



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0051-12-2022	Data/Ora Ricezione 21 Marzo 2022 16:48:01	Euronext Milan
--------------------------------------------------	-------------------------------------------------	----------------

Societa' : BANCA POPOLARE DI SONDRIO

Identificativo : 158867

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BPOPSONN01 - ROVEDATTI

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 21 Marzo 2022 16:48:01

Data/Ora Inizio : 21 Marzo 2022 16:48:02

Diffusione presunta

Oggetto : CdA 21-3-22: approvato bilancio 2021;
proposta dividendo, convoc.
Assemblea/BoD 21-3-22: approval 2021
statements; dividend proposal; convocation
AGM

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Banca Popolare di Sondrio

COMUNICATO STAMPA

Consiglio di amministrazione del 21 marzo 2022:

- **Approvati il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021**
 - **Proposto un dividendo per azione di € 0,20**
 - **Convocata l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti**
- **Rinviata l'approvazione del nuovo piano industriale a causa dell'incertezza del contesto geopolitico e macroeconomico con crescenti tensioni internazionali**

Conferma integrale dei risultati preliminari approvati l'8 febbraio 2022

Il Consiglio di amministrazione della Banca Popolare di Sondrio, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Prof. Avv. Francesco Venosta, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, confermando i risultati preliminari, con un utile netto di Gruppo pari a € 268,6 milioni, approvati lo scorso 8 febbraio.

Proposta di dividendo unitario lordo Banca Popolare di Sondrio spa

Il Consiglio di amministrazione ha altresì deliberato di proporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti la distribuzione di un dividendo unitario lordo di € 0,20. Il pagamento del dividendo, nel rispetto delle vigenti disposizioni e considerato che lo stacco è fissato il 23 maggio 2022, decorrerà dal 25 maggio 2022. L'utile di cui viene proposta la

distribuzione ammonta a complessivi € 90.677.155. Il dividendo è soggetto all'imposizione fiscale fissata dalla normativa vigente; in particolare, i dividendi corrisposti a persone fisiche sono soggetti alla ritenuta a titolo d'imposta del 26%. La distribuzione della rimanente parte dell'utile netto verrà proposta come segue: a riserve € 121.121.990, al fondo beneficenza € 300.000.

Convocazione Assemblea Ordinaria Banca Popolare di Sondrio spa

L'Assemblea Ordinaria della Banca Popolare di Sondrio è convocata presso la sede legale in Sondrio, piazza Garibaldi 16, per le ore 10.00 di sabato 30 aprile 2022 in unica convocazione. Tenuto conto delle misure di contenimento imposte a fronte della situazione di emergenza conseguente all'epidemia da Covid-19 e in ossequio a fondamentali principi di tutela della salute, ai sensi di quanto previsto dall'art. 106, comma 4 del D.L. 17 marzo 2020 n. 18, così come successivamente modificato e integrato, l'intervento in Assemblea degli aventi diritto si svolgerà, senza accesso ai locali assembleari, **esclusivamente tramite il Rappresentante designato ex art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998**. Il relativo avviso di convocazione, analogamente alla documentazione richiesta dalla normativa, sarà pubblicato nei termini di legge.

Nomina per il triennio 2022/2024 di cinque amministratori

L'Assemblea Ordinaria provvederà, tra l'altro, alla nomina per il triennio 2022-24 di cinque amministratori. Il Consiglio di amministrazione, avvalendosi del disposto dell'art. 23, comma 4 dello Statuto, si riserva di presentare una propria lista di candidati, che sarà resa pubblica in anticipo rispetto al termine per il deposito delle liste da parte dei soci.

Prevedibile evoluzione della gestione e rinvio approvazione del piano industriale

A seguito dei recenti accadimenti riguardanti Russia e Ucraina, il commercio internazionale e le dinamiche economiche nel loro complesso sono, al momento,

caratterizzate da un elevato livello di incertezza che sta comportando una sostanziale revisione delle previsioni originarie sull'evoluzione macroeconomica del 2022 e nel medio termine.

Per quanto riguarda l'Italia, ci si attende che le stime rilasciate all'inizio dell'anno dai principali centri di ricerca, che prevedevano il proseguimento della fase di robusta crescita economica con un rialzo del PIL atteso attorno al 4%, verranno corrette al ribasso.

