

<p>Informazione Regolamentata n. 0051-16-2025</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 21 Marzo 2025 13:19:38</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	--	-----------------------

Societa' : BANCA POPOLARE DI SONDRIO

Identificativo Informazione
Regolamentata : 202733

Utenza - Referente : BPOPSONN01 - ROVEDATTI PAOLO

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 21 Marzo 2025 13:19:38

Data/Ora Inizio Diffusione : 21 Marzo 2025 13:19:38

Oggetto : Assemblea ordinaria e straordinaria del 30-4-2025: Avviso di convocazione/Ordinary and Extraordinary General Meeting of 30-4-2025: Notice of convocation

Testo del comunicato

Vedi allegato

BANCA POPOLARE DI SONDRIO

Società per azioni – Fondata nel 1871 – Iscritta all'Albo delle Banche al n. 842, all'Albo dei Gruppi bancari al n. 5696.0, al Registro delle Imprese di Sondrio al n. 00053810149 – Capitale sociale € 1.360.157.331 costituito da n. 453.385.777 azioni ordinarie – Riserve € 1.564.088.615.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

L'Assemblea della Banca Popolare di Sondrio spa (la "Banca") è convocata in sede ordinaria e straordinaria presso la sede legale in Sondrio, piazza Garibaldi n. 16, per le ore 16.00 di mercoledì 30 aprile 2025 in unica convocazione, per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO**PARTE ORDINARIA**

- 1) Bilancio al 31 dicembre 2024:
 - a) Presentazione del bilancio al 31 dicembre 2024: relazione degli amministratori sulla gestione; relazione del Collegio sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 e della relativa relazione degli amministratori sulla gestione;
 - b) Destinazione dell'utile dell'esercizio 2024 e distribuzione del dividendo; deliberazioni

inerenti e conseguenti;

2) Deliberazioni in tema di remunerazione:

a) Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

a1) approvazione delle Politiche di remunerazione 2025 del Gruppo Bancario Banca Popolare di Sondrio;

a2) approvazione con deliberazione non vincolante dei compensi corrisposti nell'esercizio 2024;

b) Approvazione del Piano dei compensi 2025 basato su strumenti finanziari, ex articolo 114-bis del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza;

c) Approvazione del Piano dei compensi di lungo periodo 2025-2027 basato su strumenti finanziari, ex articolo 114-bis del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza;

d) Autorizzazione all'utilizzo delle azioni proprie già in carico al servizio del Piano dei compensi 2025 basato su strumenti finanziari, ex articolo 114-bis del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza, e/o al servizio del Piano dei compensi di lungo periodo 2025-2027 basato su strumenti finanziari, ex articolo 114-bis del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza;

- 3) Nomina per il triennio 2025-2027 di cinque amministratori;
- 4) Determinazione del compenso degli amministratori.

PARTE STRAORDINARIA

- 1) Proposta di modifica dell'articolo 49 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Capitale sociale

Il capitale sociale, sottoscritto e versato, ammonta a € 1.360.157.331, costituito da n. 453.385.777 azioni ordinarie. Ogni azione attribuisce il diritto a un voto. La Banca detiene n. 3.597.215 azioni proprie.

Partecipazione all'Assemblea

Ai sensi dell'articolo 83-sexies del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza, sono legittimati a intervenire in Assemblea, esclusivamente per il tramite del Rappresentante designato con le modalità infra precisate, i soggetti che risulteranno titolari del diritto di voto al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data dell'Assemblea (17 aprile 2025 - "record date"), e per i quali sia pervenuta alla Banca la relativa comunicazione effettuata dall'intermediario abilitato. Pertanto, coloro i quali risulteranno titolari delle azioni della Banca solo successivamente a tale data non avranno diritto di intervenire e di votare in Assemblea.

La comunicazione dell'intermediario dovrà pervenire alla Banca entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (ossia entro il 25 aprile 2025). In ogni caso, si applica il disposto dell'articolo 83-sexies, comma 4, del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza, e pertanto resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Banca oltre il termine del 25 aprile 2025 sopra indicato, purché entro l'inizio dei lavori.

Si precisa che anche i Soci le cui azioni risultano depositate presso la Banca o presso la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA devono richiedere ai sensi dell'articolo 42 del Provvedimento Banca d'Italia-Consob del 13 agosto 2018, l'emissione della comunicazione attestante la legittimazione all'esercizio del diritto di voto.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 106, commi 4 e 7, del D.L. 17 marzo 2020 n. 18, così come successivamente modificato e integrato (da ultimo dal D.L. 27 dicembre 2024 n. 202, convertito con modificazioni dalla L. 21 febbraio 2025 n. 15), 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. 58/98, Testo**

Unico della Finanza, con le modalità di cui infra.

Non è previsto l'utilizzo di procedure di voto a distanza o per corrispondenza.

La partecipazione degli Amministratori, dei Sindaci, del Segretario della riunione, del Rappresentante della società di revisione e del Rappresentante designato avverrà anche, se del caso, mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza, nel rispetto delle disposizioni vigenti ed applicabili.

