

IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE DIFFUSO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI O A QUALSIASI PERSONA SITUATA, RESIDENTE O DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI, IN QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI O NEL DISTRETTO DI COLUMBIA (INCLUSI PORTO RICO, LE ISOLE VERGINI AMERICANE, GUAM, SAMOA, ISOLE WAKE, ISOLE DELLE MARIANNE SETTENTRIONALI) O A QUALSIASI PERSONA SITUATA O RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO NON SIA PERMESSA DALLA LEGGE.



Banca Popolare di Sondrio

COMUNICATO STAMPA

BANCA POPOLARE DI SONDRIO ANNUNCIA I RISULTATI DELL'OFFERTA DI ACQUISTO DI UNA SERIE DI PROPRIE OBBLIGAZIONI SUBORDINATE

Banca Popolare di Sondrio S.p.A. (la "**Banca**") comunica i risultati del lancio dell'offerta di riacquisto per cassa (l'**Offerta**) del proprio prestito obbligazionario subordinato denominato in euro a tasso fisso "*Euro 200,000,000 Fixed Rate Reset Subordinated Notes due 30 July 2029*" - ISIN XS2034847637 (i "**Titoli**").

L'Offerta è stata lanciata il 4 marzo 2024 ed è stata effettuata ai termini e alle condizioni stabilite nel tender offer memorandum del 4 marzo 2024, incluso il soddisfacimento (o la rinuncia) della Condizione di Nuova Emissione (il "**Tender Offer Memorandum**"). I termini in maiuscolo utilizzati nel presente comunicato ma non definiti hanno il significato loro attribuito nel Tender Offer Memorandum, che è disponibile, previa registrazione, sul sito web dell'Offerta: <https://projects.morrowsodali.com/popso>.

La Banca ha comunicato che accetterà di acquistare tutti i Titoli validamente portati in adesione. L'Importo di Acquisto è pari a € 108.719.000.

Sondrio, 12 marzo 2024

BANCA POPOLARE DI SONDRIO Spa

IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE DIFFUSO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI O A QUALSIASI PERSONA SITUATA, RESIDENTE O DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI, IN QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI O NEL DISTRETTO DI COLUMBIA (INCLUSI PORTO RICO, LE ISOLE VERGINI AMERICANE, GUAM, SAMOA, ISOLE WAKE, ISOLE DELLE MARIANNE SETTENTRIONALI) O A QUALSIASI PERSONA SITUATA O RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO NON SIA PERMESSA DALLA LEGGE.

Si riporta di seguito una sintesi dei risultati:

Descrizione dei Titoli	ISIN/ Common Code	Ammontare in linea capitale in circolazione	Prima Data Call	Tasso di Interesse sino alla Prima Data CALL	Ammontare dei Titoli soggetti all'Offerta	Prezzo di Acquisto	Importo di Acquisto
€200,000,000 Fixed Rate Reset Subordinated Notes due 30 July 2029	XS2034847637/ 203484763	€ 200,000,000	30-lug-24	6.25%	Tutto o parte	101.00%	€ 108,719,000

La Data di Scadenza dell'Offerta è fissata alle ore 17:00 (CET) dell'11 marzo 2024 e la Data di Regolamento dell'Offerta è prevista il 13 marzo 2024.

L'emissione da parte della Banca del prestito obbligazionario denominato "€300,000,000 Fixed Rate Reset Subordinated Notes due March 2034" (i "Nuovi Titoli") è prevista il 13 marzo 2024.

Alla Data di Regolamento dell'Offerta la Banca pagherà il Corrispettivo del Prezzo di Acquisto e gli Interessi Maturati ai Portatori dei Titoli che hanno validamente portato in adesione all'Offerta i loro Titoli ai termini e alle condizioni previste dall'Offerta. L'importo nominale complessivo dei Titoli che rimarrà in circolazione dopo la Data di Regolamento dell'Offerta sarà pari a € 91.281.000.

BofA Securities Europe SA, Intesa Sanpaolo S.p.A. e UBS Europe SE hanno agito in qualità di Dealer Managers dell'Offerta.