In adesione al richiamo di attenzione Consob del 18 marzo 2022 sull'impatto della guerra in Ucraina in ordine alle informazioni privilegiate e alle rendicontazioni finanziarie, si rappresenta che la Banca Popolare di Sondrio ha avviato un'attività funzionale a determinare le esposizioni dirette nei confronti di soggetti residenti in Russia e Ucraina. Ne risulta fin qui un'esposizione creditizia diretta assai contenuta. Per le esposizioni indirette, relative a clientela operante in settori potenzialmente coinvolti nella crisi, sono in corso attività di analisi degli impatti attesi. Le esposizioni sul rischio finanziario sono al momento anch'esse soggette a monitoraggio su base giornaliera. Per quanto riguarda rischi di attacchi informatici, a oggi non vi sono stati incidenti di sicurezza legati alla crisi. La banca verifica costantemente l'adeguatezza dei propri sistemi informatici in risposta a un potenziale attacco ad alto impatto, con sistemi di protezione sotto controllo e pienamente attivi.

In tale contesto, il Gruppo Banca Popolare di Sondrio ha comunque registrato un avvio d'anno positivo, contrassegnato dalla tenuta dei ricavi propri dell'attività bancaria caratteristica e da dinamiche sul fronte dei costi in linea con il perseguimento di obiettivi di efficienza allineati ai migliori standard di mercato. In assenza di ulteriore forte instabilità nelle relazioni internazionali e/o nell'andamento dei mercati finanziari, è pertanto verosimile che il Gruppo possa conseguire anche nel 2022 buoni livelli di redditività, a conferma della resilienza del proprio modello di business.

È parere della Banca, tuttavia, che permanga un significativo livello di incertezza associato all'evoluzione delle tensioni geopolitiche in corso, con numerosi punti di attenzione che interessano unanimemente gli istituti bancari, in particolare legati alla

crescita attesa dell'economia, alla dinamica dei tassi di riferimento e degli spread governativi, al costo del rischio e all'andamento dei mercati del debito e azionari, agli indici dei prezzi.

Per quanto attiene, quindi, alle proiezioni di medio periodo, in attesa di una stabilizzazione del quadro geopolitico che consenta l'elaborazione di stime più precise sull'evoluzione delle principali variabili macroeconomiche sottese agli obiettivi di redditività della Banca, il Consiglio di amministrazione ha ritenuto prudente rinviare l'approvazione del nuovo piano industriale.

Nel frattempo il Gruppo Banca Popolare di Sondrio, pur presentando un'esposizione non rilevante verso entità con sede nelle aree al centro del conflitto, continuerà a monitorare con particolare attenzione gli sviluppi della crisi e si adopererà per implementare scrupolosamente le misure introdotte dalle Autorità europee e internazionali per l'applicazione delle sanzioni nei confronti della Russia.

DICHIARAZIONE

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dottor Maurizio Bertoletti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-*bis* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Firmato:

Maurizio Bertoletti, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Contatti societari:

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

michele.minelli@popso.it

Relazioni esterne

Paolo Lorenzini

0342-528.212

paolo.lorenzini@popso.it

Image Building

Cristina Fossati

Anna Pirtali

02-890.11.300

popso@imagebuilding.it

Sondrio, 21 marzo 2022



Banca Popolare di Sondrio

PRESS RELEASE

Board of directors' meeting of 21 March 2022:

- **Draft financial statements and consolidated financial statements as at 31 December 2021 approved**
 - **Proposal of € 0.2 dividend per share distribution**
 - **Convocation of Ordinary Shareholders' Meeting**
- **Postponement of business plan approval due to the uncertainty of the geopolitical and macroeconomic context with increasing international tensions**

Full confirmation of preliminary results approved on 8 February 2022

The Board of Directors of Banca Popolare di Sondrio, met today under the chairmanship of Prof. Avv. Francesco Venosta, examined and approved the draft financial statements and consolidated financial statements as at December 31, 2021, confirming the preliminary results, with a Group net profit of € 268.6 million, approved on 8 February 2022.

Banca Popolare di Sondrio spa's gross dividend per share proposal

The Board of Directors also resolved to propose to the Ordinary Shareholders' Meeting the distribution of a gross dividend per share of € 0.20. The payment of the dividend, in compliance with current provisions and considering that the ex-dividend date is 23 May 2022, will commence on 25 May 2022. The profit proposed for distribution amounts to

a total of € 90,677,155. The dividend is subject to taxation in accordance with current legislation; in particular, dividends paid to individuals are subject to a 26% withholding tax. The distribution of the remainder of the net profit will be proposed as follows: to reserves € 121,121,990, to the charity fund € 300,000.

