



Banca Popolare di Sondrio

Società cooperativa per azioni - fondata nel 1871
Sede sociale e direzione generale: I - 23100 Sondrio So - Piazza Garibaldi 16
Iscritta al Registro delle Imprese di Sondrio al n. 00053810149
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 842
Capogruppo del Gruppo bancario Banca Popolare di Sondrio, iscritto all'Albo dei Gruppi bancari al n. 5696.0
Iscritta all'Albo delle Società Cooperative al n. A160536
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
Codice fiscale e Partita IVA: 00053810149
Al 31/12/2014: Capitale Sociale € 1.360.157.331 - Riserve € 833.958.444 (dati approvati dall'Assemblea dei soci del 18/4/2015)

Comunicato stampa

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA Avente ad oggetto obbligazioni Banca Popolare di Sondrio Tier II fino a un ammontare nominale massimo di euro 350 milioni

PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA: dal 14 settembre 2015 al 16 ottobre 2015.

DATA DI SCAMBIO: 23 ottobre 2015.

La Banca Popolare di Sondrio ha deliberato di promuovere un'Offerta Pubblica di Scambio volontaria sui seguenti Titoli ("Titoli Esistenti"):

TITOLI ESISTENTI					
Titolo	ISIN	Ammontare totale (euro)	Prezzo Riacquisto	REL	REN
Banca Popolare di Sondrio scpa step up subordinato Tier II 08/08/2014 – 08/08/2021 con ammortamento periodico	IT0005038416	100.000.000	100	2,64%	1,95%
Banca Popolare di Sondrio scpa step up subordinato Tier II 30/09/2014 – 30/09/2021 con ammortamento periodico	IT0005045437	100.000.000	100	2,61%	1,94%
Banca Popolare di Sondrio scpa step up subordinato Tier II 29/12/2014 – 29/12/2021 con ammortamento periodico	IT0005069411	150.000.000	100	2,60%	1,93%

REL: rendimento effettivo lordo calcolato alla data di scambio (23/10/2015).

REN: rendimento effettivo netto calcolato alla data di scambio (23/10/2015).

Alla data di scambio, per ciascun Titolo Esistente portato in adesione all'Offerta, senza aggravio di oneri e commissioni, Banca Popolare di Sondrio corrisponderà, unitamente al rateo di interessi maturato sui Titoli Esistenti alla Data di Scambio, una nuova obbligazione subordinata Tier II ("Titoli Offerti") avente le seguenti caratteristiche:

TITOLI OFFERTI					
Titolo	ISIN	Ammontare totale (euro)	Prezzo	REL	REN
Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 3% subordinato Tier II 23/10/2015 – 23/10/2022	IT0005135527	350.000.000	100	3,00%	2,22%

REL: rendimento effettivo lordo.

REN: rendimento effettivo netto.

L'Offerta Pubblica di Scambio è effettuata alla pari. Per aderire all'Offerta, i portatori dei Titoli Esistenti devono dare istruzioni irrevocabili all'intermediario depositario. I Titoli Esistenti portati in adesione saranno cancellati. I risultati definitivi dell'Offerta saranno pubblicati dalla Banca sul proprio sito www.popso.it alla data di scambio o in un momento immediatamente successivo.

L'operazione prospettata risponde a un'esigenza di razionalizzazione delle fonti di finanziamento incluse tra gli elementi di Classe 2 (Tier II) della Banca, a fronte del nuovo quadro regolamentare in tema di requisiti necessari per l'inclusione di un elemento nel capitale, introdotti dal Regolamento UE n. 575/2013 (CRR). L'operazione è pertanto finalizzata a consentire alla Banca di ottimizzare la composizione delle proprie passività.

Il Documento Informativo, con le caratteristiche dell'Offerta di Scambio, è disponibile sul sito internet aziendale www.popso.it.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i portatori dei Titoli Esistenti e non è stata e non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone, nonché negli Altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità.

Banca Popolare di Sondrio scpa

Contatti societari: Paolo Lorenzini, responsabile ufficio relazioni esterne, telefono 0342.528.212, e-mail "paolo.lorenzini@popso.it". Indirizzo internet aziendale "www.popso.it".

Sondrio, 14 settembre 2015