EMITTENTE

Per informazioni relative all'Offerente, alla sua attività, nonché alla situazione Economica, Patrimoniale e Finanziaria aggiornata si rinvia al **Documento di Registrazione** autorizzato dalla Consob in data 30/07/2020 con nota n. 0744950/20 e ai relativi supplementi, al **Supplemento al Documento di Registrazione** autorizzato dalla Consob in data 11/02/2021 con nota n. 0163361/21 ovvero al **Secondo Supplemento al Documento di Registrazione** autorizzato dalla Consob in data 18/03/2021 con nota n. 0313579/21, disponibili sul sito internet dell'Offerente www.lacassa.com.

I dati di seguito riportati sono estratti dalla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2020 dell'Emittente, incluse mediante riferimento nel Prospetto.

Sostituire con date invertite

Principali dati di Conto economico consolidato

(importi in migliaia di euro)	31/12/2020	31/12/2019	% Var
Margine di interesse	89.951	95.269	-5,6%
Commissioni nette	75.246	85.318	-11,8%
Margine di intermediazione	187.669	201.111	-6,7%
Risultato netto gestione finanziaria	142.280	146.480	-2,9%
Costi operativi	(120.843)	(118.784)	1,7%
Utile lordo	23.925	30.453	-21,4%
Utile netto	15.856	20.615	-23,09%

Principali dati di Stato patrimoniale consolidato

(importi in migliaia di euro)	31/12/2020	31/12/2019
Totale attivo	8.105.825	7.406.166
Crediti netti verso clientela	5.330.964	4.762.266
Debiti netti verso clientela	5.052.703	5.356.488
Patrimonio netto	463.268	458.276
Crediti deteriorati netti/crediti netti verso clientela	5,63%	6,90%
CET I Ratio	13,64%	11,85%
Total Capital Ratio	15,43%	14,79%
Liquidity Coverage Ratio ("LCR")	343%	338%
Net Stable Funding Ratio ("NSFR")	134%	128%
Loan to Deposit Ratio	87%	73%

La Società KPMG ha svolto la revisione contabile sul bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, ai sensi dell'art. 14 del d.lgs. 39/2010 e dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537 del 16 aprile 2014, e rilasciato la propria relazione, senza rilievi, in data 11 aprile 2020. La Società KPMG ha svolto la revisione contabile sul bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, ai sensi dell'art. 14 del d.lgs. 39/2010 e dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537 del 16 aprile 2014, e rilasciato la propria relazione, senza rilievi, in data 9 marzo 2021.

B.1 INTERMEDIARI DEPOSITARI

Gli Intermediari Depositari sono gli intermediari autorizzati (a titolo esemplificativo banche, società di brokeraggio, altre società di investimento e agenti di cambio) aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. presso i quali sono depositati i Titoli Esistenti o che operano attraverso intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., attraverso i quali gli investitori finali, in qualità di Portatori dei Titoli Esistenti, possono aderire all'Offerta.

Si segnala, da ultimo, che in ogni caso non saranno addebitabili all'Offerente, né lo stesso assumerà alcuna responsabilità in merito agli eventuali costi a carico degli Aderenti, alle imposte e tasse eventualmente dovute per legge, attinenti o, comunque, riferibili al rapporto tra Portatori e relativi Intermediari Depositari.

B.2 AGENTE DI CALCOLO

Il ruolo di Agente di Calcolo per l'Offerta di cui al presente Documento Informativo sarà svolto dall'Offerente. In tale veste, procederà a calcolare il Rateo Interessi relativo a ciascuna serie di Titoli Esistenti.

C. CATEGORIA E QUANTITA' DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

L'Offerta, ferme le restrizioni già illustrate in relazione ai Paesi destinatari, è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i Portatori dei Titoli Esistenti ed è promossa per un Valore Nominale Massimo di Riacquisto pari ad Euro 57.434.600 (cinquantasettequattrocentotrentaquattomilaseicento).

Le principali caratteristiche dei Titoli Esistenti oggetto dell'Offerta sono descritte nelle seguenti tabelle.

Si segnala che nel corso del Periodo di Adesione, i Titoli Esistenti continueranno ad essere scambiati sul Mercato di Negoziazione HI-MTF (segmento *Order driven*).

