COPIA PER IL CLIENTE

SCHEDA DI ADESIONE

all'offerta di scambio fino ad un valore nominale massimo aggregato di Euro 157.000.000 di obbligazioni ordinarie di Banca Popolare di Sondrio scpa, con obbligazioni ordinarie emesse dalla medesima Banca Popolare di Sondrio scpa (l'Offerta)

Spettabile Intermediario Depositario _____

Il/la sottoscritto/a (*nome, cognome/ragione sociale*)_____
codice fiscale/partita IVA _____ , nato/a a _____ il _____
cittadinanza/nazionalità_____, residente/con sede legale in _____
Prov. _____, via_____ n._____, CAP _____, titolare dei titoli sotto indicati
(*salvo ove diversamente indicato i termini di seguito indicati con la lettera maiuscola hanno il medesimo significato loro attribuito nel Documento Informativo*)

DICHIARA

- di aver preso conoscenza di tutte le avvertenze, fattori di rischio, conflitti di interesse, condizioni, termini e modalità della presente Offerta come indicati nel Documento Informativo predisposto dalla Banca Popolare di Sondrio scpa (l'"**Offerente**" o la "**Banca**") ai fini dell'Offerta e messo a disposizione del pubblico sul sito internet www.popso.it e, gratuitamente in formato cartaceo, presso la sede sociale e tutte le dipendenze della Banca Popolare di Sondrio scpa;
- di prendere atto che il Documento Informativo relativo all'Offerta a cui aderisce è stato predisposto dall'Offerente e ha in particolare scopo informativo. Il Documento Informativo non è stato oggetto di approvazione da parte della Consob né di alcuna altra Autorità di vigilanza, italiana o straniera. Ai sensi del combinato disposto dell'art. 101-bis, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998 (TUF) e dell'art. 35-bis, comma 4, del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999, l'Offerta è promossa in regime di esenzione dall'applicazione della disciplina sulle offerte pubbliche di acquisto e scambio prevista dai summenzionati provvedimenti normativi e regolamentari;
- di aver preso visione del Corrispettivo dell'Offerta, così come determinato dall'Offerente ed indicato nel Documento Informativo;
- di essere consapevole che l'Adesione all'Offerta è irrevocabile e che con l'Adesione i Titoli Esistenti divengono indisponibili per l'Aderente;

ADERISCE

alla presente Offerta, accettandone i relativi termini e condizioni, come indicati nel Documento Informativo, con i titoli del prestito obbligazionario avente codice ISIN IT0005126799 (i "**Titoli Esistenti**"), di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità, per un valore nominale pari a _____Euro.

Tali titoli:

[ ] risultano depositati presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a _____;

RICHIEDE

che alla Data di Scambio l'Offerente effettui la consegna dei Titoli Offerti, nonché il versamento degli importi in denaro dovuti e calcolati secondo le modalità ed i termini previsti nel Documento Informativo;

CONSENTE

sin d'ora al trasferimento all'Offerente dei Titoli Esistenti, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire, in nome e per conto del sottoscritto accettante, tutte le formalità necessarie per il trasferimento dei Titoli Esistenti, il tutto contro regolamento del corrispettivo dell'Offerta alla Data di Scambio;

