

## **DOCUMENTO INFORMATIVO**

### **OFFERTA DI SCAMBIO VOLONTARIA**

**AVENTE PER OGGETTO N. 597.402 AZIONI ORDINARIE BANCA DI IMOLA SPA**

## INDICE

<b>1. INFORMAZIONI IN MERITO A LA CASSA DI RAVENNA S.P.A.</b> .....	<b>3</b>
<b>1.1 <i>Financial highlights</i> al 31 dicembre 2018</b> .....	<b>4</b>
<b>1.1.1 Crediti verso la clientela</b> .....	<b>4</b>
<b>1.1.2 Raccolta diretta</b> .....	<b>4</b>
<b>1.1.3 Raccolta indiretta</b> .....	<b>4</b>
<b>1.1.4 Patrimonio netto</b> .....	<b>5</b>
<b>1.1.5 Conto economico</b> .....	<b>5</b>
<b>1.1.6 Stato patrimoniale e conto economico</b> .....	<b>6</b>
<b>2. RAGIONI STRATEGICHE DELL’OFFERTA DI SCAMBIO</b> .....	<b>15</b>
<b>3. OFFERTA DI SCAMBIO</b> .....	<b>15</b>
<b>3.1 Elementi essenziali dell’Offerta di Scambio</b> .....	<b>15</b>
<b>3.2 Modalità e termini per l’adesione all’Offerta di Scambio</b> .....	<b>16</b>
<b>3.3 Data e modalità di pagamento del Corrispettivo</b> .....	<b>17</b>
<b>4. CONTATTI</b> .....	<b>17</b>
<b>5. ALTRE DISPOSIZIONI</b> .....	<b>17</b>
<b>5.1 Riservatezza</b> .....	<b>17</b>
<b>5.2 Legge Applicabile e Foro Competente</b> .....	<b>18</b>

## **1. INFORMAZIONI IN MERITO A LA CASSA DI RAVENNA S.P.A.**

La Cassa di Risparmio di Ravenna è sorta il 21 dicembre 1839, con il riconoscimento giuridico dello Stato Pontificio, per iniziativa di una società di benemeriti cittadini, ed ha iniziato la propria attività il 1° marzo 1840.

In data 17 marzo 1861 il riconoscimento giuridico fu confermato anche da parte dello Stato Italiano.

Nel dicembre 1991 La Cassa di Risparmio di Ravenna si è trasformata da ente pubblico economico creditizio in società per azioni, ai sensi della Legge del 30 luglio 1990 n. 218 e del relativo decreto legislativo di attuazione del 20 novembre 1990, n. 356, mediante un atto di conferimento unilaterale delle attività e delle passività all'azienda bancaria. L'operazione è divenuta efficace in data 1° gennaio 1992 e l'iscrizione della Cassa conferitaria all'Albo delle banche è stata effettuata con decorrenza a partire dal 31 dicembre 1991.

A seguito del progetto di ristrutturazione, approvato con Decreto del Ministro del Tesoro del 23 dicembre 1991, l'Ente conferente è divenuto "Fondazione Cassa di Risparmio di Ravenna".

La Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. (ora La Cassa di Ravenna Spa) a partire dal 1° gennaio 1992, svolge, senza soluzione di continuità, tutte le attività che facevano capo all'ente conferente ed altre a norma di legge. È autorizzata alla raccolta del risparmio e all'esercizio del credito nelle diverse forme tecniche; svolge, inoltre, tutti i principali servizi collaterali e strumentali (negoziazione, collocamento, amministrazione e custodia strumenti finanziari, risparmio gestito, collocamento prodotti di banca assicurazione e fondi previdenziali, operazioni valutarie e in cambi, emissione di assegni circolari, custodia valori, servizi di incasso e pagamento, leasing e factoring, anche tramite società partecipate). Effettua, altresì, direttamente operazioni di credito speciale e a medio e lungo termine. Negli ultimi anni grande attenzione è stata dedicata ai servizi di banca telematica, settore nel quale è già presente con prodotti che hanno incontrato il favore della clientela sia d'impresa sia privata. Il Gruppo opera con un'organizzazione di sportelli (n. 137 Filiali) operanti nelle province di Ravenna, Ancona, Bologna, Ferrara, Firenze, Forlì-Cesena, Lucca, Milano, Modena, Parma, Pesaro-Urbino, Pistoia, Prato, Reggio Emilia, Rimini, Roma.

