

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE, TRA CUI STATI UNITI, CANADA, AUSTRALIA E GIAPPONE.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN, INTO OR FROM ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION, INCLUDING THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA AND JAPAN.



**Offerta pubblica di acquisto volontaria
promossa da Crédit Agricole Italia S.p.A.
sulla totalità delle azioni di Crédit Agricole FriulAdria S.p.A.**

* * *

**COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ART. 102, COMMA 1, DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998,
N. 58, E DELL'ART. 37 DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999
(“COMUNICATO”)**

Milano/Parma, 16 giugno 2021 – Ai sensi dell’art. 102, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”), nonché dell’art. 37 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “**Regolamento Emittenti**”), Crédit Agricole Italia S.p.A. (“**CAI**” o l’“**Offerente**”) comunica la decisione di promuovere un’offerta pubblica di acquisto volontaria (l’“**Offerta**”) avente ad oggetto n. 4.159.603 azioni ordinarie della propria controllata Crédit Agricole FriulAdria S.p.A (rispettivamente, le “**Azioni**” e “**CA FriulAdria**” o l’“**Emittente**”) rappresentative del 17,233% del capitale sociale dell’Emittente, ossia la totalità delle Azioni dell’Emittente che non sono alla data odierna di titolarità dell’Offerente, escluse le n. 112.359 Azioni proprie detenute dall’Emittente. Alla data del presente Comunicato, CAI detiene infatti n. 19.865.895 Azioni, pari all’82,302% del capitale sociale dell’Emittente.

Le Azioni sono ammesse alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione denominato “Hi-Mtf” (l’“**Hi-Mtf**”) organizzato da Hi-Mtf Sim S.p.A., segmento “Order Driven”, e sono diffuse tra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell’art. 116 del TUF e dell’art. 2-*bis* del Regolamento Emittenti.

Per ciascuna Azione portata in adesione all’Offerta, l’Offerente riconoscerà un corrispettivo unitario in denaro fino a massimi Euro 40 e costituito da:

- (i) una componente fissa di Euro 35, da corrispondersi alla data di pagamento dell’Offerta (il “**Corrispettivo Immediato**”); e
- (ii) una componente fissa differita, pari a Euro 5, da corrispondersi nel terzo trimestre del 2024, in una data che sarà comunicata dall’Offerente, e a condizione che l’aderente

all'Offerta rispetti in allora determinati requisiti, secondo quanto specificato nel successivo Paragrafo 3.2 (il “**Corrispettivo Differito**” e, insieme al Corrispettivo Immediato, il “**Corrispettivo**”).

Il Corrispettivo Immediato incorpora un premio implicito del 20,7% rispetto all'ultimo prezzo di mercato dell'azione CA FriulAdria ⁽¹⁾; il Corrispettivo complessivo incorpora invece un premio implicito del 37,9% rispetto all'ultimo prezzo di mercato dell'azione CA FriulAdria ⁽²⁾.

L'Offerta non è soggetta a condizioni.

* * *

Di seguito sono indicati i presupposti giuridici, i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta.

Nei modi e nei tempi previsti dalla normativa applicabile, l'Offerente provvederà a promuovere l'Offerta presentando alla Consob il documento relativo all'Offerta previsto dall'art. 102, comma 4, del TUF (il “**Documento d'Offerta**”), destinato alla pubblicazione al termine dell'istruttoria della Consob. Si rinvia, quindi, al Documento d'Offerta per una completa descrizione e valutazione dell'Offerta.

* * *

1. PRESUPPOSTI GIURIDICI DELL'OFFERTA E SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA

1.1 Presupposti giuridici dell'Offerta

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria, promossa ai sensi dell'art. 102, comma 1, del TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti.

1.2 L'Offerente

L'Offerente è “**Crédit Agricole Italia S.p.A.**”, una società per azioni di diritto italiano, con sede sociale in Parma, Via Università n. 1 e con partita IVA, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Parma 02113530345.

L'Offerente è iscritto all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 5435 e, in qualità di società capogruppo del “Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia”, all'Albo dei Gruppi Bancari al numero 6230.7. L'Offerente aderisce al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.

L'Offerente è inoltre iscritto al Registro degli Intermediari Assicurativi e Riassicurativi tenuto dall'IVASS alla sezione D, n. D000027023.

