



# **Banca Popolare di Sondrio**

**Assemblea ordinaria dei Soci del 30 aprile 2022**

**Domande pre-assembleari**

(documento redatto ai sensi dell'art. 127-ter del D. Lgs. n. 58/98)

## INDICE

Domande del socio Amber Capital UK LLP e relative risposte ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. 58/1998	3
Domande del socio D&C Governance Technologies S.R.L. e relative risposte ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. 58/1998	6

## ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA BANCA POPOLARE DI SONDRIO S.P.A.

### Domande del socio Amber Capital UK LLP e relative risposte ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. 58/1998

Il presente documento riporta le domande inviate, il 20 aprile 2022, alla Banca Popolare di Sondrio S.p.A. (“**Banca**” o “**BPS**”), a mezzo posta elettronica certificata, dal socio Amber Capital UK LLP, con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Banca ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. 58/1998.

Si ritiene che talune domande non siano afferenti agli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea, ovvero riguardino aspetti non attinenti all'attività svolta dalla Banca; in ottica di trasparenza, BPS ha comunque inteso fornire, ove disponibile, il relativo riscontro.

Le risposte sono evidenziate in **neretto**; la numerazione delle domande fa riferimento all'elenco trasmesso dal socio.

\*\*\*

1) a quanto ammontano le spese legali sostenute dalla Banca Popolare di Sondrio tra il 2015 e il 2021 per i vari giudizi e gradi di giudizio (Tribunale di Milano, Consiglio di Stato, Corte Costituzionale, Tribunali Amministrativi Regionali, Corte di Giustizia Europea) tenutisi con riferimento alla Riforma?

2) a quanto ammontano le spese legali e per consulenti sostenute con riferimento all'opposizione alla Riforma nel periodo 2019-2021, periodo relativo al mandato degli amministratori in scadenza a questa assemblea?

**La Banca si è costituita nel procedimento giudiziale promosso da alcuni soci di banche popolari nei confronti della disciplina regolamentare attuativa della Legge 24 maggio 2015 n. 33 (e successive modificazioni) esclusivamente allo scopo di ottenere chiarezza con riguardo al quadro giuridico destinato a trovare applicazione per effetto della riferita normativa e delle conseguenti disposizioni regolamentari, come documentato dai comunicati stampa tempo per tempo resi, mentre non ha conferito alcun incarico consulenziale per una pretesa “opposizione alla Riforma”.**

**Nel corso dell'esercizio 2021, al quale si riferisce il bilancio che forma oggetto della proposta sottoposta alla corrente Assemblea degli azionisti, l'ammontare delle spese legali complessivamente sostenute dalla Banca è risultato pari ad euro 11.289.000 e l'importo corrisposto per l'attività di assistenza legale nel procedimento giudiziale avente ad oggetto la disciplina regolamentare attuativa della Legge 24 maggio 2015 n. 33 (e successive modificazioni) e per l'attività consulenziale a supporto della corretta ricostruzione del quadro normativo determinato dalle riferite disposizioni normative è risultato ben inferiore all'1% dell'importo complessivo delle spese legali sostenute dalla Banca nel corso dell'esercizio.**

**Si ritiene di segnalare, ad ogni modo, che le spese legali sostenute dalla Banca negli esercizi 2015-2021 per l'attività di assistenza legale nel procedimento giudiziale avente ad oggetto la disciplina regolamentare attuativa della Legge 24 maggio 2015 n. 33 (e successive modificazioni) e per l'attività consulenziale a supporto della corretta ricostruzione del quadro normativo determinato dalle riferite disposizioni normative (anche in considerazione degli effetti dei provvedimenti cautelari resi nell'ambito del procedimento giudiziale e delle modifiche**

legislative via via succedutesi), sono ammontate a circa lo 0,5% dell'importo complessivo delle spese legali sostenute dalla Banca nei citati esercizi.

3) a quanto ammontano i compensi corrisposti dalla banca e dalle altre società del Gruppo allo studio legale Tarabini-Venosta-Pini (di cui è socio l'attuale Presidente della Banca Popolare di Sondrio) nel corso del triennio 2019-2021 e quale procedura è stata applicata per la selezione dello studio e per il conferimento degli incarichi?