Ad aprile 2018, l'assemblea straordinaria ha deliberato all'unanimità la variazione della denominazione sociale, eliminando dal nome originario le parole "di risparmio" ed aggiornandola in "La Cassa di Ravenna Spa".

A partire dall'8 maggio 2017, le azioni ordinarie della Cassa di Ravenna Spa sono state ammesse alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione Hi-MTF, segmento «Order Driven».

Alla data della presente Offerta di Scambio, La Cassa di Ravenna detiene n. 6.679.316 azioni ordinarie di Banca Imola, pari all'82,26% del relativo capitale sociale. In virtù della partecipazione detenuta, La Cassa esercita su Banca di Imola il controllo ai sensi dell'art. 60 del Decreto Legislativo n. 385 del 1 settembre 1993 (“TUB”).

La Cassa di Ravenna Spa è, inoltre, capogruppo del Gruppo Bancario La Cassa di Ravenna di cui fa parte Banca di Imola (il “**Gruppo Bancario**”), la quale è dunque soggetta all'attività di direzione e coordinamento esercitata dalla Cassa stessa ai sensi dell'art. 61, comma 4 del TUB.

### **1.1 Financial highlights al 31 dicembre 2018**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 ed approvato all'unanimità dall'assemblea dei soci in data 12 aprile 2019 rappresenta, alla data di redazione del presente Documento Informativo, il riferimento più aggiornato in merito all'andamento economico e patrimoniale di Cassa Ravenna.

Di seguito si forniscono i principali dati del bilancio.

#### *1.1.1 Crediti verso la clientela*

I crediti verso la clientela si attestano ad Euro 3.492 milioni ed incrementano rispetto all'esercizio precedente, pari ad euro 3.385 milioni, del 3,16%.

#### *1.1.2 Raccolta diretta*

La raccolta diretta da clientela si attesta ad Euro 3.365 milioni, con un incremento del 3,63% rispetto all'esercizio precedente, dovuto principalmente alla crescita dei conti correnti (+83 milioni, pari al 3,48%) e dei certificati di deposito (+22 milioni, pari al 56,20%) che compensano ampiamente la diminuzione delle obbligazioni. La raccolta diretta, comprensiva anche delle operazioni di pronti contro termine sul mercato MTS Repo e dei depositi sul MIC per 1.642 milioni di euro a fine 2018, è stata pari ad Euro 4.986 milioni (+34,63%).

#### *1.1.3 Raccolta indiretta*

La raccolta indiretta si attesta ad Euro 4.709 milioni, con un incremento dello 0,37% rispetto all'esercizio precedente. Il risparmio gestito (comprensivo dei prodotti finanziario-assicurativi) ammonta a 2.322 milioni di euro e costituisce il 49,33% del totale della raccolta indiretta (+66 milioni rispetto al 2017)

#### *1.1.4 Patrimonio netto*

Il Patrimonio netto, al netto dell'utile di esercizio, è passato da 474,154 milioni di euro del dicembre 2017, ai 443,353 milioni di euro di dicembre 2018 principalmente per effetto della contabilizzazione della riserva negativa derivante dagli effetti dell'applicazione del nuovo principio contabile IFRS9.

#### Fondi propri e requisiti di vigilanza

Il totale dei Fondi Propri, è diminuito, passando da 626,304 milioni di euro del dicembre 2017, ai 592,991 milioni di euro di dicembre 2018; la diminuzione dei Fondi Propri è dovuta alla minor computabilità al Capitale di Classe 2 dei prestiti subordinati.

Il CET 1 Ratio individuale al 31 dicembre 2018 è pari al 15,35%, mentre il Total Capital Ratio è pari al 9,37%.

#### *1.1.5 Conto economico*

**L'utile netto dell'esercizio 2018** si attesta a **Euro 18,323 milioni**, con un incremento di Euro 1,420 milioni (+8,40%) rispetto all'esercizio precedente.

Il **Margine d'interesse** si attesta a Euro 62,117 milioni e registra un incremento di Euro 1,821 milioni (+3,02%) rispetto all'esercizio precedente.

Le **Commissioni Nette** ammontano a Euro 45,861 milioni ed incrementano di Euro 0,071 milioni pari allo 0,15%, rispetto all'esercizio precedente, con una contribuzione al margine di intermediazione che si attesta al 38,25%.