PRENDE ATTO CHE

- l'Offerente ha nell'operazione in oggetto un interesse in conflitto in quanto riveste nell'ambito dell'Offerta il ruolo di offerente, emittente e agente di calcolo per la determinazione del Rateo Interessi;
- nel Documento Informativo è previsto che l'Offerente consegni i Titoli Offerti agli Intermediari Depositari quali mandatari degli Aderenti, affinché provvedano al trasferimento agli Aderenti in conformità alle istruzioni fornite dagli stessi, all'atto dell'Adesione;
- al verificarsi di circostanze straordinarie ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente e/o del Gruppo nonché per motivi di opportunità, l'Emittente si riserva la facoltà di revocare e non dare inizio all'offerta medesima e la stessa dovrà ritenersi annullata;
- il trasferimento della proprietà dei Titoli Esistenti dagli Aderenti all'Offerente e dei Titoli Offerti dall'Offerente ai Portatori, nonché la corresponsione ai Portatori di qualsiasi importo in denaro ad essi dovuto secondo quanto previsto dal Documento Informativo, avverrà alla Data di Scambio;
- in caso di adesione irregolare o invalida, i Titoli Esistenti portati in Adesione rientreranno nella disponibilità dei rispettivi Portatori non appena ragionevolmente possibile in relazione alle procedure interne adottate dall'Offerente;
- resta ad esclusivo carico dei soggetti Aderenti il rischio di omissioni o ritardi da parte degli Intermediari Depositari nel trasmettere le Adesioni all'Intermediario Offerente;
- restano in ogni caso a carico dell'Aderente le eventuali commissioni, spese ed oneri che dovessero essere addebitati dall'Intermediario Depositario in relazione al rapporto sussistente tra l'Aderente e l'Intermediario Depositario stesso;
- resta ad esclusivo carico dei soggetti Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire i Titoli Offerti nonché ogni importo in denaro eventualmente versato dall'Offerente secondo quanto indicato nel Documento Informativo, ovvero ne ritardino, rispettivamente, la consegna e il pagamento. A tal fine, **dichiara di essere consapevole** che l'obbligo dell'Offerente di consegnare i Titoli Offerti e corrispondere eventuali importi in denaro ai sensi del Documento Informativo si intenderà assolto nel momento in cui il trasferimento avverrà nei confronti dell'Intermediario Depositario per il tramite di Monte Titoli.

AUTORIZZA

codesto spettabile Intermediario Depositario a:

- vincolare nell'interesse dell'Offerta fino alla relativa Data di Scambio, secondo le procedure dallo stesso previste, i Titoli Esistenti sopra indicati;
- depositare i Titoli Offerti sul conto titoli n. _____ e intestato a _____; e
- accreditare gli importi in denaro eventualmente dovuti ai sensi del Documento Informativo, così come corrisposto dall'Offerente a seguito dell'Adesione, sul c/c n. _____ intestato a _____ presso _____ABI _____ CAB _____.

L'Aderente dichiara sotto la propria responsabilità: *(i)* di non aver inviato né ricevuto copie del Documento Informativo o della presente Scheda di Adesione negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti Autorità, né di aver in qualsiasi altro modo utilizzato, in relazione all'Offerta, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti Autorità o altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale (quali in via esemplificativa e non limitativa, il servizio postale, il fax, il telex, il telefono, la posta elettronica e Internet) né qualsivoglia struttura o attraverso alcuno dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità; *(ii)* di non essere residente, né fiscalmente residente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità; e *(iii)* di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità o per conto o nell'interesse di un soggetto residente negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

INFORMATIVA E CONSENSO PRIVACY. L'Aderente, con la sottoscrizione della presente scheda, nella quale è inserita questa informativa, attesta d'essere informato relativamente ai trattamenti dei propri dati personali, sia per quanto riguarda quelli riportati nella presente scheda di adesione e sia per quanto concerne gli altri eventuali dati occorrenti per l'esecuzione dell'offerta di scambio. Segnatamente, è informato che il trattamento consiste nell'archiviazione, informatica e cartacea, della presente scheda di adesione e nell'utilizzo dei dati, ivi contenuti, o altrimenti necessari e dunque a questi fini raccolti, nell'ambito delle procedure informatiche della Banca Popolare di Sondrio utilizzate per dar corso all'offerta di scambio. I dati non verranno utilizzati per altri scopi né resi pubblici o altrimenti diffusi. L'Aderente è pure consapevole dei diritti, allo stesso riservati, previsti dall'art. 7 del D.Lgs. 196/03 - Codice in materia di protezione dei dati personali. Titolare del trattamento è la Banca Popolare di Sondrio. Per eventuali necessità è possibile riferirsi all'ufficio preposto: Ufficio Privacy - Piazza Garibaldi 16, 23100 Sondrio (SO). E-mail privacy@popso.it

_____ , _____
(Luogo) *(Data)*

(L'Intermediario Depositario) (L'Aderente)

_____ _____
(Timbro e firma) *(Firma)*

REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA A TASSO FISSO 1,70% 21/04/2017 – 21/4/2022
ISIN IT0005245888

Articolo 1 - Importo e titoli
Il prestito obbligazionario "Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 1,70% 21/04/2017 – 21/4/2022" ammonta a massimi Euro 157.000.000 ed è costituito da massime n. 157.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna.
Le obbligazioni fruttano interessi semestrali posticipati alle date del 21 aprile e 21 ottobre di ogni anno di durata del prestito stesso. Gli strumenti finanziari saranno immessi in sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.02.98 n. 58 e relative disposizioni di attuazione.

