

<p>Informazione Regolamentata n. 0051-6-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 17 Marzo 2023 16:50:07</p>	<p>Euronext Milan</p>
--	--	-----------------------

Societa' : BANCA POPOLARE DI SONDRIO

Identificativo : 173661

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BPOPSONN01 - ROVEDATTI

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 17 Marzo 2023 16:50:07

Data/Ora Inizio : 17 Marzo 2023 16:50:09

Diffusione presunta

Oggetto : CdA 17-3-23: approvato bilancio 2022;
proposta dividendo, convoc.
Assemblea/BoD 17-3-23: approval 2022
statements; dividend proposal; convocation
AGM

<p><i>Testo del comunicato</i></p>

Vedi allegato.



Banca Popolare di Sondrio

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 17 MARZO 2023

**APPROVATI IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E
IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022**

**PROPOSTO UN DIVIDENDO PER AZIONE DI € 0,28
CORRISPONDENTE AD UN DIVIDEND YIELD DEL 7%**

CONVOCATA L'ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA DEI SOCI

**PROPOSTA LA MODIFICA DELL'ARTICOLO 24
DELLO STATUTO SOCIALE**

Conferma integrale dei risultati preliminari approvati il 7 febbraio 2023

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 2022, confermando i risultati preliminari, con un utile netto di Gruppo pari a € 251,3 milioni, approvati lo scorso 7 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 € 0,28, corrispondente ad un dividend Yield del 7% rispetto al prezzo di borsa corrente. Il pagamento del dividendo, nel rispetto delle vigenti disposizioni e considerato che lo stacco è fissato il 22 maggio 2023, decorrerà dal 24 maggio 2023. L'utile di cui viene proposta la distribuzione ammonta a complessivi € 126.948.017. 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 destinazione della rimanente parte dell'utile netto verrà proposta come segue: alla riserva indisponibile ex D.lgs. 38/2005 (art. 6, comma 1 lettera a) € 11.741.127, alla riserva straordinaria € 73.912.524, al fondo beneficenza € 300.000.

Convocazione Assemblea Straordinaria e Ordinaria Banca Popolare di Sondrio spa

L'Assemblea della Banca Popolare di Sondrio è convocata in sede Straordinaria e Ordinaria presso la sede legale in Sondrio, piazza Garibaldi 16, per le ore 10.00 di sabato 29 aprile 2023 in unica convocazione. Ai sensi di quanto previsto dall'art. 106, comma 4 del D.L. 17 marzo 2020 n. 18, così come successivamente modificato e integrato (da ultimo dal D.L. 29 dicembre 2022, n. 198, convertito con L. 24 febbraio 2023 n. 14), 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.

Proposta la modifica dell'articolo 24 dello statuto sociale

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea Straordinaria dei Soci la modifica dell'articolo 24 dello statuto sociale. In particolare, verrà sottoposta all'Assemblea l'eliminazione del decimo comma della citata norma e del rimando allo stesso contenuto al comma 2. Per effetto di tale modifica, in ciascuna occasione di rinnovo annuale di un terzo dei componenti del Consiglio di amministrazione secondo il meccanismo previsto dall'articolo 22, comma 2, dello Statuto, troverà generale applicazione la regola secondo cui dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, nell'ordine progressivo con cui sono elencati, tutti i candidati tranne l'ultimo, mentre dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti (e che non sia stata presentata o votata da parte di soci collegati, secondo la normativa tempo per tempo vigente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti) è tratto il candidato indicato al primo posto. Resta fermo quanto previsto dall'articolo 24, comma 4, dello Statuto, secondo cui potranno essere prese in considerazione ai fini dell'elezione degli amministratori solo le liste che abbiano ottenuto in Assemblea un numero di voti pari ad almeno la metà della percentuale di capitale necessaria per la presentazione delle liste stesse (0,5%).

La modificazione statutaria proposta offre pertanto l'opportunità di dare più ampia rappresentanza all'interno del Consiglio di amministrazione alle diverse componenti della compagine sociale, rendendo possibile un incremento del numero degli "amministratori di minoranza".

Sempre che la proposta sia approvata, il nuovo meccanismo di elezione troverà applicazione immediata nell'Assemblea in sede ordinaria che seguirà l'Assemblea straordinaria e che provvederà alla nomina per il triennio 2023-2025 di cinque amministratori.

Nel caso in cui la proposta di modifica statutaria non dovesse essere approvata, per il triennio 2023-2025 gli amministratori sarebbero tratti unicamente dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, risultando eletti, nell'ordine progressivo con cui sono

elencati, i primi cinque candidati indicati, a condizione che risulti rispettato quanto previsto dall'articolo 24, comma 4, dello Statuto.

