

Documento d'Offerta



Soc. coop. a r.l.

Offerta pubblica di acquisto e di scambio su azioni ordinarie della



**BANCA AGRICOLA**  
**KMEÈKA BANKA**

Società per azioni

Ai sensi dell'art. 102 del D.Lgs n. 58 del 24 febbraio 1998.

**Intermediari incaricati:** Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l.

Banca Agricola Kmeèka banka Spa

**Oggetto dell'Offerta:** da un minimo di 5.494.968

ad un massimo di 7.123.868 azioni ordinarie

**Durata**

dal 1 giugno 2000 al 28 giugno 2000

**L'adempimento di pubblicazione del documento informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'adesione e sul merito dei dati e delle notizie contenute nel documento.**

## Indice

A.	AVVERTENZE .....	3
B.	ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA.....	3
C.	SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE .....	5
C.1.	OFFERENTE.....	5
C.2.	SOCIETÀ EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA.....	16
C.3.	INTERMEDIARI .....	26
D.	CATEGORIE E QUANTITATIVI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA E MODALITÀ DI ADESIONE .....	26
D.1.	TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA E RELATIVE QUANTITÀ .....	26
D.2.	PERCENTUALE DI AZIONI RISPETTO AL CAPITALE DELL'EMITTENTE.....	26
D.5.	AUTORIZZAZIONI.....	27
D.6.	DURATA, MODALITÀ E TERMINI PER L'ADESIONE ALL'OFFERTA.....	27
D.7.	COMUNICAZIONI PERIODICHE E RISULTATI DELL'OFFERTA .....	27
E.	QUANTITATIVO MINIMO DI ACCETTAZIONE PERCHÉ L'OFFERTA DIVENGA IRREVOCABILE .....	28
F.	TITOLI DELL'EMITTENTE GIÀ POSSEDUTI DALL'OFFERENTE E NUMERO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI IN CORRISPETTIVO .....	28
F.1.	NUMERO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE POSSEDUTI DALL'OFFERENTE. ....	28
F.2.	NUMERO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI IN CORRISPETTIVO .....	28
G.	CORRISPETTIVO UNITARIO PER I TITOLI E SUA GIUSTIFICAZIONE .....	28
G.1.	INDICAZIONE DEL CORRISPETTIVO ED ANALISI DEI CRITERI SEGUITI PER LA SUA DETERMINAZIONE .....	28
G.2.	CONFRONTO DEL CORRISPETTIVO CON INDICATORI FINANZIARI AZIENDALI .....	30
G.3.	VALORE ATTRIBUITO ALLE AZIONI DELL'EMITTENTE IN OCCASIONE DI OPERAZIONI FINANZIARIE EFFETTUATE NELL'ULTIMO ESERCIZIO .....	31
G.4.	BUONI DI SOTTOSCRIZIONE OFFERTI IN CORRISPETTIVO .....	32
G.5.	DIRITTI CONNESSI AGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI IN CORRISPETTIVO .....	33
H.	DATE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEI CORRISPETTIVI E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO .....	33
H.1.	DATA DEL PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO .....	33
H.2.	MODALITÀ DEL PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO .....	33
H.3.	GARANZIE DELL'ESATTO ADEMPIMENTO.....	34
I.	MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA.....	34
L.	INFORMAZIONE SULLE OPERAZIONI POSTE IN ESSERE DALL'OFFERENTE SUI TITOLI DELLA SOCIETÀ OGGETTO DELL'OFFERTA NEGLI ULTIMI DUE ANNI.....	35
M.	ACCORDI TRA OFFERENTE ED AZIONISTI O AMMINISTRATORI DELL'EMITTENTE....	35
N.	COMPENSI AGLI INTERMEDIARI ED ALTRI OPERATORI .....	35
O.	COMUNICATO DELLA SOCIETÀ EMITTENTE.....	35
P.	DURATA DELL'OFFERTA .....	36
Q.	RIPARTO .....	36
R.	MODALITÀ DI MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO DEL DOCUMENTO INFORMATIVO .....	36
S.	APPENDICI.....	36
T.	DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE DEVE METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI .....	37
	DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ .....	38
	MODULO DI ADESIONE.....	39
	REGOLAMENTO DEI BUONI DI SOTTOSCRIZIONE.....	40

## **A. AVVERTENZE**

L'adempimento della pubblicazione del presente documento d'Offerta non comporta alcun giudizio della CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa) sull'opportunità dell'operazione proposta e sul merito dei dati e delle notizie in esso riportati.

La presente proposta è un'Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio volontaria, promossa dalla Banca Popolare di Cividale Scarl in quanto "Offerente", riguardante le azioni ordinarie della Banca Agricola Kmeèka banka Spa di Gorizia – "Emittente", per un numero minimo di 5.494.968 azioni e fino ad un massimo di 7.123.868, ai sensi dell'art. 102 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998;

Attualmente la Banca Popolare di Cividale Scarl detiene direttamente n. 7.356.235 azioni della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, pari al 40,64% del capitale sociale della stessa.

L'efficacia della presente offerta ed i conseguenti irrevocabili impegni sono subordinati al raggiungimento di un quantitativo minimo di adesioni pari a n. 5.494.968 azioni della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, per raggiungere un possesso azionario pari al 71% del capitale sociale, e fino ad un massimo di n. 7.123.868 azioni, per raggiungere un possesso azionario pari al 80% del capitale sociale.

L'Offerente precisa che qualora l'Offerta non raggiungesse il numero minimo di adesioni, le azioni portate in adesione verranno restituite agli aderenti per il tramite degli intermediari incaricati entro cinque giorni di Borsa aperta dalla data di comunicazione dei risultati definitivi dell'Offerta (cfr. Punto **D7**)

L'accettazione dell'Offerta da parte dei soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, è irrevocabile per tutta la durata dell'Offerta. Le relative azioni saranno vincolate e l'aderente non potrà aderire ad offerte concorrenti, salvo quanto disposto dall'art. 44, 6° comma del regolamento approvato con delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999, come modificato dalla delibera n. 12475 del 6 aprile 2000.

L'Offerente precisa che le azioni della Banca Popolare di Cividale Scarl, acquisibili con l'esercizio dei Buoni di sottoscrizione, non sono quotate e pertanto non garantiscono l'eventuale disinvestimento.

La Banca Popolare di Cividale Scarl favorisce tuttavia l'acquisto e la vendita delle proprie azioni agevolando l'incontro della domanda ed offerta da parte di propri soci e di terzi richiedenti.

L'Offerente precisa che i Buoni di sottoscrizione offerti in scambio, che sono parte del corrispettivo, come più ampiamente descritti ai punti **G** e **G4**, che saranno rimasti invenduti alla data del 31 dicembre 2000, saranno considerati persi e l'aderente non potrà richiedere alcun indennizzo sostitutivo, così come i Buoni di sottoscrizione non esercitati entro il 30 dicembre 2000, saranno considerati persi e l'aderente non potrà richiedere alcun indennizzo sostitutivo.

Il regolamento relativo ai Buoni di sottoscrizione offerti in corrispettivo della presente Offerta, si trova allegato in calce al presente documento.

In conformità a quanto stabilito dal D.Lgs. n. 385/93, nessun socio può detenere una partecipazione superiore al 0,5% del capitale sociale della Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l.

### **Comunicato dell'Emittente**

Il comunicato della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, previsto dall'art. 103, comma 3° del D.Lgs. n. 58/98, contenente la valutazione dell'Offerta stessa da parte del Consiglio di Amministrazione, valutazione che riguarda ogni elemento dell'Offerta, nonché la congruità del prezzo, è riportato al punto **S** del presente documento d'Offerta.

## **B. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA**

### **Premessa**

La Banca Popolare di Cividale, società cooperativa a responsabilità limitata (di seguito indicata come "Offerente"), rivolge a tutti gli azionisti della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, società per azioni (di seguito indicata come "Emittente"), indistintamente ed alle condizioni riportate nel presente documento, la proposta irrevocabile di acquistare, da un minimo di:

**n. 5.494.968 azioni da nominali L. 1.000 cadauna, corrispondenti al 30,36% del capitale sociale dell'Emittente**

e fino ad un massimo di:

**n. 7.123.868 azioni da nominali L. 1.000 corrispondenti al 39,36% del capitale sociale dell'Emittente**

L'Offerta impegnerà l'Offerente solo se sarà raggiunto il numero minimo di azioni sopra indicato, cosa che sarà resa nota con i risultati definitivi dell'Offerta.

I risultati definitivi, saranno comunicati, sempre a cura della Banca Popolare di Cividale s.c.a r.l., entro dieci giorni di Borsa aperta dalla data di chiusura dell'Offerta, sui quotidiani prescelti per la pubblicazione dell'avviso di messa a disposizione del presente documento d'Offerta. (cfr. Punto **D7**).

L'acquisizione della maggioranza delle azioni della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, rientra all'interno di un disegno strategico della Banca Popolare di Cividale Scarl che condurrà alla creazione della nuova Banca Popolare di Cividale Spa, controllata al 70% dalla Banca Popolare di Cividale Scarl ed al 30% dalla Deutsche Bank Spa.

La Banca Popolare di Cividale Spa farà parte del Gruppo Bancario Banca Popolare di Cividale Scarl che sarà costituito entro il corrente anno nell'ambito della realizzazione del piano strategico.

Tale disegno strategico è contenuto nel piano industriale triennale (2000-2002) approvato dall'Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci della Banca Popolare di Cividale Scarl del 30 aprile 2000 e portato a conoscenza della Banca d'Italia a corredo delle richieste di autorizzazione alla realizzazione dello stesso. (cfr. Punto **D5**).

Nella Banca Popolare di Cividale Spa confluiranno le attività bancarie scorporate dalla Banca Popolare di Cividale Scarl e, previa scissione parziale e non proporzionale, il ramo bancario della Banca Agricola Kmeèka **ban-ka** Spa.

E' previsto che il processo di creazione ed attivazione della nuova Banca Popolare di Cividale Spa, ottenute le necessarie autorizzazioni della Banca d'Italia, venga attuato entro la fine del corrente anno.

## **Corrispettivo dell'Offerta**

Il corrispettivo è di L. 5400 per ogni azione, fisso per tutto il periodo dell'Offerta, al netto di bolli in quanto dovuti, commissioni, provvigioni e spese (cfr. Punto **G**), è composto da:

L. 5.040 da pagare in contanti;

L. 360 con assegnazione di un Buono di sottoscrizione per la sottoscrizione di una azione della Banca Popolare di Cividale s.c.a r.l. a lire 30.500 in ragione di n. 8 azioni della Banca Popolare di Cividale s.c.a r.l. ogni 100 azioni della Banca Agricola Kmeèka banka Spa (Concambio 1 a 12,5). (cfr. **Regolamento** dei Buoni di sottoscrizione in appendice al documento).

I Buoni di sottoscrizione rimasti invenduti alla data del 31 dicembre 2000, saranno considerati persi e l'aderente non potrà richiedere alcun indennizzo sostitutivo.

I Buoni di sottoscrizione non esercitati entro il 30 dicembre 2000, saranno considerati persi e l'aderente non potrà richiedere alcun indennizzo sostitutivo.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Cividale Scarl nella seduta del 4 maggio 2000, a norma dell'articolo 6 dello Statuto sociale, ha fissato il valore delle azioni a lire 35.000 cadauna. Tale valore avrà decorrenza dal 1 gennaio 2001.

L'impegno finanziario derivante alla Banca Popolare di Cividale Scarl sarà:

- pari a lire 29.672.827.200, di cui lire 27.694.638.720 di esborso per contanti e lire 1.978.188.480 per l'assegnazione di Buoni di sottoscrizione, per l'acquisizione del numero minimo di 5.494.968 azioni;
- pari a lire 38.468.887.200, di cui lire 35.904.294.720 di esborso per contanti e lire 2.564.592.480 per l'assegnazione di Buoni di sottoscrizione, per l'acquisizione del numero massimo di 7.123.868 azioni.

Il corrispettivo in contanti sarà pagato entro 10 giorni, di Borsa aperta, dalla data di comunicazione dei risultati finali dell'Offerta (cfr. Punto **D7**).

Il Buono di sottoscrizione potrà essere esercitato entro il 30 dicembre 2000.

Le azioni della Banca Popolare di Cividale Scarl, acquisite nell'esercizio del Buono di sottoscrizione, avranno godimento dal 01.01.2001.

I Buoni di sottoscrizione possono essere liberamente scambiati per il tramite di intermediari abilitati.

La Banca Popolare di Cividale Scarl si riserva la clausola di gradimento, prevista dall'art. 30 del D.Lgs. 01.09.1993 n. 385, nel caso l'acquirente i Buoni di sottoscrizione non sia un socio dell'Emittente.

## **Durata dell'Offerta**

L'Offerta, come concordato con la CONSOB, avrà durata di 20 giorni di Borsa aperta a partire dal 1 giugno 2000 e fino al 28 giugno 2000; l'ultimo giorno utile per aderire all'Offerta sarà, quindi il 30 giugno 2000, salva la facoltà di proroga per l'Offerente, come al successivo punto **D6**.

Le adesioni dovranno pervenire alla Banca Agricola Kmeèka **banka** Spa od alla Banca Popolare di Cividale Scarl, secondo le modalità di cui al punto **D6** del presente documento.

## **C. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE**

### **C.1. Offerente**

Denominazione, forma giuridica e sede sociale:

Banca Popolare di Cividale, società cooperativa a responsabilità limitata

Sede sociale: Piazza Duomo n. 8 – 33043 Cividale del Friuli

#### **Costituzione e durata:**

La Banca Popolare di Cividale Scarl è stata costituita, sotto la denominazione di *BANCA COOPERATIVA DI CIVIDALE* con atto a rogiti del notaio dott. Pietro Barcelli del 22 luglio 1886; con deliberazione dell'Assemblea Straordinaria del 27 marzo 1949, omologata con decreto del 20 aprile 1949 dal Tribunale di Udine, ha assunto la denominazione di "Banca Popolare di Cividale" – Società Cooperativa a Responsabilità Limitata.

La durata della Società è fissata al 31 dicembre 2100 (trentun dicembre duemilacento), con facoltà di proroga.

#### **Oggetto sociale:**

Ai sensi dell'articolo 3 dello Statuto sociale, la Società ha per scopo la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito, tanto nei confronti dei propri Soci che dei non Soci, ispirandosi al principio della mutualità.

La Società può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti e previo ottenimento delle prescritte autorizzazioni, tutte le operazioni ed i servizi bancari, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

#### **Statuto sociale:**

Lo Statuto vigente è quello da ultimo modificato con delibera dell'Assemblea straordinaria dei Soci in data 13 dicembre 1992, omologato con decreto n. 40 del Tribunale di Udine in data 8 gennaio 1993, depositato ed iscritto presso la Cancelleria del Tribunale di Udine il 19 gennaio 1993 al n. 22 Registro delle Società e n. 515 Registro d'Ordine e come da ultimo modificato dall'Assemblea straordinaria del 30 aprile 2000.

La società Offerente precisa che, in relazione al progetto che prevede la costituzione del Gruppo Bancario Banca Popolare di Cividale, sono in corso di omologazione le conseguenti modifiche statutarie approvate con delibera dell'Assemblea straordinaria del 30 aprile 2000.

#### **Legislazione di riferimento e Foro competente:**

La Banca opera in base alla legge italiana ed alle disposizioni emanate dagli Organi di Vigilanza per le istituzioni creditizie.

Essa è autorizzata all'esercizio del credito e, come tale, è iscritta all'Albo di cui all'art. 13 del D.Lgs. 1 settembre 1993 n. 385, con codice meccanografico 5484.1.

Agli effetti della presente Offerta, il Foro competente è quello di Udine.

Con delibera della CONSOB n. 11862 del 3 marzo 1999, la Banca Popolare di Cividale Scarl è stata inserita nell'elenco degli "Emittenti strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante" ed è pertanto soggetta alle disposizioni di cui agli articoli 114, 115 e 116 del D.Lgs. 24.02.1998 n. 58 nonché di quelle di cui all'art.

108 e seguenti, del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14.5.1999, come modificato con delibera 12475 del 6.4.2000.

#### **Capitale sociale:**

Il capitale sociale, sottoscritto e versato alla data del 31 dicembre 1999, ammontava a L. 28.964.010.000 ed era costituito da n. 5.792.802 azioni del valore nominale di L. 5.000 cadauna. Tutte le azioni sono di categoria ordinaria.

Come previsto dall'art. 2520 del Codice Civile, La Banca Popolare di Cividale Scarl ha un capitale sociale variabile.

#### **Patrimonio netto:**

Al 31 dicembre 1999, i mezzi patrimoniali, comprensivi del capitale sociale, delle riserve, del fondo rischi bancari generali (per L. 1.224.000.000), e dell'utile di esercizio (per L. 27.090.000.000), ammontavano a L. 166.361.000.000.