Intervento tramite il Rappresentante designato

In conformità all'art. 106, comma 4, D.L. 17 marzo 2020 n. 18, così come successivamente modificato e integrato, l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente per il tramite del Rappresentante designato ex articolo 135-undecies del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza, (il "Rappresentante designato") mediante conferimento, senza spese per il delegante (eccezion fatta per le eventuali spese di spedizione), di apposita delega contenente istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte di delibera in merito agli argomenti posti all'ordine del giorno.

La Banca ha individuato, quale Rappresentante designato, Computershare S.p.A., con sede in Milano e con uffici in Torino, via Nizza 262/73.

La delega al Rappresentante designato, con le istruzioni di voto, dovrà essere conferita entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data dell'Assemblea (ossia entro il 28 aprile 2025), utilizzando lo specifico modulo che sarà disponibile sul sito internet della Banca all'indirizzo <https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations/assemblea-dei-soci> recante altresì le modalità che gli aventi diritto potranno utilizzare per conferire la delega, nonché per revocare, entro il medesimo termine, la delega e le istruzioni di voto conferite. In alternativa, la delega potrà essere trasmessa, entro il medesimo termine, utilizzando l'apposito applicativo web, disponibile nel sito internet della Banca all'indirizzo <https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations/assemblea-dei-soci>, predisposto e gestito direttamente da Computershare S.p.A. e attraverso il quale sarà possibile procedere alla compilazione guidata del modulo di delega e delle istruzioni di voto. Al Rappresentante designato potranno altresì essere conferite deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza, in deroga all'art. 135-undecies del medesimo Decreto, con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte di

delibera in merito agli argomenti posti all'ordine del giorno, potendo a tal fine essere utilizzato lo stesso modulo di cui sopra da inviare a Computershare S.p.A. nei termini e con le modalità indicati nel modulo stesso. Le deleghe e subdeleghe potranno essere conferite anche mediante documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'art. 21, comma 2, del D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82 e notificate a Computershare S.p.A. via posta elettronica all'indirizzo popso@pecserviziotitoli.it.

Le deleghe e subdeleghe avranno effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto.

Integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera

Secondo quanto previsto dall'articolo 13 dello Statuto, i soci che, anche congiuntamente, rappresentino una quota di partecipazione complessiva non inferiore al 2,5% del capitale sociale possono chiedere l'integrazione dell'ordine del giorno ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, entro 10 giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, secondo i termini e le modalità fissati dall'articolo 126-bis del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza.

Le domande dovranno indicare gli ulteriori argomenti proposti, ovvero le proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno e dovranno essere presentate per iscritto, oppure trasmesse a mezzo raccomandata a.r., presso la sede sociale della Banca Popolare di Sondrio spa in Sondrio, piazza Garibaldi 16, ovvero inviate via posta elettronica certificata all'indirizzo segreteria@postacertificata.popso.it, con indicazione, nell'oggetto della e-mail, della dicitura "Assemblea 2025 – integrazione odg/proposte di deliberazione".

I richiedenti dovranno far pervenire alla Banca - tramite il proprio intermediario - le comunicazioni attestanti la legittimazione all'esercizio del diritto ai sensi dell'articolo 43 del Provvedimento Banca d'Italia-Consob del 13 agosto 2018.

Entro il medesimo termine e con le medesime modalità, i soci che richiedono l'integrazione dovranno predisporre e trasmettere al Consiglio di amministrazione della Banca una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui propongono la trattazione ovvero la motivazione delle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

Delle eventuali integrazioni dell'ordine del giorno o della eventuale presentazione di proposte di deliberazione sulle materie già all'ordine del giorno verrà data notizia, con le stesse modalità di pubblicazione del presente avviso, almeno quindici giorni prima della data fissata per l'Assemblea (ovvero entro il 15 aprile 2025). Contestualmente, saranno messe a disposizione del pubblico, nelle medesime forme previste per la documentazione relativa all'Assemblea, le relazioni predisposte dai richiedenti l'integrazione e/o le ulteriori proposte di deliberazione presentate, accompagnate dalle eventuali valutazioni del Consiglio di amministrazione.

L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta del Consiglio di amministrazione o sulla base di un progetto o di una relazione da esso predisposta, diversa da quelle indicate all'articolo 125-ter, comma 1, del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza.

I soggetti cui spetta il diritto di voto, anche se rappresentano meno di un quarantesimo del capitale sociale, possono presentare individualmente proposte di deliberazione e/o votazione sugli argomenti all'ordine del giorno. In relazione al fatto che l'intervento in

Assemblea è consentito esclusivamente tramite il Rappresentante designato, tali proposte dovranno essere presentate con le modalità sopra richiamate entro il quindicesimo giorno precedente la data fissata per l'Assemblea (ovvero entro il 15 aprile 2025). Le proposte – previa verifica della loro pertinenza rispetto agli argomenti all'ordine del giorno, nonché della loro correttezza e completezza rispetto alla normativa applicabile – saranno pubblicate entro i due giorni successivi alla scadenza del relativo termine di presentazione (ovvero entro il 17 aprile 2025) sul sito internet della Banca, al fine di mettere in grado gli aventi diritto al voto di esprimersi consapevolmente, anche tenendo conto di tali nuove proposte e, pertanto, consentire al Rappresentante designato di raccogliere eventuali istruzioni di voto anche sulle medesime.