Morrow Sodali Ltd ha agito in qualità di Information and Tender Agent dell'Offerta.

IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE DIFFUSO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI O A QUALSIASI PERSONA SITUATA, RESIDENTE O DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI, IN QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI O NEL DISTRETTO DI COLUMBIA (INCLUSI PORTO RICO, LE ISOLE VERGINI AMERICANE, GUAM, SAMOA, ISOLE WAKE, ISOLE DELLE MARIANNE SETTENTRIONALI) O A QUALSIASI PERSONA SITUATA O RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO NON SIA PERMESSA DALLA LEGGE.

INFORMATION AND TENDER AGENT

Morrow Sodali Ltd

In Londra:
103 Wigmore Street
Londra - W1U 1QS
Regno Unito

In Roma:
XXIV Maggio 43
00187 Roma
Italia

Numero di telefono: +44 20 4513 6933 Numero di telefono: +39 06 4521 2811

Email: popso@investor.morrowsodali.com

Sito web dell'Offerta: <https://projects.morrowsodali.com/popso>

DEALER MANAGERS

BofA Securities Europe SA

51, rue La Boétie
75008 Parigi
Francia

Numero di telefono: +33 1 877 01057
All'attenzione di: Liability Management Group

Email:

DG.LM-EMEA@bofa.com

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Divisione IMI Corporate & Investment Banking
Via Manzoni 4
20121 Milano
Italia

Numero di telefono: +39 02 7261 6502
All'attenzione di: Liability Management Group

Email:

IMI-liability.management@intesanpaolo.com

UBS Europe SE

Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Francoforte
Germania

All'attenzione di: Liability Management Group

Email:

ol-liabilitymanagement-eu@ubs.com

IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE DIFFUSO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI O A QUALSIASI PERSONA SITUATA, RESIDENTE O DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI, IN QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI O NEL DISTRETTO DI COLUMBIA (INCLUSI PORTO RICO, LE ISOLE VERGINI AMERICANE, GUAM, SAMOA, ISOLE WAKE, ISOLE DELLE MARIANNE SETTENTRIONALI) O A QUALSIASI PERSONA SITUATA O RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO NON SIA PERMESSA DALLA LEGGE.

Nota

Il presente comunicato deve essere letto unitamente al Tender Offer Memorandum e non costituisce un invito né un'offerta al pubblico di prodotti finanziari. La diffusione, pubblicazione o distribuzione del presente comunicato e del Tender Offer Memorandum può essere soggetta a limiti di legge in alcune giurisdizioni. In caso di dubbi sul contenuto del presente comunicato o del Tender Offer Memorandum o sulle azioni da intraprendere, si raccomanda di richiedere immediatamente una consulenza finanziaria e legale, anche per quanto riguarda le eventuali conseguenze fiscali, al proprio agente di cambio, direttore di banca, avvocato, commercialista o altro consulente finanziario o legale indipendente.

Contatti societari

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

michele.minelli@popso.it

Relazioni esterne

Paolo Lorenzini

0342-528.212

paolo.lorenzini@popso.it

Image Building

Cristina Fossati,

Anna Pirtali

02-890.11.300

popso@imagebuilding.it

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS), ANY STATE OF THE UNITED STATES OR THE DISTRICT OF COLUMBIA OR IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.



Banca Popolare di Sondrio

PRESS RELEASE

BANCA POPOLARE DI SONDRIO ANNOUNCES THE RESULTS OF THE TENDER OFFER FOR ONE SERIES OF SUBORDINATED NOTES

Banca Popolare di Sondrio S.p.A. (the **Offeror**) announces the results of the invitation to holders of its €200,000,000 Fixed Rate Reset Subordinated Notes due 30 July 2029 (ISIN: XS2034847637) (the **Notes**) issued by the Offeror, to tender any and all of their Notes for purchase by the Offeror for cash (the **Offer**).