Articolo 2 - Restrizioni alla vendita
Le obbligazioni sono rivolte esclusivamente ai portatori delle seguenti obbligazioni:

- Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 1,50% 03/08/2015-03/08/2020
- Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 1,50% 28/08/2015-28/08/2020
- Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 1,50% 09/10/2015-09/10/2020
- Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 1,50% 23/10/2015-23/10/2020
- Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 1,50% 20/11/2015-20/11/2020

Articolo 3 - Prezzo di emissione
Le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a Euro 1000 cadauna, corrispondenti al nominale.

Articolo 4 - Durata
Il prestito ha durata di 5 anni con decorrenza 21 aprile 2017 e scadenza 21 aprile 2022.

Articolo 5 - Godimento
Il prestito ha godimento dal 21 aprile 2017.

Articolo 6 - Interessi
Dalla data di godimento, le obbligazioni sono fruttifere di interessi, secondo una periodicità semestrale, il cui importo è calcolato applicando al valore nominale un tasso d'interesse fisso annuo lordo pari all'1,70%.
Le Obbligazioni fruttano interessi a decorrere dal 21/4/2017. Le Cedole saranno pagate in via posticipata in occasione delle seguenti date di pagamento: 21/10/2017, 21/04/2018, 21/10/2018, 21/4/2019, 21/10/2019, 21/04/2020, 21/10/2020, 21/04/2021, 21/10/2021, 21/04/2022.

Articolo 7 - Rimborso
Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari alla scadenza del 21 aprile 2022 e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data.

Articolo 8 - Servizio del prestito
Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l'osservanza delle norme del D.Lgs. 24.02.98 n. 58 e relative disposizioni di attuazione.

Articolo 9 - Garanzie al servizio del prestito
Il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sono garantiti unicamente dal patrimonio dell'Emittente. I titoli non beneficiano di alcuna garanzia reale o di garanzie personali da parte di soggetti terzi e non sono assistiti dalle garanzie del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Articolo 10 - Termini di prescrizione e decadenza

I diritti degli obbligazionisti si estinguono, a favore dell'Emittente, riguardo agli interessi decorsi cinque anni dalla scadenza delle Cedole, relativamente al capitale decorsi dieci anni dalla scadenza delle Obbligazioni.

Articolo 11 - Regime fiscale

Agli interessi, premi e altri frutti delle obbligazioni è applicabile – nei casi, nei modi e nei termini previsti dal D.Lgs. 1/4/1996 n. 239, così come successivamente modificato e integrato, l'imposta sostitutiva nella misura del 26%. Ai redditi diversi si applica l'imposta sostitutiva del 26% nei modi e nei termini previsti dal D.Lgs. 21/11/1997 n. 461, così come successivamente modificato e integrato.

Sono comunque a carico degli obbligazionisti tutte le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono o dovessero colpire le obbligazioni emesse e/o i relativi interessi.

Articolo 12 - Impegno alla negoziazione

L'emittente si impegna a richiedere l'ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione sul Sistema Multilaterale di Negoziazione Hi-MTF – segmento Order Driven, mercato organizzato e gestito da Hi-MTF spa. Ciò al fine di realizzare più compiutamente l'obiettivo della tutela degli investitori così come raccomandato nella Comunicazione Consob n. 0092492 del 18 ottobre 2016.

Articolo 13 - Disposizioni diverse

Qualora la scadenza per il pagamento di un qualsiasi importo dovuto ai sensi del presente prestito obbligazionario (per interessi, capitale ed altro) cada in un giorno non lavorativo, lo stesso pagamento verrà eseguito il primo giorno lavorativo bancario immediatamente successivo e senza che l'obbligazionista abbia diritto ad alcun ulteriore ammontare per tale periodo aggiuntivo.

La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.

