



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 31/12/2013: Capitale Sociale € 924.443.955 - Riserve € 883.815.944 (dati approvati dall'Assemblea dei soci del 26/4/2014)

DOCUMENTO INFORMATIVO

RELATIVO ALLA PARTE GRATUITA DELL'AUMENTO DI CAPITALE
SOCIALE IN FORMA MISTA DELLA

BANCA POPOLARE DI SONDRIO

società cooperativa per azioni
con sede a Sondrio, piazza Garibaldi 16

pubblicato il 6 giugno 2014 ai sensi dell'articolo 57, 1° comma, lettera e), del regolamento di attuazione del Decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 concernente la disciplina degli emittenti, adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni e integrazioni

PREMESSA

Il presente Documento Informativo attiene alla parte gratuita dell'operazione di aumento del capitale sociale in forma mista deliberata il 26 aprile 2014 dall'Assemblea straordinaria della Banca Popolare di Sondrio, società cooperativa per azioni, e definita nei termini, modalità e condizioni, dal Consiglio di amministrazione della Banca stessa in data 5 giugno 2014 su specifica delega assembleare.

E' predisposto e pubblicato ai sensi dell'articolo 57, 1° comma, lettera e), del Regolamento di attuazione del Decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 concernente la disciplina degli emittenti, adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni e integrazioni.

PROFILO DELL'OPERAZIONE

L'operazione consiste nell'emissione, in data 9 giugno 2014, di n. 30.814.798 nuove azioni ordinarie Banca Popolare di Sondrio del valore nominale unitario di € 3, da assegnare gratuitamente in ragione di una nuova azione ogni dieci possedute. L'emissione comporta il trasferimento a «capitale» dell'importo di € 92.444.394 da «sovrapprezzi di emissione». Le nuove azioni saranno nominative, liberamente trasferibili, con godimento regolare e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli. Le nuove azioni avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno gli stessi diritti di quelle già in circolazione.

Per opportuna informazione si ricorda che l'operazione di aumento del capitale sociale prevede l'emissione straordinaria di n. 114.422.994 nuove azioni ordinarie Banca Popolare di Sondrio del valore nominale unitario di € 3, da offrire in opzione in ragione di tre nuove azioni ogni otto possedute prima dell'assegnazione gratuita, al prezzo di € 3 da versare a «capitale». Le nuove azioni saranno nominative, liberamente trasferibili, con godimento regolare e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli. Le

nuove azioni avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno gli stessi diritti di quelle già in circolazione.

Il predetto numero di nuove azioni emesse tiene conto del fatto che le "azioni proprie" detenute in portafoglio dalla Banca e pari a n. 3.020.000 sono prive del diritto d'opzione.

Si evidenzia, infine, che le Azioni Gratuite saranno prive del diritto di opzione e, pertanto, non daranno diritto di partecipare all'Offerta. Parimenti, le azioni rivenienti dall'aumento di capitale a pagamento non avranno diritto all'assegnazione delle Azioni Gratuite.

MOTIVAZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE GRATUITO

L'operazione di aumento del capitale sociale in forma mista, quindi con l'assegnazione di azioni gratuite e la contemporanea offerta in opzione di azioni a pagamento, è presso la Banca Popolare di Sondrio pratica consolidata, cui i soci e il mercato hanno riservato, nelle numerose operazioni della specie attuate con successo in passato, pieno gradimento. L'Amministrazione ha quindi ritenuto - pure nell'intento da sempre perseguito di privilegiare operazioni sul capitale di facile comprensione e trasparenti - di confermare, benché prassi non ricorrente relativamente ad altre società, la parte attinente all'assegnazione gratuita di azioni. Ciò naturalmente anche in relazione alla disponibilità dei fondi da trasferire da «sovrapprezzi di emissione» a «capitale».

L'assegnazione stessa - che non modifica, relativamente al profilo patrimoniale, la situazione di soci e azionisti, realizzandosi in un ambito meramente contabile societario - è fattore distintivo delle operazioni sul capitale perfezionate nel tempo dalla banca. Inoltre, la diffusione nel mercato di un maggior numero di azioni sociali contribuisce ad alimentare gli scambi, quindi ad accrescere coerenza e significatività dei prezzi.

MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI GRATUITE

L'aumento in forma mista del capitale sociale prevede, relativamente alla parte gratuita, l'assegnazione ai soci e agli azionisti, in proporzione al numero di azioni possedute, di nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 3 fino all'ammontare nominale massimo di euro 92.444.394 milioni, da trasferire, per il relativo importo, da «sovrapprezzi di emissione» a «capitale».

Il Consiglio di amministrazione della banca ha fissato, nella riunione del 5 giugno 2014, le modalità di attuazione dell'operazione di aumento del capitale in forma mista, quindi dell'assegnazione gratuita delle nuove azioni e della contemporanea emissione straordinaria di azioni a pagamento da offrire in opzione.

L'assegnazione delle azioni gratuite avverrà, tramite gli intermediari aderenti a Monte Titoli spa, in riferimento ai possessi in essere alla chiusura delle contrattazioni di venerdì 6 giugno 2014, in ragione di una nuova azione ogni dieci possedute. Sulla base dei possessi azionari alla predetta data si provvederà all'assegnazione delle azioni gratuite, che Monte Titoli spa renderà disponibili nei modi d'uso per il tramite degli intermediari aderenti.

Nel caso di possessi azionari non divisibili per 10, la Banca procederà alla liquidazione dei buoni frazionari residui al prezzo teorico "ex assegnazione gratuita" calcolato sulla base della chiusura fatta registrare dal titolo al Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana spa "MTA" il 6 giugno 2014. I buoni frazionari non verranno quotati.

Il titolo Banca Popolare di Sondrio, negoziato al Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana, lunedì 9 giugno 2014 quoterà ex assegnazione gratuita (ed ex opzione a pagamento).