



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 € 942.519.617 (dati approvati dall'Assemblea dei soci del 23/4/2016)

Comunicato stampa

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA Avente ad oggetto obbligazioni ordinarie Banca Popolare di Sondrio fino a un ammontare nominale massimo di euro 157 milioni

PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA: dal 13 marzo 2017 al 18 aprile 2017.

DATA DI SCAMBIO: 21 aprile 2017.

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 a tasso fisso 1,50% 03/08/2015-03/08/2020	IT0005122814	53.500.000	100	1,51%	1,11%
Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 1,50% 28/08/2015-28/08/2020	IT0005125809	23.500.000	100	1,51%	1,11%
Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 1,50% 09/10/2015-09/10/2020	IT0005136632	20.000.000	100	1,50%	1,11%
Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 1,50% 23/10/2015-23/10/2020	IT0005126799	20.000.000	100	1,50%	1,11%
Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 1,50% 20/11/2015-20/11/2020	IT0005142507	40.000.000	100	1,50%	1,11%

REL: rendimento effettivo lordo calcolato alla data di scambio (21/04/2017).

REN: rendimento effettivo netto calcolato alla data di scambio (21/04/2017).

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 (“Titoli Offerti”) avente le seguenti caratteristiche:

TITOLI OFFERTI					
Titolo	ISIN	Ammontare totale (euro)	Prezzo	REL	REN
Banca Popolare di Sondrio scpa a tasso fisso 1,70% 21/04/2017 – 21/04/2022	IT0005245888	157.000.000	100	1,71%	1,26%

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 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, 10 marzo 2017