I mezzi patrimoniali comprendevano una riserva denominata "Fondo acquisto azioni proprie" di L. 2.141.000.000

#### **Principali azionisti:**

Al 31 dicembre 1999 i soci della Banca erano in n. di 7.228. Il possesso massimo di azioni, in base a quanto stabilito dal D.Lgs. n. 385/93, non può eccedere lo 0,50% del capitale sociale; al 31 dicembre 1999, tale limite corrispondeva a n. 28.964 azioni. Per quanto risulta dai libri sociali, nessun socio è in possesso di un numero di azioni superiore al limite predetto.

#### **Patti parasociali:**

Non esistono patti in qualunque forma stipulati come previsti dall'art 122 del D.Lgs. 24.2.1998 n. 58.

#### **Azioni proprie:**

Alla data del 31 dicembre 1999, l'Offerente aveva in portafoglio n. 24.235 azioni proprie, per un valore nominale di Lire 121.175.000 ed un valore di acquisto pari a Lire 739.167.500, mentre alla data del 30 aprile 2000 il numero era di 24.592, per un valore nominale di Lire 122.960.000 ed un valore di acquisto di Lire 750.056.000.

Le azioni sono state acquistate da soci, che avevano avanzato richiesta, con l'utilizzo dello specifico "Fondo acquisto azioni proprie" al prezzo stabilito dal Consiglio di Amministrazione di Lire 30.500 cadauna; le stesse saranno successivamente ricollocate, presso coloro che ne hanno fatto richiesta al Consiglio di Amministrazione.

#### **Gruppo Banca Popolare di Cividale Scarl**

Il disegno strategico della Banca Popolare di Cividale, (cfr. Punto **B**), prevede la costituzione, entro il corrente anno, del Gruppo Banca Popolare di Cividale Scarl per la descrizione del Gruppo si fa rinvio a pag. 10 del presente documento.

#### **Organi sociali:**

Consiglio di Amministrazione

Come previsto dallo Statuto sociale, modificato in tal senso dall'Assemblea Straordinaria dei soci del 30 aprile 2000, la Banca Popolare di Cividale Scarl è amministrata da un Consiglio di Amministrazione formato dal Presidente e da n. 6 Amministratori, con mandato triennale e sono rieleggibili.

Si riporta di seguito la composizione del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, con l'indicazione fra parentesi, per ciascun componente, dell'esercizio sociale conclusivo del mandato.

Tutti gli Amministratori sono domiciliati per la carica presso la sede legale della Banca in Piazza Duomo n. 8 a Cividale del Friuli.

- dott. Lorenzo Pelizzo, nato a Cividale del Friuli il 06.08.1938, residente a Cividale del Friuli – Presidente (2001)

- m.o Giuseppe Morigi, nato a Ravenna il 25.04.1933, residente a S. Giovanni al Natisone – Vice Presidente (2000)
- rag. Luciano Coceancigh, nato a Torreano il 13.02.1935, residente a Cividale del Friuli – Amministratore (2002)
- dott. Bruno Panella, nato a Tarcento il 05.06.1942, residente a Udine – Amministratore (2000)
- dott. Luciano Locatelli, nato a Padova il 15.11.1936, residente a Udine – Amministratore (2001)
- dott. Gianfranco Romanelli, nato a Pontebba il 07.06.1942, residente a Udine, Amministratore (2000)
- dott. Redento Vazzoler, nato a Capodistria il 04.12.1937, residente a Udine – Amministratore (2001)

Tutti i Consiglieri prendono parte a turno al Comitato Esecutivo che è composto dal Presidente, dal Vice Presidente e da tre Consiglieri che si alternano mensilmente.

L'Assemblea dei soci del 30 aprile 2000, nel deliberare il riparto dell'utile dell'esercizio 1999, ha assegnato al Consiglio di Amministrazione la somma di Lire 450.000.000.

A norma dello Statuto sociale, ai Consiglieri di Amministrazione spetta una medaglia di presenza per la partecipazione alle adunanze del Consiglio; tale medaglia è fissata dall'Assemblea sociale in lire 5.000.

Al 31 dicembre 1999, i crediti e le garanzie deliberati a favore dei componenti il Consiglio di Amministrazione, risultavano per l'ammontare sottoindicato in milioni di lire:

	Affidamenti al 31/12/1999	Utilizzi al 31/12/1999
Affidamenti deliberati direttamente ad esponenti del Consiglio di Amministrazione	227	89
Affidamenti deliberati a soggetti garantiti da esponenti del Consiglio di Amministrazione	350	48
Affidamenti deliberati a società dove esponenti del Consiglio di Amministrazione detengono una posizione di socio	100	-
Affidamenti deliberati a favore di società dove esponenti del Consiglio di Amministrazione detengono una mera carica di Amministratore	8.800	1.315
Garanzie rilasciate a società dove esponenti del Consiglio di Amministrazione detengono una mera carica di amministratore	2.005	1.430
<b>Totali</b>	<b>11.482</b>	<b>2.882</b>

#### Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale della Banca Popolare di Cividale Scarl è composto da tre sindaci effettivi e da due supplenti. I Sindaci durano in carica per il periodo stabilito dalla legge e sono rieleggibili.

Si riporta di seguito la composizione del Collegio Sindacale che resterà in carica sino alla data dell'Assemblea ordinaria dei soci di approvazione del bilancio dell'esercizio 2002, con la precisazione che tutti i Sindaci sono domiciliati per la carica presso la sede legale della Banca in Piazza Duomo n. 8 a Cividale del Friuli.

- Dott. Sergio Maniaco, nato a Gorizia il 15.03.1939, residente a Latisana – Presidente del Collegio Sindacale
- dott. Pier Eliseo De Luca, nato a Udine il 09.01.1943, residente a Udine – Sindaco effettivo
- dott. Andrea Stedile, nato a Monfalcone il 12.06.1965, residente a Cividale del Friuli – Sindaco effettivo
- dott. Marco Marseu nato a Udine il 24.01.1950, residente a Cividale del Friuli – Sindaco supplente
- dott. Alberto Vetrìh, nato a Gorizia il 13.03.1938, residente a Gorizia – Sindaco supplente

Al 31 dicembre 1999 gli Amministratori detenevano le seguenti azioni dell'Offerente.

- dott. Lorenzo Pelizzo n. 34, pari al 0,001% del capitale sociale;
- rag. Luciano Coceancigh n. 173, pari al 0,003% del capitale sociale;
- dott. Luciano Locatelli n. 100, pari al 0,002% del capitale sociale;
- m.o Giuseppe Morigi n. 34, pari al 0,001% del capitale sociale;
- dott. Bruno Pannella n. 832, pari al 0,014% del capitale sociale;
- dott. Gianfranco Romanelli n. 474, pari al 0,008% del capitale sociale;

- dott. Redento Vazzoler n. 11.773, pari al 0,203% del capitale sociale.

Al 31 dicembre 1999 i componenti il Collegio sindacale detenevano le seguenti azioni dell'Offerente.

- dott. Pier Eliseo De Luca n. 273, pari al 0,005% del capitale sociale;
- dott. Sergio Maniaco n. 194, pari al 0,003% del capitale sociale;
- dott. Andrea Stedile n. 600, pari al 0,010% del capitale sociale.

Il compenso al Collegio sindacale, deliberato dall'Assemblea sociale è stato fissato, per l'esercizio 1999, nella misura di 50.000.000 per il Presidente il collegio sindacale ed in lire 25.000.000 per i sindaci effettivi.

Al 31 dicembre 1999, i crediti e le garanzie deliberati a favore dei componenti il Collegio sindacale, risultavano per l'ammontare sottoindicato in milioni di lire:

	Affidamenti al 31/12/1999	Utilizzi al 31/12/1999
Affidamenti deliberati direttamente ad esponenti del Collegio sindacale	231	116
Affidamenti deliberati a soggetti garantiti da esponenti del Collegio sindacale	122	17
Affidamenti deliberati a società dove esponenti del Collegio sindacale detengono una posizione di socio	1.312	1.114
<b>Totali</b>	<b>1.665</b>	<b>1.247</b>

#### **Organico di personale e rete territoriale**

Al 31 dicembre 1999, l'organico della Banca era costituito da n. 273 dipendenti.

Alla stessa data l'articolazione territoriale era formata da n. 31 sportelli localizzati nelle Province di Udine, Gorizia e Pordenone.

#### **Gruppo Banca Popolare di Cividale**

Il piano industriale triennale prevede, entro il corrente anno, la costituzione del Gruppo Bancario Banca Popolare di Cividale Scarl.

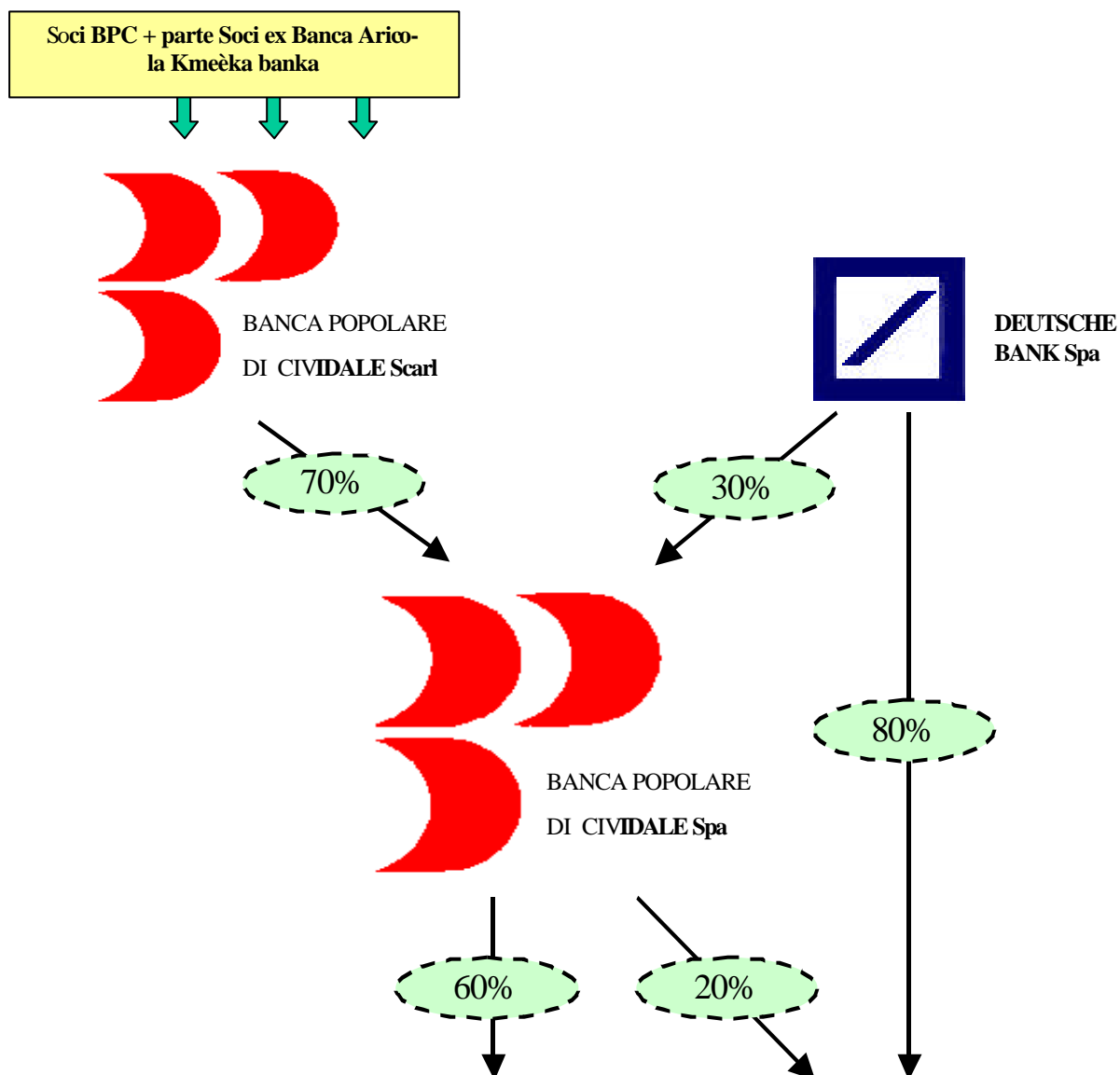
Il Gruppo Bancario, sarà costituito dalla capogruppo, Banca Popolare di Cividale Scarl e dalla Banca Popolare di Cividale Spa quale azienda partecipata: al 70% dalla capogruppo ed al 30 % dalla Deutsche Bank Spa di Milano.

Nella Banca Popolare di Cividale Spa saranno conferite le attività bancarie e la rete di sportelli dalla Banca Popolare di Cividale Scarl e, dopo la conclusione positiva dall'O.P.A.SC., le attività bancarie e la rete di sportelli della Banca Agricola Kmečka banka Spa.

La costituenda Banca Popolare di Cividale Spa deterrà le seguenti partecipazioni:

- 60% della Sofart Spa, società di leasing – partecipata al 40% dall'Unione Artigiani e Piccole Imprese – Confartigianato;
- 20% della Help Phone Srl, società di servizi – partecipata al 80% dalla Deutsche Bank Spa.

#### **Schema grafico del costituendo Gruppo Banca Popolare di Cividale Scarl**



**STATO PATRIMONIALE al 31 dicembre**

(dati in lire/milioni)

Voci dell'attivo	SOFART Spa		HELP PHONE Srl		Var. 98/99
Cassa e disponibilità presso banche e centrali e presso postali	7.684			445	-14,25%
Titoli del Tesoro e valori assimilati e ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	52.620		109.952	45.435	-58,67%
Crediti verso banche:	225.671		124.510	124.876	0,29%
a) a vista	65.144		7.268	102.417	1309,10%
b) altri crediti	160.526		117.242	22.458	-80,84%
Crediti verso clientela:	572.179		659.588	800.777	21,40%
di cui:					
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	5.844		6.666	8.044	20,67%
Obbligazioni e altri titoli di debito:	274.686		223.284	191.793	-14,10%
a) di emittenti pubblici	133.460		52.234	86.244	65,11%
b) di banche	123.425		113.493	85.566	-24,60%

di cui:					
- titoli propri	0	0	0		0,00%
c) di enti finanziari	0	2.544	2.403		-5,54%
di cui:					
- titoli propri	0	0	0		0,00%
d) di altri emittenti	17.800	55.012	17.579		-68,04%
Azioni, quote e altri titoli di capitale		0	478	142	-70,29%
Partecipazioni		3.860	4.723	7.397	56,62%
Partecipazioni in imprese del gruppo		0	0	0	0,00%
Immobilizzazioni immateriali		793	804	623	-22,54%
di cui:					
- costi di impianto	0	0	0		0,00%
- avviamento	0	0	0		0,00%
Immobilizzazioni materiali		24.920	24.942	24.087	-3,43%
Capitale sottoscritto non versato		0	0	0	0,00%
di cui:					
- capitale richiamato	0	0	0		0,00%
Azioni o quote proprie		0	0	739	0,00%
(valore nominale)	0	0	121		
Altre attività		38.530	39.546	44.396	12,26%
Ratei e risconti attivi:		22.570	23.401	11.058	-57,74%
a) ratei attivi	21.464		23.000	10.664	-53,63%
b) risconti attivi	705		400	394	-1,68%
di cui:					
- disaggio di emissione su titoli	0	0	0		0,00%
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>1.223.118</b>	<b>1.222.246</b>	<b>1.260.772</b>	<b>3,15%</b>

<b>Voci del passivo</b>	<b>1997</b>	<b>1998</b>	<b>1999</b>	<b>Var. 98/99</b>	
Debiti verso banche:		138.875	84.873	90.193	6,27%
a) a vista	40.915		14.921	4.607	-69,12%
b) a termine o con preavviso	97.959		69.951	85.586	22,35%
Debiti verso clientela:		617.422	642.241	646.816	0,71%
a) a vista	489.456		566.740	557.583	-1,62%
b) a termine o con preavviso	127.966		75.500	89.232	18,19%
Debiti rappresentati da titoli:		229.273	245.373	270.946	10,42%
a) obbligazioni	153.856		200.890	230.032	-14,51%
b) certificati di deposito	75.417		44.482	40.914	-8,02%
c) altri titoli	0		0	0	0,00%
Fondi di terzi in amministrazione		5.839	6.666	8.044	20,67%
Altre passività		42.458	42.746	35.688	-16,51%
Ratei e risconti passivi		12.813	11.572	10.119	-12,56%
a) ratei passivi	11.433		10.068	8.274	-17,82%

b) risconti passivi	1.380		1.504		1.844		22,64%
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		10.012		10.727		<b>11.308</b>	5,42%
Fondi per rischi ed oneri:		16.054		14.916		<b>15.648</b>	4,90%
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	0		0		0		0,00%
b) fondi imposte e tasse	14.069		12.573		13.287		5,67%
c) altri fondi	1.984		2.343		2.360		0,73%
Fondi rischi su crediti		6.274		5.955		<b>5.644</b>	5,22%
Fondo per rischi bancari generali		8.400		11.600		<b>1.224</b>	-89,45%
Passività subordinate		0		0		<b>0</b>	0,00%
Capitale		28.293		28.964		<b>28.964</b>	0,00%
Svrapprezzo di emissione		55.528		58.881		<b>58.887</b>	0,01%
Riserve:		36.048		38.903		<b>43.423</b>	11,62%
a) riserva legale	9.554		10.459		11.664		11,52%
b) riserva per azioni o quote proprie	0		0		739		0,00%
c) riserve statutarie	25.511		27.461		30.037		9,38%
d) altre riserve	982		982		982		0,00%
Riserve di rivalutazione		6.772		6.772		<b>6.772</b>	0,00%
Utili (Perdite) portati a nuovo		0		0		<b>0</b>	0,00%
Utile (Perdita) d'esercizio		9.050		12.050		<b>27.090</b>	124,81%
<b>Totale del passivo</b>		<b>1.223.118</b>		<b>1.222.246</b>		<b>1.260.772</b>	3,15%