1) Cassa di Risparmio di Ravenna 10/07/2015-10/07/2021 Tasso Fisso 2,25% Subordinato Classe 2/Lower Tier II.

INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI	
Emittente	CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.
ISIN	IT0005122665
Descrizione titolo	Cassa di Risparmio di Ravenna 10/07/2015-10/07/2021 Tasso Fisso 2,25% Subordinato Classe 2/Lower Tier II
Ammontare originario dell'emissione	Euro 69.053.000
Taglio minimo	Euro 1.000
Prezzo di Emissione	100%
Prezzo di Rimborso	100%
Ammontare attuale dell'emissione	Euro 52.888.000
Ranking delle Obbligazioni	Le Obbligazioni sono emesse senza garanzia anche di terzi e sono "passività subordinate" di tipo Lower Tier II / Classe 2 ai sensi e per gli effetti delle disposizioni contenute nella Parte Due (Fondi Propri), Titolo I (Elementi dei Fondi Propri), Capo 4 (Capitale di Classe 2) del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR) e della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", in entrambi i casi come di volta in volta modificati.
Data di Emissione	La Data di Emissione del Prestito è stata il 10/07/2015.
Data di scadenza	Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari, il 10/07/2021 e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.
Interessi e date di pagamento degli Interessi	Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni, con riferimento ai giorni effettivi dell'anno (giorni effettivi/giorni effettivi) è pari al 2,25% lordo annuo. Le cedole saranno pagate in via posticipata il 10/07/2021

	Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.
Rating	Le Obbligazioni non hanno alcun rating.
Società di Gestione Accentrata	Monte Titoli S.p.A.
Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari	I Titoli sono negoziati presso il sistema multilaterale di negoziazione HI-MTF.

Per maggiori informazioni in merito ai Titoli Subordinati Esistenti “Cassa di Risparmio di Ravenna 10/07/2015-10/07/2021 Tasso Fisso 2,25% Subordinato Classe 2/Lower Tier II”, si rinvia alle relative Condizioni Definitive depositate in data 08/07/2015 presso la CONSOB a seguito di approvazione del Prospetto, comunicata con nota n 534516/15 del 02/07/2015.

Le Condizioni Definitive sono disponibili sul sito dell'Emittente www.lacassa.com.

2) Cassa di Risparmio di Ravenna 15/09/2014-15/09/2021 Tasso Fisso 2,75% Subordinato Classe 2/Lower Tier II con ammortamento con quote costante di capitale a partire dal 15/09/2017.

INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI	
Emittente	CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.
ISIN	IT0005053126
Descrizione titolo	Cassa di Risparmio di Ravenna 15/09/2014-15/09/2021 Tasso Fisso 2,75% Subordinato Classe 2/Lower Tier II
Ammontare originario dell'emissione	Euro 50.000.000
Taglio minimo	Euro 1.000
Prezzo di Emissione	100%
Prezzo di Rimborso	100%
Ammontare attuale dell'emissione	Euro 3.163.200
Ranking delle Obbligazioni	Le Obbligazioni sono emesse senza garanzia anche di terzi e sono “passività subordinate” di tipo Lower Tier II / Classe 2 ai sensi e per gli effetti delle disposizioni contenute nella Parte Due (Fondi Propri), Titolo I (Elementi dei Fondi Propri), Capo 4 (Capitale di Classe 2) del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR) e della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 “Disposizioni di vigilanza per le banche”, in entrambi i casi come di volta in volta modificati.
Data di Emissione	La Data di Emissione del Prestito è stata il 15/09/2014.

Data di scadenza	Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari il 15/09/2021 e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.
Interessi e date di pagamento degli Interessi	Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni, con riferimento ai giorni effettivi dell'anno (giorni effettivi/giorni effettivi) è pari al 2,75% lordo annuo. Le cedole saranno pagate in via posticipata il 15/9/2021. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.
Rating	Le Obbligazioni non hanno alcun rating.
Società di Gestione Accentrata	Monte Titoli S.p.A.
Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari	I Titoli sono negoziati presso il sistema multilaterale di negoziazione HI-MTF.

Per maggiori informazioni in merito ai Titoli Subordinati Esistenti "Cassa di Risparmio di Ravenna 15/09/2014-15/09/2021 Tasso Fisso 2,75% Subordinato Classe 2/Lower Tier II", si rinvia alle relative Condizioni Definitive depositate in data 4 luglio 2014 presso la CONSOB a seguito di approvazione del Prospetto, comunicata con nota n. 55765/14 del 3 luglio 2014.