Il **Margine d'Intermediazione** si attesta a Euro 119,906 milioni con un incremento di Euro 3,293 milioni rispetto all'esercizio precedente (+2,82%).

Le **Spese Amministrative** ammontano a Euro 80.148.018 milioni, con un aumento rispetto al periodo precedente di Euro 2.808.318 milioni (+3,63%).

La voce **Altri oneri/proventi di gestione** esprime un saldo positivo di Euro 14,276 milioni e registra sull'anno una variazione negativa di Euro 0,41 milioni, pari al 2,77%.

L'aggregato delle spese amministrative, degli accantonamenti per rischi ed oneri, delle rettifiche su attività materiali ed immateriali, al netto degli altri oneri e proventi di gestione, determina l'ammontare dei **Costi operativi** che si attestano a Euro 70,681 milioni, in aumento di Euro 5,267 milioni rispetto all'esercizio precedente (+8,05%)

L'**utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte** si attesta ad Euro 19,014 milioni, che in raffronto all'utile conseguito nell'esercizio precedente (Euro 21,057 milioni), registra un decremento del 9,7%.

L'onere fiscale sul conto economico ammonta ad Euro 0,691 milioni, in diminuzione di Euro 3,463 milioni rispetto all'esercizio precedente, **determinando un'utile netto di periodo di Euro 18,323 milioni**, con un incremento di Euro 1.420.412 milioni (+8,40%) rispetto all'esercizio precedente.

#### *1.1.6 Stato patrimoniale e conto economico*

Di seguito viene fornito lo schema di stato patrimoniale e di conto economico individuale di Cassa Ravenna.

**STATO PATRIMONIALE SEPARATO LA CASSA DI RAVENNA SPA**  
(importi in unità di euro)

VOCI DELL'ATTIVO	31.12.2018	31.12.2017	VAR. % 2018/17
<b>10. CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>	<b>23.289.674</b>	<b>187.848.481</b>	<b>-87,60</b>
<b>20. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO</b>	<b>129.537.558</b>	<b>131.792.257</b>	<b>-1,71</b>
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	8.466.289	9.362.891	-9,58
b) attività finanziarie designate al fair value			
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	121.071.268	122.429.365	-1,11
<b>30. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA</b>	<b>1.038.159.952</b>	<b>835.402.538</b>	<b>24,27</b>
<b>40. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	<b>4.442.784.664</b>	<b>3.999.486.055</b>	<b>11,08</b>
a) crediti verso banche	950.693.743	614.412.639	54,73
b) crediti verso clientela	3.492.090.920	3.385.073.416	3,16
<b>70. PARTECIPAZIONI</b>	<b>230.620.443</b>	<b>225.464.592</b>	<b>2,29</b>
<b>80. ATTIVITÀ MATERIALI</b>	<b>60.277.431</b>	<b>61.902.702</b>	<b>-2,63</b>
<b>90. ATTIVITÀ IMMATERIALI</b>	<b>39.764</b>	<b>16.442</b>	<b>n.s.</b>
di cui: - avviamento			
<b>100. ATTIVITÀ FISCALI</b>	<b>81.604.037</b>	<b>74.124.481</b>	<b>10,09</b>
a) correnti	5.457.691	8.159.377	-33,11
b) anticipate	76.146.346	65.965.105	15,43
<b>110. ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE</b>	<b>-</b>	<b>3.350.278</b>	<b>n.s.</b>
<b>120. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>94.658.327</b>	<b>87.010.101</b>	<b>8,79</b>
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>6.100.971.850</b>	<b>5.606.397.926</b>	<b>8,82</b>

Il dato al 31 dicembre 2017 (determinato secondo lo IAS 39), al fine di rendere più facile il confronto, è stato ricondotto alle nuove voci contabili secondo le riclassificazioni rese necessarie sulla base dei nuovi criteri di classificazione introdotti dall'IFRS 9, che non comportano, quindi, variazioni in termini di totale attivo e totale passivo.

