



Banca Popolare di Sondrio

COMUNICATO STAMPA

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO PROMOSSA DA BPER BANCA S.P.A. SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI DI BANCA POPOLARE DI SONDRIO S.P.A.

Sondrio, 25 febbraio 2025 - Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Sondrio (**"BP Sondrio"** o la **"Banca"**), riunitosi in data odierna sotto la presidenza del Prof. Avv. Francesco Venosta, ha nominato, con l'astensione del dott. Roberto Giay, BofA Securities e Morgan Stanley & Co. International plc quali *advisor* finanziari e lo Studio Gatti Pavesi Bianchi Ludovici e Clifford Chance quali consulenti legali, che assisteranno il Consiglio di Amministrazione di BP Sondrio nello svolgimento delle attività di propria competenza in relazione all'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle azioni di BP Sondrio (l'**"Offerta"**) annunciata da BPER Banca (**"BPER"**) in data 6 febbraio 2025.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, monitorato l'andamento dei corsi azionari di BP Sondrio e BPER nel periodo successivo all'annuncio dell'Offerta e ha preso atto che il rapporto di scambio dell'Offerta (1,450 azioni ordinarie di BPER di nuova emissione per ogni azione di BP Sondrio) continua a esprimere uno sconto implicito che, rispetto al prezzo ufficiale in data 25 febbraio 2025, è pari a circa il 3%¹.

Nel rispetto delle disposizioni applicabili, il Consiglio di Amministrazione continuerà a operare con l'obiettivo di creare valore per tutti gli azionisti e *stakeholder*, in coerenza con le attività già comunicate al mercato e a quelle in corso di attuazione, inclusa la presentazione al mercato del nuovo Piano Industriale 2025-2027 prevista per il prossimo 12 marzo, oltre a non trascurare l'analisi di opzioni strategiche che possano accelerare il percorso di creazione di valore della Banca, riservandosi di effettuare ogni valutazione sull'Offerta con le tempistiche, gli strumenti e secondo le modalità previste dalla legge.

¹ Prezzi ufficiali al 25 febbraio 2025 pari a € 10,592 per BP Sondrio e € 7,102 per BPER, fonte Factset.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA

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

PUBLIC EXCHANGE OFFER PROMOTED BY BPER BANCA S.P.A. ON ALL THE SHARES OF BANCA POPOLARE DI SONDRIO S.P.A.

Sondrio, 25 February 2025 - The Board of Directors of Banca Popolare di Sondrio ("**BP Sondrio**" or the "**Bank**"), which met today under the chairmanship of Prof. Avv. Francesco Venosta, has appointed, with the abstention of Mr. Roberto Giay, BofA Securities and Morgan Stanley & Co. International plc as financial advisors and Gatti Pavesi Bianchi Ludovici and Clifford Chance as legal advisors, that will assist the Board of Directors of BP Sondrio in carrying out the activities within its competence in relation to the voluntary public exchange offer on all the shares of BP Sondrio (the "**Offer**") announced by BPER Banca ("**BPER**") on 6 February 2025.

Furthermore, the Board of Directors has monitored the evolution of BP Sondrio's and BPER's share prices over the period following the Offer announcement and noted that the Offer exchange ratio (1.450 newly issued BPER ordinary shares for each BP Sondrio share) continues to imply a discount that, compared to the official price on 25 February 2025, is equal to about 3%¹.

In compliance with the applicable provisions, the Board of Directors will continue to operate with the objective of creating value for all shareholders and stakeholders, in line with the activities already communicated to the market and those being implemented, including the presentation to the market of the new 2025-2027 Business Plan scheduled for 12 March, without neglecting the analysis of strategic options that may accelerate the Bank's value creation path, reserving the right to carry out any evaluation of the Offer with the timing, instruments and in the manner provided for by law.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA

¹ Official Prices as of 25 February 2025 equal to € 10.592 for BP Sondrio and € 7.102 for BPER, source Factset.

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

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