Le Condizioni Definitive sono disponibili sul sito dell'Emittente www.lacassa.com.

3) Cassa di Risparmio di Ravenna 6/11/2014-6/11/2021 Tasso Fisso 2,60% Subordinato Classe 2/Lower Tier II con ammortamento con quote costante di capitale a partire dal 6/11/2017.

INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI	
Emittente	CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.
ISIN	IT0005066565
Descrizione titolo	Cassa di Risparmio di Ravenna 6/11/2014-6/11/2021 Tasso Fisso 2,60% Subordinato Classe 2/Lower Tier II
Ammontare originario dell'emissione	Euro 20.000.000
Taglio minimo	Euro 1.000
Prezzo di Emissione	100%
Prezzo di Rimborso	100%
Ammontare attuale dell'emissione	Euro 1.383.400
Ranking delle Obbligazioni	Le Obbligazioni sono emesse senza garanzia anche di terzi e sono "passività subordinate" di tipo Lower Tier II / Classe 2 ai sensi e per gli effetti delle disposizioni contenute nella Parte Due (Fondi Propri),

	<p>Titolo I (Elementi dei Fondi Propri), Capo 4 (Capitale di Classe 2) del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR) e della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", in entrambi i casi come di volta in volta modificati.</p>
Data di Emissione	<p>La Data di Emissione del Prestito è stata il 6/11/2014.</p>
Data di scadenza	<p>Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari, il 6/11/2021 e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.</p>
Interessi e date di pagamento degli Interessi	<p>Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni, con riferimento ai giorni effettivi dell'anno (giorni effettivi/giorni effettivi) è pari al 2,60% lordo annuo.</p> <p>Le cedole saranno pagate in via posticipata il 6/11/2021.</p> <p>Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.</p>
Rating	<p>Le Obbligazioni non hanno alcun rating.</p>
Società di Gestione Accentrata	<p>Monte Titoli S.p.A.</p>
Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari	<p>I Titoli sono negoziati presso il sistema multilaterale di negoziazione HI-MTF.</p>

Per maggiori informazioni in merito ai Titoli Subordinati Esistenti "Cassa di Risparmio di Ravenna 6/11/2014-6/11/2021 Tasso Fisso 2,60% Subordinato Classe 2/Lower Tier II", si rinvia alle relative Condizioni Definitive depositate in data 29 ottobre 2014 presso la CONSOB a seguito di approvazione del Prospetto, comunicata con nota n. 55765/14 del 3 luglio 2014.

Le Condizioni Definitive sono disponibili sul sito dell'Emittente www.lacassa.com.

D. CORRISPETTIVO

D.1 PREZZO DI RIACQUISTO E DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO

Il Prezzo di Riacquisto per ciascuna serie dei Titoli Esistenti è indicato nella tabella riportata in apertura al presente Documento Informativo.

Il Prezzo di Riacquisto così determinato resterà invariato per tutta la durata del Periodo di Adesione.

Il Prezzo di Riacquisto è stato determinato dall'Offerente sulla base del valore attuale dei flussi cedolari in corso e futuri di ciascuna serie dei Titoli Esistenti.

Alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta, ciascun Aderente riceverà il Corrispettivo, pari alla somma tra:
A. (i) il Prezzo di Riacquisto della serie di Titoli Esistenti portati in adesione moltiplicato per (ii) il valore nominale complessivo dei Titoli Esistenti della stessa serie portati in adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e accettati da La Cassa di Ravenna S.p.A. (congiuntamente, se del caso, al Prezzo di Riacquisto spettante in relazione ad altre serie di Titoli Esistenti apportati in adesione all'Offerta da parte del medesimo Aderente e calcolato con le modalità sopra indicate); e

B. (i) il Rateo Interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in Adesione e riacquistato dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, dalla data di pagamento degli interessi della rispettiva serie di Titoli Esistenti (inclusa) precedente la Data Valuta di Regolamento dell'Offerta fino alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta (esclusa), moltiplicato per (ii) il valore nominale dei Titoli Esistenti della stessa serie portati in adesione all'Offerta dal medesimo Aderente ed accettati da La Cassa di Ravenna S.p.A..