**STATO PATRIMONIALE SEPARATO LA CASSA DI RAVENNA SPA**  
(importi in unità di euro)

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31.12.2018	31.12.2017	VAR. % 2018/17
<b>10. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	<b>5.466.326.030</b>	<b>4.907.736.202</b>	<b>11,38</b>
a) debiti verso banche	503.855.215	1.244.057.858	-59,50
b) debiti verso la clientela	4.229.069.330	2.964.050.373	42,68
c) titoli in circolazione	733.401.485	699.627.971	4,83
<b>20. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE</b>	<b>935.004</b>	<b>795.006</b>	<b>17,61</b>
<b>30. PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE</b>	<b>23.958.167</b>	<b>40.087.845</b>	<b>-40,24</b>
<b>60. PASSIVITÀ FISCALI</b>	<b>1.150.676</b>	<b>555.978</b>	<b>n.s.</b>
a) correnti			
b) differite	1.150.676	555.978	n.s.
<b>80. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>130.916.953</b>	<b>153.632.580</b>	<b>-14,79</b>
<b>90. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE</b>	<b>5.245.929</b>	<b>5.284.200</b>	<b>-0,72</b>
<b>100. FONDI PER RISCHI E ONERI:</b>	<b>10.763.017</b>	<b>7.249.206</b>	<b>48,47</b>
a) impegni e garanzie rilasciate	3.652.283	319.846	n.s.
b) quiescenza e obblighi simili	787.135	1.049.021	-24,96
c) altri fondi per rischi e oneri	6.323.600	5.880.339	7,54
<b>110. RISERVE DA VALUTAZIONE</b>	<b>(673.023)</b>	<b>(1.251.925)</b>	<b>-46,24</b>
<b>140. RISERVE</b>	<b>(16.337.087)</b>	<b>13.060.380</b>	<b>n.s.</b>
<b>150. SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE</b>	<b>128.533.971</b>	<b>128.483.807</b>	<b>0,04</b>
<b>160. CAPITALE</b>	<b>343.498.000</b>	<b>343.498.000</b>	<b>inv.</b>
<b>170. AZIONI PROPRIE</b>	<b>(11.668.942)</b>	<b>(9.636.095)</b>	<b>21,10</b>
<b>180. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO (+/-)</b>	<b>18.323.155</b>	<b>16.902.743</b>	<b>8,40</b>
<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>6.100.971.850</b>	<b>5.606.397.926</b>	<b>8,82</b>

Il dato al 31 dicembre 2017 (determinato secondo lo IAS 39), al fine di rendere più facile il confronto, è stato ricondotto alle nuove voci contabili secondo le riclassificazioni rese necessarie sulla base dei nuovi criteri di classificazione introdotti dall'IFRS 9, che non comportano, quindi, variazioni in termini di totale attivo e totale passivo

**CONTO ECONOMICO SEPARATO LA CASSA DI RAVENNA SPA**

(importi in unità di euro)

<b>VOCI</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>VAR. % 2018/17</b>
10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	81.988.728	81.296.819	0,85
20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(19.871.110)	(21.000.355)	-5,38
<b>30. MARGINE INTERESSE</b>	<b>62.117.617</b>	<b>60.296.465</b>	<b>3,02</b>
40. COMMISSIONI ATTIVE	49.949.582	50.521.185	-1,13
50. COMMISSIONI PASSIVE	(4.088.337)	(4.730.451)	-13,57
<b>60. COMMISSIONI NETTE</b>	<b>45.861.245</b>	<b>45.790.734</b>	<b>0,15</b>
70. DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	9.055.985	9.275.533	-2,37
80. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	519.272	205.346	n.s.
90. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	-	22.876	n.s.
100. UTILI / PERDITE DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	1.915.077	2.254.091	-15,04
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(33.781)	(54.104)	
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.711.191	2.234.316	21,34
c) passività finanziarie	(762.333)	73.879	n.s.
110. RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	436.636	(1.232.086)	n.s.
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	690.951	398.776	73,27
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(254.315)	(1.630.862)	n.s.
<b>120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>119.905.832</b>	<b>116.612.958</b>	<b>2,82</b>
130. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER PER RISCHIO DI CREDITO DI:	(30.369.054)	(30.142.787)	0,75
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(29.163.302)	(30.021.442)	-2,86
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1.205.752)	(121.345)	n.s.
<b>150. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>89.536.778</b>	<b>86.470.171</b>	<b>3,55</b>
160. SPESE AMMINISTRATIVE	(80.148.018)	(77.339.700)	3,63
a) spese per il personale	(45.036.698)	(44.197.040)	1,90
b) altre spese amministrative	(35.111.320)	(33.142.660)	5,94
170. ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(2.251.006)	57.643	n.s.
a) impegni e garanzie rilasciate	(1.791.718)	415.338	n.s.
b) altri accantonamenti netti	(459.288)	(357.695)	28,40
180. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(2.543.061)	(2.798.816)	-9,14