Nomina per il triennio 2023/2025 di cinque amministratori

L'Assemblea Ordinaria provvederà, tra l'altro, alla nomina per il triennio 2023-25 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.

Nomina per il residuo del triennio 2021/2023 di un amministratore

Il Consiglio di amministrazione della Banca Popolare di Sondrio, nella riunione odierna, ha provveduto, ai sensi dell'art. 25 dello statuto sociale e nel rispetto delle norme di legge e delle disposizioni di Vigilanza, alla reintegrazione del Consiglio stesso mediante cooptazione del dottor Attilio Piero Ferrari, consigliere esecutivo, membro del Comitato esecutivo aziendale. Il dottor Ferrari è stato tratto dalla "Lista n. 1" presentata per la nomina di cinque amministratori per il triennio 2021–2023 all'Assemblea dei soci dell'11 maggio 2021, la medesima lista dalla quale era stato tratto il dott. prof. Adriano Propersi, dimessosi dalla carica per ragioni personali lo scorso 27 luglio.

Come reso noto nel comunicato stampa dell'8 novembre scorso, il Consiglio di amministrazione aveva nell'occasione provveduto a individuare il dottor Ferrari quale nuovo consigliere e accertato la sussistenza dei requisiti di idoneità in capo al medesimo al fine di giungere, acquisita la prevista autorizzazione da parte delle Autorità di Vigilanza, all'odierna nomina per cooptazione.

La prossima Assemblea, ai sensi di legge e di statuto, sarà chiamata a nominare un nuovo amministratore che assumerà il posto di quello cessato. Va da sé che l'Assemblea potrà confermare l'amministratore oggi cooptato.

Prevedibile evoluzione della gestione

Il contesto economico generale continua a risentire delle incertezze legate al conflitto russo-ucraino, delle spinte inflattive, sia pure in riduzione, e di una crescita prevista in calo, anche a causa delle politiche monetarie restrittive. Il rallentamento dell'economia potrebbe influire sulla qualità del credito.

Nonostante tali dinamiche, la redditività della banca dovrebbe ragionevolmente migliorare e mantenersi non inferiore a quanto previsto dal piano industriale approvato nel giugno dello scorso anno, grazie alla ulteriore crescita del margine d'interesse e delle commissioni e all'attenta azione di contenimento dei costi. Al tempo stesso, è previsto il mantenimento di un elevato livello di copertura dei crediti.

Riguardo alle recenti turbolenze che hanno caratterizzato i mercati finanziari si evidenzia l'assenza di esposizioni di sorta verso gli istituti di credito americani coinvolti in processi di *resolution*. Trascurabili le posizioni, sia dirette che indirette, nei confronti di Credit Suisse.

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.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA

Sondrio, 17 marzo 2023

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



Banca Popolare di Sondrio

BOARD OF DIRECTORS OF MARCH 17, 2023

**APPROVED THE DRAFT FINANCIAL STATEMENTS AND THE
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS OF DECEMBER 31, 2022**

**PROPOSED A DIVIDEND PER SHARE OF € 0.28
REPRESENTING A DIVIDEND YIELD OF 7%**

SHAREHOLDERS' EXTRAORDINARY AND ORDINARY MEETING CONVENED

**PROPOSED AMENDMENT TO ARTICLE 24
OF THE BYLAWS**

Full confirmation of preliminary results approved on February 7, 2023

The Board of Directors of Banca Popolare di Sondrio, which met today under the chairmanship of Prof. Avv. Francesco Venosta, examined and approved the draft annual financial statements and the consolidated financial statements as of December 31, 2022, confirming the preliminary results, with a Group net profit of € 251.3 million, approved last February 7.

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 € 0.28, equivalent to a dividend yield of 7% with respect to the current stock market price. The payment of the dividend, in compliance with current regulations and considering that the ex-dividend date is May 22, 2023, will then be effective as of May 24, 2023. The profit proposed for distribution amounts to a total of € 126,948,017. The dividend is subject to taxation set by current regulations; in particular, dividends paid to individuals are subject to a 26% withholding tax. The destination of the residual amount of net income will be proposed as follows: to the unavailable reserve pursuant to Legislative Decree 38/2005 (art. 6, paragraph 1

letter a) € 11,741,127, to the extraordinary reserve € 73,912,524, to the charity fund € 300,000.