**La Banca, come noto, per ragioni di riservatezza nei confronti dei propri fornitori, non può fornire informazioni di dettaglio con riguardo a corrispettivi relativi a singoli rapporti contrattuali.**

**Al contempo, si rende noto che l'importo dei compensi professionali corrisposti dalla Banca al prof. avv. Francesco Venosta risulta indicato per ciascun bilancio di esercizio nella Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti della Banca Popolare di Sondrio, alla voce "Altri compensi" della "Tabella 1 - Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche". Si puntualizza che i medesimi importi si riferiscono a incarichi professionali conferiti al medesimo prima dell'esercizio 2019 e che nessun incarico di assistenza o consulenza legale è stato conferito al prof. avv. Francesco Venosta negli esercizi 2019, 2020 e 2021. Si precisa ancora, per quanto possa occorrere, che il prof. avv. Francesco Venosta esercita la sua attività professionale in forma individuale e non è socio di alcuna associazione professionale o società tra professionisti.**

Nel prospetto informativo relativo alla sollecitazione di deleghe di voto viene scritto che lo scorso 11 novembre 2021 "la BCE ha fatto pervenire alla banca osservazioni sulle prassi relative alla valutazione dell'idoneità degli esponenti aziendali e sul ruolo del Comitato nomine". Con riferimento alle osservazioni dell'autorità di vigilanza:

4) sono stati espressi giudizi e/o suggerimenti sull'attuale composizione del Consiglio (nel suo complesso e/o con riferimento agli amministratori per i quali il Consiglio stesso sta sollecitando la rielezione) e/o sull'adeguatezza di altri esponenti aziendali, ivi compresi dirigenti del gruppo?

5) il Consiglio ne ha tenuto conto nell'assumere la decisione di presentare una propria lista e/o nella procedura di selezione dei candidati (dando istruzioni al consulente di cercare determinati profili) e nella scelta finale di candidati da presentare?

**Non è dato sapere a quale passaggio del prospetto informativo relativo alla sollecitazione di deleghe di voto si intenda fare riferimento, posto che il testo riportato tra virgolette e sulla base del quale risultano articolate le domande non compare in alcuna parte del relativo documento. Come noto, le interlocuzioni tra la Banca e la Banca Centrale Europea, al pari di quelle con tutte le autorità di vigilanza, sono per loro natura destinate a rimanere riservate. Ad ogni modo, a scanso di equivoci, si rende noto che la Banca Centrale Europa non ha espresso giudizi né tanto meno fornito suggerimenti sulla composizione del Consiglio di amministrazione della Banca.**

Nel prospetto informativo relativo alla sollecitazione di deleghe di voto viene scritto che "il Collegio Sindacale, non coinvolto nelle riunioni del Comitato ad hoc, non ha, allo stato, formulato proprie osservazioni e commenti in merito al processo valutativo e decisionale che ha portato alla formazione della lista". Si domanda:

6) Per quale motivo il Comitato ad hoc ha ritenuto di non coinvolgere il Collegio Sindacale alle proprie riunioni?

**Non è dato sapere, anche in questo caso, a quale passaggio del prospetto informativo relativo alla sollecitazione di deleghe di voto si intenda fare riferimento, posto che il testo riportato tra virgolette e sulla base del quale risultano articolate le domande non compare in alcuna parte del relativo documento. Ad ogni modo, a scanso di equivoci, il processo di formazione della lista da parte del Consiglio di amministrazione si è svolto nel pieno rispetto della normativa vigente e con il supporto di un advisor di primario standing.**

7) Il Collegio Sindacale ha poi formulato le proprie osservazioni e commenti? In caso di risposta affermativa quali sono stati? In caso di risposta negativa, perché il Collegio non ha ritenuto di procedere tempestivamente a formulare le osservazioni?

**Il Collegio sindacale, avendo appena ricevuto la documentazione necessaria, provvederà alla sua valutazione.**

## ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA BANCA POPOLARE DI SONDRIO S.P.A.

### DOMANDE DEL SOCIO D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES S.R.L. E RELATIVE RISPOSTE AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL D.LGS. 58/1998

Il presente documento riporta le domande inviate, il 21 aprile 2022, alla Banca Popolare di Sondrio S.p.A. ("Banca" o "BPS"), a mezzo posta elettronica certificata, dal socio D&C Governance Technologies S.r.l., con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Banca ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. 58/1998.

Si ritiene che talune domande non siano afferenti agli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea, ovvero riguardino aspetti non attinenti all'attività svolta dalla Banca; in ottica di trasparenza, BPS ha comunque inteso fornire, ove disponibile, il relativo riscontro.

Le risposte sono evidenziate in **neretto**; la numerazione delle domande fa riferimento all'elenco trasmesso dal socio.