**CONTO ECONOMICO SEPARATO LA CASSA DI RAVENNA SPA**  
(importi in unità di euro)

<b>VOCI</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>VAR. % 2018/17</b>
190 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(14.969)	(15.774)	-5,10
200 ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	14.276.455	14.682.969	-2,77
<b>210 COSTI OPERATIVI</b>	<b>(70.680.599)</b>	<b>(65.413.679)</b>	<b>8,05</b>
250 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	157.853	33	n.s.
<b>260 UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE LORDO DI IMPOSTE</b>	<b>19.014.032</b>	<b>21.056.525</b>	<b>-9,70</b>
270 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(690.877)	(4.153.783)	-83,37
<b>280 UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>18.323.155</b>	<b>16.902.743</b>	<b>8,40</b>
<b>300 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>18.323.155</b>	<b>16.902.743</b>	<b>8,40</b>

Il dato al 31 dicembre 2017 (determinato secondo lo IAS 39), al fine di rendere più facile il confronto, è stato ricondotto alle nuove voci contabili previste dal 5° aggiornamento della Circolare n. 262 di Banca d'Italia, senza che questo abbia comportato una variazione del risultato di periodo.

Di seguito viene fornito lo schema di stato patrimoniale e di conto economico consolidato di Cassa Ravenna.

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO 2018**

(importi in migliaia di euro)

VOCI DELL'ATTIVO	31.12.2018	31.12.2017	VAR. % 2018/17
<b>10. CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>	<b>30.164</b>	<b>195.654</b>	<b>-84,58</b>
<b>20. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO</b>	<b>173.226</b>	<b>177.681</b>	<b>-2,51</b>
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.442	6.408	-15,08
b) attività finanziarie designate al fair value			
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	167.784	171.273	-2,04
<b>30. ATTIVITÀ FINANZIARIA VALUTATE FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA</b>	<b>1.760.493</b>	<b>1.405.513</b>	<b>25,26</b>
<b>40. ATTIVITÀ FINANZIARIA VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	<b>5.205.534</b>	<b>4.843.900</b>	<b>7,47</b>
a) crediti verso banche	227.497	200.286	13,59
b) crediti verso clientela	4.978.037	4.643.614	7,20
<b>70. PARTECIPAZIONI</b>	<b>34.605</b>	<b>33.644</b>	<b>2,86</b>
<b>90. ATTIVITÀ MATERIALI</b>	<b>83.970</b>	<b>85.348</b>	<b>-1,61</b>
<b>100. ATTIVITÀ IMMATERIALI</b>	<b>20.348</b>	<b>20.408</b>	<b>-0,29</b>
di cui: avviamento	20.035	20.035	inv.
<b>110. ATTIVITÀ FISCALI</b>	<b>132.512</b>	<b>125.681</b>	<b>5,44</b>
a) correnti	23.137	27.261	-15,13
b) anticipate	109.375	98.420	11,13
<b>120. ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE</b>	<b>-</b>	<b>3.350</b>	<b>n.s</b>
<b>130. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>186.007</b>	<b>181.493</b>	<b>2,49</b>
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>7.626.859</b>	<b>7.072.672</b>	<b>7,84</b>

Il dato al 31 dicembre 2017 (determinato secondo lo IAS 39), al fine di rendere più facile il confronto, è stato ricondotto alle nuove voci contabili secondo le riclassificazioni rese necessarie sulla base dei nuovi criteri di classificazione introdotti dall'IFRS 9, che non comportano, quindi, variazioni in termini di totale attivo e totale passivo.

