



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0051-26-2020	Data/Ora Ricezione 12 Giugno 2020 13:01:18	MTA
--	--	-----

Societa' : BANCA POPOLARE DI SONDRIO

Identificativo : 133803

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BPOPSONN01 - ROVEDATTI

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 12 Giugno 2020 13:01:18

Data/Ora Inizio : 12 Giugno 2020 13:01:19

Diffusione presunta

Oggetto : Bilancio 2019 - Approvazione Bilancio da
parte dell'Assemblea dei Soci / 2019
Financial statements - Approval by the
Shareholders' Meeting

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Banca Popolare di Sondrio

Società cooperativa 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
Iscritta all'Albo delle Società Cooperative al n. A160536
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
Codice fiscale e Partita IVA: 00053810149
Capitale Sociale € 1.360.157.331 - Riserve € 1.157.414.409 (dati approvati dall'Assemblea dei soci del 12/6/2020)

Assemblea ordinaria dei Soci del 12 giugno 2020

- **Approvati il bilancio al 31 dicembre 2019, la relazione degli amministratori sulla gestione e la proposta di destinazione dell'utile:**

utile netto	€ 100.695.191,00
-------------	------------------

Interamente destinato a riserve, in accordo con la raccomandazione formulata dalla BCE di non assumere impegni irrevocabili per il pagamento di dividendi. Ciò al fine di rafforzare la struttura patrimoniale delle banche e di disporre di maggiori mezzi finanziari a sostegno di famiglie e imprese di fronte all'emergenza Coronavirus.

- **approvato il documento "Politiche Retributive del Gruppo Bancario Banca Popolare di Sondrio";**
- **approvata la "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti";**
- **nominati per il triennio 2020-2022 cinque amministratori:** l'Assemblea ha nominato amministratori i signori cav. uff. dott. Mario Alberto Pedranzini, dott. Lino Enrico Stoppani, dott.ssa Cecilia Corradini, dott.ssa Annalisa Rainoldi, dott. prof. Paolo Biglioli.
- **Collegio dei probiviri:** l'Assemblea ha nominato per il residuo del triennio 2019-2021 i signori prof. Antonio La Torre, proboviro effettivo, e prof. Cesare Mirabelli proboviro supplente.
- **Il Consiglio di amministrazione,** svoltosi dopo l'Assemblea, ha confermato consigliere delegato il cavalier ufficiale ragioniere dottor Mario Alberto Pedranzini e vicepresidente il dottor Lino Enrico Stoppani.

Si è oggi regolarmente svolta in seconda convocazione, sotto la presidenza del Presidente del Consiglio d'Amministrazione, Prof. Avv. Francesco Venosta, l'Assemblea dei Soci della Banca Popolare di Sondrio. Ai sensi dell'art 106, comma 6, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, l'intervento dei Soci in Assemblea è avvenuto esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ex art. 135-undecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, 58 ("TUF"). Hanno espresso complessivamente il proprio voto quasi 3.000 Soci.

L'Assemblea ha approvato, con voto pressochè unanime, la relazione degli amministratori sulla gestione, il bilancio al 31 dicembre 2019, chiuso con un utile netto di € 100,695 milioni, e la proposta del Consiglio di amministrazione del 9 aprile 2020 di accantonare l'utile stesso interamente a riserva, in sintonia con la Raccomandazione emanata dalla BCE il 27 marzo 2020.

Il bilancio consolidato dell'esercizio 2019 del Gruppo bancario Banca Popolare di Sondrio rassegna un utile netto di € 137,435 milioni, +24%.

A livello consolidato, la raccolta diretta da clientela segna € 32.622 milioni, +5%. La raccolta indiretta si attesta, ai valori di mercato, a € 33.764 milioni, + 11,9%; quella assicurativa somma € 1.608 milioni, +14%. La raccolta complessiva da clientela si posiziona quindi a € 67.993 milioni, +8,5%. I finanziamenti a clientela sommano € 27.387 milioni +6%. Le sofferenze nette sono pari al 2,4% dei crediti verso la clientela.