Alla data del presente Comunicato, il capitale sociale dell'Offerente è pari a Euro

(1) Prezzo di riferimento registrato dalle Azioni in data 11 giugno 2021 (ossia la data dell'ultima asta settimanale sull'Hi-Mtf prima del lancio dell'Offerta).

(2) Prezzo di riferimento registrato dalle Azioni in data 11 giugno 2021 (ossia la data dell'ultima asta settimanale sull'Hi-Mtf prima del lancio dell'Offerta).

979.235.705, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 979.235.705 azioni ordinarie aventi valore nominale pari a Euro 1.

Alla data del presente Comunicato, Crédit Agricole S.A., una società di diritto francese, con sede sociale in Montrouge, Place des Etats-Unis n. 12, detiene il 75,601% del capitale dell'Offerente ed esercita attività di direzione e coordinamento su di esso. Sono, inoltre, azionisti dell'Offerente Sacam International S.A.S. (9,333% del capitale sociale), Fondazione Cassa di Risparmio di Parma e Monte di Credito su Pegno di Busseto (11,856% del capitale sociale), Fondazione Cassa di Risparmio della Spezia (1,964% del capitale sociale) e Fondazione di Piacenza e Vigevano (1,123% del capitale sociale). Le restanti complessive n. 1.179.011 azioni dell'Offerente, rappresentative dello 0,120% del capitale sociale, sono detenute da circa 6.000 ⁽³⁾ azionisti *retail* entrati a far parte della compagine azionaria dell'Offerente nel 2018, a seguito della fusione per incorporazione della Cassa di Risparmio di Rimini S.p.A., della Cassa di Risparmio di Cesena S.p.A. e della Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A. nell'Offerente.

Le azioni dell'Offerente non sono negoziate su un mercato regolamentato, né su un sistema multilaterale di negoziazione, né attraverso altre modalità.

1.3 Persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta

Non vi sono soggetti che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta.

1.4 L'Emittente

L'Emittente è “**Crédit Agricole FriulAdria S.p.A.**”, una società per azioni di diritto italiano, con sede sociale in Pordenone, Piazza XX Settembre n. 2 e con partita IVA, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Pordenone 01369030935.

L'Emittente è iscritto all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 5391. L'Emittente aderisce al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.

L'Emittente è inoltre iscritto al Registro degli Intermediari Assicurativi e Riassicurativi tenuto dall'IVASS alla sezione D, n. D000051546.

Alla data del presente Comunicato, il capitale sociale dell'Emittente è pari a Euro 120.689.285, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 24.137.857 Azioni aventi valore nominale pari a Euro 5. L'Emittente detiene n. 112.359 Azioni proprie.

Alla data del presente Comunicato, l'Offerente detiene n. 19.865.895 Azioni dell'Emittente, pari all'82,302% del capitale sociale dell'Emittente, esercita sull'Emittente attività di direzione e coordinamento e controlla l'Emittente ai sensi dell'art. 93 del TUF.

2. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE

⁽³⁾ Alla data dell'assemblea dei soci dell'Offerente del 28 aprile 2021, gli azionisti *retail* erano 6.230.

L'Offerta è lanciata nell'ambito e in funzione di un'operazione di integrazione che sarà portata a compimento attraverso la fusione per incorporazione dell'Emittente nell'Offerente (la "**Fusione**"). L'Offerente ritiene, infatti, che attraverso la piena integrazione dell'Emittente sia possibile aumentare la flessibilità gestionale ed operativa del Gruppo Crédit Agricole Italia, nonché perseguire più agilmente gli obiettivi strategici del medesimo.

La Fusione, peraltro, si svolgerà nel contesto di un più ampio riassetto del Gruppo Crédit Agricole Italia conseguente all'acquisizione, da parte di CAI, dell'intero capitale sociale del Credito Valtellinese S.p.A. ("**Creval**") mediante l'offerta pubblica di acquisto volontaria promossa sulle azioni Creval che è terminata nel secondo trimestre del 2021. Anche rispetto a Creval, ne è prevista la fusione per incorporazione nell'Offerente, al fine di realizzare il progetto industriale e di integrazione sulla base del quale l'Offerente ha promosso l'offerta pubblica di acquisto sulle azioni Creval.