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31.12.2018	31.12.2017	VAR. % 2018/17
<b>10. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	<b>6.919.039</b>	<b>6.282.533</b>	<b>10,13</b>
a) debiti verso banche	426.872	1.016.287	-58,00
b) debiti verso clientela	5.397.372	4.178.992	29,15
c) titoli in circolazione	1.094.796	1.087.254	0,69
<b>20. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE</b>	<b>1.319</b>	<b>1.120</b>	<b>17,76</b>
<b>30. PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE</b>	<b>23.958</b>	<b>40.088</b>	<b>-40,24</b>
<b>60. PASSIVITÀ FISCALI</b>	<b>6.156</b>	<b>4.870</b>	<b>26,41</b>
a) correnti	1.483	2.907	-48,97
b) differite	4.673	1.963	n.s
<b>80. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>188.767</b>	<b>217.986</b>	<b>-13,40</b>
<b>90. TFR DEL PERSONALE</b>	<b>10.647</b>	<b>11.499</b>	<b>-7,41</b>
<b>100. FONDI PER RISCHI E ONERI:</b>	<b>15.217</b>	<b>13.361</b>	<b>13,89</b>
a) impegni e garanzie rilasciate	4.811	1.231	n.s
b) quiescenza e obblighi simili	1.011	1.297	-22,04
c) altri fondi per rischi e oneri	9.394	10.833	-13,28
<b>120. RISERVE DA VALUTAZIONE</b>	<b>235</b>	<b>(1.359)</b>	<b>n.s</b>
<b>150. RISERVE</b>	<b>(37.072)</b>	<b>3.295</b>	<b>n.s</b>
<b>160. SOVRAPPREZZI EMISSIONE</b>	<b>128.534</b>	<b>128.484</b>	<b>0,04</b>
<b>170. CAPITALE</b>	<b>343.498</b>	<b>343.498</b>	<b>inv.</b>
<b>180. AZIONI PROPRIE (-)</b>	<b>(11.669)</b>	<b>(9.636)</b>	<b>21,10</b>
<b>190. PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)</b>	<b>18.704</b>	<b>21.688</b>	<b>-13,76</b>
<b>200. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO (+/-)</b>	<b>19.527</b>	<b>15.245</b>	<b>28,09</b>
<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>7.626.859</b>	<b>7.072.672</b>	<b>7,84</b>

Il dato al 31 dicembre 2017 (determinato secondo lo IAS 39), al fine di rendere più facile il confronto, è stato ricondotto alle nuove voci contabili secondo le riclassificazioni rese necessarie sulla base dei nuovi criteri di classificazione introdotti dall'IFRS 9, che non comportano, quindi, variazioni in termini di totale attivo e totale passivo

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO 2018**  
(importi in migliaia di euro)

<b>VOCI</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>VAR. % 2018/17</b>
10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	125.635	125.596	
20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(29.271)	(32.449)	
<b>30. MARGINE INTERESSE</b>	<b>96.364</b>	<b>93.147</b>	<b>3,45</b>
40. COMMISSIONI ATTIVE	83.369	83.657	
50. COMMISSIONI PASSIVE	(7.440)	(7.661)	
<b>60. COMMISSIONI NETTE</b>	<b>75.929</b>	<b>75.996</b>	<b>-0,09</b>
70. DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	1.656	1.817	
80. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	788	850	
90. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	-	23	
100. UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI	6.330	12.030	
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(363)	6.144	
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	7.452	5.743	
c) passività finanziarie	(759)	143	
110. RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	202	(2.043)	
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	705	399	
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(503)	(2.442)	
<b>120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>181.268</b>	<b>181.821</b>	<b>-0,30</b>
130. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER PER RISCHIO DI CREDITO DI:	(40.644)	(45.662)	
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(38.632)	(45.517)	
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(2.012)	(145)	
<b>150. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>140.624</b>	<b>136.159</b>	<b>3,28</b>



190. SPESE AMMINISTRATIVE	(134.401)	(131.311)	
a) spese personale	(70.283)	(68.917)	
b) altre spese amministrative	(64.118)	(62.394)	
200. ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(2.689)	(838)	
a) impegni e garanzie rilasciate	(1.760)	412	
b) altri accantonamenti netti	(929)	(1.250)	
210. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(3.437)	(3.779)	
220. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(165)	(157)	
230. ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	19.742	20.232	
<b>240. COSTI OPERATIVI</b>	<b>(120.949)</b>	<b>(115.853)</b>	<b>4,40</b>
250. UTILI/PERDITE DELLE PARTECIPAZIONI	3.682	3.005	
280. UTILI / PERDITA DA CESSIONE INVESTIMENTI	153	77	
<b>290. UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>23.509</b>	<b>23.388</b>	<b>0,52</b>
300. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(3.203)	(7.056)	
<b>310. UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>20.306</b>	<b>16.332</b>	<b>24,33</b>
<b>330. UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>20.306</b>	<b>16.332</b>	<b>24,33</b>
340. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	779	1.087	
<b>350. UTILE D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>19.527</b>	<b>15.245</b>	<b>28,09</b>

Il dato al 31 dicembre 2017 (determinato secondo lo IAS 39), al fine di rendere più facile il confronto, è stato ricondotto alle nuove voci contabili previste dal 5° aggiornamento della Circolare n. 262 di Banca d'Italia, senza che questo abbia comportato una variazione del risultato di periodo.