Resta fermo che sono a carico degli Aderenti tutte le imposte, presenti o future, connesse agli interessi percepiti, alle eventuali plusvalenze realizzate ovvero a qualsiasi rendita finanziaria connessa con i Titoli Esistenti e/o con l'Adesione all'Offerta.

D.2 RATEO INTERESSI

Si riporta di seguito, per ciascun Titolo Esistente, il Rateo Interessi che sarà corrisposto dall'Offerente alla Data Valuta di Regolamento, congiuntamente al relativo Prezzo di Riacquisto, per ciascun Titolo Esistente apportato in Adesione dal rispettivo Portatore e accettato in acquisto da La Cassa di Ravenna S.p.A. ai sensi delle condizioni e termini dell'Offerta, così come indicati nel presente Documento Informativo.

Denominazione	ISIN	Dietimi lordi di interesse alla Data Valuta di Regolamento
Cassa di Risparmio di Ravenna 10/07/2015-10/07/2021 Tasso Fisso 2,25% Subordinato Classe 2/Lower Tier II	IT0005122665	0,96961
Cassa di Risparmio di Ravenna 15/09/2014-15/09/2021 Tasso Fisso 2,75% Subordinato Classe 2/Lower Tier II	IT0005053126	0,68750
Cassa di Risparmio di Ravenna 6/11/2014-6/11/2021 Tasso Fisso 2,60% Subordinato Classe 2/Lower Tier II	IT0005066565	0,28261

E. MODALITA' DI ADESIONE E ULTERIORI TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

E.1 MODALITÀ E TERMINI STABILITI PER L'ADESIONE ALL'OFFERTA E PER IL DEPOSITO DEI TITOLI ESISTENTI

E.1.1 PERIODO DI ADESIONE

Il Periodo di Adesione all'Offerta avrà inizio il 10 maggio 2021 e terminerà il 11 giugno 2021 (estremi inclusi), salvo Chiusura Anticipata o Proroga del Periodo di Adesione, ovvero Riapertura dell'Offerta.

L'adesione all'Offerta potrà avvenire in ciascun Giorno Lavorativo compreso nel Periodo di Adesione tra le ore 8:30 (fatta eccezione per il primo Giorno lavorativo dell'Offerta, per il quale varrà l'orario di apertura della stessa, alle ore 9:00) e le ore 16.00, ferme restando le normali modalità di accesso, da parte degli Aderenti, ai servizi prestati dai rispettivi Intermediari Depositari.

L'Offerente si è riservato, a suo insindacabile giudizio, il Diritto di Chiusura Anticipata del Periodo di Adesione mediante pubblicazione di un apposito comunicato sul sito www.lacassa.com entro le ore 16:00 del medesimo Giorno Lavorativo in cui l'Offerente intende chiudere anticipatamente il Periodo di Adesione.

L'Offerente si è, inoltre, riservato il Diritto di Proroga del Periodo di Adesione, mediante pubblicazione di un apposito comunicato sul sito www.lacassa.com entro le ore 16:00 dell'ultimo Giorno Lavorativo del Periodo di Adesione (ossia il 11 giugno 2021, ovvero la diversa data indicata nel relativo comunicato in caso di ulteriore Proroga del Periodo di Adesione).

Infine, l'Offerente, a suo insindacabile giudizio, avrà il Diritto di Riapertura dell'Offerta, che potrà essere esercitato modificando le condizioni e i termini dell'Offerta, inclusi il Prezzo di Riacquisto dei Titoli Esistenti e le modalità di Adesione.

E.1.2 IRREVOCABILITÀ DELL'ADESIONE

Le Adesioni all'Offerta validamente effettuate dagli Aderenti costituiscono accettazione piena e incondizionata dei termini e delle condizioni dell'Offerta, così come indicati nel presente Documento Informativo.

Dal momento dell'Adesione, si concluderà un contratto vincolante tra gli Aderenti e l'Offerente per l'acquisto dei Titoli Esistenti, secondo i termini e alle condizioni di cui al presente Documento Informativo. Dal momento della loro presentazione, le Adesioni diverranno irrevocabili ed i Titoli Esistenti saranno irrevocabilmente vincolati in Adesione all'Offerta e non ne sarà consentito il trasferimento, la vendita o, a qualsiasi titolo, l'alienazione, salvo nei casi di annullamento dell'Offerta secondo i termini previsti nel presente Documento Informativo.