Il patrimonio netto consolidato, compreso l'utile d'esercizio, ammonta al 31 dicembre 2019 a € 2.841,78 milioni, con un aumento sul 31 dicembre 2018 pari a € 190,958 milioni, +7,20%. Quanto ai requisiti patrimoniali, al 31 dicembre 2019 il CET1 Ratio segna 16,01%, il Total Capital Ratio 18,90% (dati calcolati alla luce della citata decisione di destinare l'intero utile a riserva). Il Texas Ratio, calcolato come rapporto tra il totale dei crediti deteriorati netti e il patrimonio netto tangibile, si attesta al 56%.

L'Assemblea ha approvato il mandato al Consiglio di amministrazione per l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie ai sensi dell'articolo 21 dello statuto sociale, secondo il disposto degli articoli 2529 e 2357 e seguenti del codice civile. L'importo a disposizione del Consiglio di amministrazione per effettuare acquisti di azioni sociali, iscritto in bilancio alla voce «Riserve», è stato determinato in € 30 milioni.

Nel decorso periodo 27 aprile 2019-11 giugno 2020, da parte della banca non sono state effettuate negoziazioni. Il portafoglio titoli di proprietà conteneva pertanto, sia a inizio e sia a fine periodo, n. 3.650.000 azioni sociali, per un controvalore di € 25.321.549. L'Assemblea ha inoltre autorizzato il Consiglio di amministrazione a utilizzare, al servizio del Piano dei compensi 2020 basato su strumenti finanziari per il personale più

rilevante, così come identificato nelle Politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea, azioni ordinarie Banca Popolare di Sondrio già in carico alla banca fino a un controvalore complessivo massimo di euro 490.000.

L'Assemblea ha nominato amministratori per il triennio 2020-2022 i signori cav. uff. dott. Mario Alberto Pedranzini, dott. Lino Enrico Stoppani, dott.ssa Cecilia Corradini, dott.ssa Annalisa Rainoldi, dott. prof. Paolo Biglioli. Gli amministratori sono stati tratti dall'unica lista presentata. Il signor dott. prof. Paolo Biglioli si è presentato quale amministratore indipendente.

Il Consiglio di amministrazione, svoltosi dopo l'Assemblea, ha confermato consigliere delegato il cavalier ufficiale ragioniere dottor Mario Alberto Pedranzini e vicepresidente il dottor Lino Enrico Stoppani.

DICHIARAZIONE

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dottor Maurizio Bertoletti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, 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
Dott. Michele Minelli
0342-528.745
michele.minelli@popso.it

Relazioni Esterne
Rag. Paolo Lorenzini
0342-528.212
paolo.lorenzini@popso.it

Sondrio, 12 giugno 2020



Banca Popolare di Sondrio

Società cooperativa 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
Iscritta all'Albo delle Società Cooperative al n. A160536
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
Codice fiscale e Partita IVA: 00053810149
Capitale Sociale € 1.360.157.331 - Riserve € 1.157.414.409 (dati approvati dall'Assemblea dei soci del 12/6/2020)

Annual General Meeting of 12 June 2020

- **Financial statements as at 31 December 2019, the directors' report on operations and the allocation of profit proposed approved:**

net income	€ 100,695,191.00
------------	------------------

Entirely intended for reserves, in accordance with the recommendation made by the ECB not to make irrevocable commitments for the payment of dividends. This is in order to strengthen the capital structure of banks and to have more financial means to support families and businesses in the face of the Coronavirus emergency.

- **approved the document "Remuneration Policies of the Banca Popolare di Sondrio Banking Group";**

- **approved the "Report on the remuneration policy and the remuneration paid";**

- **five directors appointed for the three-year period 2020-2022:** the Shareholders' Meeting appointed cav.uff. dr. Mario Alberto Pedranzini, dr. Lino Enrico Stoppani, Dr. Cecilia Corradini, Dr. Annalisa Rainoldi, Dr. Prof. Paolo Biglioli.

- **Board of Arbitrators:** for the remainder of the three-year period 2019-2021, the Assembly appointed the prof. Antonio La Torre, effective arbitrator, and prof. Cesare Mirabelli alternate arbitrator.