<b>Garanzie e impegni</b>	<b>1997</b>	<b>1998</b>	<b>1999</b>	<b>Var. 98/99</b>
Garanzie rilasciate	70.349	79.376	<b>86.928</b>	9,51%
di cui:				
- accettazioni	356	381	321	15,82%
- altre garanzie	69.993	78.995	86.607	9,64%
Impegni	43.596	46.877	<b>48.488</b>	3,44%
di cui: per vendite con obbligo di riacquisto	0	0	0	0,00%

## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

### ATTIVO

Dati in lire / milioni

	<b>1997</b>	<b>1998</b>	<b>1999</b>	<b>Var 98/99</b>
CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI.	7.684	11.014	<b>9.445</b>	- 14,25%
TITOLI, OBBLIGAZIONI E AZIONI	327.307	333.715	<b>237.371</b>	- 28,87%
IMPIEGHI VERSO BANCHE	225.671	124.510	<b>124.875</b>	0,29%
IMPIEGHI VERSO CLIENTELA.....	572.179	659.588	<b>800.777</b>	21,40%
PARTECIPAZIONI E AZIONI PROPRIE	3.860	4.723	<b>8.136</b>	72,26%

IMMOBILIZZAZIONI .....		25.713		25.747		<b>24.710</b>	- 4,03%
ALTRI CONTI DELL'ATTIVO .....		60.701		62.947		<b>55.455</b>	- 11,90%
<b>TOTALE DELL'ATTIVO.....</b>		<b>1.223.676</b>		<b>1.222.246</b>		<b>1.260.772</b>	3,15%

**PASSIVO**

**Dati in lire / milioni**

		<b>1997</b>	<b>1998</b>	<b>1999</b>	Var. 98/99
RACCOLTA DA BANCHE.....		138.875	84.873	<b>90.193</b>	6,27%
RACCOLTA DA CLIENTELA.....		846.696	887.615	<b>917.763</b>	3,40%
DI CUI:					
- RACCOLTA IN TITOLI	229.273		245.373	270.946	10,42%
ALTRI CONTI DEL PASSIVO .....		61.112	60.986	<b>53.852</b>	- 11,57%
FONDI DIVERSI		32.341	31.600	<b>32.602</b>	3,17%
PATRIMONIO NETTO.....		144.093	157.171	<b>166.361</b>	5,85%
DI CUI					
UTILE D'ESERCIZIO.....	9.050		12.050	27.090	124,81%
<b>TOTALE DEL PASSIVO.....</b>		<b>1.223.118</b>	<b>1.222.246</b>	<b>1.260.772</b>	3,15%

**Conto Economico riclassificato al 31 dicembre**
**(dati in lire/ milioni)**

	1997	1998	1999	Var. 98/99
Interessi attivi su crediti verso clientela	56.262	51.590	47.978	-7,00%
Interessi attivi su crediti verso banche	6.142	7.515	3.050	-59,41%
Cedole, interessi e dividendi su titoli	29.056	23.509	17.573	-25,25%
Altri interessi attivi	-	-	-	
Proventi degli impieghi (A)	91.460	82.614	68.601	-16,96%
Interessi passivi su debiti verso clientela	-21.766	-16.765	-7.679	-54,20%
Interessi passivi su debiti rappresentati da titoli	-14.148	-12.027	-9.282	-22,82%
Interessi passivi su debiti verso banche	-3.760	-3.760	-4.287	14,02%
Altri interessi passivi	-4.478	-961	-1.828	90,22%
Costo della raccolta (B)	-44.152	-33.513	-23.076	31,14%
<b>Margine di interesse = A-B</b>	<b>47.308</b>	<b>49.101</b>	<b>45.524</b>	<b>-7,28%</b>
Profitti e Perdite da operazioni finanziarie	9.826	7.179	7.733	7,72%
Commissioni, provv. attive, altri ricavi	18.158	22.440	26.730	19,18%
Commissioni, provv. passive e altri oneri	-1.011	-1.318	-2.552	93,64%
Ricavi da servizi (D)	26.973	28.301	31.911	12,76%
<b>Margine di intermediazione (E) = C+D</b>	<b>74.281</b>	<b>77.402</b>	<b>77.435</b>	<b>0,04%</b>
Imposte indirette e tasse	-4.085	-3.198	-3.406	6,50%
Personale (compresi accantonamenti ai fondi)	-25.451	-26.320	-26.955	2,41%
Costi diversi	-14.312	-14.206	-14.261	0,39%
Ammortamenti	-3.373	-3.450	-3.604	4,46%
Costi di struttura (F)	-47.122	-47.174	-48.226	2,23%
<b>Risultato operativo lordo (G) = E-F</b>	<b>27.060</b>	<b>30.228</b>	<b>29.209</b>	<b>-3,37%</b>
Accantonamenti per rischi ed oneri	-	-254	-	
Rettifiche di valore su crediti, garanzie, impegni, accantonamenti fondo rischi su crediti	-4.717	-3.699	-2.419	-34,60%
Riprese di valore crediti, garanzie ed impegni	1.648	780	932	19,49%
Riprese di valore su immobilizz. Finanziarie	-	-	95	
Rettifiche da valutazioni (H)	-3.069	-3.173	-1.392	-56,13%
<b>Risultato attività ordinaria (I) = G+/-H</b>	<b>23.991</b>	<b>27.055</b>	<b>27.818</b>	<b>2,82%</b>
Proventi straordinari	825	913	2.737	199,78%
Oneri straordinari	-294	-246	-383	55,69%
Saldo componenti straordinarie (L)	531	667	2.354	252,92%
<b>Reddito al lordo di imposte (M) = I+/-L</b>	<b>24.522</b>	<b>27.722</b>	<b>30.172</b>	<b>8,84%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio (N)	-13.172	-12.472	-13.458	7,91%
Utilizzo del fondo rischi bancari generali (O)	-2.300	-3.200	10.376	
<b>Risultato di bilancio (P) = M-N-O</b>	<b>9.050</b>	<b>12.050</b>	<b>27.090</b>	<b>124,81%</b>

## Revisione

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 1997 è stato sottoposto a revisione a cura della società Arthur Andersen Spa con sede legale in Milano, via della Moscova, 3.

La relazione sulla certificazione del bilancio, datata 3 aprile 1998, non evidenzia alcun rilievo.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 1998 è stato sottoposto a revisione a cura della società Arthur Andersen Spa con sede legale in Milano, via della Moscova, 3.

La relazione sulla certificazione del bilancio, datata 6 aprile 1999, non evidenzia alcun rilievo.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 1999 è stato sottoposto a revisione a cura della società Reconta Ernst & Young Spa con sede legale in Roma, via Romagnosi, 18/a.

La relazione sulla certificazione del bilancio, datata 31 marzo 2000, non evidenzia alcun rilievo, ma riporta, a titolo di richiamo di informativa, le seguenti segnalazioni:

- l'adozione di un nuovo principio contabile che prevede la rilevazione della fiscalità anticipata e differita;
- la distribuzione, da parte del Consiglio di Amministrazione, di un dividendo aggiuntivo condizionato di L. 2.500 per ciascuna azione, a fronte di un utile di esercizio positivamente influenzato dall'utilizzo del Fondo Rischi Bancari Generali per un totale di L. 10.376/milioni.

Tale ultima operazione è funzionale alla proposta di distribuzione di un dividendo straordinario attingendo a fondi e riserve patrimoniali, nell'ambito delle operazioni straordinarie deliberate dall'Assemblea dei soci del 30 aprile 2000.

## Note esplicative

I dati di sintesi su esposti, relativi all'esercizio 1998, sono stati desunti dal bilancio di esercizio approvato dall'Assemblea Ordinaria in data 09 maggio 1999.

I dati relativi all'esercizio 1999 sono tratti dal bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27 marzo 2000, messo a disposizione del Collegio Sindacale e successivamente approvato dall'Assemblea Ordinaria dei soci del 30 aprile 2000.

A fine 1999:

- la raccolta globale dell'Istituto ha raggiunto complessivamente i 2.292,7 miliardi di lire con una crescita del 9,26 per cento sull'anno precedente e del 23,53 per cento rispetto al 31 dicembre del 1997;
- il comparto della raccolta diretta da clientela si è attestata a 917,8 miliardi, con una crescita annua pari al 3,40 per cento e del 8,39 per cento rispetto al 31 dicembre 1997;
- la raccolta indiretta ha raggiunto nel 1999 i 1.374,9 miliardi con un incremento annuo pari al 13,55 per cento e del 36,23 per cento rispetto al 31 dicembre 1997;
- il complesso dei crediti, per cassa e di firma, è salito dai 738,9 miliardi di fine 1998 ai 887,7 miliardi di fine 1999, con un aumento del 20,1 per cento e del 38,16 per cento rispetto al 31 dicembre 1997;
- il valore complessivo degli impieghi per cassa in lire e valuta ha superato a fine 1999 la quota degli ottocento miliardi (800,6 miliardi), facendo segnare una crescita pari al 21,4 per cento rispetto all'esercizio precedente e del 39,95 per cento rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 1997;
- i crediti di firma sono aumentati del 9,5 per cento e, a fine 1999, hanno registrato una consistenza di 86,9 miliardi ed un aumento del 22,3 per cento rispetto al 31 dicembre 1997;
- nel corso del 1999 le posizioni lorde a sofferenza sono diminuite del 6,5 per cento e del 4,2 per cento rispetto al 31 dicembre 1997; il rapporto sofferenze lorde su impieghi lordi, diminuisce dal 3,29 per cento del 1997 e dal 2,93 per cento del 1998 al 2,26 per cento del 1999, contro una media di sistema del 7,80 (fonte bollettino economico Banca d'Italia). A fine dicembre le sofferenze a valore di realizzo (al netto delle rettifiche di valore) ammontavano a 10.861 milioni (59,2 per cento del loro valore nominale) e risultavano pari all'1,36 per cento degli impieghi netti totali e al 7,3 per cento del patrimonio netto di vigilanza.
- le partite incagliate ammontano a fine esercizio 1999 a Lire 10.965/milioni e rappresentano l'1,35 per cento dei crediti lordi.
- il portafoglio titoli si è ridimensionato, passando, nell'esercizio, da 333.700 milioni a 237.300 milioni.

- a fine anno il patrimonio ammontava, al netto dell'utile di esercizio, a 139 miliardi, con un decremento di 6 miliardi rispetto al 1998, pari al 4,03 per cento; la diminuzione è da attribuire per 10.376 milioni all'utilizzo del Fondo rischi bancari generali parzialmente compensata dalla destinazione a riserve dell'utile 1998, pari a 4.520 milioni così come deliberato nella precedente Assemblea; rispetto al 31 dicembre 1997 il patrimonio risulta incrementato di 4 miliardi pari al 2,96 per cento.

I mezzi patrimoniali risultano ampiamente adeguati ai coefficienti patrimoniali stabiliti dalla Banca d'Italia e agli indici fissati dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, come risulta dal seguente prospetto, riferito ai dati di bilancio dell'esercizio 1999:

#### *Coefficienti patrimoniali*

Categorie/Valori	dati in lire/milioni
<b>A. Patrimonio di Vigilanza</b>	
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	137.345
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	11.354
A.3 Elementi a dedurre	-
A.4 Patrimonio di vigilanza	<b>148.700</b>
<b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>	
B.1 Rischi di credito	70.823
B.2 Rischi di mercato	
di cui:	
rischi del portafoglio non immobilizzato	10.768
rischi di cambio	2.360
B.3 Altri requisiti prudenziali	-
B.4 Totale requisiti prudenziali	<b>83.951</b>
<b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>	
C.1 Attività di rischio ponderate	1.049.387
C.2 Patrimonio base/Attività di rischio ponderate	13,09%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	<b>14,70%</b>

Quest'ultimo coefficiente è previsto dalla Banca d'Italia nella misura minima pari al 8%.

Il margine di interesse, pari a 45,5 miliardi, registra un decremento del 7,28 per cento rispetto all'anno precedente e del 3,77 per cento rispetto al 31 dicembre 1997; nel 1999 la crescita dei volumi intermediati non ha consentito come nel 1998 il riassorbimento del calo della forbice pari allo 0,58 per cento (in particolare si sono ridotte in modo significativo le rese dei comparti titoli e banche).

Il margine netto da servizi, superiore del 12,76 per cento rispetto a quello registrato nel 1998 e del 18,30 rispetto al 31 dicembre 1997, rappresenta il 41,21 per cento del margine di intermediazione, contro il 36,61 per cento dell'anno precedente e contro il 36,31 per cento del 1997.

I costi operativi si sono incrementati del 2,23 per cento e del 2,34 per cento rispetto al 1997; l'incremento più significativo è attribuibile alla voce "imposte e tasse" cresciuta del 6,50 per cento, mentre la voce "costi amministrativi" registra un incremento dello 0,39 per cento.

L'aumento del costo del personale (+2,41% rispetto al 1998 e +5,91% rispetto al 1997) registra una crescita inferiore a quella dell'organico stesso, cresciuto nell'anno del 5 per cento e sconta un monte ore straordinarie cresciuto del 50 per cento sia per il '98 che per il '99, soprattutto in relazione all'introduzione delle nuove procedure informatiche.

L'utile al lordo delle imposte si attesta su 30,2 miliardi, con una crescita di 2,5 miliardi rispetto al 1998, pari al 8,84 per cento e del 23,04 per cento rispetto al 1997;

Le componenti straordinarie sono interessate positivamente per Lire 1.508/milioni per fiscalità anticipata retrospettiva; per Lire 468/milioni da interessi di mora incassati sulle partite in sofferenza e per Lire 337/milioni dalle plusvalenze derivanti dalla cessione della partecipazione nella Banca Popolare Friuladria Scarl e nella Banca Intesa Spa.

Dopo l'utilizzo di 10,376 miliardi del Fondo rischi bancari generali, strumentale alla distribuzione del dividendo straordinario a favore degli azionisti, deciso dal Consiglio di Amministrazione della Banca, anche con riferimento alle operazioni straordinarie, il risultato netto di bilancio è pari a 27.090 milioni (+124,81% rispetto al 1998).

### Andamento recente

In data 31 gennaio 2000 la Banca d'Italia ha autorizzato la Banca Popolare di Cividale Scarl ad acquisire la quota del 35,65 per cento del capitale sociale della Banca Agricola – Kmeèka banka Spa di Gorizia in possesso del Gruppo creditizio CAER di Bologna, acquisto perfezionato successivamente con un esborso complessivo di oltre 36 miliardi.

Nell'ambito del progetto, e su mandato del Consiglio di Amministrazione, la società di consulenza AT Kearney, ha predisposto il piano industriale 2000-2002, che è stato inoltrato alla Banca d'Italia a supporto delle necessarie autorizzazioni.

Il piano industriale analizza i nuovi scenari del mercato in cui la Banca sarà chiamata ad operare, le nuove strategie commerciali, il processo di integrazione della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, le sinergie di costo e di ricavo realizzabili con l'ingresso nel capitale della Banca della Deutsche Bank S.p.A., una nuova e più idonea struttura organizzativa.

I profili reddituali prospettici che emergono, a giudizio del Consiglio, risultano di ampia soddisfazione per i Soci.

Il piano prevede un'espansione territoriale che comporterà un aumento della rete, nel periodo considerato, sino a raggiungere e superare il numero di 50 sportelli.

Le direttrici di tale espansione coinvolgono le province di Pordenone, Udine, Gorizia e Trieste. L'acquisto della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, l'utilizzo del marchio e l'utilizzo delle risorse umane e delle conoscenze di tale banca, consentiranno all'Istituto Offerente di espandere la propria presenza nelle zone di confine e nel mercato della vicina Slovenia.

### Evoluzione reddituale prevedibile

La prima rilevazione trimestrale di conto economico dell'anno 2000 evidenzia un risultato operativo lordo in linea con l'analogo trimestre del 1999. Si prevede quindi un risultato dell'attività ordinaria che non si discosti significativamente da quello dell'anno precedente.

