



Banca Popolare di Sondrio

COMUNICATO STAMPA

BANCA POPOLARE DI SONDRIO COLLOCA CON SUCCESSO UNA NUOVA EMISSIONE DI COVERED BOND DA 500 MILIONI DI EURO DESTINATA A INVESTITORI ISTITUZIONALI

FORTE DOMANDA CON ORDINI SUPERIORI A 1,2 MILIARDI DI EURO

Sondrio, 14 maggio 2025 - Banca Popolare di Sondrio ha collocato con successo presso investitori istituzionali, italiani ed internazionali, una nuova emissione di covered bond per un importo *benchmark* pari a 500 milioni di euro e durata di 5 anni. Il collocamento è stato realizzato nell'ambito del programma di obbligazioni bancarie garantite da cinque miliardi di euro, assistito interamente da mutui residenziali.

L'operazione ha riscosso un forte interesse da parte del mercato, con richieste che durante la fase di esecuzione del mandato hanno raggiunto un ammontare complessivo superiore a 1,2 miliardi di euro. Le sottoscrizioni finali si sono distribuite in maniera pressoché uguale tra gli investitori istituzionali esteri e quelli domestici. La forte domanda registrata durante il collocamento ha consentito di abbassare il livello dello spread - inizialmente annunciato a +57 punti base sul tasso mid swap a 5 anni - fino al livello finale di +51 punti base.

Il titolo, collocato con un prezzo di emissione stabilito a 99,623%, cedola fissa annuale pari al 2,75% e scadenza 21 maggio 2030, sarà quotato presso il mercato MOT di Borsa Italiana. Il rating atteso dell'obbligazione da parte di Fitch Ratings è pari a AA. La data di regolamento dell'operazione è prevista per il 21 maggio 2025.

In qualità di Global Coordinator dell'emissione hanno agito IMI-Intesa Sanpaolo Divisione CIB e UniCredit mentre in qualità di Joint Bookrunners hanno operato BBVA, IMI-Intesa Sanpaolo Divisione CIB, Natixis, Nord/LB, Raiffeisen Bank International, UBS e UniCredit.

Contatti societari:

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

[*michele.minelli@popso.it*](mailto:michele.minelli@popso.it)

Relazioni esterne

Giuseppina Bartesaghi

0342-528.212

[*mina.bartesaghi@popso.it*](mailto:mina.bartesaghi@popso.it)

Image Building

Cristina Fossati,

Denise Recchiuto

02-890.11.300

[*popso@imagebuilding.it*](mailto:popso@imagebuilding.it)



Banca Popolare di Sondrio

PRESS RELEASE

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SUCCESSFULLY PLACES A NEW 500 MILLION EURO COVERED BOND ISSUE AIMED AT INSTITUTIONAL INVESTORS

STRONG DEMAND WITH ORDERS EXCEEDING EUR 1.2 BILLION

Sondrio, 14 May 2025 - Banca Popolare di Sondrio has successfully placed a new covered bond issue with institutional investors, both Italian and international, for a benchmark amount of EUR 500 million and a maturity of five years. The placement was carried out as part of the five billion euro covered bond programme, backed entirely by residential mortgages.

The transaction attracted strong market interest, with applications totalling over euro 1.2 billion during the mandate execution phase. Final subscriptions were distributed almost evenly between foreign and domestic institutional investors.

Strong investor demand made it possible to lower the spread level - initially announced at +57 basis points over the 5-year mid swap rate - to the final level of +51 basis points.

The bond, placed with an issue price set at 99,623%, a fixed annual coupon of 2,75% and maturity on 21 May 2030, will be listed on the MOT market of Borsa Italiana. The expected rating of the bond by Fitch Ratings is AA.

The settlement date of the transaction is scheduled for 21 May 2025.

IMI-Intesa Sanpaolo Divisione CIB and UniCredit acted as Global Coordinator of the issue, while BBVA, IMI-Intesa Sanpaolo Divisione CIB, Natixis, Nord/LB, Raiffeisen Bank International, UBS and UniCredit acted as Joint Bookrunners.

Company contacts:**Investor Relations***Michele Minelli**0342-528.745**michele.minelli@popso.it***External Relations***Giuseppina Bartesaghi**0342-528.212**mina.bartesaghi@popso.it***Image Building***Cristina Fossati,**Denise Recchiuto**02-890.11.300**popso@imagebuilding.it*

The English translation is provided solely for the benefit of the reader and in the case of discrepancies the Italian version shall prevail.