II presente prestito è soggetto alla Legge italiana. Per quanto non espressamente previsto nel presente regolamento si applicano le norme di legge. Per qualsiasi controversia è competente, in via esclusiva, il Foro di Sondrio.

COPIA PER L'INTERMEDIARIO

SCHEDA DI ADESIONE

all'offerta di scambio fino ad un valore nominale massimo aggregato di Euro 157.000.000 di obbligazioni ordinarie di Banca Popolare di Sondrio scpa, con obbligazioni ordinarie emesse dalla medesima Banca Popolare di Sondrio scpa (l'Offerta)

Spettabile Intermediario Depositario _____

Il/la sottoscritto/a (*nome, cognome/ragione sociale*)_____ codice fiscale/partita IVA _____, nato/a a _____ il _____ cittadinanza/nazionalità_____, residente/con sede legale in _____ Prov. _____, via_____ n._____, CAP _____, titolare dei titoli sotto indicati

(*salvo ove diversamente indicato i termini di seguito indicati con la lettera maiuscola hanno il medesimo significato loro attribuito nel Documento Informativo*)

DICHIARA

- di aver preso conoscenza di tutte le avvertenze, fattori di rischio, conflitti di interesse, condizioni, termini e modalità della presente Offerta come indicati nel Documento Informativo predisposto dalla Banca Popolare di Sondrio scpa (l'"**Offerente**" o la "**Banca**") ai fini dell'Offerta e messo a disposizione del pubblico sul sito internet www.popso.it e, gratuitamente in formato cartaceo, presso la sede sociale e tutte le dipendenze della Banca Popolare di Sondrio scpa.;
- di prendere atto che il Documento Informativo relativo all'Offerta a cui aderisce è stato predisposto dall'Offerente e ha in particolare scopo informativo. Il Documento Informativo non è stato oggetto di approvazione da parte della Consob né di alcuna altra Autorità di vigilanza, italiana o straniera. Ai sensi del combinato disposto dell'art. 101-bis, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998 (TUF) e dell'art. 35-bis, comma 4, del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999, l'Offerta è promossa in regime di esenzione dall'applicazione della disciplina sulle offerte pubbliche di acquisto e scambio prevista dai summenzionati provvedimenti normativi e regolamentari;
- di aver preso visione del Corrispettivo dell'Offerta, così come determinato dall'Offerente ed indicato nel Documento Informativo;
- di essere consapevole che l'Adesione all'Offerta è irrevocabile e che con l'Adesione i Titoli Esistenti divengono indisponibili per l'Aderente;

ADERISCE

alla presente Offerta, accettandone i relativi termini e condizioni, come indicati nel Documento Informativo, con i titoli del prestito obbligazionario avente codice ISIN IT0005126799 (i "**Titoli Esistenti**"), di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità, per un valore nominale pari a _____Euro.

Tali titoli:

[ ] risultano depositati presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a _____;

RICHIEDE

che alla Data di Scambio l'Offerente effettui la consegna dei Titoli Offerti, nonché il versamento degli importi in denaro dovuti e calcolati secondo le modalità ed i termini previsti nel Documento Informativo;

CONSENTE

sin d'ora al trasferimento all'Offerente dei Titoli Esistenti, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire, in nome e per conto del sottoscritto accettante, tutte le formalità necessarie per il trasferimento dei Titoli Esistenti, il tutto contro regolamento del corrispettivo dell'Offerta alla Data di Scambio;