I dati sintetici del conto economico del primo trimestre del 2000, rapportati a quelli dello stesso periodo del 1999 evidenziano i seguenti dati:

importi in lire/milioni

	1999	2000	Variaz. %
Margine di interesse	11.719	11.118	- 5,12
Margine da servizi	10.935	12.521	14,50
Risultato operativo lordo	11.854	12.248	3,32

Il confronto con l'analogo periodo del precedente esercizio, mette in evidenza il perdurare della diminuzione del margine di interesse, mentre continua la crescita degli introiti da servizi.

In considerazione del venire meno di talune delle componenti straordinarie, riferite in particolare alla fiscalità differita che hanno caratterizzato il conto economico 1999, si prevede, infine, una diminuzione dell'utile netto dell'esercizio 2000.

## C.2. Società emittente gli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

### Denominazione, forma giuridica e sede sociale:

Banca Agricola Kmeèka banka Società per azioni.

Sede sociale: Corso Verdi n. 55 – 34170 Gorizia

### Costituzione e durata:

La Banca Agricola Kmeèka banka Spa è stata costituita a seguito della trasformazione in società per azioni della Banca Agricola c.r.a. g.l. – Kmeèka banka r.z.z. o.j., intervenuta in data 11 febbraio 1996 con atto a rogiti del notaio dott. Aurora Rizzuto del 11 febbraio 1996, con deliberazione dell'Assemblea Straordinaria del 11 febbraio 1996, omologata con decreto del 16 febbraio 1996 dal Tribunale di Gorizia

La durata della Società è fissata al 31 dicembre 2100 (trentun dicembre duemilacento), con facoltà di proroga.

**Oggetto sociale:**

Ai sensi dell'articolo 5 dello Statuto sociale, la Società ha per oggetto la raccolta del risparmio tra il pubblico e l'esercizio del credito in tutte le forme nel territorio della Repubblica e all'estero, quivi operando secondo le norme e consuetudini vigenti.

Essa può esercitare, oltre all'attività bancaria, ogni altra attività finanziaria, secondo la disciplina propria di ciascuna, nonché attività connesse e strumentali al raggiungimento dello scopo sociale.

Essa può emettere obbligazioni ai sensi delle vigenti disposizioni di legge conformemente alle regole fissate dalle autorità creditizie, può ricorrere ad ogni altra forma di provvista nei limiti consentiti dalle leggi e dalle disposizioni amministrative che disciplinano la materia.

**Statuto sociale:**

Lo Statuto vigente è quello approvato con delibera dell'Assemblea straordinaria dei Soci in data 11 febbraio 1996 omologato con decreto del Tribunale di Gorizia in data 20 febbraio 1996 depositato ed iscritto al registro delle imprese presso la C.C.I.A.A. di Gorizia il 27 febbraio 1996.

**Legislazione di riferimento e Foro competente:**

La Banca opera in base alla legge italiana ed alle disposizioni emanate dagli Organi di Vigilanza per le istituzioni creditizie.

Essa è autorizzata all'esercizio del credito e, come tale, è iscritta all'Albo di cui all'art. 13 del D.Lgs. 1 settembre 1993 n. 385, con codice meccanografico 5008.8.

Agli effetti della presente Offerta, il Foro competente è quello di Udine.

Con delibera della CONSOB n. 11862 del 3 marzo 1999, la Banca Agricola Kmeèka banka Spa è stata inserita nell'elenco degli "Emittenti strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante" ed è pertanto soggetta alle disposizioni di cui agli articoli 114, 115 e 116 del D.Lgs. 24.02.1998 n. 58 nonché di quelle di cui all'art. 108 e seguenti, del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14.5.1999, come modificato con delibera 12475 del 6.4.2000.

**Capitale sociale:**

Il capitale sociale, sottoscritto e versato alla data del presente documento, ammonta a L. 18.100.000.000 ed è costituito da n. 18.100.000 azioni del valore nominale di L. 1.000 cadauna. Tutte le azioni sono di categoria ordinaria.

**Patrimonio netto:**

Al 31 dicembre 1999, i mezzi patrimoniali, comprensivi del capitale sociale, delle riserve, del fondo rischi bancari generali (per L. 5.925.000.000), e dell'utile di esercizio (per L. 2.445.485.493), ammontavano a L. 46.156.897.428.

I mezzi patrimoniali comprendevano una riserva denominata "Fondo per azioni o quote" di L. 150.000.000.

**Principali azionisti:**

Al 31 marzo 2000 i soci della Banca erano in n. di 472.

Alla predetta data del 31 marzo 2000, i principali azionisti erano i seguenti, per i quali, fra parentesi, viene indicata la percentuale di capitale sociale posseduta:

- Banca Popolare di Cividale Scarl (40,64%) – socio di controllo
- Nova Ljubljanska banka d.d. (4,95%)
- Banca Antoniana Popolare Veneta S.c.p.a.r.l. (3,87%)
- Medias Spa (3,53%)

**Patti parasociali:**

Non esistono patti in qualunque forma stipulati come previsti dall'art 122 del D.Lgs. 24.2.1998 n. 58.

**Organi sociali:**

### Consiglio di Amministrazione

La Banca Agricola Kmeèka banka Spa è amministrata da un Consiglio di Amministrazione formato dal Presidente e da n. 8 Amministratori, con mandato triennale e sono rieleggibili.

Si riporta di seguito la composizione del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, con l'indicazione fra parentesi, per ciascun componente, dell'esercizio sociale conclusivo del mandato.

Tutti gli Amministratori sono domiciliati per la carica presso la sede legale della Banca in Corso Verdi 55 – Gorizia

- dott. Diego Marvin, nato a Gorizia il 3.10.1954 residente a Gorizia – Presidente del Consiglio di Amministrazione (2001)
- dott. Nereo Terreran, nato Monticello Conte Otto, il 12.5.1949 residente a Cividale del Friuli – Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, (2000)
- rag. Silvano Chiappo, nato a Cividale del Friuli il 18.06.1954, residente a S. Giovanni al Natisone - Amministratore, (2000)
- rag. Gracco Gotti, nato a S. Daniele del Friuli il 01.12.1934 residente a Udine – Amministratore, (2001)
- avv. Roberto Ziani, nato a Gorizia il 02.05.1959, residente a Gorizia – Amministratore, (2001)
- dott. Demetrio Bauzon, nato a Gorizia il 16.05.1965, residente a Gorizia – Amministratore, (2001)
- dott. Carlo Devetak, nato a Savogna d'Isonzo il 01.7.1957, residente a Gorizia – Amministratore, (2001)
- dott. Mitja Moèivnik, nato a Beograd il 02.10.1949, residente a Ljubljana – Amministratore, (2001)
- sig. Giovanni Plesnicar, nato a Roma il 08.11.1954, residente a Gorizia – Amministratore, (2001)

Gli Amministratori: dott. Diego Marvin, dott. Nereo Terreran, rag. Silvano Chiappo, rag. Gracco Gotti, avv. Roberto Ziani prendono parte al Comitato Esecutivo ai sensi degli artt. 23 e 30 dello Statuto sociale.

### Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale della Banca Agricola Kmeèka banka Spa è composto da tre sindaci effettivi e da due supplenti. I Sindaci durano in carica per il periodo di tre anni e sono rieleggibili.

Si riporta di seguito la composizione del Collegio Sindacale che resterà in carica sino alla data dell'Assemblea ordinaria dei soci di approvazione del bilancio dell'esercizio 2000, con la precisazione che tutti i Sindaci sono domiciliati per la carica presso la sede legale della Banca in Corso G. Verdi n. 55 a Gorizia.

- dott. Alberto Vetric, nato a Gorizia il 13.03.1938, residente a Gorizia – Presidente del Collegio Sindacale
- dott. Maria Marc, nata a Trieste il 28.07.1936, residente a Duino Aurisina – Sindaco effettivo
- dott. Mauro Verdimenti, nato a Tarvisio il 04.12.1955, residente a Gradisca d'Isonzo – Sindaco effettivo
- dott. Marisa Provedel, nata a Gorizia il 18.01.1965, residente a Gorizia – Sindaco supplente
- dott. Giorgio Valli, nato a Gorizia il 10.02.1940, residente a Moraro – Sindaco supplente

Al 31 dicembre 1999 gli Amministratori detenevano le seguenti azioni dell'Emittente.

- dott. Diego Marvin n. 43.401, pari al 0,24% del capitale sociale;
- dott. Carlo Devetak n. 84.591, pari al 0,47% del capitale sociale;
- dott. Demetrio Bauzon n. 48.065, pari al 0,25% del capitale sociale;
- dott. Gracco Gotti n. 5.000, pari al 0,03% del capitale sociale;
- sig. Giovanni Plesnicar n. 88.200, pari al 0,49% del capitale sociale
- dott. Roberto Ziani n. 894, pari al 0,005% del capitale sociale.

Al 31 dicembre 1999 i componenti il Collegio sindacale detenevano le seguenti azioni dell'Emittente.

- dott. Alberto Vetric n. 385, pari al 0,002% del capitale sociale;
- dott. Maria Marc n. 17.000, pari al 0,09% del capitale sociale;
- dott. Mauro Verdimenti n. 2.352, pari al 0,01% del capitale sociale;
- dott. Marisa Provedel n. 8.860, pari al 0,05% del capitale sociale.

### **Organico di personale e rete territoriale**

Al 31 dicembre 1999, l'organico della Banca era costituito da n. 87 dipendenti.

Alla stessa data l'articolazione territoriale era formata da n. 4 sportelli localizzati nelle Province di Gorizia e Trieste.

### **Gruppo Banca Popolare di Cividale**

Dopo la conclusione positiva dell'O.P.A.SC., è previsto che la Banca Agricola Kmeèka banka Spa, provveda alla scissione della propria attività bancaria, che sarà conferita alla costituenda Banca Popolare di Cividale Spa.

Successivamente la Banca Agricola Kmeèka banka Spa sarà trasformata in finanziaria, nel cui patrimonio rimarranno le attività non scorporate (patrimonio immobiliare e parte del portafoglio titoli), nel cui oggetto sociale sarà esclusa la possibilità di svolgere qualsiasi attività bancaria.

Il piano industriale triennale della Offerente prevede, entro il corrente anno, la costituzione del Gruppo Bancario Banca Popolare di Cividale Scarl, per la descrizione del quale si rimanda a pag. 10 del presente documento.

**STATO PATRIMONIALE al 31 dicembre**

(dati in lire / milioni)

<b>Voci dell'attivo</b>	<b>1998</b>	<b>1999</b>	<b>Variazione</b>
Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	3.427	<b>3.104</b>	-9,42%
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento			
presso banche centrali	<b>33.933</b>	<b>24.972</b>	-26,41%
Crediti verso banche:	<b>46.190</b>	<b>64.103</b>	+ 38,78%
a) a vista	16.109	14.740	-8,49%
b) altri crediti	30.080	49.363	+64,10%
Crediti verso clientela:	<b>141.840</b>	<b>158.627</b>	+11,83%
di cui crediti con fondi di terzi in amministrazione	542	467	-13,83%
Obbligazioni e altri titoli di debito:	<b>57.762</b>	<b>51.296</b>	-11,19%
a) di emittenti pubblici	32.371	32.507	+0,42%
b) di banche	12.225	18.314	+49,80%
di cui:			
- titoli propri	39	58	+48,71%
c) di altri emittenti	13.165	473	-96,40%
Partecipazioni	<b>603</b>	<b>474</b>	-21,39%
Immobilizzazioni immateriali	<b>383</b>	<b>306</b>	-20,10%
Immobilizzazioni materiali	<b>6.668</b>	<b>6.696</b>	+0,41%
Altre attività	<b>6.300</b>	<b>11.377</b>	+80,58%
Ratei e risconti attivi:	<b>3.651</b>	<b>1.630</b>	-55,35%
a) ratei attivi	3.470	1.595	-54,03%
b) risconti attivi	181	34	-81,21%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>300.761</b>	<b>322.589</b>	+7,26%

<b>Voci del passivo</b>	<b>1998</b>		<b>1999</b>		<b>Variazione</b>
Debiti verso banche:		<b>40.349</b>		<b>41.521</b>	+2,89%
a) a vista	28.789		20.344		-29,33%
b) a termine o con preavviso	11.559		21.177		+83,20%
Debiti verso clientela:		<b>167.159</b>		<b>185.847</b>	+11,18%
a) a vista	142.112		161.221		+13,45%
b) a termine o con preavviso	25.046		24.626		-1,67%
Debiti rappresentati da titoli:		<b>31.973</b>		<b>24.543</b>	-23,23%
a) obbligazioni	8.426		6.266		-25,63%
b) certificati di deposito	23.546		18.277		-22,37%
Fondi di terzi in amministrazione		<b>542</b>		<b>467</b>	-13,83%
Altre passività		<b>12.427</b>		<b>17.644</b>	+41,98%
Ratei e risconti passivi		<b>1.279</b>		<b>1.678</b>	+31,19%
a) ratei passivi	1.229		1.602		+30,34%
b) risconti passivi	49		76		+55,10%
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		<b>2.675</b>		<b>2.642</b>	-1,23%
Fondi per rischi ed oneri:		<b>2.795</b>		<b>1.998</b>	-28,51%
a) fondi imposte e tasse	2.118		1.359		-35,83%
b) altri fondi	676		638		-5,62%
Fondi rischi su crediti		<b>111</b>		<b>88</b>	-20,72%
Fondo per rischi bancari generali		<b>2.575</b>		<b>5.925</b>	+130,09%
Capitale		<b>18.100</b>		<b>18.100</b>	0,00%
Sovrapprezzi di emissione		<b>3.716</b>		<b>3.716</b>	0,00%
Riserve:		<b>13.686</b>		<b>15.969</b>	+16,68%
a) riserva legale	6.972		6.972		0,00%
b) riserva per azioni o quote proprie	150		150		0,00%
c) riserve statutarie	6.564		8.847		+ 34,78%
Utile (Perdita) d'esercizio		<b>3.368</b>		<b>2.445</b>	-27,40%
<b>Totale del passivo</b>		<b>300.761</b>		<b>322.589</b>	+7,26%

<b>Garanzie e impegni</b>	<b>1998</b>		<b>1999</b>		<b>Variazione</b>
Garanzie rilasciate		<b>10.314</b>		<b>11.688</b>	+13,31%
di cui:					
- accettazioni	738		1.009		+36,72%
- altre garanzie	9.576		10.679		+11,51%
Impegni		<b>15.800</b>		<b>9.169</b>	-41,96%

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO**
**ATTIVO**
**Dati in lire/milioni**

	1998	1999	Variazione
CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI.	L. .... 3.427	L. .... <b>3.104</b>	- 9,43%
TITOLI, OBBLIGAZIONI E AZIONI	L. .... 91.696	L. .... <b>76.268</b>	- 16,82%
IMPIEGHI VERSO BANCHE	L. .... 46.190	L. .... <b>64.103</b>	38,78%
IMPIEGHI VERSO CLIENTELA.....	L. .... 141.840	L. .... <b>158.627</b>	11,83%
PARTECIPAZIONI E AZIONI PROPRIE	L. .... 603	L. .... <b>474</b>	- 21,39%
IMMOBILIZZAZIONI.....	L. .... 7.051	L. .... <b>7.002</b>	- 0,69%
ALTRI CONTI DELL'ATTIVO.....	L. .... 9.951	L. .... <b>13.008</b>	30,72%
<b>TOTALE DELL'ATTIVO.....</b>	L. .... 300.761	L. .... <b>322.589</b>	7,26%

**PASSIVO**

	1998	1999	Variazione
RACCOLTA DA BANCHE.....	L. .... 40.349	L. .... <b>41.521</b>	2,90%
RACCOLTA DA CLIENTELA.....	L. .... 199.132	L. .... <b>210.391</b>	5,65%
DI CUI:			
- RACCOLTA IN TITOLI	L. .... 24.543	L. .... <b>31.973</b>	30,27%
ALTRI CONTI DEL PASSIVO .....	L. .... 14.249	L. .... <b>19.790</b>	38,88%
FONDI DIVERSI	L. .... 5.582	L. .... <b>4.729</b>	- 15,28%
PATRIMONIO NETTO.....	L. .... 41.447	L. .... <b>46.156</b>	- 11,36%
DI CUI			
UTILE D'ESERCIZIO.....	L. .... 2.445	L. .... <b>3.368</b>	37,75%
<b>TOTALE DEL PASSIVO.....</b>	L. .... 300.761	L. .... <b>322.589</b>	7,26%

