



Banca Popolare di Sondrio

TITOLO

Proposta all'Assemblea ordinaria in tema di acquisto e alienazione di azioni proprie ai sensi dell'art. 8 dello statuto sociale e autorizzazione all'utilizzo delle azioni già in carico al servizio del Piano dei compensi 2024.

SOMMARIO

Proposta dell'Amministrazione all'Assemblea ordinaria dei soci del 27 aprile 2024 in tema di autorizzazione al Consiglio di amministrazione per l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie ai sensi dell'art. 8 dello statuto sociale e di autorizzazione all'utilizzo delle azioni proprie già in carico al servizio del Piano dei compensi 2024 in attuazione delle Politiche di remunerazione.

TESTO

Alla prossima Assemblea dei soci della Banca Popolare di Sondrio del 27 aprile 2024 verrà sottoposto il seguente punto all'ordine del giorno: **“Deliberazioni in tema di azioni proprie: a) Autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie ai sensi dell'articolo 8 dello Statuto sociale e degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile, dell'articolo 132 del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza, e dell'articolo 144-bis del Regolamento n. 11971 approvato con delibera Consob del 14 maggio 1999; b) Autorizzazione all'utilizzo delle azioni proprie già in carico al servizio del Piano dei compensi 2024 basato su strumenti finanziari, ex articolo 114-bis del D.Lgs. 58/98, Testo Unico della Finanza;”**.

In attuazione dell'articolo 8 dello statuto, secondo cui:

“La società può, nei limiti e nelle forme previste dalle disposizioni vigenti, acquistare e disporre di azioni proprie”,

l'Amministrazione, a seguito della scadenza della precedente autorizzazione, propone all'Assemblea di rilasciare al Consiglio di amministrazione una nuova autorizzazione ad acquistare e/o disporre di azioni proprie ordinarie e/o annullarle, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto per il periodo di tempo intercorrente tra la data dell'odierna Assemblea e la data dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio 2024 con le modalità di seguito precisate, fermo restando che l'avvio del programma di acquisto, ovvero la sua sospensione e/o cessazione è deliberato dal

Consiglio di amministrazione, con facoltà di delega al Comitato esecutivo, i quali procedono conseguentemente a rendere l'informativa richiesta ai sensi dell'art. 144-bis, comma 3, del Regolamento Emittenti in corrispondenza con l'avvio del programma;

Acquisto di azioni proprie

- l'acquisto potrà essere effettuato entro un ammontare massimo delle riserve disponibili pari ad euro 30.000.000 (trenta milioni), fermo restando che comunque il numero di azioni in portafoglio non deve eccedere il 2% delle azioni costituenti il capitale sociale;
- le operazioni di acquisto potranno essere effettuate in qualsiasi momento fino alla data dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio 2024;
- il prezzo di acquisto delle azioni non potrà essere superiore nel massimo di oltre il 20% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni Banca Popolare di Sondrio registrato da Borsa Italiana spa nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;
- gli acquisti dovranno essere effettuati secondo una delle modalità di cui al comma 1, lettere a), b), c), d-bis), d-ter) ovvero di cui al comma 1-bis dell'art. 144-bis del Regolamento n. 11971 approvato con delibera Consob del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.

Trading e vendita di azioni proprie

- le azioni che saranno acquistate in esecuzione della presente deliberazione assembleare, così come quelle acquistate in esecuzione di precedenti delibere assembleari, potranno formare oggetto di atti di compravendita e disposizione e, quindi, essere cedute anche prima di aver esaurito il quantitativo degli acquisti oggetto della presente richiesta di autorizzazione, in una o più volte, nei modi ritenuti più opportuni alla luce delle motivazioni espresse nella Relazione del Consiglio di amministrazione e nell'interesse della Società;
- le operazioni di alienazione o di disposizione potranno essere effettuate in qualsiasi momento fino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio 2024;
- le operazioni di alienazione delle azioni proprie acquistate potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo massimo di azioni proprie che può essere acquistato;
- le operazioni di alienazione potranno essere effettuate nei modi e nei tempi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con l'adozione di qualsiasi modalità ritenuta opportuna in relazione alle finalità che saranno perseguite, fermo in ogni caso il rispetto delle condizioni di autorizzazione e della normativa applicabile;
- il prezzo di vendita delle azioni - ove le operazioni di vendita siano effettuate sul mercato - non potrà essere inferiore nel minimo di oltre il 20% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni Banca Popolare di Sondrio registrato da Borsa Italiana spa nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione.