Convocation of Ordinary Shareholders' Meeting of Banca Popolare di Sondrio spa

The Ordinary Shareholders' Meeting of Banca Popolare di Sondrio spa is convened at the registered office in Sondrio, Piazza Garibaldi 16, at 10 a.m. on Saturday, April 30, 2022, in a single call. Taking into account the containment measures imposed due to the emergency situation resulting from the Covid-19 epidemic and in accordance with fundamental principles of health protection, pursuant to the provisions of Article 106, paragraph 4, of Legislative Decree no. 18 of 17 March 2020, as subsequently amended and supplemented, attendance at the Shareholders' Meeting by those entitled to participate will take place, without access to the meeting rooms, **exclusively through the Representative appointed pursuant to Article 135-undecies of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998**. The related notice of call, as well as the documentation required by the regulations, will be published within the terms of the law.

Appointment of five directors for the three-year period 2022/2024

The Ordinary Shareholders' Meeting shall appoint, *inter alia*, five directors for the three-year period 2022-24. The Board of Directors, availing itself of the provisions of Article 23, paragraph 4 of the Statute, reserves the right to submit its own list of candidates, which will be made public in advance of the deadline for shareholders to deposit their lists.

Expected evolution of operations and postponement of the approval of business plan

Following the recent events concerning Russia and Ukraine, international trade and economic dynamics as a whole are currently characterised by a high level of uncertainty, which is leading to a substantial revision of the original forecasts on macroeconomic developments in 2022 and in the medium term.

As regards Italy, it is expected that the estimates released at the beginning of the year by the main research centres, which predicted a continuation of the phase of robust economic growth with an expected increase in GDP of around 4%, will be adjusted downwards.

In adherence to the Consob warning of March 18, 2022 on the impact of the war in Ukraine on insider information and financial reporting, it should be noted that Banca Popolare di Sondrio has begun a functional activity to determine direct exposures to entities residing in Russia and Ukraine. The result so far is a very limited direct credit exposure. For indirect exposures, relating to customers operating in sectors potentially affected by the crisis, activities are underway to analyse the expected impacts. Financial risk exposures are also currently being monitored on a daily basis. As far as the risk of cyber attacks is concerned, to date there have been no security incidents related to the crisis. The bank constantly verifies the adequacy of its IT systems in response to a potential high-impact attack, with protection systems under control and fully active.

In this context, Banca Popolare di Sondrio Group has in any case recorded a positive start to the year, marked by the stability of revenues from its core banking business and by cost dynamics in line with the pursuit of efficiency objectives aligned to the best market standards. In the absence of further strong instability in international relations and/or financial market trends, the Group is therefore likely to achieve good levels of profitability also in 2022, confirming the resilience of its business model.

In the Bank's view, however, there remains a significant level of uncertainty associated with the evolution of ongoing geopolitical tensions, with numerous points of attention that unanimously concern banking institutions, particularly related to the expected growth of the economy, the dynamics of reference rates and government spreads, the cost of risk and the performance of debt and equity markets, and inflation indices.

Therefore, with regard to medium-term projections, while waiting for the geopolitical situation to stabilize so that more precise estimates can be made on the evolution of the main macroeconomic variables underlying the Bank's profitability objectives, the Board of Directors decided prudentially to postpone approval of the new business plan.

In the meantime, Banca Popolare di Sondrio Group, while having an insignificant exposure to entities based in the areas at the centre of the conflict, will continue to monitor developments in the crisis with particular attention and will strive to strictly implement the measures introduced by European and international authorities for the application of sanctions against Russia.

DECLARATION

The manager responsible for preparing the company's financial reports, Maurizio Bertoletti, declares, pursuant to paragraph 2 of Article 154- *bis* of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, that the accounting information contained in this press release corresponds to the documented results, books and accounting records.

Signed:

Maurizio Bertoletti, manager responsible for preparing the company's financial reports.

Company contacts:

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

michele.minelli@popso.it

External relations

Paolo Lorenzini

0342-528.212

paolo.lorenzini@popso.it

Image Building

Cristina Fossati

Anna Pirtali

02-890.11.300

popso@imagebuilding.it

Sondrio, 21 March 2022

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

Fine Comunicato n.0051-12

Numero di Pagine: 12