

Informazione Regolamentata n. 0051-13-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 13 Marzo 2026 16:23:28	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : BANCA POPOLARE DI SONDRIO

Utenza - referente : BPOPSONN01 - ROVEDATTI PAOLO

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 13 Marzo 2026 16:23:28

Data/Ora Inizio Diffusione : 13 Marzo 2026 16:23:28

Oggetto : Fusione per incorporazione di BP Sondrio in
BPER Banca: informazioni sul rapporto di
cambio per gli azionisti statunitensi/Merger of
BP Sondrio into BPER Banca: information on
the exchange ratio for U.S. shareholders

Testo del comunicato

Vedi allegato

BPER:



**Banca Popolare
di Sondrio**
Gruppo BPER Banca

IL PRESENTE DOCUMENTO NON PUÒ ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE

COMUNICATO STAMPA

FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI BANCA POPOLARE DI SONDRIO IN BPER BANCA: INFORMAZIONI PER GLI AZIONISTI STATUNITENSIS

Modena/Sondrio – 13 marzo 2026 – Si fa riferimento all'aumento di capitale a servizio del rapporto di cambio nel contesto della fusione per incorporazione di Banca Popolare di Sondrio S.p.A. ("**BP Sondrio**") in BPER Banca S.p.A. ("**BPER**" e, congiuntamente a BP Sondrio, le "**Società Partecipanti alla Fusione**").

Come indicato nel paragrafo 5.1 ("*Informazioni importanti per gli azionisti statunitensi in merito all'idoneità a ricevere azioni*") delle relazioni, predisposte, rispettivamente, dai Consigli di Amministrazione delle Società Partecipanti alla Fusione ai sensi dell'art. 2501-*quinquies* cod. civ., dell'art. 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, e dell'art. 70, comma 2, del regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (le "**Relazioni Illustrative**"), circa l'emissione di azioni ordinarie di BPER (le "**Nuove Azioni**") che dovrebbero essere attribuite agli azionisti di BP Sondrio residenti o situati negli Stati Uniti o comunque soggetti alle leggi statunitensi in materia di strumenti finanziari (gli "**Azionisti Statunitensi**"), si comunicano le seguenti informazioni.

La dichiarazione dello *status* di azionista qualificato (la "**Dichiarazione dello Status di Qualificato**") – che potrà essere presentata dagli Azionisti Statunitensi che siano "*qualified institutional buyers*", come definiti ai sensi della *Rule 144A* del *U.S. Securities Act* del 1933, come modificato (gli "**Azionisti Qualificati**"), alle Società Partecipanti alla Fusione, secondo i termini e le condizioni ivi previsti – viene messa a disposizione sul sito internet di BP Sondrio: <https://istituzionale.popso.it>.

Sodali&Co. è stato incaricato quale *information agent* (l' "**Information Agent**") per ricevere, per conto delle Società Partecipanti alla Fusione, le Dichiarazioni dello *Status* di Qualificato compilate dagli Azionisti Qualificati.

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. - Iscritta all'Albo dei Gruppi bancari al n. 5387.6
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di BPER Banca S.p.A.

BPER:



**Banca Popolare
di Sondrio**
Gruppo BPER Banca

Tutte le Dichiarazioni dello *Status* di Qualificato dovranno essere trasmesse in formato elettronico all'*Information Agent* entro il 13 Aprile 2026 (il "**Termine per la Qualificazione**"), al seguente indirizzo e-mail: gib.popso@investor.sodali.com.

Una copia della Dichiarazione dello *Status* di Qualificato compilata dovrà inoltre essere consegnata anche all'intermediario depositario dell'Azionista Statunitense, ove presente. Gli intermediari depositari detentori di azioni ordinarie BP Sondrio per conto di uno o più Azionisti Statunitensi che ricevono un modulo di Dichiarazione dello *Status* di Qualificato sono tenuti a compilare e presentare all'*Information Agent* la Dichiarazione dello *Status* di Qualificato per conto di ciascuno di tali Azionisti Statunitensi.