- **The Board of Directors** held after the Shareholders' Meeting confirmed the official cavalier, accountant, Dr. Mario Alberto Pedranzini as managing director and Dr. Lino Enrico Stoppani as vice president.

The Shareholders' Meeting of Banca Popolare di Sondrio was regularly held on second call, under the chairmanship of the Chairman of the Board of Directors, Prof. Avv. Francesco Venosta. Pursuant to Article 106, paragraph 6, of the Law Decree of 17 March 2020, no. 18, the participation of the Shareholders in the Shareholders' Meeting took place exclusively through the Designated Representative pursuant to art. 135-undecies of the Legislative Decree 24 February 1998, 58 ("TUF"). A total of nearly 3,000 shareholders voted.

The Shareholders' Meeting approved, with an almost unanimous vote, the directors' report on operations, the financial statements as at 31 December 2019, closed with a net profit of € 100.695 million, and the proposal of the Board of Directors of 9 April 2020 to set aside the profit itself fully in reserve, in line with the Recommendation issued by the ECB on 27 March 2020.

The consolidated financial statements of the Banca Popolare di Sondrio banking group for 2019 report a net profit of € 137.435 million, + 24%.

At consolidated level, direct customer deposits amounted to € 32,622 million, + 5%. Indirect deposits stood at market values at € 33,764 million, + 11.9%; insurance premiums totaling € 1,608 million, + 14%. Total customer deposits therefore came to € 67,993 million, + 8.5%. Loans to customers amounted to € 27,387 million + 6%. Net bad loans are equal to 2.4% of loans to customers.

Consolidated own funds, including profit for the year, amounted to € 2,841.78 million at December 31, 2019, with an increase of € 190.958 million on December 31, 2018, + 7.20%. As for capital requirements, at 31 December 2019 the CET1 Ratio stood at 16.01%, the Total Capital Ratio 18.90% (data calculated in light of the aforementioned decision to allocate the entire profit to the reserve). The Texas Ratio, calculated as the ratio between the total net impaired loans and tangible equity, was equal to 56%.

The Shareholders' Meeting approved the mandate to the Board of Directors for the purchase and sale of treasury shares pursuant to article 21 of the articles of association, in accordance with the provisions of articles 2529 and 2357 and following of the civil code. The amount available to the Board of Directors for making share purchases, recorded in the balance sheet under the item "Reserves", was set at € 30 million.

In the period from 27 April 2019 to 11 June 2020, no negotiations were carried out by the bank. The proprietary securities portfolio therefore contained, both at the beginning and at the end of the period, no. 3,650,000 social shares, for an equivalent value of € 25,321,549.

The Shareholders' Meeting also authorized the Board of Directors to use Banca Popolare di Sondrio ordinary shares already in service for the 2020 Compensation Plan based on

financial instruments for the most important personnel, as identified in the Remuneration Policies approved by the Shareholders' Meeting already in charge of the bank up to a maximum total value of € 490,000.

The Shareholders' Meeting appointed as directors for the three-year period 2020-2022. cav. uff. dr. Mario Alberto Pedranzini, dr. Lino Enrico Stoppani, dr. Cecilia Corradini, dr. Annalisa Rainoldi, dr. Prof. Paolo Biglioli. The directors were taken from the only list presented. Mr. Dr. Prof. Paolo Biglioli presented himself as an independent director.

The Board of Directors, held after the Shareholders' Meeting, confirmed the official cavalier accountant Dr. Mario Alberto Pedranzini as managing director and Dr. Lino Enrico Stoppani as vice president.

DECLARATION

The manager in charge of preparing the corporate accounting documents, Dr. Maurizio Bertoletti, declares, pursuant to paragraph 2 of article 154 bis of the Consolidated Law on Finance (TUF), that the accounting information contained in this press release corresponds to the documentary results, books and accounting records.

Signed: Maurizio Bertoletti, executive in charge of drafting the corporate accounting documents.

Company contacts:

Investor Relations
Dott. Michele Minelli
0342-528.745
michele.minelli@popso.it

External Relations
Rag. Paolo Lorenzini
0342-528.212
paolo.lorenzini@popso.it

Sondrio, 12 June 2020

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

Fine Comunicato n.0051-26

Numero di Pagine: 8