## **2. RAGIONI STRATEGICHE DELL'OFFERTA DI SCAMBIO**

La presente Offerta di Scambio volontaria determinerà una variazione delle *minorities* sul patrimonio di vigilanza del Gruppo Bancario, consentendo agli azionisti di minoranza di Banca di Imola di partecipare ai risultati conseguiti dalla Cassa di Ravenna, che da oltre 25 anni distribuisce dividendi agli azionisti.

Tramite la promozione della presente Offerta di Scambio, La Cassa intende assicurare il consolidamento del controllo esercitato su Banca di Imola, al fine di poter permettere una sempre migliore gestione della *governance* di quest'ultima consentendo un sempre più efficiente e completo coordinamento degli obiettivi e delle strategie del Gruppo Bancario.

## **3. OFFERTA DI SCAMBIO**

### **3.1 Elementi essenziali dell'Offerta di Scambio**

La Cassa di Ravenna si impegna ad acquistare attraverso l'Offerta di Scambio un pacchetto azionario composto da massime n. 597.402 Azioni Banca di Imola, che corrisponde al 7,36% del capitale sociale di Banca di Imola.

Giova sin da subito evidenziare che l'Offerta di Scambio non risulta soggetta ad alcuna condizione di efficacia. In particolare, quest'ultima non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni, né sussistono condizioni di efficacia dettate dalla legge.

Per l'esecuzione della presente Offerta di Scambio non sono richieste comunicazioni preventive o domande di autorizzazione in base alla normativa applicabile.

La presente Offerta di Scambio è irrevocabile ed è rivolta indistintamente e alle medesime condizioni a tutti i titolari delle Azioni Banca di Imola.

La Cassa di Ravenna riconosce il Corrispettivo rappresentato da n. 0,77 Azioni La Cassa, detenute in portafoglio dall'Offerente stesso, per ogni Azione Banca di Imola portata in adesione all'Offerta di Scambio.

L'esborso massimo dell'Offerente, in caso di acquisto da parte di quest'ultimo di tutte le Azioni Banca di Imola, sarà pari a massime n. 460.000 Azioni La Cassa, per un controvalore complessivo, calcolato sulla base del Corrispettivo e del numero massimo complessivo delle Azioni Banca di Imola, pari ad Euro 7.981.000,00.

Si evidenzia che il valore di ciascuna delle Azioni La Cassa ai fini del predetto scambio è di Euro 17,35 e che il Corrispettivo è stato determinato in base alle valutazioni effettuate dalla Cassa di Ravenna Spa, con il supporto di consulenti esterni, qualificati ed indipendenti, a tal fine incaricati, con metodologie in linea con le più diffuse prassi di mercato.

Trattandosi di operazione tra parti correlate, non ordinaria di minor rilevanza, è stata sottoposta al preventivo parere del Comitato degli Amministratori Indipendenti.

L'Offerta di Scambio, in quanto limitata all'acquisto di massime n. 597.402 Azioni Banca di Imola, corrispondenti al 7,36% del capitale sociale di Banca di Imola Spa, risulta inferiore ad Euro 8 milioni e pertanto non costituisce "offerta pubblica di scambio" ai sensi dell'art. 1, comma 1 lett v) del TUF. Conseguentemente, rispetto alla presente Offerta di Scambio non trova applicazione la disciplina prevista agli artt. 102 e seguenti del TUF, né l'obbligo di pubblicare un prospetto.

### **3.2 Modalità e termini per l'adesione all'Offerta di Scambio**

Il Periodo di Adesione, durante il quale sarà possibile aderire all'Offerta di Scambio, avrà inizio dalle ore 9,00 del giorno 28 giugno 2019 e terminerà alle ore 15,30 del giorno 19 luglio 2019, estremi inclusi.