E.1.3 LIBERA TRASFERIBILITÀ E VINCOLI SUI TITOLI ESISTENTI

L'Aderente deve essere il titolare e avere la piena disponibilità dei Titoli Esistenti, che devono essere liberi da vincoli ed oneri di qualsiasi genere e natura e liberamente trasferibili all'Offerente.

Potranno essere portati in Adesione all'Offerta solo i Titoli Esistenti che risultano, al momento dell'Adesione, regolarmente iscritti e disponibili su un conto titoli degli Aderenti. In particolare, i Titoli Esistenti rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere portati in Adesione all'Offerta, solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

E.1.4 PROCEDURA DI ADESIONE

Per aderire all'Offerta i Portatori dei Titoli Esistenti devono dare istruzioni irrevocabili - tramite sottoscrizione e consegna della Scheda di Adesione – affinché:

- i Titoli Esistenti siano conferiti in Adesione all'Offerta dall'Intermediario Depositario, il quale agirà in qualità di mandatario per conto degli Aderenti, ai termini e alle condizioni indicate nel presente Documento Informativo;

- L'Intermediario Depositario comunichi all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni pervenute ;

- alla Data Valuta di Regolamento, il Corrispettivo sia riconosciuto agli Aderenti.

Gli Aderenti prendono atto, che dal momento dell'Adesione, i Titoli Esistenti saranno irrevocabilmente vincolati in Adesione all'Offerta e non ne sarà consentito il trasferimento, la vendita, l'alienazione a qualsiasi titolo.

L'Intermediario Depositario agirà in qualità di mandatario per conto degli Aderenti e dovrà svolgere per conto di quest'ultimi tutte le formalità necessarie per l'Adesione, come previste dal presente Documento Informativo.

L'Aderente è invitato a verificare attentamente con il proprio Intermediario Depositario i termini entro i quali l'Adesione deve pervenire allo stesso, pena la non validità dell'Adesione. Non potranno inoltre essere accettate Adesioni pervenute al di fuori degli orari di apertura dell'Offerta.

Gli Aderenti dovranno, quindi, avere cura di impartire le necessarie istruzioni all'Intermediario Depositario in tempo utile perché questo possa espletare le formalità di Adesione nei modi e nei tempi previsti. Gli Aderenti che detengono i Titoli Esistenti per il tramite di una catena di intermediari sono, pertanto, invitati a contattare il proprio Intermediario Depositario in tempo utile per permettere a quest'ultimo di effettuare le necessarie comunicazioni. Resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio di omissioni o ritardi da parte dell'Intermediario Depositario nel trasmettere le Adesioni e consegnare i Titoli Esistenti all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni nei modi e nei tempi previsti.

In ogni caso l'Offerente non assume alcuna responsabilità in merito alla correttezza della presentazione delle Adesioni secondo i termini dell'Offerta presso gli Intermediari Depositari, né delle relative procedure, o dell'ulteriore modulistica o adempimenti che gli stessi dovessero richiedere a carico degli Aderenti.

Restano ad esclusivo carico degli Aderenti le commissioni o costi eventualmente applicati dagli Intermediari Depositari o da altri intermediari.

E.1.5 CONDIZIONI DELL'ADESIONE

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia e non è e non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone; in particolare l'Offerta non è e non sarà promossa negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone né attraverso servizi postali o altri mezzi o strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non esaustiva, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono o internet) disponibili o accessibili negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, né attraverso strutture di qualsiasi tipo o mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, né in alcun altro modo. L'Offerta non può essere accettata attraverso i mezzi, gli strumenti o le strutture di cui sopra negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone.