La legittimazione a formulare le proposte dovrà essere attestata dalla comunicazione prevista dall'art. 83-sexies del TUF effettuata dall'intermediario ai fini dell'intervento in Assemblea e dell'esercizio del diritto di voto.

Diritto di porre domande prima dell'Assemblea sulle materie all'ordine del giorno

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono proporre domande sulle materie all'ordine del giorno

unicamente prima dell'Assemblea, presentandole non oltre la record date, ovvero entro il 17 aprile 2025, per iscritto, oppure trasmettendole a mezzo raccomandata a.r., presso la sede sociale della Banca Popolare di Sondrio spa in Sondrio, piazza Garibaldi 16, ovvero inviandole tramite posta elettronica certificata all'indirizzo segreteria@postacertificata.popso.it, con indicazione, nell'oggetto della e-mail, della dicitura "Assemblea 2025 – domande sulle materie all'ordine del giorno".

I richiedenti dovranno far pervenire alla Banca – tramite il proprio intermediario – le comunicazioni attestanti la legittimazione all'esercizio del diritto ai sensi dell'articolo 43 del Provvedimento Banca d'Italia-Consob del 13 agosto 2018 o la comunicazione per l'intervento in assemblea ai sensi dell'articolo 83-sexies del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza, anche successivamente all'invio delle domande, purché entro il terzo giorno successivo alla record date (ossia entro il 20 aprile 2025).

In considerazione del fatto che l'intervento in Assemblea è consentito esclusivamente tramite il Rappresentante designato, alle domande tempestivamente pervenute e pertinenti alle materie all'ordine del giorno sarà data risposta entro il 27 aprile 2025 in

apposita sezione del sito internet della Banca. La Banca potrà fornire risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

La Banca non darà riscontro alle domande che non rispettino le modalità, i termini e le condizioni sopra indicati.

Nomina per il triennio 2025-2027 di cinque amministratori

Con riferimento al punto 3) all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria - Nomina per il triennio 2025-2027 di cinque amministratori - si ricorda che il Consiglio di amministrazione si rinnova per un terzo ogni esercizio in base all'anzianità di carica.

Hanno il diritto di presentare una lista soltanto i soci che, alla data di presentazione della lista medesima, siano titolari, da soli o insieme ad altri, di azioni con diritto di voto complessivamente rappresentanti almeno l'1% del capitale sociale. Ogni socio non può presentare, o concorrere a presentare, né votare, neppure per interposta persona o tramite società fiduciaria, più di una lista. I soci appartenenti al medesimo gruppo - per esso intendendosi il soggetto controllante, le società controllate e le società sottoposte a comune controllo - e i soci che aderiscano a un patto parasociale ai sensi

dell'articolo 122 del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza, avente a oggetto azioni dell'emittente, non possono presentare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Si rammenta che le liste dei candidati alla carica di consiglieri devono essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea, ossia entro il 5 aprile 2025.

I soci presentatori hanno l'onere di comprovare la titolarità del numero di azioni richiesto mediante apposita comunicazione ai sensi dell'articolo 43 del Provvedimento Banca d'Italia-Consob del 13 agosto 2018 rilasciata da un intermediario abilitato in osservanza della normativa vigente, avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a loro favore nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Banca; ove non disponibile al momento del deposito delle liste, tale comunicazione dovrà pervenire alla Banca entro il ventunesimo giorno prima della data fissata per l'Assemblea, ossia entro il 9 aprile 2025.

La presentazione delle liste per l'elezione del Consiglio di amministrazione può avvenire anche mediante un indirizzo di posta elettronica certificata

al seguente indirizzo
segreteria@postacertificata.popso.it.

Per tutto quanto non specificato sopra riguardo al meccanismo del voto di lista, si rimanda alla relazione degli amministratori e all'articolo 23 dello statuto sociale, che di seguito si riporta.
"""

Articolo 23

Presentazione delle liste dei candidati

- 1. I consiglieri sono nominati sulla base di liste contenenti fino al numero massimo di Consiglieri di amministrazione da eleggere, nelle quali i candidati sono elencati con numerazione progressiva.*
- 2. Le liste contenenti un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte in modo da assicurare il numero minimo di amministratori indipendenti e l'equilibrio tra i generi richiesti dalla normativa tempo per tempo vigente nella composizione del Consiglio di amministrazione risultante dall'esito del voto, tenuto conto, nell'assegnazione del numero progressivo ai candidati, del meccanismo di elezione disciplinato dal successivo articolo 24.*
- 3. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.*
- 4. Possono presentare una lista il Consiglio di amministrazione e i soci che da soli o congiuntamente rappresentino almeno l'1% del capitale sociale, salvo che la normativa, anche regolamentare, tempo per tempo vigente, stabilisca una percentuale inferiore, da indicare nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.*

