

**IL PRESENTE DOCUMENTO NON PUÒ ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE**

## COMUNICATO STAMPA

### STIPULA DELL'ATTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI BANCA POPOLARE DI SONDRIO S.P.A. IN BPER BANCA S.P.A.

#### LA FUSIONE AVRÀ EFFICACIA A PARTIRE DAL 20 APRILE 2026

**Modena/Sondrio - 13 aprile 2026** - BPER Banca S.p.A. ("**BPER**" o la "**Società Incorporante**") e Banca Popolare di Sondrio S.p.A. ("**BP Sondrio**" o la "**Società Incorporanda**") e, congiuntamente a BP Sondrio, le "**Società Partecipanti alla Fusione**") comunicano che, in data odierna, è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione di BP Sondrio in BPER (la "**Fusione**"), in esecuzione delle deliberazioni delle Assemblee Straordinarie di BPER e di BP Sondrio dello scorso 12 marzo.

Gli effetti civilistici della Fusione decorreranno dal 20 aprile 2026 (la "**Data di Efficacia della Fusione**"). Ai fini contabili, le operazioni effettuate da BP Sondrio saranno imputate nel bilancio di BPER a partire dal 1° gennaio 2026. Dalla stessa data decorreranno anche gli effetti fiscali.

La Fusione prevede l'applicazione del seguente rapporto di cambio: n. 1,45 azioni ordinarie BPER, prive di indicazione del valore nominale, per ogni azione ordinaria BP Sondrio (il "**Rapporto di Cambio**"). Il concambio delle azioni, nel contesto della Fusione, verrà attuato mediante: (i) annullamento delle azioni proprie detenute da BP Sondrio alla Data di Efficacia della Fusione; (ii) annullamento delle azioni della Società Incorporanda di proprietà della Società Incorporante alla Data di Efficacia della Fusione; (iii) annullamento delle restanti azioni ordinarie della Società Incorporanda e assegnazione in concambio di azioni ordinarie della Società Incorporante in base al Rapporto di Cambio.

In ragione di quanto precede, la Società Incorporante procederà all'emissione di n. 121.798.164 azioni ordinarie (le **"Nuove Azioni BPER"**), prive di indicazione del valore nominale, con aumento del capitale sociale per Euro 183.130.800,73.

Le Nuove Azioni BPER assegnate in concambio saranno quotate sull'Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., al pari delle azioni ordinarie BPER già in circolazione, nonché sottoposte al regime di dematerializzazione e gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., ai sensi degli artt. 83-*bis* e seguenti TUF.

Si segnala che l'ammissione alla negoziazione su Euronext Milan delle Nuove Azioni BPER avverrà in regime di esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto informativo ai sensi dell'art. 1, par. 5, lett. a), del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, come successivamente modificato e integrato, in quanto tali azioni appartengono alla stessa classe delle azioni BPER già quotate sull'Euronext Milan e rappresentano, su un periodo di 12 mesi, meno del 30% del numero di azioni ordinarie di BPER già ammessi alla negoziazione nello stesso mercato regolamentato.

Le Nuove Azioni BPER assegnate in concambio avranno godimento regolare e attribuiranno ai loro titolari diritti equivalenti a quelli spettanti agli altri possessori di azioni BPER in circolazione alla Data di Efficacia della Fusione.

A decorrere dalla Data di Efficacia della Fusione, entreranno in vigore le modifiche statutarie connesse alla Fusione e il capitale sociale di BPER sarà pari a Euro 3.136.702.715,30 interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 2.086.184.466 azioni BPER, tutte prive dell'indicazione del valore nominale.

La Fusione determinerà l'estinzione di BP Sondrio e, conseguentemente, le azioni ordinarie di BP Sondrio verranno revocate dalle negoziazioni su Euronext Milan. A partire dalla Data di Efficacia della Fusione, BPER subentrerà nella universalità dei rapporti giuridici attivi e passivi, dei cespiti, mobiliari ed immobiliari, materiali ed immateriali, di cui la Società Incorporanda è titolare, obbligandosi ad assolvere tutti gli impegni e le obbligazioni alle convenute scadenze e condizioni.

I titolari di azioni ordinarie BP Sondrio che siano situati o residenti negli Stati Uniti o che siano altrimenti soggetti alle leggi statunitensi in materia di titoli non hanno diritto di ricevere le Nuove Azioni BPER, salvo in conformità con le procedure descritte nel comunicato stampa congiunto pubblicato dalle Società Partecipanti alla Fusione in data 13 marzo 2026 e nel paragrafo 5.1 delle relazioni illustrative dei Consigli di Amministrazione delle predette Società ai sensi dell'art. 2501-*quinquies* cod. civ. e dell'art. 125-*ter* del TUF, messi a disposizione del pubblico sui siti *internet* delle Società Partecipanti alla Fusione (per BPER: <https://group.bper.it>, e per BP Sondrio:

<https://istituzionale.popso.it>), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato EmarketStorage (<https://www.emarketstorage.it/it>).