Alla data del presente Comunicato, il consiglio di amministrazione dell'Offerente non ha ancora avviato i processi societari per i rispettivi procedimenti di fusione. È tuttavia intenzione dell'Offerente avviare il processo di Fusione non appena possibile una volta terminata l'Offerta e, comunque, terminare tale processo entro la fine del 2022.

All'esito, quindi, delle operazioni straordinarie sopra menzionate, gli attuali azionisti di FriulAdria diverrebbero soci di CAI.

Dal momento che le azioni di CAI non sono negoziate su un mercato regolamentato, né su un sistema multilaterale di negoziazione, per effetto della Fusione gli azionisti dell'Emittente si ritroverebbero titolari di strumenti finanziari non quotati, con conseguente difficoltà a liquidare il loro investimento, nonché rappresentativi di una quota esigua del capitale sociale di CAI.

Inoltre, benché negoziate sull'Hi-Mtf, le Azioni si sono nel tempo caratterizzate per scarsi volumi degli scambi e, quindi, di fatto per una scarsa liquidità. Per tale ragione, a partire dal 14 dicembre 2018 era in vigore un contratto tra CAI ed Equita SIM S.p.A. in virtù del quale quest'ultima ha operato per sostenere la liquidità delle Azioni; tale contratto ha cessato di essere efficace il 15 giugno 2021 (e non è stato rinnovato dal momento che, ai sensi di tale contratto, l'attività di sostegno alla liquidità sarebbe comunque sospesa a seguito del lancio dell'Offerta). Pertanto, gli azionisti di CA FriulAdria che prima della Fusione volessero liquidare il proprio investimento nelle Azioni potrebbero incontrare difficoltà.

Tenuto conto di tutto quanto sopra, in coerenza con la vocazione di banca vicina al territorio di riferimento e quale segnale di attenzione verso i clienti che sono anche soci dell'Emittente, l'Offerente ha deciso di promuovere l'Offerta, al fine di garantire agli azionisti di CA FriulAdria una possibilità di disinvestimento ad un prezzo conveniente. Pur considerando il solo Corrispettivo Immediato, infatti, esso incorpora un premio implicito del 20,7% rispetto al prezzo registrato dalle Azioni sull'Hi-Mtf in data 11 giugno 2021 (ossia la data dell'ultima asta settimanale sull'Hi-Mtf prima del lancio dell'Offerta).

Si segnala, infine, che, in considerazione dell'Offerta, della scarsa liquidità che comunque caratterizza le Azioni e della prospettata Fusione, si intende fare sì che venga richiesta la

revoca delle Azioni dalla negoziazione sull'Hi-Mtf, una volta terminata l'Offerta. Ad esito di ciò, le Azioni non sarebbero negoziate su alcun mercato o sistema multilaterale e potranno essere più difficilmente liquidabili.

3. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

3.1 Categorie e quantitativo delle Azioni oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto n. 4.159.603 Azioni dell'Emittente (rappresentative del 17,233% del capitale sociale dell'Emittente), ossia la totalità delle Azioni dell'Emittente che alla data odierna non sono di titolarità dell'Offerente, escluse le n. 112.359 Azioni proprie detenute dall'Emittente.

L'Offerente potrà acquistare Azioni dell'Emittente anche al di fuori dell'Offerta, nei limiti consentiti dalla legge applicabile. Gli acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta saranno comunicati al mercato ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c), del Regolamento Emittenti.

Le Azioni dell'Emittente portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente, nonché libere da vincoli e gravami di qualsiasi tipo e natura, reali, obbligatori o personali.

3.2 Corrispettivo dell'Offerta

3.2.1 Corrispettivo unitario dell'Offerta

Per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, l'Offerente riconoscerà un corrispettivo unitario in denaro fino a massimi Euro 40 e costituito da:

- (i) il Corrispettivo Immediato, rappresentato da una componente fissa, pari a Euro 35, da corrispondersi alla data di pagamento dell'Offerta (o, in caso di Riapertura dei Termini – come di seguito definita – alla data di pagamento ad esito della Riapertura dei Termini);
- (ii) il Corrispettivo Differito, rappresentato da una componente fissa differita, pari a Euro 5, da corrispondersi nel terzo trimestre del 2024, in una data che sarà comunicata dall'Offerente, e a condizione che l'aderente all'Offerta, nel periodo intercorrente tra la data del 16 giugno 2021 e il 16 giugno 2024, (a) mantenga tutti i rapporti contrattuali in essere con il Gruppo Crédit Agricole in Italia ⁽⁴⁾ (salvo estinzione di contratti di mutuo per rimborso ovvero comprovate esigenze personali); (b) mantenga la qualifica di “cliente attivo”, così come definita dalla Banca d'Italia nella Circolare n. 272 del 30 luglio 2008, e cioè abbia effettuato almeno una transazione di propria iniziativa; e (c) non sia inadempiente rispetto a obblighi, di rimborso o di altra natura, nei confronti di società del Gruppo Crédit Agricole.

Considerato il solo Corrispettivo Immediato, esso incorpora un premio implicito del 20,7% rispetto al prezzo di riferimento delle Azioni in data 11 giugno 2021 (ossia la data dell'ultima

⁽⁴⁾ Per ciò intendendosi le società italiane del gruppo che fa capo a Crédit Agricole S.A., controllante dell'Offerente.

asta settimanale sull'Hi-Mtf prima del lancio dell'Offerta), che era pari a Euro 29. Considerato il Corrispettivo complessivo, dato dalla somma del Corrispettivo Immediato e del Corrispettivo Differito, esso incorpora un premio implicito del 37,9% rispetto al prezzo di riferimento delle Azioni in data 11 giugno 2021.

La seguente tabella riporta i dati relativi al Corrispettivo Immediato rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi di riferimento delle Azioni per i volumi scambiati nei periodi di riferimento, dall'11 giugno 2021:

| Data di riferimento | Prezzo di riferimento medio ponderato per Azione | Premio |
|---|---|---------------|
| 11 giugno 2021 | 29,000 | +20,7% |
| 1 mese precedente all'11 giugno 2021 (incluso) | 29,000 | +20,7% |
| 3 mesi precedenti all'11 giugno 2021 (incluso) | 29,000 | +20,7% |
| 6 mesi precedenti all'11 giugno 2021 (incluso) | 29,023 | +20,6% |

La seguente tabella riporta i dati relativi al Corrispettivo complessivo rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi di riferimento delle Azioni per i volumi scambiati nei periodi di riferimento, dall'11 giugno 2021:

| Data di riferimento | Prezzo di riferimento medio ponderato per Azione | Premio |
|---|---|---------------|
| 11 giugno 2021 | 29,000 | +37,9% |
| 1 mese precedente all'11 giugno 2021 (incluso) | 29,000 | +37,9% |
| 3 mesi precedenti all'11 giugno 2021 (incluso) | 29,000 | +37,9% |
| 6 mesi precedenti all'11 giugno 2021 (incluso) | 29,023 | +37,8% |

Il Corrispettivo si intende al netto dell'imposta italiana sulle transazioni finanziarie, dell'imposta di bollo e dell'imposta di registro, ove dovute, e dei compensi, provvigioni e spese, che rimarranno a carico dell'Offerente. Qualsiasi imposta sul reddito, ritenuta ed imposta sostitutiva, ove dovute in relazione all'eventuale plusvalenza realizzata, saranno a carico degli aderenti all'Offerta.

3.2.2 Controvalore complessivo dell'Offerta

Tenuto conto del Corrispettivo Immediato massimo (pari a Euro 145.586.105) e del

Corrispettivo Differito massimo (pari a Euro 20.798.015), entrambi calcolati sulla base delle Azioni indicate al precedente Paragrafo 3.1, l'esborso massimo in relazione all'Offerta è pari a Euro 166.384.120 (l'“**Esborso Massimo**”).

3.2.3 Pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo Immediato avverrà, a fronte del contestuale trasferimento a favore dell'Offerente della proprietà delle Azioni portate in adesione all'Offerta, entro il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del periodo di adesione che sarà concordato con Consob e indicato nel Documento d'Offerta (il “**Periodo di Adesione**”), salvo eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alla normativa applicabile (cfr. il Paragrafo 3.5).

In caso di Riapertura dei Termini (come di seguito definita), il pagamento del Corrispettivo Immediato avverrà entro il quinto giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno della Riapertura dei Termini.

Il pagamento del Corrispettivo Differito avverrà, secondo quanto sarà più dettagliatamente specificato nel Documento d'Offerta, nel terzo trimestre del 2024, in una data che sarà comunicata dall'Offerente.