5. *Ciascun socio può concorrere alla presentazione di una lista mediante sottoscrizione apposta in calce alla stessa. Un socio non può presentare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo – per esso intendendosi il soggetto controllante, le società controllate e le società sottoposte a comune controllo – e i soci che aderiscano a un patto parasociale ai sensi dell’articolo 122 del Decreto legislativo n. 58/1998 avente a oggetto azioni dell’emittente, non possono presentare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. In caso di inosservanza la sottoscrizione non viene computata per alcuna lista.*
6. *Le liste devono essere depositate presso la sede sociale, anche attraverso mezzi di comunicazione a distanza, secondo modalità rese note nell’avviso di convocazione che consentano l’identificazione dei soggetti che procedono al deposito, entro il venticinquesimo giorno precedente la data fissata per l’Assemblea, ovvero nel diverso termine eventualmente previsto dalla normativa tempo per tempo vigente.*
7. *Le liste devono essere corredate dalle informazioni relative all’identità dei soci che le hanno presentate, con l’indicazione del numero di azioni e della corrispondente percentuale complessivamente detenuta dai soci presentatori e, nei termini stabiliti dalla normativa tempo per tempo vigente, da una comunicazione dalla quale risulti la titolarità della partecipazione, nonché da ogni altra informazione richiesta dalla detta normativa. I soci che presentano una lista e che*

siano diversi dagli azionisti che detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa devono altresì presentare una dichiarazione che attesti l'assenza, nei confronti di tali azionisti, di rapporti di collegamento qualificati come rilevanti dalla normativa tempo per tempo vigente.

8. La titolarità del numero di azioni necessarie per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del singolo legittimato, ovvero del gruppo di legittimati presentanti la lista, nel giorno in cui le liste sono depositate presso la sede sociale. Per comprovare la titolarità del numero di azioni idoneo alla presentazione di liste, i soggetti legittimati devono depositare, insieme alla lista, anche l'apposita comunicazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge attestante la titolarità del relativo numero di azioni. La comunicazione richiesta al fine di comprovare la titolarità delle azioni può essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea e con le modalità previste dalla normativa tempo per tempo vigente.

9. Unitamente a ciascuna lista, devono essere depositati presso la sede sociale un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati e l'elenco delle cariche ricoperte presso altre società, nonché le dichiarazioni con le quali i candidati stessi accettano la candidatura e, sotto la propria responsabilità, si dichiarano idonei allo svolgimento dell'incarico attestando, in particolare, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità e il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa tempo per

tempo vigente e dal presente statuto per ricoprire la carica di consigliere di amministrazione. I candidati dichiarano l'eventuale possesso dei requisiti specifici di indipendenza previsti dalla normativa tempo per tempo vigente per la qualifica di amministratore indipendente, e tale qualità è indicata nelle liste.

10. La lista per la quale non sono osservate le prescrizioni di cui sopra è considerata come non presentata. Eventuali irregolarità delle liste che riguardino singoli candidati, tuttavia, non comportano automaticamente l'esclusione dell'intera lista, bensì dei soli candidati ai quali si riferiscono le irregolarità.

""

Si richiamano le raccomandazioni formulate dalla Consob con la Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009 riguardo ai rapporti di collegamento tra liste di cui all'articolo 147-ter, comma 3, D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza, ed all'articolo 144-quinquies del Regolamento n. 11971 approvato con delibera Consob del 14 maggio 1999, al cui contenuto si rinvia.

Si ricorda inoltre che l'articolo 20 dello Statuto, al comma 2, prevede che:

“La composizione del Consiglio di amministrazione assicura l'adeguatezza collegiale, nonché la presenza del numero minimo di amministratori indipendenti e l'equilibrio tra i generi secondo la normativa tempo

per tempo vigente.”

Per la presentazione delle liste, i soci sono richiesti di tener conto del documento “Composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di amministrazione della Banca Popolare di Sondrio spa” del 6 febbraio 2025 pubblicato sul sito internet aziendale all’indirizzo

<https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations/assemblea-dei-soci>.

In tale documento il Consiglio di amministrazione ha individuato la propria composizione quali-quantitativa ottimale e il profilo dei candidati alla carica di consigliere. Esso è reso noto ai soci della Banca, affinché la scelta dei candidati da presentare per il rinnovo del Consiglio di amministrazione possa tener conto delle professionalità richieste per l’assolvimento dei compiti affidati al Consiglio stesso.

Le liste saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE” (www.emarketstorage.com) e sul sito internet aziendale all’indirizzo <https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations/assemblea-dei-soci> entro il ventunesimo giorno

precedente la data dell'Assemblea, ossia entro il 9 aprile 2025.

