

Informazione Regolamentata n. 0051-23-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 14 Aprile 2026 17:39:32	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : BANCA POPOLARE DI SONDRIO

Utenza - referente : BPOPSONN01 - ROVEDATTI PAOLO

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Aprile 2026 17:39:32

Data/Ora Inizio Diffusione : 14 Aprile 2026 17:39:32

Oggetto : Iscritto l'atto di fusione per incorporazione di
BPSO in BPER Banca/ Registration of the
merger deed for the merger by absorption of
BPSO into BPER Banca

Testo del comunicato

Vedi allegato

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 CONGIUNTO

ISCRITTO L'ATTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI BANCA POPOLARE DI SONDRIO S.P.A. IN BPER BANCA S.P.A.

Modena/Sondrio - 14 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 l'atto di fusione per incorporazione di BP Sondrio in BPER (la "**Fusione**"), stipulato in data 13 aprile 2026, è stato iscritto presso i competenti Uffici del Registro delle Imprese di Modena e di Sondrio in data odierna.

Ai sensi di quanto previsto nell'atto di Fusione, 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.

Alla 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 prevede l'applicazione del seguente rapporto di cambio: n. 1,45 azioni BPER, prive di indicazione del valore nominale, per ogni azione BP Sondrio (il "**Rapporto di Cambio della Fusione**"). 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

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.

delle restanti azioni ordinarie della Società Incorporanda e assegnazione in concambio di azioni ordinarie della Società Incorporante in base al Rapporto di Cambio della Fusione.

In ragione di quanto precede, la Società Incorporante procederà all'emissione di un numero di 121.798.164 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, con aumento del capitale sociale per Euro 183.130.800,73.

Le azioni BPER assegnate in concambio saranno ammesse alle negoziazioni sull'Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., e avranno godimento regolare e attribuiranno ai loro titolari diritti equivalenti a quelli spettanti agli altri possessori di azioni BPER in circolazione alla data dell'assegnazione.

Le azioni BPER emesse al servizio della Fusione saranno messe a disposizione degli azionisti di BP Sondrio, in regime di dematerializzazione e gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. ai sensi degli artt. 83-bis e seguenti del TUF, senza alcun onere, spesa o commissione a carico degli azionisti di BP Sondrio.

La Fusione determinerà l'estinzione di BP Sondrio. Le azioni BP Sondrio continueranno ad essere negoziate sull'Euronext Milan fino alla chiusura dei mercati del 17 aprile 2026.

Si segnala che l'ammissione alla negoziazione su Euronext Milan delle azioni BPER di nuova emissione 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 ammesse alla negoziazione nello stesso mercato regolamentato.

..*

Le azioni di nuova emissione di BPER nell'ambito della Fusione non saranno registrate ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modifiche (il "**Securities Act**") e non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti o agli azionisti di BPSO residenti o situati negli Stati Uniti o altrimenti soggetti alle leggi sugli strumenti finanziari degli Stati Uniti (gli "**Azionisti Statunitensi**"), salvo nel caso in cui sia disponibile un'esenzione dagli obblighi di registrazione previsti dal Securities Act.

Fermo restando quanto precede, con riferimento agli Azionisti Statunitensi, le Società Partecipanti alla Fusione hanno strutturato l'emissione di azioni ordinarie di BPER per gli azionisti di BPSO in relazione alla Fusione (le "**Nuove Azioni**") come segue:

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.