The Offer was launched on 4 March 2024 and was made on the terms and subject to the conditions set out in the tender offer memorandum dated 4 March 2024, including satisfaction (or waiver) of the New Financing Condition (the **Tender Offer Memorandum**). Capitalized terms used in this announcement but not defined have the meanings given to them in the Tender Offer Memorandum, which is available, subject to eligibility and registration on the offer website (the **Offer Website**): <https://projects.morrowsodali.com/popso>.

The Offeror hereby announces it will accept for purchase all validly tendered Notes and that the Acceptance Amount is equal to € 108,719,000.

Sondrio, 12 March 2024

BANCA POPOLARE DI SONDRIO Spa

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS), ANY STATE OF THE UNITED STATES OR THE DISTRICT OF COLUMBIA OR IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.

A summary of the results is set out below:

Notes	ISIN/ Common Code	Principal Outstanding Amount of the Notes	First Reset Date / Optional Redempti on Date	Rate of Interest until First Reset Date	Amount of Notes Subject to the Offer	Purchase Price	Acceptance Amount
€200,000,000 Fixed Rate Reset Subordinated Notes due 30 July 2029	XS2034847637/ 203484763	€ 200,000,000	30 July 2024	6.25%	Any and all	101.00%	€ 108,719,000

The Expiration Deadline for the Offer was at 5.00 p.m. (CET) on 11 March 2024 and the Settlement Date for the Offer is expected to be 13 March 2024.

*The Offeror's €300,000,000 Fixed Rate Reset Subordinated Notes due March 2034 (the **New Notes**) are expected to be issued on 13 March 2024.*

On the Settlement Date the Offeror will pay the Purchase Price Consideration and the Accrued Interest Payment to Noteholders who have validly tendered their Notes for purchase pursuant to the Offer. The aggregate nominal amount of Notes that will remain outstanding after the Settlement Date will be equal to € 91,281,000.

BofA Securities Europe SA, Intesa Sanpaolo S.p.A. and UBS Europe SE are acting as Dealer Managers of the Offer.

Morrow Sodali Ltd is acting as Information and Tender Agent of the Offer.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS), ANY STATE OF THE UNITED STATES OR THE DISTRICT OF COLUMBIA OR IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.

INFORMATION AND TENDER AGENT

Morrow Sodali Ltd

In London:
103 Wigmore Street
London W1U 1QS
United Kingdom

In Rome:
XXIV Maggio 43
00187 Rome
Italy

Telephone: +44 20 4513 6933

Telephone: +39 06 4521 2811

Email: popso@investor.morrowsodali.com

Offer Website: <https://projects.morrowsodali.com/popso>

DEALER MANAGERS

BofA Securities Europe SA

51, rue La Boétie
75008 Paris
France

Telephone: +33 1 877 01057

Attention: Liability Management Group

Email:

DG.LM-EMEA@bofa.com

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Divisione IMI Corporate & Investment Banking
Via Manzoni 4
20121 Milan
Italy

Telephone: +39 02 7261 6502

Attention: Liability Management Group

Email:

IMI-liability.management@intesanpaolo.com

UBS Europe SE

Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Germany

Attention: Liability Management Group

Email:

ol-liabilitymanagement-eu@ubs.com

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS), ANY STATE OF THE UNITED STATES OR THE DISTRICT OF COLUMBIA OR IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.

DISCLAIMER

This announcement must be read in conjunction with the Tender Offer Memorandum. No offer or invitation to acquire any securities is being made pursuant to this announcement. The distribution of this announcement and the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions may be restricted by law. If you are in any doubt as to the contents of this announcement or the Tender Offer Memorandum or the action you should take, you are recommended to seek your own financial and legal advice, including as to any tax consequences, immediately from your stockbroker, bank manager, solicitor, accountant or other independent financial or legal adviser.

Corporate contacts

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

michele.minelli@popso.it

External Relations

Paolo Lorenzini

0342-528.212

paolo.lorenzini@popso.it

Image Building

Cristina Fossati,

Anna Pirtali

02-890.11.300

popso@imagebuilding.it