Proposta di modifica dell'articolo 49 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al punto 1) all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria, si precisa che verrà in particolare sottoposta all'Assemblea l'introduzione di un nuovo comma 3 all'articolo 49, finalizzato a consentire l'erogazione di acconti sui dividendi.

La modifica statutaria *de quo* - che la BCE, ai sensi degli articoli 56 e 61 TUB, con provvedimento del 27 febbraio 2025 ha valutato non in contrasto con la sana e prudente gestione - qualora approvata, consentirà di prendere in considerazione la possibilità di distribuire acconti sui dividendi.

Più ampie informazioni al riguardo sono contenute nel documento "Relazioni sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno" pubblicato sul sito internet aziendale all'indirizzo <https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations/assemblea-dei-soci>.

Documentazione

Le relazioni illustrative del Consiglio di

amministrazione contenenti le proposte deliberative e i documenti che saranno sottoposti all'Assemblea sono messi a disposizione presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com) e sul sito internet aziendale all'indirizzo

<https://istituzionale.popsi.it/it/investor-relations/assemblea-dei-soci> nei termini previsti dalla vigente normativa. I soci hanno facoltà di prenderne visione e di ottenerne copia a proprie spese.

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

(Francesco Venosta)

Sondrio, 20 marzo 2025

BANCA POPOLARE DI SONDRIO

Joint-stock company – Founded in 1871 – Official List of Banks no. 842, Official List of Banking Groups no. 5696.0, Sondrio Companies Register no. 00053810149 – Share capital 1,360,157,331 euro made up of 453,385,777 ordinary shares – Reserves 1,564,088,615 euro.

NOTICE OF CALLING TO THE SHAREHOLDERS' MEETING

The Shareholders' Meeting of Banca Popolare di Sondrio spa (the "Bank") is convened in ordinary and extraordinary session at the registered office in Sondrio, Piazza Garibaldi 16, at 4.00 pm on Wednesday 30 April 2025 in a single call, to resolve on the following

AGENDA**ORDINARY SESSION**

- 1) Financial statements as at 31 December 2024:
 - a) Presentation of the financial statements as at 31 December 2024: Directors' report on operations; report of the Board of Statutory Auditors; related and consequent resolutions; presentation of the consolidated financial statements as at 31 December 2024, including the related Directors' report on operations;
 - b) Allocation of the profit for the financial year 2024 and distribution of the dividend; related

and consequent resolutions;

2) Resolutions on remuneration matters:

a) Annual report on remuneration policy and compensation paid:

a1) Approval of the 2025 Remuneration Policies of the Banca Popolare di Sondrio Banking Group;

a2) approval by non-binding resolution of the remuneration paid in the financial year 2024;

b) Approval of the 2025 Share-based Remuneration Plan, pursuant to article 114-bis of Legislative Decree no. 58/98 (Consolidated Finance Act);

c) Approval of the 2025-2027 Long-Term Share-based Remuneration Plan, pursuant to article 114-bis of Legislative Decree no. 58/98 (Consolidated Finance Act);

d) Authorisation to use the treasury shares already held in service of the 2025 Remuneration Plan, pursuant to Article 114-bis of Legislative Decree no. 58/98 (Consolidated Finance Act), and/or in service of the 2025-2027 Long-Term Share-based Remuneration Plan, pursuant to Article 114-bis of Legislative Decree no. 58/98 (Consolidated Finance Act);

- 3) Appointment of five Directors for the three-year period 2025-2027;
- 4) Determination of directors' emoluments.

EXTRAORDINARY SESSION

- 1) Proposal to amend Article 49 of the Articles of Association; related and consequent resolutions.

Share capital

The share capital, fully subscribed and paid up, amounts to 1,360,157,331 euro and comprises 453,385,777 ordinary shares. Each share confers the right to one vote. The Bank holds 3,597,215 treasury shares.

Attendance at the Meeting

Pursuant to Article 83-sexies of Legislative Decree no. 58/98 (Consolidated Finance Act), the persons entitled to participate in the Meeting, exclusively through the Designated Representative according to the procedures described below, are those who will hold the right to vote at the end of the accounting day of the seventh trading day prior to the date of the Meeting (17 April 2025 - "record date"), and for whom the Bank has received the relevant communication made by the authorised intermediary.

Therefore, those who will be holders of the Bank's shares only after that date will not be entitled to attend and vote at the Meeting.

The notice from the intermediary must be received by the Bank by the end of the third trading day preceding the date set for the Meeting (i.e. by 25 April 2025). In any case, the provisions of article 83-sexies, paragraph 4, of Legislative Decree no. 58/98, Consolidated Finance Act applies, and therefore the legitimacy to intervene and vote remains in case the communications are received by the Bank after the deadline of 25 April 2025 indicated above, provided that they are received before the start of the works. It should be noted that Shareholders whose shares are deposited with the Bank or with Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA must also request, pursuant to article 42 of the Bank of Italy-Consob Provision of 13 August 2018, the issuance of the notice attesting to the entitlement to exercise voting rights.

