



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
Capitale Sociale € 1.360.157.331 - Riserve € 1.034.954.284 (dati approvati dall'Assemblea dei soci del 28/4/2018)

Comunicato stampa

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA Avente ad oggetto obbligazioni ordinarie Banca Popolare di Sondrio fino a un ammontare nominale massimo di euro 313,588 milioni

PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA: dall'8 febbraio 2019 al 5 marzo 2019.

DATA DI SCAMBIO: 8 marzo 2019.

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 sepa a tasso fisso 2,50% 14/03/2014 - 14/03/2019	IT0005001836	30.500.000	100	2,49%	1,85%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 2,50% 11/04/2014 - 11/04/2019	IT0005008542	39.000.000	100	2,48%	1,84%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 2,25% 30/05/2014 - 30/05/2019	IT0005020596	30.000.000	100	2,26%	1,67%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 1,80% 01/08/2014 - 01/08/2019	IT0005038408	14.000.000	100	1,81%	1,34%

Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 1,75% 29/08/2014 - 29/08/2019	IT0005043549	9.000.000	100	1,75%	1,30%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 1,50% 31/10/2014 - 31/10/2019	IT0005058356	6.500.000	100	1,49%	1,11%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 1,00% 20/03/2015 - 20/03/2020	IT0005090730	6.000.000	100	1,00%	0,74%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 1,50% 03/08/2015 - 03/08/2020	IT0005122814	23.531.000	100	1,51%	1,11%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso misto 03/08/2015 - 03/08/2020	IT0005122905	18.200.000	98,50	1,34%	1,28%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 1,50% 28/08/2015 - 28/08/2020	IT0005125809	12.006.000	100	1,51%	1,11%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 1,50% 09/10/2015 - 09/10/2020	IT0005136632	9.612.000	100	1,50%	1,11%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 1,50% 23/10/2015 - 23/10/2020	IT0005126799	9.999.000	100	1,50%	1,11%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 1,50% 20/11/2015 - 20/11/2020	IT0005142507	19.240.000	100	1,50%	1,11%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso misto 20/11/2015 - 20/11/2020	IT0005142499	12.500.000	99	1,10%	0,97%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 1,50% 12/02/2016 - 12/02/2021	IT0005162182	23.000.000	100	1,50%	1,11%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 1,50% 30/03/2016 - 30/03/2021	IT0005171712	43.000.000	100	1,50%	1,11%
Banca Popolare di Sondrio sepa a tasso fisso 1,35% 22/04/2016 - 22/04/2021	IT0005176638	7.500.000	100	1,35%	1,00%

REL: rendimento effettivo lordo calcolato alla data di scambio (08/03/2019) e al prezzo di riacquisto.

REN: rendimento effettivo netto calcolato alla data di scambio (08/03/2019) e al prezzo di riacquisto.

In luogo dei citati titoli ("Titoli Esistenti") la Banca propone un'obbligazione di nuova emissione ("Titoli Offerti") avente le seguenti caratteristiche:

TITOLI OFFERTI					
Titolo	ISIN	Ammontare totale (euro)	Prezzo	REL	REN
Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 2,50% 08/03/2019 – 08/09/2023	IT0005360356	313.588.000	100	2,51%	1,86%

REL: rendimento effettivo lordo.

REN: rendimento effettivo netto.

Alla Data di Scambio, la Banca Popolare di Sondrio corrisponderà per il valore nominale di ciascun Titolo Esistente portato in adesione all'Offerta un pari valore nominale del Titolo Offerto. Inoltre, la Banca riconoscerà il rateo di interessi maturato sul Titolo Esistente e provvederà contestualmente al regolamento dell'eventuale differenziale di prezzo (differenza tra prezzo del Titolo Offerto e prezzo di riacquisto del Titolo Esistente così come specificato nelle tabelle sopra riportate).

L'operazione sarà esente da commissioni e spese di qualsiasi natura.

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 risponde all'esigenza di ottimizzare la composizione delle passività della banca come previsto dalla Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD). Infatti, l'art. 45 della citata direttiva stabilisce le condizioni di ammissibilità delle passività ai fini del computo del coefficiente MREL (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities). I Titoli Esistenti, contenendo la clausola di "impegno al riacquisto", sono infatti esclusi dal computo del suddetto requisito. Diversamente la nuova emissione proposta in scambio, che verrà quotata sul sistema multilaterale di negoziazione Hi-MTF, presenta le necessarie condizioni di ammissibilità. I Titoli Offerti consentono, altresì, di allungare la scadenza media del passivo.

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, 7 febbraio 2019

Fine Comunicato n.0051-5

Numero di Pagine: 6