



Banca Popolare di Sondrio

COMUNICATO STAMPA

Banca Popolare di Sondrio: considerazioni riguardanti la comunicazione di Unipol in merito all'offerta pubblica di scambio promossa da BPER

Sondrio, 27 giugno 2025 - In relazione all'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria (l'"Offerta") promossa da BPER Banca ("BPER") sulle azioni di Banca Popolare di Sondrio ("BP Sondrio" o la "Banca"), Unipol Assicurazioni S.p.A. ("Unipol"), titolare di una partecipazione pari a circa il 19,7% del capitale sociale di BP Sondrio, nonché di una partecipazione equivalente pari a circa il 19,8% del capitale sociale di BPER, ha reso nota tramite comunicato stampa del 26 giugno 2025, tra l'altro, la propria decisione di portare in adesione all'Offerta l'intera partecipazione detenuta in BP Sondrio.

BP Sondrio prende atto della comunicazione effettuata da Unipol, la cui decisione era largamente anticipata e prevista alla luce delle comunicazioni pubbliche espresse da Unipol sull'Offerta.

La posizione del Consiglio di amministrazione di BP Sondrio non è in alcun modo influenzata dalla comunicazione di Unipol e rimane invariata rispetto a quanto già espresso in data 13 giugno 2025 tramite pubblicazione del Comunicato dell'Emittente ai sensi dell'art. 103 TUF, che evidenzia, tra l'altro, come la valorizzazione di BP Sondrio da parte di BPER non riconosca il reale valore di BP Sondrio e le sue prospettive di crescita e penalizzi sensibilmente gli azionisti di BP Sondrio rispetto agli azionisti di BPER, nonostante il corrispettivo sia congruo sotto il profilo finanziario.

Si fa presente poi che il corrispettivo implicito offerto da BPER sulla base del rapporto di scambio (1,450 azioni BPER per ogni azione BP Sondrio) è ancora a sconto rispetto agli attuali prezzi di borsa dell'azione BP Sondrio (oltre il 5,5%)¹.

Per una esaustiva informativa, si rinvia alla lettura integrale del Comunicato dell'Emittente, disponibile sul sito internet della Banca al seguente link: <https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations/ops-bper-su-azioni-banca-popolare-di-sondrio>, nonché al Documento d'Offerta disponibile sul sito internet di BPER al seguente link: <https://group.bper.it/>.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA

¹ Sconto calcolato sulla base dei prezzi ufficiali al 26 giugno 2025, pari a € 7,539 per BPER ed € 11,569 per BP Sondrio, fonte Factset

Contatti societari:

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

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

Relazioni Esterne

Giuseppina Bartesaghi

0342-528.467

[*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: considerations regarding Unipol's communication on the public exchange offer promoted by BPER

Sondrio, 27 June 2025 - In relation to the voluntary public exchange offer (the "Offer") launched by BPER Banca ("BPER") on the shares of Banca Popolare di Sondrio ("BP Sondrio" or the "Bank"), Unipol Assicurazioni S.p.A. ("Unipol"), holder of a participation equal to approximately 19.7% of the share capital of BP Sondrio as well as of an equivalent participation equal to approximately 19.8% of the share capital of BPER, has announced by means of a press release dated June 26, 2025, inter alia, its decision to tender to the Offer the entire participation held in BP Sondrio.

BP Sondrio takes note of the communication made by Unipol, whose decision was largely anticipated and expected in light of the public announcements made by Unipol on the Offer.

The position of the Board of Directors of BP Sondrio is not in any way affected by the communication of Unipol and remains unchanged from what has already been expressed on June 13, 2025 through the publication of the Issuer's Statement pursuant to art. 103 TUF, which highlights, among other things, how the valuation of BP Sondrio by BPER does not recognise the real value of BP Sondrio and its growth prospects and significantly penalises BP Sondrio shareholders compared to BPER shareholders, despite the fact that the consideration is congruous from a financial point of view.

It should also be noted that the implicit consideration offered by BPER on the basis of the exchange ratio (1.450 BPER shares for each BP Sondrio share) is still at a discount to current BP Sondrio share prices (over 5.5%).⁽¹⁾

For exhaustive information, please refer to the full reading of the Issuer's Notice, available on the Bank's website at the following link: <https://istituzionale.popso.it/en/investor-relations/public-exchange-offer-bper-banca-popolare-di-sondrio-shares>, as well as to the Offer Document available on BPER's website at the following link: <https://group.bper.it/en/>.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA

⁽¹⁾ Discount calculated on the basis of official prices as at 26 June 2025, amounting to € 7.539 for BPER and € 11.569 for BP Sondrio, source Factset

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

Company contacts:

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

michele.minelli@popso.it

External relations

Giuseppina Bartesaghi

0342-528.467

mina.bartesaghi@popso.it

Image Building

Cristina Fossati

Denise Recchiuto

02-890.11.300

popso@imagebuilding.it