Pursuant to Article 106, paragraphs 4 and 7, of decree-law no. 18 of 17 March 2020, as subsequently amended and supplemented (most recently by decree-law no. 202 of 27 December 2024, converted with amendments by Law no. 15 of 21 February 2025), participation in the Shareholders' Meeting by the entitled parties will take place, without access to the meeting premises, **exclusively through the Designated Representative pursuant to Article 135-undecies of Legislative Decree**

no. 58/98 (Consolidated Finance Act), in accordance with the procedures set forth below.

Remote or postal voting procedures will not be used.

The Directors, the Statutory Auditors, the Meeting Secretary, the Representative of the Independent Auditors and the Designated Representative will participate, including if necessary by the use of remote conferencing systems in compliance with the current instructions in force.

Participation through the Designated Representative

Pursuant to Article 106, paragraph 4 of decree-law no. 18 of 17 March 2020, as subsequently amended and supplemented, participation in the Shareholders' Meeting by the parties entitled to vote is permitted exclusively through the Designated Representative pursuant to Article 135-undecies of Legislative Decree no. 58/98 (Consolidated Finance Act) (the "Designated Representative") by granting, at no expense to the delegating party (save for any postage costs), a specific proxy accompanied by voting instructions on all or part of the proposed resolutions on the agenda. The Designated Representative identified by the Bank is Computershare S.p.A., based in Milan and with offices at via Nizza 262/73, Turin.

The proxy must be granted to the Designated

Representative, with voting instructions, by the end of the second trading day prior to the date of the Meeting (i.e. by 28 April 2025), using the specific form available from the Bank's website at the link <https://istituzionale.popso.it/en/investor-relations/shareholders-meeting>, also stating how those entitled can grant the proxy and also revoke, by the same deadline, the proxy granted and the voting instructions given. Alternatively, the proxy can be sent, within the same deadline, using the specific web application available on the Bank's website at <https://istituzionale.popso.it/en/investor-relations/shareholders-meeting>, prepared and managed directly by Computershare S.p.A., through which it will be possible to proceed with the guided filling in of the proxy form and of the voting instructions.

The Designated Representative may also be granted delegations or sub-delegations in accordance with art. 135-novies of Legislative Decree no. 58/98 (Consolidated Finance Act), as an exception to art. 135-undecies of the same Decree, with voting instructions on all or some of the resolution proposals regarding the items on the agenda, by using the same form as above, to be sent to Computershare S.p.A. according to the terms and methods indicated in the

form. The proxies/sub-proxies may also be granted by means of an electronic document signed in electronic form pursuant to art. 21, paragraph 2, of Legislative Decree no. 82 of 7 March 2005 and notified to Computershare S.p.A. via e-mail at popso@pecserviziotitoli.it.

The proxies/sub-proxies will only be effective in relation to the proposed resolutions for which voting instructions were given.

Additional agenda items and presentation of new proposed resolutions

In accordance with article 13 of the Articles of Association, shareholders who, also jointly, represent a total of not less than 2.5% of the share capital, can request additional topics to be added to the agenda, or present proposed resolutions on matters already on the agenda, within 10 days of publication of the Notice of Meeting, on the basis and with the timing established in art. 126-bis of Legislative Decree no. 58/98 (Consolidated Finance Act).

Requests must indicate the additional topics proposed, or the proposed resolutions on matters already on the agenda, and must be presented in writing, or sent by registered letter with proof of receipt to the head office of Banca Popolare di Sondrio spa, at piazza

Garibaldi 16, Sondrio, or sent by certified e-mail to segreteria@postacertificata.popso.it, indicating in the subject line the wording "2025 Meeting - additional agenda items/proposed resolutions".

Requesting parties must send to the Bank - through their intermediary - the communications certifying their entitlement to exercise the right pursuant to article 43 of the Bank of Italy-Consob Provision of 13 August 2018.

Within the same term and in the same manner, shareholders requesting the integration must prepare and send to the Board of Directors of the Bank a report outlining the reasons for the new topics that they would like to propose for discussion, or the reasons for additional motions that they would like to propose on matters already on the agenda.

Any additions to the agenda or the presentation of proposals for resolutions on items already on the agenda shall be notified, by the same means of publication of this notice, at least fifteen days before the date set for the Meeting (i.e. by 15 April 2025). At the same time, the reports prepared by the parties requesting the additions and/or the new proposed resolutions will be made available to the public, together with any considerations made by the Board of Directors, in the

same ways as those envisaged for the Meeting documentation.

It is not permitted to add items to the agenda for those topics on which the Shareholders' Meeting has to vote, in accordance with the law, on the proposal of the Board of Directors or on the basis of a project or a report prepared by the Board, other than those mentioned in art. 125-ter, paragraph 1, of Legislative Decree no. 58/98 (Consolidated Finance Act).