PRENDE ATTO CHE

- l'Offerente ha nell'operazione in oggetto un interesse in conflitto in quanto riveste nell'ambito dell'Offerta il ruolo di offerente, emittente e agente di calcolo per la determinazione del Rateo Interessi;
- nel Documento Informativo è previsto che l'Offerente consegni i Titoli Offerti agli Intermediari Depositari quali mandatari degli Aderenti, affinché provvedano al trasferimento agli Aderenti in conformità alle istruzioni fornite dagli stessi, all'atto dell'Adesione;
- al verificarsi di circostanze straordinarie ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente e/o del Gruppo nonché per motivi di opportunità, l'Emittente si riserva la facoltà di revocare e non dare inizio all'offerta medesima e la stessa dovrà ritenersi annullata;
- il trasferimento della proprietà dei Titoli Esistenti dagli Aderenti all'Offerente e dei Titoli Offerti dall'Offerente ai Portatori, nonché la corresponsione ai Portatori di qualsiasi importo in denaro ad essi dovuto secondo quanto previsto dal Documento Informativo, avverrà alla Data di Scambio;
- in caso di adesione irregolare o invalida, i Titoli Esistenti portati in Adesione rientreranno nella disponibilità dei rispettivi Portatori non appena ragionevolmente possibile in relazione alle procedure interne adottate dall'Offerente;
- resta ad esclusivo carico dei soggetti Aderenti il rischio di omissioni o ritardi da parte degli Intermediari Depositari nel trasmettere le Adesioni all'Intermediario Offerente;
- restano in ogni caso a carico dell'Aderente le eventuali commissioni, spese ed oneri che dovessero essere addebitati dall'Intermediario Depositario in relazione al rapporto sussistente tra l'Aderente e l'Intermediario Depositario stesso;
- resta ad esclusivo carico dei soggetti Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire i Titoli Offerti nonché ogni importo in denaro eventualmente versato dall'Offerente secondo quanto indicato nel Documento Informativo, ovvero ne ritardino, rispettivamente, la consegna e il pagamento. A tal fine, **dichiara di essere consapevole** che l'obbligo dell'Offerente di consegnare i Titoli Offerti e corrispondere eventuali importi in denaro ai sensi del Documento Informativo si intenderà assolto nel momento in cui il trasferimento avverrà nei confronti dell'Intermediario Depositario per il tramite di Monte Titoli.

AUTORIZZA

codesto spettabile Intermediario Depositario a:

- vincolare nell'interesse dell'Offerta fino alla relativa Data di Scambio , secondo le procedure dallo stesso previste, i Titoli Esistenti sopra indicati;
- depositare i Titoli Offerti sul conto titoli n. _____ e intestato a _____; e
- accreditare gli importi in denaro eventualmente dovuti ai sensi del Documento Informativo, così come corrisposto dall'Offerente a seguito dell'Adesione, sul c/c n._____ intestato a _____ presso _____ABI _____ CAB _____.

L'Aderente dichiara sotto la propria responsabilità: (i) di non aver inviato né ricevuto copie del Documento Informativo o della presente Scheda di Adesione negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti Autorità, né di aver in qualsiasi altro modo utilizzato, in relazione all'Offerta, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti Autorità o altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale (quali in via esemplificativa e non limitativa, il servizio postale, il fax, il telex, il telefono, la posta elettronica e Internet) né qualsivoglia struttura o attraverso alcuno dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità; (ii) di non essere residente, né fiscalmente residente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità; e (iii) di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità o per conto o nell'interesse di un soggetto residente negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

INFORMATIVA E CONSENSO PRIVACY. L'Aderente, con la sottoscrizione della presente scheda, nella quale è inserita questa informativa, attesta d'essere informato relativamente ai trattamenti dei propri dati personali, sia per quanto riguarda quelli riportati nella presente scheda di adesione e sia per quanto concerne gli altri eventuali dati occorrenti per l'esecuzione dell'offerta di scambio. Segnatamente, è informato che il trattamento consiste nell'archiviazione, informatica e cartacea, della presente scheda di adesione e nell'utilizzo dei dati, ivi contenuti, o altrimenti necessari e dunque a questi fini raccolti, nell'ambito delle procedure informatiche della Banca Popolare di Sondrio utilizzate per dar corso all'offerta di scambio. I dati non verranno utilizzati per altri scopi né resi pubblici o altrimenti diffusi. L'Aderente è pure consapevole dei diritti, allo stesso riservati, previsti dall'art. 7 del D.Lgs. 196/03 - Codice in materia di protezione dei dati personali. Titolare del trattamento è la Banca Popolare di Sondrio. Per eventuali necessità è possibile riferirsi all'ufficio preposto: Ufficio Privacy - Piazza Garibaldi 16, 23100 Sondrio (SO). E-mail privacy@popso.it

_____ , _____
(Luogo) *(Data)*

(L'Intermediario Depositario) (L'Aderente)

_____ _____
(Timbro e firma) *(Firma)*