**Conto Economico riclassificato al 31 dicembre**
**(dati in lire/ milioni)**

	1998	1999	Variazione
Interessi attivi su crediti verso clientela	9.591	8.190	-14,61%
Interessi attivi su crediti verso banche	2.686	2.470	-8,05%
Cedole, interessi e dividendi su titoli	5.790	4.599	-20,57%
Altri interessi attivi	12	11	-7,69%
<b>Proventi degli impieghi (A)</b>	<b>18.079</b>	<b>15.270</b>	<b>-15,54%</b>
Interessi passivi su debiti verso clientela	-4.233	-3.044	-28,08%
Interessi passivi su debiti rappresentati da titoli	-1.392	-1.261	-9,44%
Interessi passivi su debiti verso banche	-1.164	-810	-30,40%
Costo della raccolta (B)	-6.789	-5.115	-24,65%
<b>Margine di interesse = A-B</b>	<b>11.290</b>	<b>10.155</b>	<b>-10,06%</b>
Profitti e Perdite da operazioni finanziarie	4.194	3.390	-19,19%
Commissioni, provv. attive, altri ricavi	5.086	5.978	17,55%
Commissioni, provv. passive e altri oneri	-802	-952	18,64%
Ricavi da servizi (D)	8.478	8.416	-0,73%
<b>Margine di intermediazione (E) = C+D</b>	<b>19.768</b>	<b>18.571</b>	<b>-6,06%</b>
Imposte indirette e tasse	-1.077	-909	-15,58%
Personale (compresi accantonamenti ai fondi)	-7.678	-7.994	4,11%
Costi diversi	-5.077	-5.049	-0,56%
Ammortamenti	-767	-798	3,94%
Costi di struttura (F)	-14.599	-14.750	1,02%
<b>Risultato operativo lordo (G) = E-F</b>	<b>5.169</b>	<b>3.821</b>	<b>-26,06%</b>
Accantonamenti per rischi ed oneri	-50	-88	76,64%
Rettifiche di valore su crediti, garanzie, impegni, accantonamenti fondo rischi su crediti	-1.532	-1.458	-4,85%
Riprese di valore crediti, garanzie ed impegni	1.003	750	-25,28%
Rettifiche da valutazioni (H)	-579	-796	37,61%
<b>Risultato attività ordinaria (I) = G+/-H</b>	<b>4.590</b>	<b>3.025</b>	<b>-34,09%</b>
Proventi straordinari	963	5.127	+432,71%
Oneri straordinari	-284	-114	-59,73%
Saldo componenti straordinarie (L)	679	5.013	+639,05%
<b>Reddito al lordo di imposte (M) = I+/-L</b>	<b>5.269</b>	<b>8.038</b>	<b>52,57%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio (N)	-1.900	-2.243	18,05%
Accantonamento al fondo rischi bancari generali (O)	0	-3.350	
<b>Risultato di bilancio (P) = M-N-O</b>	<b>3.369</b>	<b>2.445</b>	<b>-27,41</b>

## Revisione

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 1998 è stato sottoposto a revisione a cura della società KPMG Spa con sede legale in Milano, Corso Vittor Pisani, 25.

La relazione sulla certificazione del bilancio, datata 29 marzo 1999, non evidenzia alcun rilievo.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 1999 è stato sottoposto a revisione a cura della società KPMG Spa con sede legale in Milano, Corso Vittor Pisani, 25.

La relazione sulla certificazione del bilancio, datata 10 aprile 2000, non evidenzia alcun rilievo.

## Note esplicative

I dati di sintesi si riferiscono al bilancio al 31/12/1999 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 23/3/2000, messo a disposizione del Collegio Sindacale come previsto dalla normativa vigente ed approvato dall'Assemblea ordinaria dei soci in data 28 aprile 2000.

Gli aggregati di bilancio a fine 1999 hanno evidenziato le seguenti variazioni rispetto all'esercizio precedente:

- raccolta diretta da clientela Lit. 210.391 milioni – incremento del 5,60%
- raccolta indiretta da clientela Lit. 153.138 milioni – incremento del 16,58%
- impieghi netti a clientela Lit. 158.627 milioni – incremento dell'11,83%.

Nel corso del 1999 le posizioni lorde a sofferenza, pari a L. 17.390 milioni sono diminuite del 26,5 per cento; il rapporto sofferenze lorde su impieghi, diminuisce dal 16,68 per cento del 1998 al 9,87 per cento del 1999, contro una media di sistema del 7,80 (fonte bollettino economico Banca d'Italia). A fine dicembre le sofferenze a valore di realizzo ammontavano a 2.205 milioni (12,68 per cento del loro valore nominale) e risultavano pari all'1,39 per cento degli impieghi totali e al 5,18 per cento del patrimonio netto di vigilanza.

- Le partite incagliate ammontano a fine esercizio 1999 a Lire 1.778/milioni e rappresentano l'1,01% dei crediti lordi.
- I crediti non garantiti vantati nei confronti di soggetti residenti in paesi a rischio, per i quali viene conteggiato il cosiddetto rischio paese, ammontano a fine 1999, a Lire 4.541/milioni con un'incidenza del 2,58% sul totale dei crediti lordi. In corrispondenza di tali crediti, sono state effettuate, in bilancio, rettifiche di valore per lire 804/milioni.

Nonostante l'aumento dei volumi intermediati con la clientela, il margine di interesse ha registrato a fine esercizio una flessione del 10,06%, attestandosi a L. 10.155 milioni. Sul decremento ha influito il generale restringimento della forbice dei tassi che solamente negli ultimi mesi dell'anno ha registrato una controtendenza. Si è dovuto pertanto confrontare il margine di interesse sulla base di una struttura dei tassi significativamente più bassa rispetto a quella che aveva caratterizzato l'esercizio precedente.

Il margine da servizi (-0,93%), sostanzialmente invariato rispetto al dato di fine 1998, ha evidenziato un sensibile incremento delle commissioni attive (+21,92%) a cui si è contrapposta una ridotta contribuzione da operazioni finanziarie (-19,19%) generata da un andamento poco favorevole dei mercati, in modo particolare se raffrontato con quello dell'esercizio precedente dove si erano distinti per un'evoluzione positiva straordinaria.

Per effetto delle evoluzioni sopra descritte e del sostanziale mantenimento dell'aggregato relativo ai costi di gestione (+0,86%), il risultato operativo lordo ha registrato al 31/12/1999 una flessione del 22,18% rispetto all'esercizio precedente.

I costi operativi sono rimasti sostanzialmente invariati; a fronte di una riduzione delle "altre spese amministrative" (-3,19%), si è contrapposto un lieve aumento dei costi per il Personale (+4,11%), da ascrivere anche ad una fuoriuscita agevolata ed agli impegni straordinari relativi all'avvio delle nuove procedure informatiche.

Nel rispetto dei principi prudenziali sono state apportate rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni per un valore di L. 1.458 milioni (-4,83%); le riprese di valore hanno registrato un importo di Lit. 750 milioni (-25,22%). Le immobilizzazioni materiali ed immateriali hanno richiesto rettifiche di valore per L. 798 milioni (+3,78%), mentre sono stati effettuati accantonamenti per rischi ed oneri per L. 88 milioni (+76%).

Dopo l'appostazione delle componenti straordinarie, per la maggior parte relative all'imputazione a conto economico dei proventi relativi alle c.d. fiscalità differite, delle imposte sul reddito d'esercizio e

dell'accantonamento a Fondo rischi bancari generali, ne consegue un utile netto pari a L. 2.445 milioni (-27,41%).

Ciò consente una distribuzione di un dividendo pari a L. 100 per ogni azione, con un aumento del patrimonio netto a L. 44.347 milioni (+9,87%).

### **Andamento recente**

Nel mese di febbraio del c.a. è stata perfezionata, previa autorizzazione della Banca d'Italia, l'operazione di acquisto, da parte della Banca Popolare di Cividale, delle azioni della Banca Agricola Kmeèka banka Spa detenute da CAER S.p.A.. Detta operazione è conseguente anche al perfezionamento dell'atto di fusione per incorporazione nel predetto Gruppo di Casse Venete Banca S.p.A.. Tale nuova realtà bancaria ha assunto dal 1/2/2000 la denominazione di "CARDINE BANCA S.p.A.". Alla data del 23/3/2000, giorno di deliberazione della bozza di bilancio sottoposto all'approvazione all'Assemblea dei Soci, la Banca Popolare di Cividale deteneva n. 7.356.235 azioni della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, pari al 40,64% del capitale sociale.

Il progetto della Banca Popolare di Cividale, molto articolato e complesso, presuppone un ulteriore rafforzamento della propria presenza nella Banca Agricola Kmeèka banka Spa da attuarsi mediante un'Offerta pubblica di acquisto e scambio. L'Offerta prevede la corresponsione di un corrispettivo in denaro e l'assegnazione di un Buono di sottoscrizione per la sottoscrizione di azioni ordinarie della Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l..

Superata questa prima fase è prevista la scissione della Banca Agricola Kmeèka banka S.p.A. col trasferimento del ramo bancario ad una nuova realtà, nella quale confluirà contestualmente anche l'attività bancaria della Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l.. In questa nuova realtà parteciperà, con una quota di minoranza, anche la Deutsche Bank Italia S.p.A..

In questo modo, da una parte viene garantita la continuità, sotto nuova veste, della "vecchia" Banca Agricola Kmeèka banka S.p.A. e dall'altra gli azionisti avranno la possibilità di inserirsi in un nuovo contesto in cui potranno far valere le specificità ed i valori tradizionali dell'Istituto isontino.

In relazione al richiamato acquisto da parte dell'Istituto cividalese delle azioni detenute dal Gruppo CAER, Banca Agricola Kmeèka banka Spa in data 8/2/2000 hanno rassegnato le proprie dimissioni dalle cariche ricoperte in seno all'Istituto alcuni Esponenti del Gruppo; sono rimasti in carica l'Amministratore rag. Gracco Gotti ed il Sindaco dr. Mauro Verdimenti.

In relazione a quanto sopra il Consiglio di Amministrazione, nella sua seduta del 17/2/2000, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha cooptato quali membri di Consiglio di Amministrazione e di Comitato Esecutivo il rag. Silvano Chiappo ed il dott. Nereo Terreran, quest'ultimo nominato nella stessa seduta Vice Presidente.

Con decorrenza 3/2/2000 ha cessato il rapporto di lavoro il dr. Tullio Cianciolo, che ha ricoperto il ruolo di Direttore Generale dal 1996. A tale funzione è stato nominato con decorrenza 11/2/2000, di comune accordo con la Banca Popolare di Cividale, il rag. Alberto Cudiz, dirigente della stessa Banca Popolare di Cividale.

Per quanto riguarda l'evoluzione prevedibile per il 2000, prescindendo dagli importanti effetti del progetto precedentemente descritto per concentrare l'attenzione sui principali fatti della vita economica ordinaria della società, si ritiene che esistano alcuni elementi in grado di rendere attendibile la previsione di un miglioramento della componente reddituale.

In particolare si prevede un'inversione di tendenza, determinata sia dall'espansione del differenziale sui tassi, sia da un aumento dei volumi intermediati. Lo sviluppo della redditività potrà essere inoltre conseguito mediante l'ulteriore incremento dei ricavi da servizi, il miglioramento dell'efficienza e conseguentemente della produttività ed un costante controllo dei costi, sia del personale sia operativi, da raggiungersi anche attraverso lo sfruttamento delle sinergie con il partner di riferimento.

### **Evoluzione reddi tuale prevedibile**

La prima rilevazione trimestrale di conto economico dell'anno 2000 evidenzia un risultato operativo lordo in netta diminuzione rispetto all'analogo trimestre del 1999. La contrazione è da ricercare nell'esistenza nello stesso periodo del 1999 della contabilizzazione del dividendo straordinario percepito su azioni della Banca Popolare Friuladria per 357 milioni e da una minor redditività del portafoglio titoli di proprietà nel primo trimestre del 2000.

Il margine da servizi comprende un significativo aumento delle commissioni attive (+45,85%) ed una sensibile diminuzione degli utili da operazioni finanziarie (-57,82%) da ascrivere alla negoziazione di titoli.

Il risultato operativo lordo, oltre a risentire degli effetti sul margine di interessi sopra richiamati, rileva un leggero aumento dei costi di gestione (+2,51%).

Di seguito si riporta i dati di sintesi della situazione economica rilevata per il primo trimestre del 2000, confrontata con gli stessi dati del precedente esercizio.

	1999	2000	Variaz. %
Margine di interesse	2.809	2.355	- 16,16
Margine da servizi	1.035	1.171	13,14
Risultato operativo lordo	848	296	- 65,09

Il risultato operativo dei due periodi presi in considerazione, incorpora, per il primo trimestre del 1999 i proventi straordinari sopra specificati, mentre per quello del 2000 incorpora minusvalenze su titoli per circa 364/milioni. Nella prima parte del corrente esercizio, la gestione ordinaria, pur risentendo degli effetti di restrizione del margine di interesse, conferma un significativo aumento dei proventi da servizi tale da giustificare la previsione di un utile operativo lordo di fine anno, in linea con il budget previsto in circa 3.400/milioni.

### C.3. Intermediari

Gli intermediari incaricati, ambedue interessati all'operazione in quanto Offerente ed Emittente, sono:

- **Banca Popolare di Cividale s.c.a r.l.**
- **Banca Agricola Kmeèka banka Spa**

Gli intermediari incaricati (entrambi autorizzati all'esercizio di raccolta ordini ai sensi della vigente normativa) raccoglieranno le adesioni all'Offerta; verificheranno la regolarità e la conformità delle schede di adesione e dei titoli alle condizioni dell'Offerta; provvederanno al ritiro delle azioni, all'intestazione delle azioni dopo il loro trasferimento ed al pagamento secondo le modalità di seguito specificate.

Presso tutti gli sportelli delle Banche intermediarie sono disponibili il presente documento d'Offerta, con l'unita scheda di adesione all'Offerta stessa, nonché l'ulteriore documentazione (indicata al punto **T**) rilevante ai fini della presente Offerta.

## D. CATEGORIE E QUANTITATIVI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA E MODALITÀ DI ADESIONE

### D.1. Titoli oggetto dell'Offerta e relative quantità

La Banca Popolare di Cividale s.c.a r.l. si impegna irrevocabilmente, nei confronti dei soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, quali risultanti dal Libro soci della società all'atto della pubblicazione (e loro aventi causa per successione o trasferimento, legalmente documentate o documentabili):

- **ad acquistare: da un numero minimo di 5.494.968 azioni del valore nominale unitario di L. 1.000 a-dauna, rappresentative del 30,36% del capitale sociale dell'Emittente, fino ad un massimo di n. 7.123.868 azioni, corrispondenti al 39,36% del capitale sociale dell'Emittente, interamente liberate ed esenti da qualsivoglia vincolo ed onere e liberamente trasferibili all'Offerente, al prezzo unitario di L. 5.400, comprensivo del valore attribuito al Buoni di sottoscrizione di L. 360.**

### D.2. Percentuale di azioni rispetto al capitale dell'Emittente

L'Offerta si riferisce da un minimo di 5.494.968 azioni (pari al 30,36% del capitale sociale) fino ad un massimo 7.123.868 azioni ordinarie, pari al 39,36% del capitale sociale, rappresentato da 18.100.000 azioni della Banca Agricola Kmeèka banka Spa. Attualmente l'offerente detiene n. 7.356.235 azioni dell'Emittente, corrispondenti al 40,64% del capitale sociale.

La partecipazione dell'Offerente diverrebbe pari a:

- 71,00% del capitale dell’Emittente, in ipotesi del raggiungimento dell’obiettivo minimo dell’Offerta (n. 5.494.968 azioni);
- 80,00% del capitale dell’Emittente in ipotesi del raggiungimento dell’obiettivo massimo dell’Offerta (n. 7.123.868 azioni).

## **D.5. Autorizzazioni**

La presente operazione, deliberata dal Consiglio di Amministrazione dell’Offerente nella seduta del 28 febbraio 2000, è stata sottoposta all’Assemblea Ordinaria dei soci della Banca Popolare di Cividale Scarl del 30 aprile 2000 in uno con il progetto straordinario; è stata autorizzata dalla Banca d’Italia, ai sensi degli artt. 19 e 53 del D.Lgs. n. 385/93 con lettera n. 2044 del 11 aprile 2000 indirizzata alla Banca Popolare di Cividale.

Per quanto attiene ai profili attinenti la legge 287/90 (legge “antitrust”), si precisa che la somma del fatturato realizzato a livello nazionale dall’Offerente e dall’Emittente, è al di sotto delle soglie fissate dall’articolo 16, commi 1 e 2 e pertanto non vige l’obbligo della preventiva autorizzazione.

## **D.6. Durata, modalità e termini per l’adesione all’Offerta**

L’Offerta avrà durata di 30 giorni di Borsa aperta a partire dal 1 giugno 2000 e fino al 28 giugno 2000 che rappresenta l’ultimo giorno valido per far pervenire le adesioni agli intermediari autorizzati.

La verifica dei risultati definitivi, saranno comunicati, sempre a cura della Banca Popolare di Cividale s.c.a r.l., entro dieci giorni di Borsa aperta dalla data di chiusura dell’Offerta, mediante pubblicazione sui quotidiani prescelti per la pubblicazione dell’avviso di messa a disposizione del presente documento d’Offerta. (cfr. Punto **D7**).