3.2.4 Garanzia di adempimento

L'Offerente farà fronte agli oneri finanziari necessari per il pagamento del Corrispettivo, fino all'Esborso Massimo, mediante l'utilizzo di risorse finanziarie proprie, senza far ricorso alla concessione di finanziamenti da parte di soggetti terzi.

L'Offerente dichiara, ai sensi dell'art. 37-*bis* del Regolamento Emittenti, di essersi messo in condizione di poter far fronte pienamente ad ogni impegno di pagamento del Corrispettivo delle Azioni che formano oggetto dell'Offerta.

3.3 Durata dell'Offerta

L'Offerente presenterà alla Consob il Documento d'Offerta entro il termine di 20 giorni di calendario dalla data del presente Comunicato, ai sensi dell'art. 102, comma 3, del TUF. Il Documento d'Offerta sarà pubblicato successivamente alla sua approvazione da parte della Consob, ai sensi dell'art. 102, comma 4, del TUF.

Il Periodo di Adesione all'Offerta – che, ai sensi dell'art. 40, comma 2, lett. *b*), del Regolamento Emittenti, sarà concordato con Consob e avrà una durata compresa tra un minimo di 15 e un massimo di 40 giorni di borsa aperta, salvo proroga – inizierà successivamente alla pubblicazione del Documento d'Offerta, in conformità alle previsioni di legge. È attualmente previsto che il periodo di adesione possa avere inizio a fine luglio o inizio agosto 2021.

Ai sensi dell'art. 40-*bis*, comma 1, lett. *b*), n. 2), del Regolamento Emittenti, entro il giorno di borsa aperta successivo alla data di pagamento del Corrispettivo Immediato, il Periodo di Adesione dovrà essere riaperto per 5 giorni di borsa aperta (la “**Riapertura dei Termini**”) qualora l'Offerente, in occasione della pubblicazione del comunicato relativo ai risultati definitivi dell'Offerta ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, renda noto

di aver acquistato almeno la metà delle Azioni oggetto dell'Offerta.

Tuttavia, ai sensi dell'art. 40-*bis*, comma 3, lett. a), del Regolamento Emittenti, la Riapertura dei Termini non avrà luogo, tra l'altro, nel caso in cui l'Offerente, almeno 5 giorni di borsa aperta prima della fine del Periodo di Adesione, renda noto al mercato di aver acquistato almeno la metà delle Azioni oggetto dell'Offerta.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta rimarranno vincolate a servizio della stessa sino alla data di pagamento del Corrispettivo Immediato e gli aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali ed amministrativi pertinenti a dette Azioni, ma non potranno vendere, in tutto o in parte, o comunque compiere atti di disposizione (inclusa la costituzione di pegni o altri vincoli o gravami) aventi ad oggetto, le Azioni portate in adesione all'Offerta. Nel corso del medesimo periodo, non saranno dovuti da parte dell'Offerente interessi sul Corrispettivo Immediato. L'Offerente non sarà altresì tenuto al pagamento di interessi sul Corrispettivo Differito, ove dovuto.

3.4 Condizioni di Efficacia dell'Offerta

L'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia.

3.5 Modifiche all'Offerta

Nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile (e, in particolare, nel rispetto dei limiti e in conformità alle procedure previste dall'art. 43 del Regolamento Emittenti), l'Offerente potrà apportare modifiche all'Offerta entro il giorno antecedente a quello previsto per la chiusura del periodo di adesione.

3.6 Inapplicabilità degli artt. 108 e 111 del TUF – scarsa liquidità

Non essendo le Azioni quotate su un mercato regolamentato italiano, una volta conclusasi l'Offerta, non troveranno applicazione: (i) l'obbligo di acquisto delle restanti Azioni, da chi ne faccia richiesta, previsto dall'art. 108, comma 2, del TUF per il caso in cui l'Offerente venga a detenere – per effetto delle adesioni all'Offerta e/o di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile – una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95%, del capitale sociale dell'Emittente; (ii) il diritto di acquisto delle rimanenti Azioni dell'Emittente previsto dall'art. 111 del TUF, né l'obbligo di acquisto delle restanti Azioni, da chi ne faccia richiesta, di cui all'art. 108, comma 1, del TUF.