\*\*\*

1. L'avviso di convocazione indica che gli Amministratori e i Sindaci, nonché gli altri soggetti legittimati ai sensi di legge, diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto potranno intervenire in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che ne consentano l'identificazione, quali presidi di sicurezza sono stati previsti per garantire la partecipazione esclusivamente ai soggetti indicati? Quale strumento tecnologico sarà utilizzato per la connessione video/audio?

**Come previsto nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, la partecipazione degli Amministratori, dei Sindaci, del Segretario della riunione, del Rappresentante della società di revisione e del Rappresentante designato avverrà nel rispetto delle misure di contenimento previste dalla Legge, anche, se del caso, mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza, nel rispetto delle disposizioni vigenti ed applicabili.**

**Tali collegamenti saranno effettuati per il tramite di una piattaforma leader di mercato che gode dei più alti standard di sicurezza, tra i quali la possibilità di cifrare e criptare, oltre che di prevenire attacchi esterni.**

2. Per le riunioni del Consiglio di Amministrazione convocate per deliberare sul bilancio e sulle relazioni semestrali – che di norma prevede una documentazione da analizzare più corposa – tale documentazione viene inviata ai consiglieri con un anticipo maggiore o uguale rispetto alle altre riunioni consiliari?

**La documentazione relativa ai temi posti all'ordine del giorno delle singole riunioni – ivi compresa quella relativa al bilancio e alla relazione semestrale - viene messa a disposizione nel rispetto dei termini previsti dal Regolamento del Consiglio di amministrazione. Per le tematiche per le quali è ritenuto particolarmente importante un vaglio approfondito della documentazione è previsto un termine di invio più ampio.**

3. Quali considerazioni ha fatto il Cda per convocare l'assemblea di bilancio 2021 senza

prevedere la partecipazione fisica ai lavori assembleari da parte dei soci, in considerazione anche della fine dello stato di emergenza previsto per il 31 marzo 2022?

**Per intuibili ragioni di tutela della salute, pur in presenza di un miglioramento della situazione sanitaria, la Banca ha ritenuto, nel rispetto e in attuazione della vigente normativa, di continuare ad adottare un approccio prudentiale. Ciò, in linea con le scelte compiute dalla più parte delle società quotate.**

4. In alternativa il Cda ha valutato la possibilità di ricorrere a strumenti di partecipazione a distanza per lo svolgimento dell'assemblea dal momento che viene evidenziata la sua importanza anche nella policy engagement? E se sì, quali sono le motivazioni che hanno portato a non mettere in atto tale opportunità?

**Tenuto anche conto dell'elevatissimo numero degli azionisti, si ritiene che non esistano allo stato strumenti che assicurino la possibilità di tenere l'assemblea a distanza e, in particolare, di: garantire la corretta identificazione dei partecipanti; permettere il corrente svolgimento della riunione senza interruzioni o altri problemi tecnici; assicurarsi dal rischio di eventuali attacchi informatici.**

5. Dalla lettura dell'avviso di convocazione sembrerebbe evidente che l'unica modalità consentita ai soci di porre domande in relazione all'assemblea convocata è tramite le domande "pre-assembleari", è così? Tuttavia, già nelle assemblee dell'anno scorso di tante società quotate era stata inserita la possibilità di porre domande tramite il rappresentante delegato (nell'ambito della delega ex art.135-novies -). Questa opzione è esclusa o meno per l'assemblea in oggetto?

- Qualora la risposta fosse "Sì, è esclusa" si chiede inoltre:
  - Come ritiene la società di rispettare il diritto del socio che il suo delegato lo rappresenti in pieno in assemblea non prevedendo la possibilità che il socio possa chiedere al rappresentante designato di porre domande in corso di assemblea (eventualmente come replica o ulteriore chiarimento rispetto a quanto già posto nelle domande pre-assembleari)?
  - Tale scelta è stata oggetto di deliberazione da parte del Consiglio di Amministrazione?
- Qualora la risposta fosse "No, è consentito porre domande tramite il Rappresentante Designato" si chiede inoltre:
  - Quali sono le modalità per trasmettere le domande al Rappresentante Designato?
  - Perché non si è evidenziata tale opzione nell'avviso di convocazione?