La Banca Popolare di Cividale s.c.a r.l. si riserva la facoltà di prorogare il predetto termine ultimo, per un periodo non superiore a dieci giorni lavorativi; dandone comunicazione alla Consob ed al pubblico, prima della scadenza prevista, mediante pubblicazione di apposito avviso nei medesimi quotidiani in cui è stata data notizia della messa a disposizione del presente documento d’Offerta.

L’adesione all’Offerta, che potrà anche essere per una parte soltanto delle azioni in possesso di ciascun aderente, sarà fatta mediante compilazione e sottoscrizione dell’apposito modulo, unito al presente documento di cui costituisce parte integrante e necessaria, e mediante il contestuale deposito delle azioni offerte presso gli Intermediari indicati al punto C.3.

Le azioni dovranno essere libere da vincoli ed oneri di qualsiasi natura e trasferibili all’Offerente.

**L’accettazione dell’Offerta è irrevocabile; non è possibile, pertanto, disporre delle azioni per tutto il periodo in cui le stesse resteranno vincolate al servizio dell’Offerta, salvo la possibilità di aderire ad offerte concorrenti.**

All’atto dell’adesione all’Offerta e del deposito delle azioni, dovrà essere conferito all’Intermediario il mandato al trasferimento delle azioni della Banca Agricola Kmeèka banka Spa a favore dell’Offerente, a carico del quale rimarranno i costi di fissato bollato e le commissioni.

## **D.7. Comunicazioni periodiche e risultati dell’Offerta**

La Banca Popolare di Cividale s.c.a r.l., in qualità di Banca coordinatrice dell’Offerta, comunicherà settimanalmente alla Consob ed al mercato (mediante pubblicazione dei dati sui quotidiani “Il Piccolo” ed “Il Messaggero Veneto”), il numero complessivo delle azioni oggetto di accettazione e la percentuale che le stesse rappresentano rispetto all’ammontare richiesto.

I risultati definitivi saranno comunicati, sempre a cura della Banca Popolare di Cividale s.c.a r.l., entro dieci giorni di Borsa aperta, dalla data di chiusura dell’Offerta, sui quotidiani prescelti per la pubblicazione dell’avviso di messa a disposizione del presente documento d’Offerta.

## **E. QUANTITATIVO MINIMO DI ACCETTAZIONE PERCHE' L'OFFERTA DIVENGA IRREVOCABILE**

L'efficacia della presente Offerta ed i conseguenti irrevocabili impegni sono subordinati al raggiungimento minimo di adesioni che rappresentino un quantitativo di n. 5.494.968 azioni, pari al 71% del capitale sociale dell'Emittente ed al 77,13% del numero massimo di azioni in acquisto con la presente Offerta.

L'Offerente precisa che qualora l'Offerta non raggiungesse il numero minimo di adesioni, le azioni portate in adesione verranno restituite agli aderenti per il tramite degli intermediari incaricati entro cinque giorni dalla data di comunicazione dei risultati definitivi dell'Offerta (cfr. Punto **D7**)

## **F. TITOLI DELL'EMITTENTE GIA' POSSEDUTI DALL'OFFERENTE E NUMERO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI IN CORRISPETTIVO**

### **F.1. Numero degli strumenti finanziari dell'Emittente posseduti dall'Offerente.**

L'Offerente detiene direttamente n. 7.356.235 azioni dell'Emittente, pari al 40,64% del capitale sociale e pari al 103,26% del numero massimo di azioni in acquisto con la presente Offerta. Oltre a tale ammontare, l'Offerente non possiede alcuna altra azione dell'Emittente, nè direttamente, nè indirettamente, né tramite società fiduciarie e/o controllate e/o per interposta persona.

L'Offerente precisa che non ha in corso alcuna operazione di riporto su azioni dell'Emittente oggetto della presente Offerta, né alcun contratto a premio o a termine sulle stesse.

### **F.2. Numero degli strumenti finanziari offerti in corrispettivo**

In relazione alla presente Offerta, la Banca Popolare di Cividale Scarl, emetterà Buoni di sottoscrizione per la sottoscrizione di azioni ordinarie della Banca Popolare di Cividale Scarl, da un numero minimo di 5.494.968 fino ad un massimo di 7.123.868, per un valore unitario di L. 360.

I Buoni di sottoscrizione saranno emessi dopo la verifica dei dati definitivi dell'O.P.A.S.C. da effettuarsi, come previsto al punto **D7**, entro dieci giorni di Borsa aperta dalla data di chiusura dell'Offerta,

## **G. CORRISPETTIVO UNITARIO PER I TITOLI E SUA GIUSTIFICAZIONE**

### **G.1. Indicazione del corrispettivo ed analisi dei criteri seguiti per la sua determinazione**

Il prezzo per ciascuna azione è di

**Lit. 5.400**

Tale prezzo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, commissioni, provvigioni e spese. Il corrispettivo sarà pagato nei termini e secondo le modalità previsti al successivo punto **H**, dedotta l'imposta sostitutiva sul *capital-gain*, quando dovuta.

Il corrispettivo è composto da:

L. 5.040 da pagare in contanti;

L. 360 con assegnazione di un Buono di sottoscrizione per la sottoscrizione di una azione della Banca Popolare di Cividale s.c.a r.l. a lire 30.500 in ragione di n. 8 azioni della Banca Popolare di Cividale s.c.a r.l. ogni 100 azioni della Banca Agricola Kmeèka banka Spa (Concambio 1 a 12,5).

Le azioni della Banca Popolare di Cividale Scarl, da sottoscrivere con l'esercizio del Buono di sottoscrizione, avranno godimento 1 gennaio 2001.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Cividale Scarl nella seduta del 4 maggio 2000, a norma dell'articolo 6 dello Statuto sociale, ha fissato il valore delle azioni a lire 35.000 cadauna. Tale valore avrà decorrenza dal 1 gennaio 2001.

I Buoni di sottoscrizione rimasti invenduti alla data del 31 dicembre 2000, saranno considerati persi e l'aderente non potrà richiedere alcun indennizzo sostitutivo.

I Buoni di sottoscrizione non esercitati entro il 30 dicembre 2000, saranno considerati persi e l'aderente non potrà richiedere alcun indennizzo sostitutivo.

Il corrispettivo è ottenuto nel modo seguente:

**a) stima del Patrimonio Netto Rettificato per azione;**

La definizione del corrispettivo è stata effettuata facendo riferimento al patrimonio netto dell'Emittente alla data del 31-12-1999, come approvato da proposta di bilancio del Consiglio di Amministrazione che è stato approvato dall'Assemblea del 28 aprile 2000, opportunamente rettificato in base alle risultanze dell'analisi svolta da una primaria società di revisione contabile, con applicazione di particolari franchigie a favore dell'Emittente, in dettaglio sono stati considerati i seguenti elementi:

- il Patrimonio Netto Contabile della Banca Agricola Kmeèka banka Spa di Gorizia al 31-12-1999 risultava pari a 44.346.897.428 Lire così composto: Capitale Sociale L. 18.100.000.000, Fondo per Rischi Bancari Generali L. 5.925.000.000, Sovrapprezzi di emissione L. 3.716.773.117, Riserve per L. 15.969.638.818, rafforzamento patrimoniale da Utile di Esercizio L. 635.485.493. Il Patrimonio Netto per azione corrispondeva a circa 2.450 Lire.
- le Rettifiche al Patrimonio Netto Contabile stimate in complessive L. 3.390.000.000 e così determinate: Plusvalenze su Immobili L. 1.224.000.000, Plusvalenze su Titoli L. 381.000.000, Plusvalenze su Partecipazioni L. 815.000.000, adeguamento per Imposte Differite L. 882.000.000, Fondo Interessi di Mora L. 88.000.000.
- L'effetto fiscale delle rettifiche è pari a L. 1.254.300.000.
- Il totale delle Rettifiche Nette stimate è pari a L.2.135.700.000.

La considerazione complessiva di questi elementi ha portato ad una stima del Patrimonio Netto Rettificato di L. 46.482.597.428 , con un valore per azione pari a L.2.568.

Il prezzo di L. 5.400 per azione, risulta incrementato di 2,10 volte rispetto al valore su indicato di L. 2.568; tale differenza è rappresentata dall'avviamento attribuito ed al maggior valore attribuibile alla quota di maggioranza assoluta.

L'avviamento è stato stimato sulla base dei prezzi (P/BV) di mercato, di cui si riporta, nella seguente tabella, un campione di riferimento.

**b) adeguamento del valore del Patrimonio Netto Rettificato per azione ai Multipli di un campione di Banche di riferimento (Rapporto fra prezzo dell'azione e patrimonio netto rettificato)**

( Prezzo al 18-05-2000 )

	P/BV	
	1998	1999
Banca Agricola Mantovana	1,26	1,44
Banca Carige	1,67	1,54
Banca di Roma	1,23	1,12
Banca Intesa	1,77	2,07
Banca Monte dei Paechi di Siena	2,04	2,24
Banca Popolare di Bergamo – Credito Varesino	1,90	1,70
Banca Popolare di Milano	1,26	1,07
Banca Popolare di Sondrio	1,90	1,74
Banca Popolare di Verona – SGSP	1,59	1,54
Banca Popolare Emilia Romagna	2,45	2,22
Banca Toscana	1,17	1,14
Banco di Napoli	2,13	1,88
Comit	1,98	1,87
Credito Bergamasco	1,81	1,61
Credito Emiliano	2,70	2,52

Rolo Banca	3,61	3,34
San Paolo IMI	2,76	2,98
UniCredito Italiano	3,50	3,21
Media	2,04	1,96
Mediana	1,90	1,87
Max	3,61	3,34
Min	1,17	1,07

Il coefficiente di 2,10 (corrisponde al corrispettivo di L. 5.400 per azione), risulta superiore a quello della media del campione (pari al 2,04 per il 1998 ed al 1,96 per il 1999), in quanto tale multiplo scelto tiene conto del maggior valore attribuibile alla quota di maggioranza assoluta, mentre i multipli di mercato si riferiscono a scambi di quote di minoranza.

Inoltre si è ritenuto opportuno utilizzare un multiplo più elevato della media del campione di riferimento considerando la realizzazione di sinergie con la struttura della Banca acquirente, legate ai seguenti fattori:

- l'utilizzo del marchio Banca Agricola Kmeèka banka Spa soprattutto nelle aree di Gorizia e Trieste; il bacino di clientela corrispondente alla Comunità Slovena residente in Italia si stima infatti pari a 80.000 persone, mentre il numero di clienti attuale della Banca Agricola Kmeèka banka Spa di Gorizia è pari a c.a. 16.800 unità;
- lo sviluppo selettivo della presenza diretta in Slovenia, attraverso il marchio Banca Agricola Kmeèka banka Spa, posizionandosi sul crescente interscambio di beni e servizi tra Italia e Slovenia, in vista anche dell'ingresso di quest'ultima nel mercato unico europeo.
- la sovrapposizione degli sportelli tra le due banche è molto ridotta e nell'area comune si vedrebbe incrementare in modo sostanziale la quota di mercato
- l'arricchimento del portafoglio di prodotti / servizi da offrire alla clientela attuale della Banca Agricola Kmeèka banka Spa caratterizzata da un basso grado di bancarizzazione;
- il contributo di competenze presenti nella Nuova Banca;
- l'aumento dei livelli di efficienza utilizzando le possibilità di outsourcing e di suddivisione dei costi offerte dalla struttura della Banca Popolare di Cividale

## G.2. Confronto del corrispettivo con indicatori finanziari aziendali

### Dividendi rispetto al corrispettivo

	1998	1999
<b>Dividendo distribuito</b>	1.086.000.000	1.810.000.000
<b>N° azioni</b>	18.100.000	18.100.000
<b>Dividendo per azione</b>	<b>60</b>	<b>100</b>
<b>Rapporto tra dividendo e corrispettivo</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,85%</b>

### Risultato economico ordinario dopo il prelievo fiscale rispetto al corrispettivo

	1998	1999
<b>Risultato Ordinario</b>	4.590.436.636	3.025.469.737
<b>Aliquota</b>	36,06%	47,84%
<b>Aliquota media</b>	41,95%	41,95%
<b>Risultato ec. Ord. dopo il prelievo fiscale</b>	2.664.703.721	1.756.255.691
<b>N° azioni</b>	18.100.000	18.100.000
<b>Risultato ec. Ord. dopo prelievo fiscale per azione</b>	<b>147,2</b>	<b>97,0</b>

**Risultato ec. Ord. dopo prelievo fisc. per azione/corrispettivo** **2,73%** **1,80%**  
**Patrimonio Netto per azione**

Il patrimonio Netto per azione risulta pari a 2.230 Lire al 31-12-1998 e pari a 2.450 Lire al 31-12-1999.

**Analisi e raffronto P/E** (Rapporto fra prezzo per azione ed utili per azione)

( Prezzo al 18-05-2000 )

	P/E	
	1998	1999
Banca Agricola Mantovana	17,90	20,59
Banca Carige	23,50	19,87
Banca di Roma	30,52	13,98
Banca Intesa	31,42	18,46
Banca Monte dei Paschi di Siena	19,38	17,65
Banca Popolare di Bergamo – Credito Varesino	18,76	16,48
Banca Popolare di Milano	11,97	11,79
Banca Popolare di Sondrio	38,16	33,70
Banca Popolare di Verona – SGSP	20,85	20,28
Banca Popolare Emilia Romagna	25,99	23,13
Banca Toscana	14,87	20,77
Banco di Napoli	21,40	19,59
Comit	21,03	25,56
Credito Bergamasco	14,05	14,01
Credito Emiliano	25,20	36,02
Rolo Banca	18,96	17,40
San Paolo IMI	26,30	22,79
UniCredito Italiano	26,16	19,04
Media	22,58	20,67
Mediana	21,40	19,87
Max	38,13	36,02
Min	11,97	11,79

L'indice P/E della Banca Agricola Kmeèka banka Spa risulta, considerando il prezzo pari a L.5.400, di 29,01 nel 1998 e 39,97 nel 1999, mentre la media del campione di riferimento al 1998 è pari a 22,58 e per il 1999 è pari al 20,67.

	P/BV		P/E	
	1998	1999	1998	1999
Banche del campione di riferimento	2,04	1,96	22,58	20,67
Banca Agricola Kmeèka banka spa	<b>2,22</b>	<b>2,10</b>	<b>29,01</b>	<b>39,97</b>

### **G.3. Valore attribuito alle azioni dell'Emittente in occasione di operazioni finanziarie effettuate nell'ultimo esercizio**

In data 23-03-2000 si è perfezionato l'acquisto dal Gruppo CAER da parte di BPC Scarl del 35,65 % delle azioni Banca Agricola – Kmeèka banka Spa al prezzo di 5.650 Lire per azione; l'acquisto di tale quota, pari a 6.453.485 azioni ha permesso a BPC Scarl di raggiungere, con la partecipazione che già possiede, il 40,64% del totale delle azioni di Banca Agricola Kmeèka banka di Gorizia.

Il valore di acquisto delle azioni dal Gruppo CAER risulta superiore a quello della presente offerta in quanto lo stesso era comprensivo del dividendo dell'esercizio 1999 e del premio di maggioranza connesso al pacchetto azionario.

#### **G.4. Buoni di sottoscrizione offerti in corrispettivo**

I Buoni di sottoscrizione offerti in corrispettivo nel numero di uno per ogni azione Banca Agricola Kmeèka banka Spa, hanno un valore unitario di Lire 360 cadauno.

Il valore di ogni singolo Buono deriva dalla differenza fra il corrente prezzo delle azioni della Banca Popolare di Cividale Scarl, di lire 30.500 e quello di 35.000, fissato dal Consiglio di Amministrazione, a sensi dell'art. 6 dello Statuto Sociale, con decorrenza dal 1 gennaio 2001, epoca in cui potrà essere esercitata la sottoscrizione delle azioni stesse mediante l'utilizzo del Buoni (cfr. Punto **B**).

L'importo della differenza di Lire 4.500, rapportato al parametro di concambio di 12,5 (cfr. Punto **B** e Punto **G1**) fa scaturire il valore di lire 360 per singolo Buono.

I Buoni sono emessi contestualmente al trasferimento delle azioni alla banca Popolare di Cividale spa, dopo la comunicazione dei risultati definitivi dell'offerta (cfr. Punto **D7**) e contestualmente al pagamento del controvalore in contanti delle azioni stesse;

I Buoni possono essere utilizzati per la sottoscrizione di azioni ordinarie della Banca Popolare di Cividale Scarl, al prezzo di Lire 30.500 cadauna, in ragione di 8 azioni della Banca Popolare di Cividale Scarl ogni 100 Buoni, per cui per sottoscrivere un'azione della Banca Popolare di Cividale Scarl necessitano n. 12,5 Buoni di sottoscrizione.

Le azioni della Banca Popolare di Cividale Scarl, sottoscritte con l'utilizzo dei Buoni in questione, avranno gradimento dal 1 gennaio 2001 e saranno emesse a partire dalla medesima data.

I soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa hanno la possibilità di:

- esercitare il Buono di sottoscrizione contestualmente alla sottoscrizione della scheda di adesione all'Offerta;
- esercitare il Buono di sottoscrizione entro il 30 dicembre 2000;
- richiedere alla Banca incaricata, entro il 30 dicembre 2000, di provvedere alla vendita dei Buoni, al prezzo fisso di Lire 360 cadauno;
- richiedere alla Banca incaricata, entro il 30 dicembre 2000, di provvedere all'acquisto di Buoni, al prezzo fisso di Lire 360 cadauno.

Entro il 31 dicembre 2000 la Banca Popolare di Cividale provvederà ad effettuare la vendita dei Buoni nei limiti delle domande di acquisto, dando priorità alle richieste di vendita dei Buoni frazionari (Buoni assegnati per ogni azione della Banca Agricola Kmeèka banka Spa cedute il cui numero non raggiungesse quello necessario alla sottoscrizione di una azione della Banca Popolare di Cividale Scarl).

Qualora le richieste di acquisto di Buoni di sottoscrizione risultassero superiori a quelle di vendita degli stessi, l'Offerente procederà ad un riparto proporzionale, dando priorità alle richieste presentate da soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa e, solo nel caso tutte le richieste di acquisto pervenute da soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, fossero soddisfatte, saranno prese in considerazione le richieste di terzi non soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa.

Qualora le richieste di acquisto di Buoni di sottoscrizione risultassero inferiori a quelle di vendita, l'Offerente procederà ad un riparto proporzionale delle richieste di vendita.

Le richieste di acquisto di Buoni possono essere inoltrate, entro il 30 dicembre 2000, anche da soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa che non hanno aderito alla presente Offerta, ovvero da non soci: in quest'ultimo caso la Banca Popolare di Cividale Scarl si riserva la clausola di gradimento, prevista dall'art. 30 del D.Lgs. 01.09.1993 n. 385.

I Buoni di sottoscrizione rimasti invenduti alla data del 31 dicembre 2000, saranno considerati persi e l'aderente non potrà richiedere alcun indennizzo sostitutivo.

I Buoni di sottoscrizione non esercitati entro il 30 dicembre 2000, saranno considerati persi e l'aderente non potrà richiedere alcun indennizzo sostitutivo.

In caso di cessione, i Buoni sono soggetti alla tassazione derivante dall'applicazione del D.Lgs. 461/97 e convenzionalmente il loro valore teorico di assegnazione è stabilito a lire 0 (lire zero).

## **G.5. Diritti connessi agli strumenti finanziari offerti in corrispettivo**

Buoni di sottoscrizione offerti in corrispettivo (cfr. Punto **G4**) danno diritto alla sottoscrizione di una azione della Banca Popolare di Cividale Scarl nel rapporto di 8 azioni dell'Offerente contro 100 della Banca Agricola Kmeèka banka Spa cedute in adesione alla presente Offerta.

Le azioni della Banca Popolare di Cividale Scarl, sottoscrivibili con l'esercizio dei Buoni di sottoscrizione, attribuiscono all'acquirente:

- il diritto di voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie nella misura di un voto per ogni azionista, indipendentemente dal numero di azioni dallo stesso posseduto;
- il diritto alla partecipazione agli utili societari; le azioni hanno godimento dal primo gennaio di ogni anno, qualunque sia l'epoca di acquisto della qualità di Socio;
- i dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono divenuti esigibili, restano devoluti alla Società.
- il diritto alla ripartizione al residuo attivo in caso di liquidazione della società.

## **H. DATE E MODALITA' DI PAGAMENTO DEI CORRISPETTIVI E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO**

### **H.1. Data del pagamento del corrispettivo**

Le azioni consegnate in adesione all'Offerta saranno pagate dall'Offerente entro dieci giorni di Borsa aperta dalla data di comunicazione dei risultati dell'Offerta (cfr. Punto **D7**).

In caso di proroga della durata della presente Offerta, come previsto al punto **D6** il pagamento delle azioni sarà effettuato entro dieci giorni di Borsa aperta dalla nuova data di comunicazione dei risultati dell'Offerta. (cfr. Punto **D7**).

### **H.2. Modalità del pagamento del corrispettivo**

#### **Pagamento per contanti**

Il pagamento avverrà secondo le modalità scelte dall'aderente all'atto della sottoscrizione della scheda di adesione all'Offerta.

#### **Buono di sottoscrizione**

Ogni azionista aderente all'Offerta indicherà nella scheda di adesione le proprie intenzioni in merito ai Buoni di sottoscrizione scegliendo tra le seguenti alternative:

- a) esercizio del Buono di sottoscrizione contestuale all'adesione all'OPASC;
- b) esercizio del Buono di sottoscrizione entro il 30-12-2000;
- c) vendita dei Buoni di sottoscrizione di cui è in possesso al prezzo unitario di L. 360 (tale possibilità troverà attivazione nei limiti della domanda risultante al 31-12-2000 )
- d) acquisto di ulteriori Buoni di sottoscrizione al prezzo unitario di L. 360 (tale possibilità troverà attivazione nei limiti dell'Offerta risultante al 31-12-2000 )

Gli scambi di Buoni di sottoscrizione conseguenti le richieste di cui ai punti c) e d) avverranno 31-12-2000 nei limiti della domanda e Offerta rilevate entro tali date.

Nel caso in cui il numero di Buoni di sottoscrizione esercitati non corrisponda ad un numero intero di azioni Banca Popolare di Cividale s.c.a.r.l. la differenza frazionaria verrà ripartita sulle eventuali differenze positive tra domanda e Offerta. L'assegnazione di tali differenze frazionarie avrà priorità rispetto alle richieste di vendita di Buoni di sottoscrizione di cui al punto c).

Qualora le richieste di acquisto di Buoni di sottoscrizione risultassero superiori a quelle di vendita degli stessi, l'Offerente procederà ad un riparto proporzionale, dando priorità alle richieste presentate da soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa e, solo nel caso tutte le richieste di acquisto pervenute da soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, fossero soddisfatte, saranno prese in considerazione le richieste di terzi non soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa.

Qualora le richieste di acquisto di Buoni di sottoscrizione risultassero inferiori a quelle di vendita, l'Offerente procederà ad un riparto proporzionale delle richieste di vendita.

### **H.3. Garanzie dell'esatto adempimento**

La Deutsche Bank Spa ha aperto una linea di credito irrevocabile ed incondizionata, a favore della Banca Popolare di Cividale Scarl, dell'ammontare di L. 40/miliardi, a garanzia del pagamento del corrispettivo agli Aderenti all'Offerta; l'importo è tale da garantire copertura integrale all'impegno di pagamento assunto nella presente Offerta.

## **I. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA**

La presente Offerta volontaria di acquisto e di scambio effettuata ai sensi dell'art. 102 del D.Lgs. 24/02/1998 n. 58, rientra nell'ambito del progetto elaborato dal Consiglio di Amministrazione dell'Offerente, nel rispetto degli indirizzi delineati dalle ultime assemblee sociali, tendenti a ricercare le migliori soluzioni per assicurare alla Banca Popolare di Cividale la maggior autonomia possibile, in un contesto dove il processo di trasformazione del sistema bancario italiano ha visto scomparire numerose banche di piccole e medie dimensioni a favore di una concentrazione in Istituti o Gruppi di dimensioni maggiori.

Nell'ambito del progetto strategico è comunque prevista la salvaguardia delle caratteristiche peculiari della Banca Agricola Kmeèka banka Spa ed il mantenimento dei livelli occupazionali della stessa., attraverso:

- l'utilizzo dell'attuale marchio della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, abbinato a quello della Popolare, in tutte le aree ove ciò sia opportuno e dove è significativa la presenza della Comunità Slovena in Italia;
- L'inserimento del personale, attualmente impiegato presso la Banca Agricola Kmeèka banka Spa, nelle strutture della nuova Banca, anche nelle filiali la cui apertura è prevista dal piano industriale;
- La presenza di esponenti della attuale Banca Agricola Kmeèka banka Spa negli organi amministrativi della Banca Popolare di Cividale Scarl o della Banca Popolare di Cividale Spa.

Dopo la conclusione positiva dell'OPASC, il progetto strategico prevede, entro il corrente anno:

- la costituzione della Banca Popolare di Cividale Spa, partecipata al 70% dalla Banca Popolare di Cividale Scarl ed al 30% dalla Deutsche Bank Spa, inserita nel Gruppo Banca Popolare di Cividale Scarl che fungerà da capogruppo;
- il conferimento dell'attività bancaria e della rete di sportelli della Banca Popolare di Cividale Scarl alla Banca Popolare di Cividale Spa;
- la scissione dell'attività bancaria e della rete di sportelli della Banca Agricola Kmeèka banka Spa e conferimento delle stesse alla Banca Popolare di Cividale Spa, con conseguente trasformazione della Banca Agricola Kmeèka banka Spa in società finanziaria nel cui oggetto sociale sarà precluso lo svolgimento di attività bancaria.

Con l'inizio dell'anno 2001 è previsto l'aumento di capitale della Banca Popolare di Cividale Scarl, riservato ai soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, che hanno aderito all'Offerta, mediante l'esercizio del Buoni di sottoscrizione ed aumento proporzionale fra i soci del capitale sociale della Banca Popolare di Cividale Spa.

L'effetto finale del progetto complessivo sarà quindi la creazione del Gruppo Bancario Banca Popolare di Cividale al cui interno si troverà la nuova Banca Popolare di Cividale Spa, risultante dall'aggregazione del ramo di azienda bancaria della Banca Popolare di Cividale e del ramo di azienda bancaria dell'attuale Banca Agricola Kmeèka banka Spa che avrà come azionisti al 70% la capogruppo Banca Popolare di Cividale Scarl e al 30% la Deutsche Bank Spa. Questa architettura societaria consentirà di perseguire le seguenti finalità:

- mantenimento in capo alla Banca Popolare di Cividale Scarl, quale capogruppo del Gruppo Bancario Banca Popolare di Cividale, del controllo societario e dell'indirizzo strategico dell'attività della partecipata Banca Popolare di Cividale Spa, attuati tramite gli organi sociali della Scarl (CdA e Assemblea);
- perseguimento di una politica di sviluppo dell'attività creditizia in capo alla Banca Popolare di Cividale Spa, che si avvarrà di sinergie di costo e di ricavo con il partner Deutsche Bank Spa, attraverso l'aumento del proprio ruolo di banca di riferimento nel territorio regionale puntando, da una parte a massimizzare l'apporto della Banca Agricola Kmeèka banka Spa nelle province di Gorizia, Trieste e repubblica di Slovenia e, dall'altra ad allargare la rete in regione andando a coprire aree attualmente scoperte, in particolare in provincia di Pordenone.

La presente Offerta è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Cividale Scarl in data 28 febbraio 2000.

L'operazione è stata autorizzata dalla Banca d'Italia con sua lettera n. 2044 di protocollo del 11 aprile 2000.

L'operazione è stata successivamente deliberata, in uno con il progetto strategico ed il relativo piano industriale, dalla Assemblea dei soci tenutasi il 30 aprile 2000.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, ha preso atto e valutato favorevolmente l'operazione nella seduta del 13 aprile 2000.

La presente operazione sarà finanziata con l'utilizzo di risorse disponibili del bilancio della Banca Popolare di Cividale (free capital).

## **L. INFORMAZIONE SULLE OPERAZIONI POSTE IN ESSERE DALL'OFFERENTE SUI TITOLI DELLA SOCIETA' OGGETTO DELL'OFFERTA NEGLI ULTIMI DUE ANNI**

Nel corso degli ultimi due anni l'Offerente ha posto in essere le seguenti operazioni di acquisto di azione della Emittente:

Data	Controparte	Operazione	N. azioni	% su capitale	Controvalore
	Possedute ante 1998		82.320	0,45	81.325.000
30/07/1998	Friuladria Spa	Acquisto	170.520	0,94	366.618.000
29/12/1998	Privato	Acquisto	255.000	1,41	554.400.000
20/05/1999	Centralsped Srl	Acquisto	40.000	0,22	100.000.000
26/05/1999	Agrar Srl	Acquisto	88.200	0,41	220.500.000
01/06/1999	Privato	Acquisto	258.510	1,43	568.722.000
02/08/1999	Privati diversi	Vendita	40.000	0,22	- 90.296.149
02/08/1999	Centralsped Srl	Acquisto	48.200	0,27	119.054.000
15/02/2000	CAER Spa (*)	Acquisto	6.453.485	35,65	36.464.377.982
	TOTALE		7.356.235	40,64	38.384.700.833

(\*) L'acquisizione del pacchetto azionario detenuto dalla CAER Spa, è stato autorizzato dalla Banca d'Italia con lettera n. 0538 di prot. del 31 gennaio 2000.

## **M. ACCORDI TRA OFFERENTE ED AZIONISTI O AMMINISTRATORI DELL'EMITTENTE**

L'accordo fra l'Offerente ed i rappresentanti del Sindacato degli Azionisti della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, perfezionato mediante scambio di lettere del 28 gennaio 2000, si sostanzia nei medesimi contenuti di quantità, prezzi e condizioni di acquisto di azioni della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, riportati nel presente documento.

L'accordo tra l'Offerente e la Banca Agricola Kmeèka banka Spa, deliberato all'unanimità dai Consigli di Amministrazione delle due Società, attiene non solamente ai contenuti della presente Offerta, ma a tutto il disegno strategico di acquisizione della maggioranza delle azioni dell'Emittente, lo scorporo dell'attività bancaria della stessa ed il suo conferimento nella costituenda Banca Popolare di Cividale Spa, la partecipazione nel capitale sociale della Banca Popolare di Cividale Scarl dei soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa attraverso l'esercizio dei Buoni di sottoscrizione a loro riservati, la presenza negli organi amministrativi della Banca Popolare di Cividale Scarl di rappresentanti dei soci dell'Emittente, i programmi di sviluppo e quelli di salvaguardia degli attuali livelli occupazionali dell'Emittente stessa.

## **N. COMPENSI AGLI INTERMEDIARI ED ALTRI OPERATORI**

Poiché gli Intermediari sono la stessa Offerente e la Banca Agricola Kmeèka banka Spa, Emittente i titoli oggetto dell'Offerta, non è previsto per essi alcun compenso.

## **O. COMUNICATO DELLA SOCIETA' EMITTENTE**

Il comunicato della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, previsto dall'art. 103, comma 3° del D.Lgs. n. 58/98, contenente la valutazione dell'Offerta da parte del Consiglio di Amministrazione, nonché ogni altro dato utile per l'apprezzamento dell'Offerta stessa e la valutazione della congruità del prezzo offerto, approvato nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 13 aprile 2000, è riportato al punto **S** del presente documento d'Offerta.

## **P. DURATA DELL'OFFERTA**

La durata della presente Offerta, concordata con la CONSOB, sarà di 20 giorni di Borsa aperta, a partire dal 1 giugno 2000 e fino al 28 giugno 2000.

L'ultimo giorno utile per aderire all'Offerta sarà, quindi, il 30 giugno 2000, salva la facoltà di proroga per l'Offerente, di cui al precedente punto **D6**.

## **Q. RIPARTO**

**Nel caso in cui il quantitativo di azioni depositate, libere da vincoli ed oneri, fosse superiore al numero massimo di azioni oggetto di O.P.A.S.C. (n. 7.123.868 – punto D1), l'Offerente procederà all'acquisto delle azioni consegnate secondo un criterio strettamente proporzionale per ciascun Aderente, con arrotondamento del numero di azioni da ritirare all'unità superiore ed al medesimo prezzo, sino alla concorrenza dell'ammontare azionario massimo oggetto dell'O.P.A.S.C. (n. 7.123.868 azioni).**

L'Offerente darà tempestiva comunicazione, comunque non oltre il decimo giorno di Borsa aperta dalla chiusura della presente Offerta, dei risultati del riparto e le azioni non ritirate dall'Offerente, assolto l'impegno di acquisto ed eseguito il riparto, saranno messe a disposizione degli Aderenti entro 20 giorni di Borsa aperta dalla data di comunicazione ai soci dei risultati dell'Offerta.

Il riparto non consente in ogni caso, di revocare l'accettazione, la quale resta pertanto sempre ferma e vincolante per l'Aderente, nel limite dei quantitativi eventualmente ridotti per effetto del riparto stesso.

## **R. MODALITA' DI MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO DEL DOCUMENTO INFORMATIVO**

Il presente documento d'Offerta viene messo a disposizione del pubblico mediante:

avviso pubblicato sui quotidiani "Il Piccolo" e "Il Messaggero Veneto" contenente la notizia del rilascio del nulla osta alla pubblicazione da parte della Consob nonché alcuni elementi essenziali dell'Offerta;

deposito presso gli Intermediari incaricati, per la consegna a ciascun aderente all'Offerta, in uno con il modulo di adesione prima della sottoscrizione.

