



Banca Popolare di Sondrio

COMUNICATO STAMPA

BANCA POPOLARE DI SONDRIO COLLOCA CON SUCCESSO PRESSO INVESTITORI ISTITUZIONALI UNA NUOVA EMISSIONE DI COVERED BOND DA 500 MILIONI DI EURO

Sondrio, 15 gennaio 2024 - Banca Popolare di Sondrio ha collocato con successo presso investitori istituzionali una nuova emissione di covered bond per un importo *benchmark* pari a 500 milioni di euro e durata di 5,5 anni. Il collocamento è stato realizzato nell'ambito del programma di obbligazioni bancarie garantite da cinque miliardi di euro, assistito interamente da mutui residenziali.

L'operazione ha riscosso un buon interesse da parte del mercato, con richieste che durante la fase di esecuzione del mandato hanno raggiunto un ammontare complessivo di circa 1 miliardo di euro e sottoscrizioni finali distribuite in maniera pressoché uguale tra gli investitori istituzionali esteri e quelli domestici. Lo spread del prestito obbligazionario, inizialmente annunciato pari a mid-swap +80 punti base, è stato di conseguenza ridotto fino al livello finale di 77 punti base sopra il tasso mid-swap.

La cedola fissa annuale è pari al 3,25%, con un prezzo di emissione dell'obbligazione stabilito a 99,533% e scadenza il 22 luglio 2029.

La data di regolamento dell'operazione è prevista per il 22 gennaio 2024.

Il titolo, riservato agli investitori istituzionali, sarà quotato presso il Luxembourg Stock Exchange.

Il rating atteso dell'obbligazione da parte dell'agenzia Fitch è di AA.

In qualità di Global Coordinator dell'emissione hanno agito Intesa Sanpaolo (Divisione IMI CIB) e UniCredit Bank AG mentre in qualità di Joint Bookrunners hanno operato Intesa Sanpaolo (Divisione IMI CIB), LBBW, Raiffeisen Bank International AG, Santander, Societe Generale e UniCredit Bank AG.

Contatti societari:

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

[*michele.minelli@popso.it*](mailto:michele.minelli@popso.it)

Relazioni esterne

Paolo Lorenzini

0342-528.212

[*paolo.lorenzini@popso.it*](mailto:paolo.lorenzini@popso.it)

Image Building

Cristina Fossati,

Anna Pirtali

02-890.11.300

[*popso@imagebuilding.it*](mailto:popso@imagebuilding.it)



Banca Popolare di Sondrio

PRESS RELEASE

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SUCCESSFULLY PLACES NEW 500 MILLION EURO COVERED BOND ISSUE WITH INSTITUTIONAL INVESTORS

Sondrio, 15 January 2024 - Banca Popolare di Sondrio has successfully placed with institutional investors a new covered bond issue with a benchmark amount of EUR 500 million and a maturity of 5.5 years. The placement was carried out as part of the five billion euro covered bond programme, backed entirely by residential mortgages.

The transaction was well received by the market, with applications reaching a total of around EUR 1 billion during the mandate execution phase and final subscriptions distributed almost equally among foreign institutional investors and domestic investors. The bond spread, initially announced as mid-swap +80 basis points, was consequently reduced to the final level of 77 basis points above mid-swap.

The fixed annual coupon is 3.25 per cent, with the issue price of the bond set at 99.533 per cent and maturity on 22 July 2029.

The settlement date of the transaction is scheduled for 22 January 2024.

The security, reserved for institutional investors, will be listed on the Luxembourg Stock Exchange.

The expected rating of the bond by the agency Fitch is AA.

Intesa Sanpaolo (IMI CIB Division) and UniCredit Bank AG acted as Global Coordinator of the issue, while Intesa Sanpaolo (IMI CIB Division), LBBW, Raiffeisen Bank International AG, Santander, Societe Generale and UniCredit Bank AG acted as Joint Bookrunners.

Company 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

The English translation is provided solely for the benefit of the reader and in the case of discrepancies the Italian version shall prevail.