Even if persons entitled to vote represent less than one-fortieth of the share capital, they may still present proposed resolutions individually and/or make voting declarations on items on the agenda. Given that participation in the Meeting is only allowed via the Designated Representative, these proposals must be presented in the manner described above by the fifteenth day before the date set for the Meeting (i.e. by 15 April 2025). After checking their relevance with respect to the items on the agenda, as well as their proper and complete nature with respect to the applicable regulations, the proposals will be published within two days following the expiry of the relevant submission deadline (i.e. by 17 April 2025) on the website of the Bank so that those entitled to vote can express themselves in an informed manner, taking

account of the new proposals, and therefore allow the Designated Representative to collect any voting instructions in their regard as well.

The legitimacy to formulate proposals shall be certified by the notice, as provided for by art. 83-sexies of the Consolidated Finance Act, issued by the intermediary for the purpose of attending the Meeting and exercising the voting right.

Right to ask questions on agenda items before the Meeting

Those who have the right to vote may propose questions on the items on the agenda only before the Meeting, by submitting them no later than the record date, i.e. by 17 April 2025, in writing, or by sending them by registered mail with return receipt to the registered office of Banca Popolare di Sondrio spa in Sondrio, Piazza Garibaldi 16, or by sending them by certified e-mail to segreteria@postacertificata.popso.it, indicating in the subject line of the e-mail "Shareholders' Meeting 2025 - questions on agenda items".

Requesting parties must send to the Bank - through their intermediary - the communications certifying their entitlement to exercise the right pursuant to article 43 of the Bank of Italy-Consob Provision of 13 August

2018 or the communication for participation in the shareholders' meeting pursuant to article 83-sexies of Legislative Decree no. 58/98 (Consolidated Finance Act). Such communications may also be transmitted after the submission of the applications, provided that they are sent no later than the third day following the record date (i.e. no later than 20 April 2025).

In view of the fact that participation in the Shareholders' Meeting is permitted exclusively through the Designated Representative, questions that are received in a timely manner and relevant to items on the agenda will be answered by 27 April 2025 in a specific section of the Bank's website. The Bank may provide a single response to questions with the same content.

The Bank will not answer questions that do not comply with the above terms, conditions, and procedures.

Appointment of five Directors for the three-year period 2025-2027

With reference to item 3) on the agenda of the Shareholders' ordinary Meeting - Appointment of five directors for the three-year period 2025-2027 - it is recalled that the Board of Directors is renewed for one-third each year on the basis of seniority.

Only shareholders who, on the date of submission of the

list, own - alone or together with others - voting shares representing a total of at least 1% of the share capital are entitled to submit a list. No shareholder may submit, or participate in submitting, or vote for more than one list, not even through a third party or trust company. Shareholders belonging to the same group - i.e. the parent company, the subsidiaries, and the companies subject to joint control - and shareholders who signed a shareholders' agreement pursuant to art. 122 of Legislative Decree no. 58/98 (Consolidated Finance Act) concerning the issuer's shares, may not submit more than one list, even through a third party or trust company. A candidate may appear on only one list under penalty of ineligibility.

It is recalled that the lists of candidates for the office of director must be filed at the registered office by the twenty-fifth day prior to the date of the Meeting, i.e. by 5 April 2025.

Submitting shareholders have to prove the ownership of the required number of shares by means of specific communication pursuant to article 43 of Bank of Italy-Consob Provision of 13 August 2018 issued by an authorised intermediary in compliance with current legislation, with regard to the shares registered in their favour on the day on which the lists are filed

with the Bank; if not available at the time of filing the lists, such communication shall be received by the Bank by the twenty-first day before the date set for the Shareholders' Meeting, i.e. by 9 April 2025.

Lists for the election of the Board of Directors can also be submitted by certified e-mail to segreteria@postacertificata.popso.it.

For any matters not specified above concerning the list voting mechanism, reference should be made to the Directors' report and to Article 23 of the Articles of Association, which is reproduced below.
"""

Article 23

Presentation of lists of candidates

- 1. The directors are appointed on the basis of lists containing up to the maximum number of Directors to be elected, in which the candidates are listed with progressive numbering.*
- 2. The lists containing a number of candidates equal to or higher than three must be composed so as to ensure the minimum number of independent directors and gender balance required by the law in force from time to time in the composition of the Board of Directors resulting from the vote, taking into account - in the assignment of the sequential number to the candidates - the election mechanism set out in article 24 below.*
- 3. Each candidate may appear on only one list under penalty of ineligibility.*