Volumi massimi

-
- gli acquisti e le vendite - queste ultime ove effettuate sul mercato - non saranno superiori al 25% del volume medio giornaliero di azioni negoziato presso Borsa Italiana spa, calcolandosi il volume medio sulla base del volume medio giornaliero degli scambi nei 20 giorni di negoziazione precedenti la data di ogni singola operazione.

Annullamento di azioni proprie

- le azioni che saranno acquistate in esecuzione della presente deliberazione assembleare, così come quelle acquistate in esecuzione di precedenti delibere assembleari, potranno essere annullate in una o più volte nei modi ritenuti più opportuni alla luce delle motivazioni espresse nella Relazione del Consiglio di amministrazione e nell'interesse della Società, fermo il rispetto delle disposizioni normative e statutarie, con utilizzo della riserva per azioni proprie a copertura di eventuali differenze tra il valore di annullamento e il prezzo di acquisto.

Inoltre, l'Amministrazione propone all'Assemblea di autorizzare il Consiglio di amministrazione a utilizzare, al servizio del Piano dei compensi 2024 basato su strumenti finanziari e nei limiti della sua durata, azioni ordinarie Banca Popolare di Sondrio già in carico alla banca fino a un controvalore complessivo massimo di euro 540.000. Il numero delle azioni da utilizzare al servizio del citato Piano sarà definito sulla base del prezzo di chiusura alla data del Consiglio di amministrazione che delibererà l'assegnazione della quota variabile della retribuzione.

Il testo completo della relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione contenente le proposte di deliberazione è ricompreso nel documento denominato "Relazioni sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno" pubblicato sul sito aziendale all'indirizzo <https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations/assemblea-dei-soci>.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA

Sondrio, 18 marzo 2024

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

TITLE

Proposal to the Ordinary Shareholders' Meeting regarding the purchase and sale of treasury shares pursuant to Article 8 of the Articles of Association and authorisation to use the shares already held in service of the 2024 Remuneration Plan.

SUMMARY

Proposal of the Board of Directors to the Ordinary General Meeting of Shareholders on 27 April 2024 on the subject of authorising the Board of Directors to purchase and sell treasury shares pursuant to Article 8 of the Articles of Association and authorising the use of treasury shares already held in service of the 2024 Remuneration Plan in implementation of the Remuneration Policies.

TEXT

The following item will be submitted to the next Shareholders' Meeting of Banca Popolare di Sondrio to be held on 27 April 2024: “**Resolutions on treasury shares: a) Authorisation to purchase and sell treasury shares pursuant to art. 8 of the Articles of Association and articles 2357 and 2357-ter of the Italian Civil Code, art. 132 of Legislative Decree 58/98, Consolidated Finance Act, and Article 144-bis of Regulation no. 11971 approved by Consob resolution of 14 May 1999; b) Authorisation for the use of treasury shares already held in service of the 2024 Share-based Compensation Plan, pursuant to Article 114-bis of Legislative Decree 58/98, Consolidated Finance Act;**”.