**L'avviso di convocazione, approvato dal Consiglio di amministrazione della Banca il 21 marzo scorso e pubblicato in pari data, disciplina dettagliatamente le modalità di intervento in Assemblea - esclusivamente tramite il Rappresentante designato ex art. 135-undecies del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza - e pure le modalità di esercizio del diritto di porre domande sulle materie all'ordine del giorno. Nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 127-ter del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza, ed**

**in linea con quanto consentito dall'articolo 106 del Decreto legge n. 18/2020, così come successivamente modificato e integrato, l'unica modalità prevista per porre domande in Assemblea è tramite presentazione delle stesse prima dell'Assemblea.**

**La Banca provvede a darvi risposta prima della scadenza dei termini per conferire o revocare la delega al Rappresentante designato, così che gli azionisti – che già possono disporre della documentazione pubblicata dalla Banca in vista dell'Assemblea - possano esercitare consapevolmente il loro diritto di voto. In considerazione delle modalità di svolgimento dell'Assemblea, non può essere previsto uno spazio di replica ulteriore. Si consideri che la dialettica in assemblea è funzionale all'esercizio del diritto di voto, ma nella fattispecie eventuali domande espresse in Assemblea per il tramite del Rappresentante designato non potrebbero influire in alcun modo sull'esercizio del diritto di voto.**

**Quanto sopra è in linea con le indicazioni contenute nella Comunicazione Consob n. 3 del 10 aprile 2020.**

6. Quante riunioni del CdA si sono svolte con collegamento da remoto nel 2021 e quante di presenza?

**Nel 2021 tutte le riunioni del Consiglio di amministrazione si sono tenute presso la sede sociale della Banca, con la possibilità per i Consiglieri e i Sindaci di partecipare tramite collegamento in teleconferenza in considerazione della situazione di emergenza sanitaria in corso.**

7. Quante riunioni dei soli Amministratori Indipendenti si sono svolte nel corso del 2021? Quali sono stati i temi oggetto di discussione? Quali le risultanze emerse?

**Nel corso nel 2021 non si sono svolte riunioni di soli amministratori indipendenti.**

8. Il termine per l'invio dell'informativa pre-consiliare fissato entro il quinto giorno anteriore a quello della riunione è stato sempre rispettato? Quali sono state le modalità di comunicazione utilizzate nel corso del 2021?

**L'invio dell'informativa pre-consiliare ai Consiglieri e ai Sindaci è stato tempestivo ed è avvenuto in conformità al "Regolamento del Consiglio di amministrazione e dei Comitati consiliari".**

**L'informativa pre-consiliare viene trasmessa ai Consiglieri e ai Sindaci mediante il caricamento su un portale informatico dedicato.**

9. Quali strumenti vengono adottati per garantire la riservatezza dei dati contenuti all'interno dell'informativa pre-consiliare? Per la distribuzione della documentazione pre-consiliare viene utilizzato un data base "cloud", il semplice invio via e-mail o cosa?

**L'informativa pre-consiliare viene trasmessa ai Consiglieri e ai Sindaci mediante il caricamento su un portale informatico dedicato. Tale strumento garantisce la riservatezza e la fruibilità esclusiva dei contenuti ai soggetti interessati.**

10. Con riferimento all'esercizio 2021, per il processo di autovalutazione svolto dal CdA in data



8 febbraio 2022 come mai non si è fatto ricorso ad un consulente esterno? Tale processo di autovalutazione con quale cadenza viene effettuato?

**Con riferimento all'esercizio 2021 non si è ravvisata l'opportunità di ricorrere a un consulente esterno per il processo di autovalutazione. Tale processo è svolto annualmente.**

11. Dal processo di autovalutazione sono emerse alcune aree soggette ad un possibile miglioramento, in particolare:
- Come viene svolta l'attività di supporto al Consiglio da parte dei comitati consiliari? E come si intende valorizzare tale attività?
  - Come si intende rafforzare l'attività di formazione dell'informativa pre-consiliare?
  - Vi sono state delle lamentele per le tempistiche ritenute non congrue rispetto alla documentazione da esaminare?

**Dal processo di autovalutazione svolto dal Consiglio di amministrazione sono emerse indicazioni in particolare in tema di: ulteriore rafforzamento dell'attività di formazione; ampliamento e tempestività dell'informativa pre-consiliare; riduzione delle materie all'ordine del giorno di ciascuna riunione.**

12. Quale è stato l'incremento percentuale rispetto al 2021 della presenza femminile nelle posizioni apicali del management?

**Nel 2021 non ci sono stati incrementi percentuali di personale femminile nelle posizioni apicali del management.**

13. Nel corso del 2021 quanti dipendenti si sono potuti avvalere della modalità Smart working? Che percentuale rispetto al totale? Per quanti dipendenti si prevede che l'opzione Smart working rimanga valida?