4. *The Board of Directors and shareholders who, alone or jointly, represent at least 1% of the share capital may submit a list, unless the law and regulations in force from time to time establish a lower percentage, to be indicated in the notice of call of the Meeting.*
5. *Each shareholder may take part in the submission of a list by signing at the bottom of it. A shareholder may not submit for more than one list, even through a third party or through trust companies. Shareholders belonging to the same group - i.e. the parent company, the subsidiaries, and the companies subject to joint control - and shareholders who signed a shareholders' agreement pursuant to art. 122 of Legislative Decree no. 58/1998 concerning the issuer's shares, may not submit more than one list, even through a third party or trust company. In case of non-compliance, the stipulation will not be counted for any list.*
6. *The lists shall be filed at the registered office - also by means of distance communication - according to the methods notified in the notice of call, which allow to identify the persons who filed them, by the twenty-fifth day prior to the date set for the Meeting, or within any other term set out by the law in force from time to time.*
7. *The lists shall be accompanied by the information related to the identity of the shareholders who have submitted them, with an indication of the number of shares and of the corresponding total percentage held by the submitting shareholders and - within the terms set out by the law in force from time to time - by a notice proving the ownership of the equity investment, as well as by any*

other information required by said law. Shareholders who submit a list and who are different from shareholders holding a controlling stake or a relative majority shall also submit a statement certifying the absence of any relationship with said shareholders, which can be qualified as significant according to the law in force from time to time.

8. The ownership of the number of shares necessary to submit the lists is determined by taking into account the shares that are registered in favour of the individual legitimated person or group of legitimated persons submitting the list, on the day when the lists are filed at the registered office. In order to prove the ownership of the number of shares suitable for the submission of lists, the persons entitled to do so shall file - together with the list - the notice issued by an intermediary authorised by law, showing the ownership of the related number of shares. The communication required in order to prove the ownership of shares may be made even after the filing of the list, provided that it is made at least twenty-one days before the date of the Meeting and according to the methods set out by the law in force from time to time.

9. Together with each list, detailed information on the personal and professional characteristics of the candidates and the list of offices held in other companies shall be filed at the registered office, as well as the declarations in which the candidates accept the candidature and, under their own responsibility, state that they are suitable for the office, by certifying, in particular, the non-existence of any reasons for ineligibility and incompatibility and the possession of the

requirements set out by current legislation and by these Articles of Association for holding the office of director. Candidates shall state whether they comply with the specific independence requirements set out in the legislation in force from time to time for the position of independent director, and this quality shall be indicated in the lists.

10. Lists for which the above requirements are not observed shall be considered as not submitted. However, any irregularities in lists concerning single candidates shall not automatically imply the exclusion of the whole list, but only of the candidates to whom the irregularities refer.

""

Reference is made to the recommendations issued by Consob in its Communication no. DEM/9017893 of 26 February 2009, concerning the relationships of affiliation between lists as specified under Article 147-ter, paragraph 3, of Legislative Decree no. 58/98 (Consolidated Finance Act), and Article 144-quinquies of Regulation no. 11971 approved by Consob resolution of 14 May 1999, to which further reference is made.

It should also be remembered that article 20, paragraph 2, of the Articles of Association states that:

"The composition of the Board of Directors shall ensure collegial adequacy, as well as the presence of the minimum number of independent directors and gender

balance in accordance with the legislation in force from time to time."

For the presentation of lists, the shareholders are required to take into account the document "Optimal qualitative and quantitative composition of the Board of Directors of Banca Popolare di Sondrio spa" dated 6 February 2025, published on the Company's website at the link <https://istituzionale.popso.it/en/investor-relations/shareholders-meeting>.

In this document the Board of Directors has identified the ideal composition of the board in terms of quality and quantity and the profile that candidates need to have for the office of director. This document has been made known to the Bank's shareholders, so that the choice of candidates to be submitted for the renewal of the Board of Directors can take into account the professional skills required to perform the tasks entrusted to the Board.

The lists will be made available to the public at the Company's registered office, on the authorised storage mechanism "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com) and on the Company's website at <https://istituzionale.popso.it/en/investor->

[relations/shareholders-meeting](#) by the twenty-first day prior to the date of the Shareholders' Meeting, i.e. by 9 April 2025.

Proposal to amend Article 49 of the Articles of Association. Related and consequent resolutions.

With reference to item 1) on the agenda of the Extraordinary Shareholders' Meeting, it is specified that the proposal to add a new paragraph 3 to Article 49, which is aimed at allowing the payment of interim dividends, will be submitted to the Shareholders' Meeting.

The proposed amendment to the Articles of Association, which the ECB evaluated on 27 February 2025 in accordance with Articles 56 and 61 of the CBA and found not to be in conflict with sound and prudent management, will, if approved, enable consideration of interim dividend distribution.

More information on this matter is included in the document called "Reports on proposals concerning the items on the agenda" published on the company website at <https://istituzionale.popso.it/en/investor-relations/shareholders-meeting>.

Documentation

The explanatory reports of the Board of Directors containing the proposed resolutions and documents that will be submitted to the Shareholders' Meeting will be made available at head office, on the "eMarket STORAGE" authorised storage mechanism (www.emarketstorage.com) and on the Company's website at the link <https://istituzionale.popsi.it/en/investor-relations/shareholders-meeting> by the current legal deadline. Shareholders have a right to look at this documentation and to obtain a copy of it at their own expense.

FOR THE BOARD OF DIRECTORS

The Chair

(Francesco Venosta)

Sondrio, 20 March 2025

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