Qualsiasi dichiarazione incompleta o non conforme ai requisiti di cui sopra sarà considerata nulla e comporterà la vendita delle azioni ordinarie corrispondenti per conto degli Azionisti Statunitensi secondo le procedure di seguito indicate.

Qualsiasi Azionista Statunitense o qualsiasi persona che detenga azioni ordinarie BP Sondrio per conto di un azionista residente o situato o avente la propria sede legale negli Stati Uniti che non presenti una Dichiarazione dello *Status* di Qualificato debitamente compilata entro il Termine per la Qualificazione, unitamente a qualsiasi altra informazione richiesta dalle Società Partecipanti alla Fusione, sarà considerato un Azionista Non Qualificato. Le Nuove Azioni che altrimenti dovrebbero essere assegnate agli Azionisti Non Qualificati, ma che non possono invece essere emesse a loro favore senza registrazione ai sensi dello *U.S. Securities Act* in ragione del loro *status* di azionisti non qualificati (le "**Azioni Non Qualificate**") saranno emesse a favore degli intermediari depositari, nell'interesse degli Azionisti Non Qualificati, e immediatamente trasferite a un *vendor agent* (il "**Vendor Placement**"). Ai fini dell'esecuzione del *Vendor Placement*, BPER ha nominato Equita SIM S.p.A., in qualità di *vendor agent* (il "**Vendor Agent**"), per vendere le Azioni Non Qualificate sul mercato. I proventi netti derivanti da tali vendite, ove esistenti, saranno distribuiti agli Azionisti Non Qualificati in proporzione alla quota loro spettante in base al rapporto di cambio della fusione e sarà diviso per il relativo importo complessivo per il numero di Nuove Azioni vendute, e corrisposti, non appena ragionevolmente possibile, a ciascun Azionista Non Qualificato per conto del quale tali Azioni Non Qualificate siano state vendute, al netto di eventuali ritenute alla fonte o altre imposte applicabili.

Per maggiori informazioni sul *Vendor Placement*, si rinvia a quanto già rappresentato nelle Relazioni illustrative, messe a disposizione 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*

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. - Iscritta all'Albo dei Gruppi bancari al n. 5387.6
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di BPER Banca S.p.A.

BPER:



**Banca Popolare
di Sondrio**
Gruppo BPER Banca

(<https://www.emarketstorage.it/it>), secondo i termini e le modalità di legge e regolamentari.

Le richieste di informazioni relative alle procedure applicabili agli Azionisti Statunitensi e le richieste di qualsiasi documento o materiale relativo agli Azionisti Statunitensi devono essere dirette all'Information Agent al numero: +39 366 673 3351 | +39 069 480 9634 o via e-mail a: qib.popso@investor.sodali.com.

*** **

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 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

governance.marketabuse@bper.it

mediarelations@bper.it

www.bper.it - <https://group.bper.it/>

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

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.

BPER:



**Banca Popolare
di Sondrio**
Gruppo BPER Banca

THIS DOCUMENT MAY NOT BE DISCLOSED, PUBLISHED, OR DISTRIBUTED, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN ANY COUNTRY WHERE ITS DISCLOSURE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF APPLICABLE LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION.

PRESS RELEASE

MERGER BY ABSORPTION OF BANCA POPOLARE DI SONDRIO INTO BPER BANCA: INFORMATION FOR U.S. SHAREHOLDERS

Modena/Sondrio – 13 March 2026 – Reference is made to the increase in share capital to service the exchange ratio in the context of the merger by absorption of Banca Popolare di Sondrio S.p.A. ("**BP Sondrio**") into BPER Banca S.p.A. ("**BPER**" and, together with BP Sondrio, the "**Companies Participating in the Merger**").