La documentazione relativa alla Fusione è a disposizione del pubblico sul sito *internet* di BPER (<https://group.bper.it>) e di BP Sondrio (<https://istituzionale.popso.it>) nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato EmarketStorage (<https://www.emarketstorage.it/it>).

\*\*\* \*\*

*Il presente documento non può essere divulgato, pubblicato, rilasciato o distribuito, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, in alcuna giurisdizione in cui la distribuzione di tali informazioni costituirebbe una violazione delle leggi o regolamenti applicabili in tali giurisdizioni.*

*Questo documento non costituisce né intende costituire un'offerta, una vendita o una sollecitazione ad acquistare o comunque ad acquisire titoli negli Stati Uniti d'America. Le azioni cui si fa riferimento nel presente documento non sono, e non saranno, registrate ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come modificato (the "**Securities Act**"), né presso alcuna Autorità di regolamentazione dei mercati finanziari di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti e non possono essere offerte, vendute, rivendute, trasferite, consegnate o distribuite, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti in assenza di registrazione o di un'esenzione applicabile tenuto conto dei requisiti di registrazione del Securities Act e in conformità con le leggi applicabili in materia di titoli di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti. Nessuna delle parti coinvolte nella Fusione intende registrare alcuna parte dei titoli citati nel presente documento negli Stati Uniti o condurre un'offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti.*

BPER Banca S.p.A.

Banca Popolare di Sondrio S.p.A.

Il comunicato è anche disponibile nel meccanismo di stoccaggio *EmarketStorage*.

Contatti:

*Investor Relations*

*Corporate and Regulatory Affairs*

*Media Relations*

[investor.relations@bper.it](mailto:investor.relations@bper.it)

[governance.marketabuse@bper.it](mailto:governance.marketabuse@bper.it)

[mediarelations@bper.it](mailto:mediarelations@bper.it)

[www.bper.it](http://www.bper.it) - <https://group.bper.it/>

*Investor Relations*

Michele Minelli

0342-528.745

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

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA

Iscritta al Registro delle Imprese di Sondrio, Codice Fiscale: 00053810149

Società appartenente al gruppo IVA Banca Popolare di Sondrio: Partita IVA 01086930144

Iscritta all'Albo delle Banche al n. 842 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Società appartenente al Gruppo bancario BPER Banca S.p.A. - Iscritto all'Albo dei Gruppi bancari al n. 5387.6

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di BPER Banca S.p.A.

**THIS DOCUMENT MAY NOT BE DISCLOSED, PUBLISHED, OR DISTRIBUTED, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR IN ANY COUNTRY WHERE ITS DISCLOSURE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF APPLICABLE LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION**

## **PRESS RELEASE**

### **SIGNING OF THE MERGER DEED FOR THE MERGER BY ABSORPTION OF BANCA POPOLARE DI SONDRIO S.P.A. INTO BPER BANCA S.P.A.**

#### **THE MERGER WILL BE EFFECTIVE AS OF 20 APRIL 2026**

**Modena/Sondrio – 13 April 2026** – BPER Banca S.p.A. ("**BPER**" or the "**Acquiring Company**") and Banca Popolare di Sondrio S.p.A. ("**BP Sondrio**" or the "**Merging Company**") and, together with BPER, the "**Companies Participating in the Merger**") announce that, on the date hereof, the merger deed for the merger by absorption of BP Sondrio into BPER (the "**Merger**") has been signed, in implementation of the resolutions of the Extraordinary Shareholders' Meetings of BPER and BP Sondrio held on 12 March 2026.

The legal effects of the Merger will take effect from 20 April 2026 (the "**Effective Date of the Merger**"). For accounting purposes, the transactions carried out by BP Sondrio will be accounted in the financial statements of BPER starting from 1 January 2026. The fiscal effects will also take effect on the same date.

The Merger provides for the application of the following exchange ratio: 1.45 ordinary shares of BPER, with no nominal value, for each ordinary share BP Sondrio (the "**Exchange Ratio**"). The exchange of shares in the context of the Merger will be implemented by: (i) cancellation of the treasury shares held by BP Sondrio on the Effective Date of the Merger; (ii) cancellation of the shares of the Merging Company owned by the Acquiring Company on the Effective Date of the Merger; (iii) cancellation of the remaining ordinary shares of the Merging Company and assignment in exchange of ordinary shares of the Acquiring Company based on the Exchange Ratio.