Pertanto, in caso di mancata adesione all'Offerta, gli azionisti dell'Emittente non avranno altra possibilità di trasferire le loro Azioni all'Offerente in virtù delle disposizioni sopra richiamate.

Come sopra rappresentato, in considerazione dell'Offerta, della scarsa liquidità che comunque caratterizza le Azioni e della prospettata Fusione, si intende far sì che sia richiesta la revoca delle Azioni dalla negoziazione sul Hi-Mtf a seguito della conclusione dell'Offerta. In ogni caso, peraltro, per effetto della Fusione, gli azionisti dell'Emittente riceverebbero in concambio azioni dell'Offerente che non sono negoziate su un mercato regolamentato, né su un sistema multilaterale di negoziazione, né attraverso altre modalità.

3.7 Mercati sui quali sarà promossa l'Offerta

L'Offerta sarà rivolta indistintamente e a parità di condizioni a tutti gli azionisti dell'Emittente. Fermo quanto precede, l'Offerta sarà promossa in Italia, in quanto le Azioni dell'Emittente sono negoziate esclusivamente sul sistema multilaterale di negoziazione Hi-Mtf.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni di natura legale o regolamentare. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.

4. PARTECIPAZIONI DETENUTE DALL'OFFERENTE E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO

Alla data del presente Comunicato, l'Offerente detiene n. 19.865.895 Azioni dell'Emittente, pari all'82,302% del relativo capitale sociale.

5. SITO *INTERNET* SUL QUALE SARÀ POSSIBILE REPERIRE I DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

I comunicati, il Documento d'Offerta e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno messi a disposizione, tra l'altro, sul sito *internet* dell'Offerente all'indirizzo <https://gruppo.creditagricole.it/opa-ca-friuladria-documentazione>.

Per qualsiasi richiesta o informazione, i titolari delle Azioni potranno chiamare, a partire dal 16 giugno 2021, il numero verde 800 771100 messo a disposizione dal Servizio Clienti dell'Offerente.

6. CONSULENTI

Ai fini dell'Offerta, l'Offerente è assistito da Equita SIM S.p.A., quale consulente finanziario, e da BonelliErede, quale consulente legale.

* * *

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE, TRA CUI STATI UNITI, CANADA, AUSTRALIA E GIAPPONE.

L'Offerta pubblica di acquisto volontaria e totalitaria di cui al presente Comunicato sarà promossa da Crédit Agricole Italia sulla totalità delle azioni ordinarie di CA FriulAdria che non saranno detenute da Crédit Agricole Italia alla data di pubblicazione del Documento d'Offerta, escluse le azioni proprie.

Il presente Comunicato non costituisce un'offerta di acquisto o di vendita delle azioni di CA FriulAdria.

Prima dell'inizio del Periodo di Adesione, come richiesto ai sensi della normativa applicabile, l'Offerente pubblicherà un Documento d'Offerta che gli azionisti di CA FriulAdria devono esaminare con attenzione.

L'Offerta sarà promossa esclusivamente in Italia e sarà rivolta, a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni

di CA FriulAdria. L'Offerta sarà promossa in Italia in quanto le azioni di CA FriulAdria sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Hi-Mtf organizzato da Hi-Mtf Sim S.p.A. e la stessa è soggetta agli obblighi e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana.

L'Offerta non è e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti, Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese in cui l'Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (tali Paesi, inclusi Stati Uniti, Canada, Giappone e Australia, collettivamente, gli "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e *internet*), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il presente Comunicato, così come qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente in relazione all'Offerta, non costituisce né fa parte di alcuna offerta di acquisto, né di alcuna sollecitazione di offerte per vendere, strumenti finanziari negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

Questo Comunicato è accessibile nel o dal Regno Unito esclusivamente: (i) da persone che hanno esperienza professionale in materia di investimenti che rientrano nell'Articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*, come successivamente modificato (l'"**Order**"); o (ii) da società con patrimonio netto elevato e da altre persone alle quali il Comunicato può essere legittimamente trasmesso, in quanto rientranti nell'Articolo 49(2), commi da (a) a (d), dell'*Order* (tutti questi soggetti sono definiti congiuntamente come "Soggetti Rilevanti"). Gli strumenti finanziari di cui al presente Comunicato sono disponibili solamente ai Soggetti Rilevanti (e qualsiasi invito, offerta, accordo a sottoscrivere, acquistare o altrimenti acquisire tali strumenti finanziari sarà rivolta solo a questi ultimi). Qualsiasi soggetto che non sia un Soggetto Rilevante non dovrà agire o fare affidamento su questo documento o sui suoi contenuti.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN ANY COUNTRY WHERE THE RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION OF THIS NOTICE MAY CONSTITUTE A VIOLATION TO THE LAWS OR REGULATIONS APPLICABLE IN SUCH JURISDICTION (INCLUDING THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, AUSTRALIA AND JAPAN).