**Nel 2021 in ragione dell'emergenza sanitaria è stato ampliato l'utilizzo della modalità di lavoro in smart working, in prevalenza presso la sede centrale della Banca. Mediamente hanno utilizzato il lavoro agile circa 300 dipendenti, pari a quasi il 10% del personale totale. Per il futuro si intende disciplinare la modalità di lavoro agile nel rispetto delle disposizioni normative e contrattuali, mediante accordi individuali.**

14. Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.lgs. 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio? Quale è stato l'oggetto della richiesta?

**Nel corso del 2021 la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ha fatto pervenire, nell'ambito delle normali attività di vigilanza, alcune richieste di notizie, documentazione e informazioni, alle quali è stata data puntuale risposta.**

15. Le decisioni degli amministratori, nel corso dell'esercizio 2021, sono state assunte sempre all'unanimità? Se no, su quali argomenti vi sono stati consiglieri contrari o astenuti?

**Nel corso del 2021 – fatta eccezione per i casi di astensione previsti dalle disposizioni normative - quasi la totalità delle deliberazioni del Consiglio di amministrazione è stata assunta all'unanimità dei presenti.**

16. Come è variata la remunerazione degli Amministratori della Società nel corso degli ultimi tre anni, anche in considerazione della Pandemia da Covid-19?

**Negli ultimi tre anni, il compenso a favore di ciascun amministratore è rimasto immutato a 40.000 euro.**

**Nel 2021 sono state aumentate da 300 a 400 euro le medaglie individuali di presenza per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di amministrazione e da 150 a 200 euro quelle per la partecipazione alle riunioni dei Comitati consiliari. Inoltre, le medaglia di presenza per i presidenti dei comitati consiliari sono state fissate a 300 euro.**

17. Nel 2021 sono stati erogati bonus ad hoc/ una tantum agli amministratori esecutivi non legati a criteri e parametri predeterminati o predeterminabili ex ante?

**Non sono stati erogati bonus della specie.**

18. Cosa rappresentano e come sono costituiti esattamente i bonus ed altri incentivi facenti parte della categoria compensi variabili non equity? A quali parametri ed obiettivi sono collegati?

**Nella sezione “bonus e altri incentivi”, come da normativa Consob (allegato 3A Regolamento emittenti), sono indicate le quote di retribuzione maturate, anche se non ancora corrisposte, nel corso dell'esercizio per obiettivi realizzati nell'esercizio stesso, a fronte di piani di incentivazione di tipo monetario. I parametri e gli obiettivi a cui sono collegati tali riconoscimenti economici sono indicati nel documento Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti della Banca Popolare di Sondrio, pubblicato sul sito internet aziendale all'indirizzo <https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations/assemblea-dei-soci>.**

19. Come mai la Società non ha adottato una policy relativa alla gestione del dialogo con la pluralità degli azionisti come raccomandato dal nuovo codice di Corporate Governance?

**Il Consiglio di amministrazione della Banca ha approvato il 28 gennaio 2022 il Regolamento per la Gestione del Dialogo Amministratori-Azionisti, con cui sono state definite le regole adottate dalla Banca al fine di favorire e disciplinare il dialogo tra il Consiglio di amministrazione e la generalità dei propri azionisti su tematiche di competenza consiliare, definendone le modalità di attuazione, individuando gli interlocutori, gli argomenti oggetto di discussione, le modalità, le tempistiche e i canali di interazione. Il Regolamento è consultabile in un'apposita sezione dell'area Investor Relations del sito istituzionale della Banca.**

20. Nel corso del 2021 vi sono stati incontri con gli Investitori secondo quanto disciplinato dalla politica di dialogo con la generalità degli azionisti? E se sì, quanti? Quale è stato il contenuto di questi incontri?

**Come indicato nella risposta alla domanda numero 19, il Regolamento per il Dialogo con la generalità degli azionisti è stato approvato all'inizio del 2022, pertanto nel 2021 non vi sono stati incontri secondo le regole definite in tale documento.**

21. La società, perché non specifica all'interno dell'avviso di convocazione l'esatto giorno in cui verrà messa a disposizione la documentazione relativa all'assemblea degli azionisti facilitandone in questo modo la loro consultazione?

**Per la pubblicazione della documentazione assembleare, nell'avviso di convocazione si fa riferimento "ai termini previsti dalla vigente normativa", anche se si confida di poter procedere a pubblicare la documentazione con un certo anticipo.**

22. Nel corso del 2021 il Gruppo ha ricevuto sanzioni da parte delle autorità di vigilanza? E se sì, di che genere e a quanto ammontano?

**Nel 2021 non sono state ricevute sanzioni da parte delle Autorità di vigilanza.**