



Banca Popolare di Sondrio

COMUNICATO STAMPA

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

PIENO SUCCESSO DELL'OPERAZIONE, CON ORDINI FINALI SUPERIORI A 1,6 MILIARDI DI EURO

E' LA TERZA EMISSIONE NELL'AMBITO DEL GREEN BOND FRAMEWORK

Sondrio, 28 maggio, 2024 - 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 6 anni (con opzione di rimborso anticipato il 4 giugno 2029).

L'operazione, effettuata a valere sul programma "Euro Medium Term Notes" (EMTN) di cinque miliardi di euro, si prefigge lo scopo di finanziare e/o rifinanziare Progetti Green che rispettino quanto indicato nel Green Bond Framework e segue quelle analoghe del luglio 2021 e del settembre 2023 (<https://istituzionale.popso.it/it/sostenibilita/green-bond>).

Il collocamento ha riscosso un notevole interesse da parte di circa 150 investitori con domanda estera - in particolare di asset manager francesi e inglesi - superiore al cinquanta per cento e richieste finali arrivate a oltre 1,6 miliardi di euro. Lo spread, inizialmente annunciato pari a 165 punti base sopra il tasso mid-swap a 5 anni, è stato di conseguenza ridotto fino al livello definitivo di 130 punti base.

Il titolo (ISIN IT0005597395) è stato emesso a un prezzo pari a 99,602 e paga una cedola fissa annua del 4,125%.

L'obbligazione, riservata agli investitori istituzionali, è in regime di dematerializzazione centralizzata presso Euronext Securities Milan e verrà regolata il 4 giugno 2024, con successiva quotazione presso il Luxembourg Stock Exchange.

I rating attesi sono i seguenti: BBB- (S&P Global Ratings) / BBB- (Fitch Ratings) / BBB Low (Morningstar DBRS).

In qualità di Global Coordinator hanno agito BNP Paribas e Mediobanca mentre in qualità di Joint Bookrunners hanno operato BNP Paribas, Equita, J.P. Morgan, Mediobanca, Santander e UBS Investment Bank.

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 PLACES NEW EURO 500 MILLION SENIOR PREFERRED GREEN ISSUE FOR INSTITUTIONAL INVESTORS FULL SUCCESS OF THE OPERATION, WITH FINAL ORDERS EXCEEDING 1.6 BILLION EURO THIRD ISSUE WITHIN THE GREEN BOND FRAMEWORK

Sondrio, 28 May, 2024 - Banca Popolare di Sondrio has successfully concluded the placement with institutional investors of a Senior Preferred Green bond with a *benchmark* amount of EUR 500 million and a maturity of 6 years (*with an early redemption option on 4 June 2029*).

The transaction, carried out under the 5 billion euros *Euro Medium Term Notes* (EMTN) programme, was aimed at financing and/or refinancing Green Projects that comply with the Green Bond Framework and follows similar ones launched on July 2021 and September 2023 (<https://istituzionale.popso.it/en/sustainability/green-bond>).

The placement attracted considerable interest from around 150 investors with foreign demand - particularly from French and British asset managers - exceeding fifty per cent and final requests reaching over 1.6 billion euros. The spread, initially announced at 165 basis points above the 5-year mid-swap rate, was consequently reduced to the definitive level of 130 basis points.

The security (ISIN IT0005597395) was issued at a price of 99.602 and pays a fixed annual coupon of 4.125%.

The bond, reserved for institutional investors, is centralised in dematerialised form at Euronext Securities Milan and will be settled on 4 June 2024, with subsequent listing on the Luxembourg Stock Exchange.

The expected ratings are as follows: BBB- (S&P Global Ratings) / BBB- (Fitch Ratings) / BBB Low (Morningstar DBRS).

As Global Coordinator, BNP Paribas and Mediobanca acted, while BNP Paribas, Equita, J.P. Morgan, Mediobanca, Santander and UBS Investment Bank 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.