Gli azionisti di Banca di Imola avranno facoltà di accettare, sottoscrivendo la scheda di adesione all'Offerta, disponibile presso le filiali de La Cassa di Ravenna S.p.A. o di Banca di Imola S.p.A. o eventualmente di altra Banca ove sono depositate le Azioni Banca di Imola ed anche pubblicata e stampabile sui siti web de:

- La Cassa di Ravenna S.p.A. – [www.lacassa.com](http://www.lacassa.com) – sezione "Investor Relations";
- Banca di Imola S.p.A. – [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it) - sezione "Investor Relations;

e consegnando la medesima Scheda di Adesione alla Propria filiale di riferimento dove sono depositate le azioni Banca di Imola entro e non oltre le ore 15,30 del 19 luglio 2019.

Le Azioni Banca di Imola sono assoggettate al regime di dematerializzazione dei titoli previsto dagli artt. 83-bis e seguenti del TUF, nonché dal Regolamento adottato con delibera Consob e Banca d'Italia del 22 febbraio 2008 e successive modifiche.

Per potere essere portate in adesione all'Offerta, le Azioni Banca di Imola dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e dovranno essere libere da vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali e regolarmente iscritte in un conto titoli presso un intermediario depositario al quale i titolari delle

Azioni Banca di Imola dovranno rivolgersi per il conferimento di adeguate istruzioni al fine di aderire all'Offerta.

### **3.3 Data e modalità di pagamento del Corrispettivo**

Il pagamento del Corrispettivo (mediante assegnazione delle Azioni La Cassa nella misura di n. 0,77 Azioni La Cassa per ciascuna Azione Banca di Imola) ai titolari delle Azioni Banca di Imola portate in adesione all'Offerta di Scambio, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà all'Offerente, avverrà 5 giorni lavorativi successivi alla chiusura del Periodo di Adesione ("**Data di Scambio**").

La Data di Scambio sarà quindi il 26 luglio 2019.

L'assegnazione agli aventi diritto delle Azioni Offerte avverrà mediante inserimento di quest'ultime nel *dossier* titoli aperto dal soggetto aderente all'Offerta presso un intermediario incaricato o l'intermediario depositario alla Data di Scambio.

Qualora, per effetto del rapporto di scambio, spettasse all'Aderente un numero non intero di Azioni La Cassa, l'intermediario provvederà ad indicare sulla Scheda di Adesione la parte di Azioni La Cassa di spettanza di detto Aderente, arrotondato per difetto. Il valore della parte frazionaria restante sarà accreditata in denaro da La Cassa di Ravenna Spa in favore dell'Aderente sulle coordinate IBAN indicate nella Scheda di Adesione, da calcolarsi sempre rispetto al valore unitario attribuito alle Azioni La Cassa di Euro 17,35

Sul punto si precisa, inoltre, che con l'Offerta di Scambio La Cassa di Ravenna Spa si propone di acquisire al massimo n. 597.402 Azioni Banca di Imola, conseguentemente in caso di adesioni all'Offerta di Scambio per quantitativi di azioni superiori si farà luogo al riparto secondo il metodo proporzionale e pertanto l'Offerente acquirerà da tutti gli Aderenti la proporzione delle azioni da questi ultimi apportate alla stessa.

## **4. CONTATTI**

Per ogni ulteriore richiesta di chiarimenti si rinvia alla Propria filiale di riferimento e/o ai siti web de:

- La Cassa di Ravenna S.p.A. – [www.lacassa.com](http://www.lacassa.com);
- Banca di Imola S.p.A. – [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it);

## **5. ALTRE DISPOSIZIONI**

### **5.1 Riservatezza**

Le condizioni riportate nel presente Documento Informativo e l'interesse della Cassa di Ravenna Spa nell'esecuzione dell'Offerta sono e comprendono informazioni riservate. Pertanto è fatto divieto ai destinatari del presente Documento Informativo di comunicarne il contenuto a terzi, direttamente o indirettamente, e di utilizzarne il contenuto, divulgarne l'esistenza per incoraggiare proposte di altre parti con riguardo all'Offerta.

## **5.2 Legge Applicabile e Foro Competente**

La presente Offerta sarà disciplinata dalle leggi della Repubblica Italiana.

Le controversie comunque derivanti dalla presente Offerta o le questioni ad essa inerenti saranno devolute al Tribunale di Ravenna.

\* \* \*