Convocation of Extraordinary and Ordinary Shareholders' Meeting Banca Popolare di Sondrio SpA

The Shareholders' Meeting of Banca Popolare di Sondrio is convened in Extraordinary and Ordinary session at its registered office in Sondrio, Piazza Garibaldi 16, at 10 a.m. on Saturday, April 29, 2023, on single call. Pursuant to the terms of Article 106, paragraph 4 of Decree-Law No. 18 of March 17, 2020, as amended and supplemented (most recently by Decree-Law No. 198 of December 29, 2022, converted by Law No. 14 of February 24, 2023), attendance at the Shareholders' Meeting of those entitled to participate will take place, without access to the meeting premises, exclusively through the Designated Representative pursuant to Article 135-undecies of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998. The relevant notice of call, similarly to the documentation required by the regulations, will be published within the terms of the law.

Proposed amendment to Article 24 of the Bylaws

The Board of Directors resolved to propose to the Extraordinary Shareholders' Meeting the amendment of Article 24 of the Bylaws. Specifically, the elimination of the tenth paragraph of the aforementioned regulation and reference to the same content in paragraph 2 will be submitted to the Shareholders' Meeting. As a result of this amendment, on each occasion of the annual renewal of one-third of the members of the Board of Directors in accordance with the mechanism provided in Article 22, Paragraph 2, of the Bylaws, the rule that from the list that has obtained the highest number of votes will be taken, in the sequential order in which they are listed, all the candidates except the last one, while from the list that has obtained the second highest number of votes (and that has not been submitted or voted for by shareholders connected, according to the regulations in force from time to time, with the shareholders who have submitted or voted for the list that came first in terms of number of votes) the candidate indicated in first place is taken. This is without prejudice to the requirements of Article 24, paragraph 4, of the Bylaws, according to which only lists that have obtained at the Shareholders' Meeting a number of votes equal to at least half of the percentage of capital required for the submission of such lists may be taken into consideration for the election of directors (0.5%).

The proposed amendment to the Bylaws therefore provides an opportunity to give broader representation in the Board of Directors to the various components of the corporate structure, making it possible to increase the number of “minority directors”. Assuming the proposal is approved, the new election mechanism will find immediate application at the Ordinary Shareholders' Meeting that will follow the Extraordinary Shareholders' Meeting and that provide for the appointment for the three-year period 2023-2025 of five directors.

Should the proposed amendment to the Bylaws not be approved, for the three-year period 2023-2025, directors would be drawn solely from the list that obtained the highest number of votes, with the first five candidates listed being elected in the

sequential order in which they are listed, provided that the requirements of Article 24, paragraph 4, of the Bylaws are met.

Appointment of five directors for the three-year term 2023/2025

The Ordinary Shareholders' Meeting will, among other things, appoint five directors for the three-year term 2023-25. Availing itself of the terms of Article 23, Paragraph 4 of the Bylaws, the Board of Directors reserves the right to submit its own list of candidates, which will be made public in advance of the deadline for shareholders to deposit lists.

Appointment of a director for the three-year residual term 2021/2023

The Board of Directors of Banca Popolare di Sondrio, at today's meeting, pursuant to Article 25 of the company's Bylaws and in compliance with the law and supervisory regulations, reintegrated the Board itself by the co-option of Dr. Attilio Piero Ferrari, executive director and member of the Corporate Executive Committee. Dr. Ferrari was drawn from "List No. 1" presented for the appointment of five directors for the three-year period 2021-2023 at the Shareholders' Meeting of May 11, 2021, the same list from which Dr. Prof. Adriano Propersi, who resigned from office for personal reasons last July 27, was drawn.

As disclosed in the press release of November 8, the Board of Directors had on the occasion identified Dr. Ferrari as the new director and verified that he met the eligibility requirements in order to reach, having acquired the required authorization from the Supervisory Authorities, today's appointment by co-optation.

The next Shareholders' Meeting, in accordance with the law and the Bylaws, will be called to appoint a new director to take the place of the director who has ceased to hold office. Needless to say, the Assembly may confirm the administrator co-opted today.

Foreseeable development of operations

The overall economic environment continues to be affected by uncertainties related to the Russian-Ukrainian conflict, inflationary pressures, even if diminishing, and expected declining growth, partly due to tight monetary policies. The economic slowdown could affect credit quality.

Despite these dynamics, the bank's profitability is reasonably expected to improve and remain no lower than that envisaged in the business plan approved in June last year, thanks to further growth in net interest income and fees and careful cost containment. At the same time, a high level of loan coverage is expected to be maintained.

Regarding the recent turmoil that has characterised the financial markets, it is worth noting that there are no exposures to any American banks involved in resolution processes. Negligible positions, both direct and indirect, exist in relation to Credit Suisse.

STATEMENT

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 February 24, 1998, that the accounting information contained in this press release corresponds to the documentary results, books and accounting records.

Signed:

Maurizio Bertoletti, corporate accounting manager.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA

Sondrio, March 17th 2023

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

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.0051-6

Numero di Pagine: 10