In implementation of Article 8 of the by-laws, according to which:

“The company may, within the limits and in the forms prescribed by the provisions in force, purchase and dispose of its own shares”,

the Board of Directors, following the expiry of the previous authorisation, proposes to the Shareholders' Meeting to issue a new authorisation to the Board of Directors to purchase and/or dispose of ordinary treasury shares and/or cancel them, pursuant to the applicable provisions of law and the Articles of Association for the period of time between the date of today's Shareholders' Meeting and the date of the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the year 2024, in accordance with the procedures specified below it being understood that the commencement of the

purchase programme, or its suspension and/or termination is resolved upon by the Board of Directors, with the power to delegate to the Executive Committee, which shall consequently proceed to make the disclosure required pursuant to Art. 144-bis, paragraph 3, of the Regulation on Issuers in correspondence with the start of the programme;

Purchase of own shares

- the purchase may be made up to a maximum amount of the available reserves of EUR 30,000,000 (thirty million), it being understood that in any case the number of shares in the portfolio must not exceed 2% of the shares constituting the share capital;
- purchase transactions may be carried out at any time up to the date of the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the year 2024;
- the purchase price of the shares may not be more than 20% higher than the official price of Banca Popolare di Sondrio shares recorded by Borsa Italiana spa in the stock exchange session preceding each individual transaction;
- the purchases must be made in accordance with one of the methods referred to in paragraph 1, letters a), b), c), d-bis), d-ter) or in paragraph 1-bis of Article 144-bis of Regulation No. 11971 approved by Consob resolution of 14 May 1999, as subsequently amended and supplemented.

Trading and sale of own shares

- the shares that will be purchased in execution of this Shareholders' Meeting resolution, as well as those purchased in execution of previous Shareholders' Meeting resolutions, may be subject to acts of sale and disposal and, therefore, may be sold even before having exhausted the quantity of purchases covered by this authorisation request, on one or more occasions, in the manner deemed most appropriate in light of the reasons expressed in the Board of Directors' Report and in the interest of the Company;
- the sale or disposal transactions may be carried out at any time up to the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the year 2024;
- the sale of the treasury shares purchased may be carried out, on one or more occasions, even before the maximum number of treasury shares that may be purchased has been exhausted;
- the disposal operations may be carried out in the manner and at the times deemed most appropriate in the interest of the Company, with the adoption of any modality deemed appropriate in relation to the purposes that will be pursued, subject in any case to compliance with the authorisation conditions and applicable regulations;
- the sale price of the shares - where the sale transactions are carried out on the market - may not be lower in the minimum by more than 20% than the official price of the Banca Popolare di Sondrio shares recorded by Borsa Italiana spa in the stock exchange session preceding each single transaction.

Maximum volumes

-
- purchases and sales - the latter where made on the market - shall not exceed 25% of the average daily volume of shares traded at Borsa Italiana spa, the average volume being calculated on the basis of the average daily volume of trading in the 20 trading days preceding the date of each individual transaction.

Cancellation of Treasury Shares

- the shares that will be purchased in execution of this Shareholders' Meeting resolution, as well as those purchased in execution of previous Shareholders' Meeting resolutions, may be cancelled on one or more occasions in the manner deemed most appropriate in light of the reasons expressed in the Board of Directors' Report and in the interest of the Company, without prejudice to compliance with regulatory and statutory provisions, with use of the reserve for treasury shares to cover any differences between the cancellation value and the purchase price.

Furthermore, the Board of Directors proposes to the Shareholders' Meeting to authorise the Board of Directors to use, in service of the 2024 Remuneration Plan based on financial instruments and within the limits of its duration, ordinary shares of Banca Popolare di Sondrio already held by the bank up to a maximum total countervalue of € 540,000. The number of shares to be used to service the aforesaid Plan will be defined on the basis of the closing price at the date of the Board of Directors meeting that will resolve on the allocation of the variable portion of the remuneration.

The full text of the illustrative report of the Board of Directors containing the proposed resolutions is included in the document entitled "Reports on the Proposals on the Items on the Agenda" published on the company website at <https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations/assemblea-dei-soci>.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA

Sondrio, 18 March 2024

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 prevail.