## **S. APPENDICI**

### **COMUNICATO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELL'EMITTENTE**

**Approvato con delibera del 13 aprile 2000**

**(Emesso ai sensi dell'art. 103, comma 3 del D.Lgs. 58/98 e dell'art. 39 della delibera Consob n. 11971/1998, in merito all'Offerta Pubblica di Acquisto e scambio su azioni ordinarie della Banca Agricola Kmeèka banka Spa da parte della Banca Popolare di Cividale s.c.a r.l.)**

La Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l., con sede a Cividale del Friuli (UD), ha presentato un progetto – autorizzato dall'Autorità di Vigilanza - di acquisizione della Banca Agricola Kmeèka banka S.p.A. con sede a Gorizia. Il progetto prevede:

- l'acquisizione, perfezionata nello scorso mese di febbraio, delle azioni Banca Agricola Kmeèka banka S.p.A. detenute da CAER S.p.A.. A seguito di tale acquisto, la Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l. detiene alla data odierna un numero di azioni pari al 40,64% del capitale sociale della Banca Agricola Kmeèka banka S.p.A;
- lancio, da parte della Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l., di un'Offerta Pubblica di Acquisto e scambio, a partire dal 1 giugno 2000 e fino al 28 giugno 2000 (o altro termine da definirsi a seguito di esigenze tecniche), per rilevare da un minimo di 5.494.868 sino ad un massimo di 7.123.868 azioni Banca Agricola Kmeèka banka S.p.A da nominali L. 1.000 al fine di raggiungere da un minimo del 71% ad un massimo dell'80% del capitale sociale.

L'Offerta prevede un corrispettivo di L. 5.400 per azione, riconosciuto per L. 5.040 in contanti e contestuale assegnazione di Buoni di sottoscrizione, in ragione di 8 Buoni ogni 100 azioni Banca Agricola Kmeèka banka S.p.A., per la sottoscrizione di azioni Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l. a L. 30.500 cadauna. Cia-

scun Buono di sottoscrizione avrà un valore di L. 4.500 e potrà essere esercitato entro il 31/12/2000. Qualora l'acquirente del Buono di sottoscrizione non fosse socio della Banca Agricola – Kmeèka banka S.p.A., la Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l. si riserva di applicare la clausola di gradimento. Le azioni Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l. avranno godimento 1/1/2001.

- la scissione dell'attività bancaria (prevista entro il 31/12/2000), con contestuale riduzione del capitale sociale della Banca Agricola Kmeèka banka S.p.A, a favore di una nuova realtà definita Banca Popolare di Cividale S.p.A., controllata al 30% dalla Deutsche Bank S.p.A ed al 70% dalla Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l., che si trasformerà in Capogruppo del Gruppo bancario Banca Popolare di Cividale. Nella nuova realtà confluiranno anche le attività bancarie scorporate dalla Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l.
- la trasformazione dell'attuale soggetto Banca Agricola Kmeèka banka S.p.A. in una Società finanziaria.
- la salvaguardia dell'identità, delle peculiarità della Banca Agricola Kmeèka banka S.p.A.. Nell'ambito della Banca Popolare di Cividale S.p.A. è previsto l'utilizzo del marchio Banca Agricola Kmeèka banka, che ri-guarderà gli attuali sportelli della stessa Banca Agricola Kmeèka banka S.p.A. e quelli di eventuale apertura ove ritenuto conveniente;
- il mantenimento dell'attuale livello occupazionale;
- la rappresentanza negli Organi societari della Banca Popolare di Cividale S.p.A. / S.c.a r.l., con due Espo-nenti indicati dagli attuali azionisti della Banca Agricola Kmeèka banka S.p.A..

In ordine ai vari profili del progetto sopra specificati, il Consiglio di Amministrazione, in assenza dei rappresen-tanti dell'offerente, conferma le precedenti valutazioni ed approva all'unanimità dei presenti (5 Consiglieri) la validità dell'operazione, ritenuta rispondente alle attese dell'Istituto sotto i suoi vari profili.

In relazione al corrispettivo offerto, il Consiglio di Amministrazione, in assenza dei rappresentanti dell'offerente, conferma le precedenti valutazioni ed osserva all'unanimità dei presenti (5 Consiglieri) che esso appare congruo e corrisponde ad una valutazione dell'Istituto, comprensiva dell'avviamento, con riferimento al valore del patri-monio netto risultante dal bilancio al 31/12/1999; esso è ritenuto congruo e corretto in relazione anche alla "due diligence" effettuata dalla Reconta Ernst & Young S.p.A. per conto della Banca Popolare di Cividale S.c.a r.l..

Il Consiglio di Amministrazione informa i Soci che alla data odierna:

- non risultano azioni proprie in portafoglio;
- le azioni possedute dagli amministratori ammontano a complessive n. 270.151 azioni Banca Agricola – Kmeèka banka S.p.A., pari al 1,49% del capitale sociale, di cui n. 48.065 depositate in pegno.

Nel dettaglio i singoli Amministratori possiedono le seguenti quantità di azioni:

- dott. Diego Marvin n. 43.401, pari al 0,24% del capitale sociale;
  - dott. Carlo Devetak n. 84.591, pari al 0,47% del capitale sociale;
  - dott. Demetrio Bauzon n. 48.065, pari al 0,25% del capitale sociale;
  - rag. Gracco Gotti n. 5.000, pari al 0,03% del capitale sociale;
  - sig. Giovanni Plesnicar n. 88.200, pari al 0,49% del capitale sociale;
  - dott. Roberto Ziani n. 894, pari al 0,005% del capitale sociale.
- non si sono verificati ulteriori fatti di rilievo, meritevoli di specifica annotazione.

**Banca Agricola – Kmeèka banka S.p.A.**  
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
dott. Diego Marvin"

## **T. DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE DEVE METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPO-NIBILI**

I seguenti documenti sono a disposizione degli interessati presso la sede degli intermediari incaricati:

- Statuto sociale attuale della Banca Agricola Kmeèka banka Spa;
- Statuto sociale attuale della Banca Popolare di Cividale Scarl;
- Bilanci degli esercizi chiuso al 31 dicembre 1997, 31 dicembre 1998 e 31 dicembre 1999 dell'Offerente Banca Popolare di Cividale Scarl, in uno con la relazione degli Amministratori e la certificazione della So-cietà di Revisione;

- Bilanci degli esercizi chiuso al 31 dicembre 1998 e 31 dicembre 1999 dell'Emittente Banca Agricola Kmeèka banka Spa, in uno con la relazione degli Amministratori e la certificazione della Società di Revisione.
- regolamento dei Buoni di sottoscrizione

### **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'**

La responsabilità della completezza e veridicità dei dati contenute nel presente documento d'Offerta è dell'Offerente.

La Banca Popolare di Cividale Scarl dichiara che, per quanto a sua conoscenza, i dati contenuti nel presente documento d'Offerta rispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possano alterarne la portata.

### **BANCA POPOLARE DI CIVIDALE**

*Il Presidente del  
Collegio Sindacale  
Dott. Sergio Maniacco*

*Il Presidente del  
Consiglio di Amministrazione  
dott. Lorenzo Pelizzo*

# MODULO DI ADESIONE

<b>OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO SU AZIONI ORDINARIE</b> <b>BANCA AGRICOLA KMEÈKA BANKA S.P.A.</b> <b>Offerente</b> <b>Banca Popolare di Cividale s.c. a r.l.</b>	<b>Modulo di adesione</b>  <b>N. ....</b>
---	---

Alla spettabile  
 Banca Popolare di Cividale Scarl  
 Piazza Duomo, 8  
 33043 CIVIDALE DEL FRIULI

Alla spettabile  
 Banca Agricola Kmeèka banka Spa  
 Corso Verdi, 55  
 34170 Gorizia

Il/la sottoscritto/a ..... Codice fiscale |.....

nato a ..... il ..... cittadinanza/nazionalità ..... residente o con sede legale in ..... via ..... n. .... titolare di n. [ ] azioni ordinarie della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, di nominali lire 1.000 cadauna, liberamente trasferibili ed altresì libere da vincoli di ogni genere e natura, reali o personali, e di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità.

Dichiara di aver preso visione di tutte le condizioni, termini e modalità contenute nel "DOCUMENTO D'OFFERTA" che gli è stato consegnato, documento predisposto ai fini dell'Offerta stessa e pubblicato sui quotidiani "Il Piccolo" e "Il Messaggero Veneto" e di accettare incondizionatamente l'Offerta;

Aderisce irrevocabilmente all'Offerta pubblica di acquisto e scambio per il sopraindicato numero di azioni ordinarie della Banca Agricola Kmeèka banka Spa; azioni libere da vincoli ed oneri di ogni sorta. A tal fine e conseguentemente:

- precisa che le azioni risultano già depositate presso la  Banca Agricola Kmeèka banka Spa  Banca Popolare di Cividale Scarl nel deposito n. [ ]
- le azioni verranno depositate presso di Voi in tempo utile per incarico espressamente accettato, in calce alla presente, dal Depositario delle stesse;
- deposita, contestualmente alla sottoscrizione del presente modulo, le azioni facendo materiale consegna dei relativi certificati intestati a proprio nome anche ai fini della continuità di eventuali girate;

Autorizza l'immissione delle azioni in un deposito transitorio presso di Voi, vincolato ai fini della presente Offerta a favore della Banca Popolare di Cividale Scarl;

Consente sin d'ora che i titoli stessi siano trasferiti all'Offerente Banca Popolare di Cividale Scarl. A tal fine conferisce mandato irrevocabile a codesta Banca incaricata ad eseguire o far eseguire, in nome e per conto del sottoscritto accettante, tutte le formalità necessarie per il trasferimento delle azioni, il tutto contro regolamento del corrispettivo come più avanti indicato;

Dichiara di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione, qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nella presente scheda e nei certificati presentati, a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla loro consegna;

Prende atto che nel Documento d'Offerta è previsto che il pagamento del corrispettivo per contanti verrà effettuato, fatte salve le modifiche dell'Offerta pubblicate secondo le disposizioni vigenti, presso la Banca incaricata che ha ricevuto la presente scheda, previa verifica della regolarità formale dell'adesione e che nessuna spesa e/o commissione è a proprio carico;

Dichiara sin d'ora:

- di esercitare il Buono di sottoscrizione contestualmente al trasferimento delle azioni;
- di esercitare il Buono di sottoscrizione entro il 30 dicembre 2000;
- di incaricarvi di vendere n. [ ] Buoni di sottoscrizione al prezzo unitario di L. 360 ( tale possibilità troverà attivazione nei limiti della domanda risultante al 30-12-2000 )
- di incaricarvi di acquistare n. [ ] Buoni di sottoscrizione al prezzo unitario di L. 360 ( tale possibilità troverà attivazione nei limiti della domanda risultante al 30-12-2000 )

Prende atto che, nel caso in cui il numero di Buoni di sottoscrizione esercitati non corrispondano ad un numero intero di azioni Banca Popolare di Cividale s.c.a.r.l. la differenza frazionaria verrà ripartita sulle eventuali differenze positive tra domanda e offerta. L'assegnazione di tali differenze frazionarie avrà priorità rispetto alle richieste di vendita di Buoni di sottoscrizione; che nel caso in cui il quantitativo di Buoni di sottoscrizione richiesti fosse superiore al numero di quelli oggetto di richiesta di vendita, si procederà ad un riparto secondo un criterio strettamente proporzionale per ciascun Richiedente, con arrotondamento del numero di Buoni di sottoscrizione da ritirare all'unità. I Buoni di sottoscrizione non esercitati entro il 30.12.2000 e quelli rimasti invenduti al 31.12.2000, saranno considerati persi e l'aderente non potrà richiedere alcun indennizzo sostitutivo.

Autorizza la  Banca Popolare di Cividale Scarl  Banca Agricola Kmeèka banka Spa a regolare il corrispettivo in contanti, al netto dell'imposta sostitutiva sulle plusvalenze (capital-gain), quando dovuta, mediante:

- accredito sul conto corrente n. [ ] presso la Vostra filiale di [ ] intestato a [ ]
- mediante assegno circolare non trasferibile intestato a [ ]

Esprime il proprio consenso, dopo aver ricevuto l'informativa di cui alla legge n. 675 del 31/12/1996, alla Banca Popolare di Cividale Scarl ed alla Banca Agricola Kmeèka banka Spa al trattamento dei propri dati personali, prendendo atto che l'acquisizione degli stessi ha natura obbligatoria e il mancato conferimento, anche parziale, degli stessi, determinerà la revocabilità della presente.

L'ACCETTANTE LA BANCA INCARICATA

Luogo e data \_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_  
firma leggibile timbro e firma

L'INTERMEDIARIO DEPOSITARIO dichiara di essere depositario delle azioni e di provvedere alle formalità necessarie al trasferimento delle stesse alla Banca incaricata, entro e non oltre il termine di durata dell'Offerta.

L'INTERMEDIARIO DEPOSITARIO  
 \_\_\_\_\_  
timbro e firma

## REGOLAMENTO DEI BUONI DI SOTTOSCRIZIONE

In relazione all'Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio su azioni ordinarie della Banca Agricola Kmeèka banka Spa di Gorizia, la Banca Popolare di Cividale Scarl, procederà all'emissione di "Buoni di sottoscrizione".

I Buoni di sottoscrizione sono regolati dalle seguenti norme:

1. I Buoni vengono emessi in ragione di uno per ogni azione della Banca Agricola Kmeèka banka Spa che saranno trasferite alla Banca Popolare di Cividale Scarl a seguito dell'adesione alla O.P.A.SC. da parte dei soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa;
2. I Buoni sono emessi contestualmente al trasferimento delle azioni alla Banca Popolare di Cividale spa, dopo la comunicazione dei risultati definitivi dell'offerta e contestualmente al pagamento del controvalore in contanti delle azioni stesse;
3. I Buoni hanno un valore di lire 360 (lire trecentosessanta) cadauno;
4. I Buoni danno diritto alla sottoscrizione di azioni ordinarie della Banca Popolare di Cividale Scarl in ragione di una azione ogni 12,5 Buoni;
5. Le azioni sottoscritte in esercizio dei Buoni di sottoscrizione saranno emesse ed avranno godimento dal 1 gennaio 2001 ed avranno godimento da tale data;
6. Gli aderenti all'O.P.A.SC. possono:
  - richiedere di esercitare il Buono di sottoscrizione contestualmente alla sottoscrizione della scheda di adesione all'Offerta;
  - richiedere di esercitare il Buono di sottoscrizione entro il 30 dicembre 2000;
  - richiedere alla Banca incaricata, entro il 30 dicembre 2000, di provvedere alla vendita dei Buoni, al prezzo fisso di Lire 360 cadauno;
  - richiedere alla Banca incaricata, entro il 30 dicembre 2000, di provvedere all'acquisto di Buoni, al prezzo fisso di Lire 360 cadauno;
  - cedere liberamente i Buoni a terzi;
7. I Buoni possono essere scambiati per il tramite di intermediari abilitati;
8. Le richieste di acquisto di Buoni possono essere inoltrate, entro il 30 dicembre 2000, anche da soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa che non hanno aderito alla presente Offerta, ovvero da non soci: in quest'ultimo caso la Banca Popolare di Cividale Scarl si riserva la clausola di gradimento, prevista dall'art. 30 del D.Lgs. 01.09.1993 n. 385.
9. Entro il 31 dicembre 2000 la Banca Popolare di Cividale provvederà ad effettuare la vendita dei Buoni nei limiti delle domande di acquisto, dando priorità alle richieste di vendita dei Buoni frazionari (Buoni assegnati per ogni azione della Banca Agricola Kmeèka banka Spa cedute il cui numero non raggiungesse quello necessario alla sottoscrizione di una azione della Banca Popolare di Cividale Scarl);
10. Qualora le richieste di acquisto di Buoni di sottoscrizione risultassero superiori a quelle di vendita degli stessi, la Banca Popolare di Cividale procederà ad un riparto proporzionale, dando priorità alle richieste presentate da soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa e, solo nel caso tutte le richieste di acquisto pervenute da soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa, fossero soddisfatte, saranno prese in considerazione le richieste di terzi non soci della Banca Agricola Kmeèka banka Spa.
11. Qualora le richieste di acquisto di Buoni di sottoscrizione risultassero inferiori a quelle di vendita, l'Offerente procederà ad un riparto proporzionale delle richieste di vendita.
12. I Buoni di sottoscrizione rimasti invenduti alla data del 31 dicembre 2000, saranno considerati persi e l'aderente non potrà richiedere alcun indennizzo sostitutivo.
13. I Buoni di sottoscrizione non esercitati entro il 30 dicembre 2000, saranno considerati persi e l'aderente non potrà richiedere alcun indennizzo sostitutivo.
14. In caso di cessione, i Buoni sono soggetti alla tassazione derivante dall'applicazione del D.Lgs. 461/97 e convenzionalmente il loro valore teorico di assegnazione è stabilito a lire 0 (lire zero).