



Banca Popolare di Sondrio

COMUNICATO STAMPA

BANCA POPOLARE DI SONDRIO COLLOCA CON SUCCESSO PRESSO INVESTITORI ISTITUZIONALI OBBLIGAZIONE SUBORDINATA TIER 2 DA 300 MILIONI DI EURO A FRONTE DI RICHIESTE PER CIRCA 1,8 MILIARDI DI EURO

Nell'ambito dell'operazione di *liability management* annunciata il 4 marzo u.s. che prevede un'offerta di riacquisto 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*", Banca Popolare di Sondrio ha collocato con successo presso investitori istituzionali una nuova emissione obbligazionaria subordinata Tier 2 con scadenza 13 marzo 2034, rimborsabile anticipatamente 5 anni prima della scadenza, per un ammontare pari a 300 milioni di euro. L'obbligazione è stata emessa ad un prezzo pari a 100 e prevede, per i primi cinque anni, una cedola annua del 5,505%.

L'emissione ha raccolto sul mercato un notevole interesse da parte di oltre 190 investitori istituzionali appartenenti a diversi Paesi che hanno avanzato richieste per circa 1,8 miliardi di euro ed è stata, infine, allocata per il 60% all'estero. Lo spread del prestito obbligazionario, inizialmente annunciato pari a mid-swap 5 anni +325 punti base, è stato di conseguenza ridotto fino al livello finale di +280 punti base.

L'obbligazione, emessa a valere sul Programma EMTN della Banca, verrà regolata con valuta 13 marzo 2024 e successivamente quotata alla Borsa del Lussemburgo con un rating atteso di BB (S&P Global Ratings) e codice ISIN XS2781410712.

L'operazione finalizzata oggi è parte integrante del piano di funding in essere e contribuisce a migliorare ulteriormente la struttura di capitale, consolidando gli ampi margini sui requisiti regolamentari di cui Banca Popolare di Sondrio già dispone.

BofA Securities Europe SA, IMI-Intesa Sanpaolo (Divisione CIB) e UBS Europe SE hanno agito in qualità di Joint Bookrunner.

Sondrio, 5 marzo 2024

BANCA POPOLARE DI SONDRIO Spa

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 300 MILLION EURO SUBORDINATED TIER 2 BOND WITH INSTITUTIONAL INVESTORS RECEIVING REQUESTS FOR AROUND 1.8 BILLION EURO

In the context of the *liability management* transaction announced on 4 March 2024 which envisages a tender offer for its euro-denominated fixed-rate subordinated bond "*Euro 200,000,000 Fixed Rate Reset Subordinated Notes due 30 July 2029 - ISIN XS2034847637*", Banca Popolare di Sondrio successfully placed with institutional investors a new Tier 2 subordinated bond issue maturing on 13 March 2034, repayable in advance 5 years before maturity, for an amount of Euro 300 million. The bond was issued at a price of 100 and provides for an annual coupon of 5.505% for the first five years.

The issue attracted considerable interest on the market from more than 190 institutional investors from various countries, who made requests for approximately EUR 1.8 billion, and was finally allocated 60% abroad. The bond's spread, initially announced as 5-year mid-swap +325 basis points, was consequently reduced to the final level of +280 basis points.

The bond, issued under the Bank's EMTN Programme, will be settled on 13 March 2024 and subsequently listed on the Luxembourg Stock Exchange with an expected rating of BB (S&P Global Ratings) and ISIN code XS2781410712.

The transaction finalised today is an integral part of the existing funding plan and contributes to further improving the capital structure, consolidating the ample buffer on regulatory requirements that Banca Popolare di Sondrio already has.

BofA Securities Europe SA, IMI-Intesa Sanpaolo (Divisione CIB) and UBS Europe SE acted as Joint Bookrunners.

Sondrio, 5 March 2024

BANCA POPOLARE DI SONDRIO Spa

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.