As a result of the foregoing, the Acquiring Company will issue 121,798,164 ordinary shares (the “**New BPER Shares**”), with no of nominal value, by a capital increase of Euro 183,130,800.73.

The New BPER Shares assigned in exchange will be listed on Euronext Milan, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., in the same way as the BPER outstanding ordinary shares, and will be subject to dematerialization and centralized management by Monte Titoli S.p.A., pursuant to Articles 83-bis and ff. of the Consolidated Law on Finance.

It should be noted that the admission to trading on Euronext Milan of the New BPER Shares will take place under an exemption from the obligation to publish a prospectus pursuant to Article 1, paragraph 5, letter a), of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as subsequently amended and supplemented, as such shares belong to the same class as the BPER shares already listed on Euronext Milan and represent, over a 12-month period, less than 30% of the number of BPER ordinary shares already admitted to trading on the same regulated market.

The New BPER Shares assigned in exchange will have regular entitlement and will grant their holders rights equivalent to those of the other holders of BPER shares outstanding at the Effective Date of the Merger.

As of the Effective Date of the Merger, the by-laws amendments related to the Merger will come into force and the share capital of BPER will amount to Euro 3,136,702,715.30 fully subscribed and paid-up, divided into No. 2,086,184,466 BPER shares, all with no nominal value.

The Merger will result in the extinction of BP Sondrio and, consequently, the BP Sondrio ordinary shares will be delisted from trading on Euronext Milan. As of the Effective Date of the Merger, BPER will succeed to all active and passive legal relationships, movable and immovable, tangible and intangible assets of the Merging Company, undertaking to fulfill all commitments and obligations at the agreed deadlines and conditions.

Holders of BP Sondrio ordinary shares who are located or resident in the United States or otherwise subject to U.S. securities laws are not eligible to receive the New BPER Shares except in accordance with the procedures described in the joint press release published by the Companies Participating in the Merger on 13 March 2026, and in paragraph 5.1 the explanatory reports of the Boards of Directors of these Companies pursuant to Article 2501-*quinquies* of the Italian Civil Code and Article 125-ter of the Consolidated Law on Finance, made available to the public on the websites of the Companies Participating in the Merger (for BPER: <https://group.bper.it>, and for BP Sondrio: <https://istituzionale.popso.it>), as well as through the authorized storage mechanism EmarketStorage (<https://www.emarketstorage.it/it>).

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA  
Iscritta al Registro delle Imprese di Sondrio, Codice Fiscale: 00053810149  
Società appartenente al gruppo IVA Banca Popolare di Sondrio: Partita IVA 01086930144  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 842 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
Società appartenente al Gruppo bancario BPER Banca S.p.A. - Iscritto all'Albo dei Gruppi bancari al n. 5387.6  
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di BPER Banca S.p.A.

The documentation relating to the Merger is available to the public on the website of BPER (<https://group.bper.it>) and of BP Sondrio (<https://istituzionale.popso.it>) as well as through the authorized storage mechanism EmarketStorage (<https://www.emarketstorage.it/it>).

\*\*\* \*\*

*This document may not be disclosed, published, released or distributed, in whole or in part, directly or indirectly, in any jurisdiction where the distribution of such information would constitute a violation of applicable laws or regulations of such jurisdiction.*

*This document does not constitute and is not intended to constitute an offer, sale or solicitation to purchase or otherwise acquire any securities in the United States of America. The shares of BPER Banca S.p.A. referred to herein have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"), or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction of the United States and may not be offered, sold, resold, transferred, delivered or distributed, directly or indirectly in the United States absent registration or an applicable exemption from the registration requirements of the Securities Act and in compliance with any applicable securities laws of any state or other jurisdiction of the United States. None of the parties involved in the Merger intend to register any portion of the securities referenced herein in the United States or conduct a public offering of the securities in the United States.*

BPER Banca S.p.A.

Banca Popolare di Sondrio S.p.A.

This press release is also available in the storage mechanism *EmarketStorage*.

Contact information:

Investor Relations

Corporate and Regulatory Affairs

Media Relations

[investor.relations@bper.it](mailto:investor.relations@bper.it)

[governance.marketabuse@bper.it](mailto:governance.marketabuse@bper.it)

[mediarelations@bper.it](mailto:mediarelations@bper.it)

[www.bper.it](http://www.bper.it) - <https://group.bper.it/>

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

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