- (a) per gli Azionisti Statunitensi che si qualificano come *"qualified institutional buyers"* (come definiti nella Rule 144A ai sensi del Securities Act) e che attestano alle Società Partecipanti alla Fusione tale *status* mediante la compilazione della dichiarazione di idoneità disponibile sul sito internet di BP Sondrio (gli **"Azionisti Qualificati"**), l'emissione delle Nuove Azioni costituirà una esenzione mediante un collocamento privato (*private placement*) in esenzione dalla *registration* di cui al Securities Act;
- (b) per gli Azionisti Statunitensi che non si qualificano come Azionisti Qualificati (gli **"Azionisti non Qualificati"**), le Società Partecipanti alla Fusione hanno istituito un meccanismo di *"vendor placement"*, per cui le Nuove Azioni che altrimenti dovrebbero assegnate a tali azionisti (le **"Azioni non Qualificate"**), ma che non possono invece essere emesse senza registrazione ai sensi del Securities Act in ragione del loro *status* di Azionisti non Qualificati, saranno emesse a favore di Equita SIM S.p.A., quale agente venditore per loro conto, il quale provvederà ad alienarle sul mercato. L'eventuale ricavo netto derivante dalla vendita delle Azioni non Qualificate sarà distribuito agli Azionisti non Qualificati in base al loro diritto, calcolato in funzione del Rapporto di Cambio della Fusione, e sarà ripartito in base al numero di Azioni non Qualificate vendute e pagate non appena ragionevolmente possibile a ciascun Azionista non Qualificato per conto del quale sono state vendute tali Azioni non Qualificate, al netto di eventuali ritenute fiscali o altre imposte applicabili.

..*

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 Securities Act, né presso alcuna Autorità di regolamentazione dei mercati finanziari di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti

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.

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

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

JOINT PRESS RELEASE

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

Modena/Sondrio – 14 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 the merger deed for the merger by absorption of BP Sondrio into BPER (the “**Merger**”), signed on 13 April 2026, has been registered with the competent Companies’ Register offices of Modena and Sondrio on the date hereof.

Pursuant to the Merger deed, 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.

As of the Effective Date of the Merger, the bylaws 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, with no nominal value.

The Merger provides for the application of the following exchange ratio: no. 1.45 ordinary shares of BPER, with no nominal value, for each ordinary share of BP Sondrio (the “**Merger 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

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.

ordinary shares of the Merging Company and assignment in exchange of ordinary shares of the Acquiring Company based on the Merger Exchange Ratio.

As a result of the foregoing, the Acquiring Company will issue 121,798,164 ordinary shares, with no nominal value, by a capital increase of Euro 183,130,800.73.

The BPER shares assigned in exchange will be listed on Euronext Milan, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., and will have regular entitlement and will grant their holders rights equivalent to those of the other holders of BPER shares outstanding at the date of assignment.

The BPER shares issued for the Merger will be made available to BP Sondrio shareholders, 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, without any charge, expense or commission to be borne by BP Sondrio shareholders.

The Merger will cause the dissolution of BP Sondrio. The BP Sondrio shares will continue to be traded on Euronext Milan until the end of the trading day on 17 April 2026.

It should be noted that the admission to trading on Euronext Milan of the newly issued 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 newly issued BPER shares in the context of the Merger will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”) and may not be offered or sold in the United States or to BP Sondrio shareholders resident or located in the United States or otherwise subject to U.S. securities laws (the “**U.S. Holders**”), unless an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available.

Without prejudice to the foregoing, with respect to U.S. Holders, the Companies Participating in the Merger have structured the issuance of BPER ordinary shares to BP Sondrio shareholders in connection with the Merger (the “**New Shares**”) as follows:

- (a) in respect of U.S. Holders that qualify as “qualified institutional buyers” (as defined in Rule 144A under the Securities Act) and that certify to the Companies Participating in the Merger such status by completing the qualified status declaration form made available on the BP Sondrio’s websites (the “**Qualified Shareholders**”), the issuance of the New Shares will constitute a private placement exempt from registration under the Securities Act;
- (b) in respect of U.S. Holders that do not qualify as Qualified Shareholders (the “**Non-Qualified Shareholders**”), the Companies Participating in the Merger have established a “vendor placement” arrangement, whereby the New Shares that otherwise would be allocated to such shareholders (the “**Non-Qualified Shares**”), but are unable to be issued without registration under the Securities Act due to their status as Non-Qualified Shareholders, will be issued to Equita SIM S.p.A., as vendor agent on their behalf, which will sell such New Shares in the open market. The net proceeds of the sale of the Non-Qualified Shares, if any, will be distributed to the Non-Qualified Shareholders in accordance with their entitlement, based on the Merger Exchange Ratio, and will be divided by the number of Non-Qualified Shares sold and paid as soon as reasonably practicable to each Non-Qualified Shareholder on whose behalf such Non-Qualified Shares were sold, less any applicable withholding taxes or other taxes.

..*

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 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

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.

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

