



Banca Popolare di Sondrio

COMUNICATO STAMPA

BANCA POPOLARE DI SONDRIO COLLOCA CON SUCCESSO UNA NUOVA EMISSIONE SENIOR PREFERRED GREEN DA 500 MILIONI DI EURO DEDICATA AGLI INVESTITORI ISTITUZIONALI

Sondrio, 19 settembre, 2023 - Banca Popolare di Sondrio ha concluso con successo il collocamento presso investitori istituzionali di un prestito obbligazionario di tipo Senior Preferred Green per un importo *benchmark* pari a 500 milioni di euro e durata di 5 anni (con opzione di rimborso anticipato a partire dal quarto anno).

L'operazione, effettuata a valere del programma "Euro Medium Term Notes Programme" (EMTN) di cinque miliardi di euro, è stata effettuata allo scopo di finanziare e/o rifinanziare Progetti Green che rispettino quanto indicato nel Green Bond Framework in essere, replicando quanto avvenuto nel luglio 2021, in occasione dell'emissione inaugurale di tale tipologia di strumenti.

Il collocamento ha visto una considerevole partecipazione da parte di circa 80 investitori con una buona diversificazione geografica e con richieste complessive superiori a 650 milioni di euro. Lo spread, inizialmente annunciato pari a mid-swap +225 punti base, è stato di conseguenza ridotto fino al livello finale di 210 punti base sopra il tasso mid-swap a 4 anni.

La cedola fissa è pari al 5,5%, con un prezzo di emissione dell'obbligazione pari a 99,839%.

La data di regolamento della transazione è prevista per il 26 settembre 2023.

L'obbligazione, riservata agli investitori istituzionali, sarà quotata presso la Luxembourg Stock Exchange.

I rating attesi dell'obbligazione sono i seguenti: BB+ (Fitch) / BBB Low (DBRS).

L'operazione odierna risponde alle esigenze di funding incluse nel Piano Industriale 2022-25 "Next Step".

*“Abbiamo tenuto fede all’impegno preso con il mercato di far seguire una nuova emissione di tipo green a quella inaugurale del 2021 che, mi preme sottolineare, ha consentito di erogare più di 2.300 prestiti a favore di iniziative della clientela coerenti con un modello di sviluppo economico sostenibile e attento all’ambiente.” ha dichiarato **Mario Alberto Pedranzini, Consigliere delegato e Direttore generale di Banca Popolare di Sondrio.** “Anche questa nuova operazione fungerà da catalizzatore virtuoso, orientando i flussi finanziari a favore di progetti Green, di cui daremo puntuale rendicontazione a investitori e stakeholders, giustamente sempre più attenti, oltre che al successo economico della banca, al rispetto dei principi di sostenibilità.”*

In qualità di Global Coordinator ha agito Intesa Sanpaolo (Divisione IMI CIB) mentre in qualità di Joint Bookrunners hanno operato, oltre a Banca Popolare di Sondrio S.P.A., BNP Paribas, Citi, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo (Divisione IMI CIB), Santander e Unicredit.

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



Banca Popolare di Sondrio

PRESS RELEASE

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SUCCESSFULLY PLACES NEW 500 MILLION EURO SENIOR PREFERRED GREEN ISSUE FOR INSTITUTIONAL INVESTORS

Sondrio, 19 September, 2023 - Banca Popolare di Sondrio has successfully completed the placement with institutional investors of a Senior Preferred Green bond with a *benchmark* amount of EUR 500 million and a maturity of five years (*with an early redemption option starting from the fourth year*).

The transaction, carried out under the EUR 5 billion Euro *Medium Term Notes Programme (EMTN)*, was undertaken for the purpose of financing and/or refinancing Green Projects that comply with the Green Bond Framework in place, replicating what happened in July 2021, when the inaugural issue of this type of instrument was made.

The placement was well attended by some 80 investors with a good geographical diversification and with total requests exceeding EUR 650 million. The spread, initially announced at mid-swap +225 basis points, was consequently reduced to the final level of 210 basis points above the 4-year mid-swap rate.

The fixed coupon is 5.5%, with a bond issue price of 99.839%.

The settlement date of the transaction is scheduled for 26 September 2023.

The bond, which is reserved for institutional investors, will be listed on the Luxembourg Stock Exchange.

The expected ratings of the bond are as follows: BB+ (Fitch) / BBB Low (DBRS).

Today's transaction meets the funding needs included in the 2022-25 'Next Step' Business Plan.

"We have kept faith with the commitment we made to the market to follow up a new green issue with the inaugural one of 2021, which, I would like to emphasise, made it possible to disburse more than 2,300 loans in favour of customer initiatives consistent with a model of sustainable economic development that is environmentally aware," said

Mario Alberto Pedranzini, Chief Executive Officer and General Manager of Banca Popolare di Sondrio. *"This new operation will also act as a virtuous catalyst, directing financial flows in favour of Green projects, of which we will give timely reporting to investors and stakeholders, who are rightly becoming increasingly attentive not only to the bank's economic success, but also to compliance with sustainability principles."*

Intesa Sanpaolo (IMI CIB Division) acted as Global Coordinator, while Banca Popolare di Sondrio S.P.A., BNP Paribas, Citi, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo (IMI CIB Division), Santander and Unicredit 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 only for the benefit of the reader and in the case of discrepancies the Italian version shall prevail.