The public global voluntary tender Offer described in this Notice will be promoted by Crédit Agricole Italia over the totality of the ordinary shares of CA FriulAdria which are not held by Crédit Agricole Italia on the date of publication of the Offer Document, excluding treasury shares.

This Notice does not constitute an offer to buy or sell CA FriulAdria's shares.

Before the beginning of the Offer Period, as required by applicable regulations, the Offeror will publish the

Offer Document which CA FriulAdria's shareholders shall carefully examine.

The Offer will be promoted exclusively in Italy and will be addressed on equal terms to all shareholders of CA FriulAdria. The Offer will be promoted in Italy as CA FriulAdria's shares are listed on the multilateral trading facility "Hi-Mtf" organised by Hi-Mtf Sim S.p.A. and, except for what is indicated below, is subject to the obligations and procedural requirements provided for by Italian law.

The Offer is not and will not be made in the United States of America, Canada, Japan, Australia and any other jurisdictions where making the Offer would not be allowed without the approval by competent authorities without other requirements to be complied with by the Offeror (such jurisdictions, including the United States of America, Canada, Japan and Australia, jointly, the "**Other Countries**"), neither by using national or international instruments of communication or commerce of the Other Countries (including, for example, postal network, fax, telex, e-mail, telephone and internet), nor through any structure of any of the Other Countries' financial intermediaries or in any other way.

Copies of any document that the Offeror will issue in relation to the Offer, or portions thereof, are not and shall not be sent, nor in any way transmitted, or otherwise distributed, directly or indirectly, in the Other Countries. Anyone receiving such documents shall not distribute, forward or send them (neither by postal service nor by using national or international instruments of communication or commerce) in the Other Countries.

Any tender in the Offer resulting from solicitation carried out in violation of the above restrictions will not be accepted.

This Notice, as well as any other document issued by the Offeror in relation to the Offer, does not constitute and is not part of an offer to buy, nor of a solicitation of an offer to sell, financial instruments in the Other Countries. No financial instrument can be offered or transferred in the Other Countries without specific approval in compliance with the relevant provisions applicable in such countries or without exemption from such provisions.

This Notice may be accessed in or from the United Kingdom exclusively: (i) by persons having professional experience in matters relating to investments falling within the scope of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as subsequently amended (the "**Order**"); or (ii) by companies having significant net equity and by persons to whom the Notice can be legitimately transmitted as they fall within the scope of Article 49(2), paragraphs from (a) to (d), of the Order (all these persons are jointly defined "**Relevant Persons**"). Financial instruments described in this Notice are made available only to Relevant Persons (and any solicitation, offer, agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such financial instruments will be addressed exclusively to such persons). Any person who is not a Relevant Person should not act or rely on this document nor on any of its contents.

Tendering in the Offer by persons residing in countries other than Italy may be subject to specific obligations or restrictions imposed by applicable legal or regulatory provisions of such jurisdictions. Recipients of the Offer are solely responsible for complying with such laws and regulations and, therefore, before tendering in the Offer, they are responsible for determining whether such laws exist and are applicable by relying on their own advisors. The Offeror does not accept any liability for any violation by any person of any of the above restrictions.

Investor Relations:

Giuseppe Ammannato (email: Giuseppe.Ammannato@credit-agricole.it – telephone: +39 0521913328)

Media Relations:

Elisabetta Usuelli (email: Elisabetta.Usuelli@credit-agricole.it – telephone: +39 0288245208)

Vincenzo Calabria (email: Vincenzo.Calabria@credit-agricole.it – telephone: +39 0521212846)

Sito internet:

<https://gruppo.credit-agricole.it/opa-ca-friuladria-documentazione>