



Banca Popolare di Sondrio

COMUNICATO STAMPA

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

Sondrio, 17 ottobre 2023 - 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 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 visto una buona partecipazione da parte di oltre 50 investitori con richieste complessive che durante la fase di esecuzione del mandato hanno raggiunto un ammontare superiore a 770 milioni di euro e sottoscrizioni finali con una prevalenza di soggetti istituzionali esteri (52% circa) rispetto a quelli domestici. Lo spread, inizialmente annunciato pari a mid-swap +83 punti base, è stato di conseguenza ridotto fino al livello finale di 81 punti base sopra il tasso mid-swap a 5 anni.

La cedola fissa annuale è pari al 4,125%, con un prezzo di emissione dell'obbligazione stabilito a 99,536% e scadenza il 24 ottobre 2028.

La data di regolamento della transazione è prevista per il 24 ottobre 2023.

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.

Con l'operazione odierna Banca Popolare di Sondrio ha completato il piano di funding a medio-lungo termine relativo al 2023, facente parte del Piano Industriale 2022-25 "Next Step".

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 Banca Akros, Erste Group AG, Intesa Sanpaolo (Divisione IMI CIB), LBBW, Natixis, Raiffeisen Bank International AG e UniCredit Bank AG.

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 COVERED BOND ISSUE FOR INSTITUTIONAL INVESTORS

Sondrio, 17 October 2023 - 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 five years. The placement was carried out as part of the five billion euro covered bond programme, backed entirely by residential mortgages.

The transaction saw good participation from over 50 investors with total requests reaching over EUR 770 million during the mandate execution phase, and final subscriptions with a prevalence of foreign institutional players (around 52%) over domestic ones. The spread, initially announced at mid-swap +83 basis points, was consequently reduced to the final level of 81 basis points above the 5-year mid-swap rate.

The fixed annual coupon is 4.125%, with an issue price of the bond set at 99.536 % and maturity on 24 October 2028.

The settlement date of the transaction is scheduled for 24 October 2023.

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.

With today's transaction, Banca Popolare di Sondrio completed the 2023 medium-long term funding plan, which is part of the 2022-25 'Next Step' Business Plan.

Intesa Sanpaolo (IMI CIB Division) and UniCredit Bank AG acted as Global Coordinator of the issue, while Banca Akros, Erste Group AG, Intesa Sanpaolo (IMI CIB Division), LBBW, Natixis, Raiffeisen Bank International AG and UniCredit Bank AG acted as Joint Bookrunners.

Company contacts:

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

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

External Relations

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)

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