La possibilità di aderire all'Offerta è sottoposta, pertanto, alle seguenti condizioni. Qualora una o più di tali condizioni non siano soddisfatte, le Adesioni non saranno considerate valide e gli Aderenti potranno essere tenuti al risarcimento dei danni eventualmente cagionati all'Offerente o a terzi attraverso la propria adesione irregolare:

- gli Aderenti non devono aver inviato né ricevuto copie del Documento Informativo e di ogni altro documento menzionato in quest'ultimo negli, all'interno o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in, all'interno, o da altro Stato in cui tale Offerta non è consentita, né aver in qualsiasi altro modo utilizzato in relazione all'Offerta, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché di altro Stato in cui l'Offerta non è consentita o altro mezzo di commercio internazionale (quali ad esempio fax, telex o telefono) ovvero i mezzi di comunicazione di un mercato regolamentato nazionale degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché di altro Stato in cui l'Offerta non è consentita;
- gli Aderenti non devono essere una "US Person" come definita nel US Securities Act 1933 e non devono agire in relazione ai Titoli Esistenti eventualmente conferiti in qualità di mandatari o intestatari fiduciari di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta dagli o entro gli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché altro Stato in cui tale Offerta non è consentita, o che sia una "US Person";
- gli Aderenti devono aver conferito all'Intermediario Depositario i necessari poteri per effettuare l'Adesione in nome e per conto degli stessi.

Aderendo all'Offerta ciascun Portatore riconosce di non trovarsi negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità e di non partecipare all'Offerta e di non agire per conto di un soggetto committente che si trovi in uno dei suddetti Stati.

La responsabilità di assicurare che le Adesioni siano effettuate correttamente e secondo i termini dell'Offerta è esclusivamente a carico degli Aderenti.

Il giudizio dell'Offerente sulla validità e completezza delle Adesioni, sul momento in cui tali Adesioni devono ritenersi perfezionate e su ogni altra questione relativa alle Adesioni sarà definitivo e vincolante per le parti, fermi restando i diritti acquisiti dagli Aderenti ai sensi del Documento Informativo.

Salvo che i vizi e le irregolarità eventualmente riscontrati non siano stati sanati entro le ore 10:00 del 11 giugno 2021, i Titoli Esistenti non regolarmente conferiti in adesione all'Offerta verranno svincolati e ritorneranno nella disponibilità degli Aderenti non appena tecnicamente possibile in considerazione delle procedure adottate dall'Offerente.

E.2 COMUNICAZIONE SUI RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA

I risultati definitivi dell'Offerta saranno pubblicati dall'Offerente sul proprio sito www.lacassa.com entro le ore 09:00 del 15 giugno 2021, salvo Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta.

Tale avviso conterrà l'indicazione del valore nominale dei Titoli Esistenti portati in Adesione per ciascuna serie, nonché il relativo valore nominale aggregato.

E.3 DATA VALUTA DI REGOLAMENTO

La Data Valuta di Regolamento dell'Offerta sarà il 15 giugno 2021, anche nel caso di chiusura anticipata del Periodo di Adesione. In caso di proroga del Periodo di Adesione o Riapertura dell'Offerta, l'Offerente fisserà un'apposita data valuta per il regolamento delle Adesioni pervenute nel corso del periodo di Proroga ovvero di Riapertura, fermo restando la data del 15 giugno 2021 per il regolamento delle richieste di adesione pervenute nel corso del Periodo di Adesione, come originariamente stabilito. Tale data valuta di regolamento sarà annunciata con il comunicato con cui l'Offerente comunicherà la propria intenzione di esercitare il diritto di prorogare, ovvero di riaprire il Periodo di Adesione.

E.4 MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

Il Corrispettivo sarà versato dall'Offerente direttamente nei conti correnti dei Portatori dei Titoli Esistenti se intrattengono un rapporto diretto con una Banca del Gruppo La Cassa di Ravenna Spa.

In caso contrario il Corrispettivo sarà versato dall'Offerente agli Intermediari Depositari, affinché provvedano al trasferimento agli Aderenti in conformità alle istruzioni fornite dagli stessi all'atto dell'Adesione e con le modalità ivi specificate.

L'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo si intenderà assolto nel momento in cui lo stesso sarà stato trasferito agli Intermediari Depositari e, pertanto, gli Aderenti sono esposti al rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a ritrasferire il Corrispettivo agli aventi diritto.

In considerazione delle procedure operative di ciascun Intermediario Depositario, ferma la valuta della Data di Regolamento, l'accredito effettivo del Corrispettivo agli aventi diritto potrà avvenire successivamente alla Data Valuta di Regolamento.

E.5 LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

Le Adesioni all'Offerta avvenute ai sensi del presente Documento di Offerta da parte di Portatori di Titoli Esistenti saranno regolate dalla legge italiana.

Per qualsiasi controversia connessa all'Adesione alla presente Offerta sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Ravenna.