As indicated in paragraph 5.1 ("*Important information for US shareholders regarding eligibility to receive shares*") of the reports, prepared by the Boards of Directors of the Companies Participating in the Merger pursuant to Article 2501-*quinquies* of the Italian Civil Code, Article 125-*ter* of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended and supplemented, and Article 70, paragraph 2, of the regulation adopted by CONSOB Resolution No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and supplemented (the "**Explanatory Reports**"), regarding the issuance of ordinary shares of BPER (the "**New Shares**") to be allocated to shareholders of BP Sondrio who are resident in or located in the United States or otherwise subject to U.S. securities laws ("**U.S. Shareholders**"), the following information is hereby communicated.

The qualified shareholder status declaration (the "**Qualified Status Declaration**") that may be submitted by U.S. Shareholders that are "qualified institutional buyers", as defined in Rule 144A of the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Qualified Shareholders**"), to the Companies Participating in the Merger, in accordance with the terms and conditions set forth therein, is available on the website of BP Sondrio: <https://istituzionale.popso.it>.

Sodali & Co. has been appointed as information agent (the "**Information Agent**") to receive the completed Qualified Status Declarations from the Qualified Shareholders on behalf of the Companies Participating in the Merger.

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.

BPER:



**Banca Popolare
di Sondrio**
Gruppo BPER Banca

All completed Qualified Status Declarations must be sent in electronic form to the Information Agent by April 13, 2026 (the **"Qualification Deadline"**) to the following e-mail address: gib.popso@investor.sodali.com.

A copy of the completed Qualified Status Declaration must also be delivered to the depositary intermediary, if any, of the U.S. Shareholder. Depositary intermediaries holding BP Sondrio ordinary shares on behalf of one or more U.S. Shareholders who receive a form of Qualified Status Declaration are required to complete and submit it to the Information Agent on behalf of each such U.S. Shareholder.

Any declaration that is incomplete or does not meet the above requirements shall be deemed to be void and will result in the sale of the corresponding ordinary shares on behalf of such U.S. Shareholders in accordance with the procedures set out below.

Any U.S. Shareholder or any person holding ordinary shares of BP Sondrio on behalf of a shareholder resident or located in or having its registered office in the United States who fails to submit a completed Qualified Status Declaration by the Qualification Deadline, together with any other information required by the Companies Participating in the Merger, will be deemed a Non-Qualified Shareholder. New Shares that would otherwise be allocated to Non-Qualified Shareholders but are unable to be issued to them without registration under the U.S. Securities Act due to their status as non-qualified shareholders (**"Non-Qualifying Shares"**) will be issued to the depositary intermediaries, for the benefit of the Non-Qualified Shareholders, and immediately transferred to a vendor agent (the **"Vendor Placement"**). For the purposes of carrying out the Vendor Placement, BPER has appointed Equita SIM S.p.A., as vendor agent (the **"Vendor Agent"**), to sell the Non-Qualifying Shares in the open market. The net proceeds of such sales, if any, will be distributed to the Non-Qualified Shareholders in accordance with their entitlement based on the exchange ratio of the merger, and will be divided by the number of New Shares sold and paid as soon as reasonably practicable to each Non-Qualified Shareholder on whose behalf such Non-Qualifying Shares were sold, less any applicable withholding taxes or other taxes.

For further information on the Vendor Placement, please refer to the Explanatory Reports, available 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 authorised storage mechanism for regulated information, *EmarketStorage* (<https://www.emarketstorage.it/en>), in accordance with the terms and conditions of the applicable law and regulations.

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.

BPER:



**Banca Popolare
di Sondrio**

Gruppo BPER Banca

Any enquiries regarding procedures applicable to U.S. Shareholders and requests for any documents or materials relating to U.S. Shareholders should be directed to the Information Agent by phone at: +39 366 673 3351 | +39 069 480 9634 or by e-mail at: qib.popso@investor.sodali.com.

*** **

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 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

governance.marketabuse@bper.it

mediarelations@bper.it

www.bper.it - <https://group.bper.it/>

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

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.

