



BANCA POPOLARE DI SONDRIO

Società 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

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Codice fiscale: 00053810149

Capitale Sociale € 1.360.157.331 – Riserve € 1.740.955.502 (dati approvati dall'Assemblea dei soci del 30/04/2025)

Condizioni Definitive

relative alla Nota Informativa sul Programma di emissioni obbligazionarie della Banca Popolare di Sondrio S.p.A. per il Prestito Obbligazionario

BANCA POPOLARE DI SONDRIO S.p.A. tasso fisso 2,90% 17/06/2025 - 17/06/2028

CODICE ISIN IT0005651739

Le presenti Condizioni Definitive e la Nota di Sintesi sono state trasmesse alla CONSOB in data 20/05/2025.

Le presenti Condizioni Definitive sono redatte in conformità all'art. 8 del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "Regolamento Prospetti").

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive e la Nota di Sintesi della presente Obbligazione, congiuntamente al Prospetto di Base (composto da: Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 14 novembre 2024 a seguito dell'approvazione con nota n. 0104481/24 del 13 novembre 2024, Nota Informativa depositata presso la Consob in data 14 novembre 2024 a seguito dell'approvazione con nota n. 0104478/24 del 13 novembre 2024, come eventualmente di volta in volta supplementati) relativo al programma di prestiti obbligazionari Banca Popolare di Sondrio S.p.A. al fine di ottenere tutte le informazioni pertinenti.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

La Nota di Sintesi dell'Obbligazione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa e dal Documento di Registrazione, come successivamente integrati e modificati dai relativi supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente, sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale e tutte le dipendenze della Banca Popolare di Sondrio S.p.A. e consultabili sul sito *internet* all'indirizzo

<https://www.popso.it/prodotti/privati/investimenti/strumenti-finanziari/prestiti-obbligazionari>.

Le presenti Condizioni Definitive devono essere lette unitamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa e dal Documento di Registrazione, come successivamente integrati e modificati dai relativi supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni di cui alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare i siti *internet* dell'Emittente, <https://www.popso.it>, e <https://istituzionale.popso.it/it>, al fine di ottenere ulteriori informazioni rispettivamente sulle Obbligazioni e sull'Emittente.

INFORMAZIONI ESSENZIALI

Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione	Non ci sono ulteriori conflitti di interesse oltre a quelli indicati nella Nota Informativa del Prospetto di Base.
Ragioni dell'Offerta e impiego della correlata provvista	Non ci sono ulteriori ragioni dell'offerta oltre a quelle indicate al paragrafo 3.2 della Nota Informativa.

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

Denominazione delle Obbligazioni	Banca Popolare di Sondrio S.p.A. tasso fisso 2,90% 17/06/2025 - 17/06/2028
Codice ISIN	IT0005651739
Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti	Obbligazioni a Tasso Fisso
Durata	3 anni
Data di Emissione e di Godimento	17 giugno 2025
Data di Regolamento	17 giugno 2025
Data di Scadenza	17 giugno 2028
Tasso di interesse	Il tasso di interesse applicato alle obbligazioni è pari al 2,90% lordo annuo e al 2,15% netto annuo.
Tasso di rendimento effettivo annuo lordo e netto	Il Rendimento effettivo annuo lordo è pari a 2,91% . Il Rendimento effettivo annuo, al netto della ritenuta fiscale attualmente in vigore, è pari a 2,15%
Frequenza delle cedole e date di pagamento	Le cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza semestrale , in occasione delle seguenti date di pagamento: 17/12/2025, 17/06/2026, 17/12/2026, 17/06/2027, 17/12/2027, 17/06/2028.
Delibere, autorizzazioni e approvazioni	L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata dal CFO e dal Servizio Finanza dell'Emittente il 15/05/2025 in attuazione della delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente dell'8 ottobre 2024.

CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Condizioni alle quali l'Offerta è subordinata	N/A
Ammontare totale dell'offerta	L'ammontare totale dell'emissione è pari a euro 75.000.000 , per un totale di n. 75.000 obbligazioni, ciascuna del valore nominale pari a euro 1.000.
Prezzo di Emissione	Le Obbligazioni sono emesse al prezzo di € 1.000 , pari al 100% del valore nominale.
Prezzo di Offerta	Le Obbligazioni sono offerte al prezzo di € 1.000 , pari al 100% del valore nominale.
Taglio minimo	1.000 Euro.
Procedure di sottoscrizione e periodo dell'Offerta	Le Obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione direttamente presso il Sistema Multilaterale di Negoziazione Vorvel. Le richieste di sottoscrizione saranno accolte mediante offerta in sede. Le obbligazioni saranno offerte dal 22/05/2025 al 13/06/2025, salvo chiusura anticipata del periodo di offerta, che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito <i>internet</i> dell'Emittente https://www.popso.it/prodotti/privati/investimenti/strumenti-finanziari/prestiti-obbligazionari e del Sistema Multilaterale di Negoziazione www.vorvel.eu/it.
Soggetto incaricato del collocamento	Equita SIM S.p.A.

AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE

Modalità di negoziazione	Le Obbligazioni saranno negoziabili presso il Sistema Multilaterale di Negoziazione Vorvel a partire dalla data di regolamento delle sottoscrizioni che sarà coincidente con la Data di Emissione dei titoli.
Operatore Specialista	L'Operatore Specialista delle Obbligazioni dell'Emittente è Equita SIM S.p.A.
Spread massimo bid/ask applicato dall'Operatore Specialista	Differenziale massimo tra le proposte di prezzo in acquisto e in vendita applicato dall'Operatore Specialista (spread massimo bid/ask): 200 punti base.

Commissione massima applicabile dall'Emittente sugli ordini di negoziazione presso il Sistema Multilaterale di Negoziazione prescelto	Commissione massima di negoziazione: 0,50%
Mark up massimo in diminuzione del valore del titolo applicabile dall'Emittente	Mark up massimo (spread massimo in diminuzione del valore delle Obbligazioni applicabile dall'Emittente in caso di riacquisto delle stesse in conto proprio): 150 punti base.

L'Emittente si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

Data: 15/05/2025

Banca Popolare di Sondrio S.p.A.

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la Nota di Sintesi relativa alla singola offerta di Obbligazioni.