



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 dei Piani dei compensi.

SOMMARIO

Proposta dell'Amministrazione all'Assemblea ordinaria dei soci del 29 aprile 2023 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 in attuazione delle Politiche di remunerazione.

TESTO

Alla prossima Assemblea dei soci della Banca Popolare di Sondrio del 29 aprile 2023 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 2023 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 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 2023 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 delle 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 2023;
- 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 2023;
- le operazioni di alienazioni 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 2023 basato su strumenti finanziari e/o al servizio del Piano dei compensi di lungo periodo basato su strumenti finanziari e nei limiti delle loro durate, azioni ordinarie Banca Popolare di Sondrio già in carico alla banca fino a un controvalore complessivo massimo di euro 1.715.000. Il numero delle azioni da utilizzare al servizio dei citati Piani 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>

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

TITLE

Proposal to the Ordinary Shareholders' Meeting on the purchase and sale of treasury shares pursuant to Art. 8 of the Articles of Association and authorisation to use the shares already in the service of the Compensation Plans.

CONTENTS

Proposal of the Board of Directors to the Ordinary Shareholders' Meeting of 29 April 2023 regarding the authorisation of the Board of Directors to purchase and dispose of treasury shares pursuant to Art. 8 of the Articles of Association and to authorise the use of treasury shares already in the service of the Compensation Plan in implementation of the Remuneration Policies.

TEXT

At the next Shareholders' Meeting of Banca Popolare di Sondrio on 29 April 2023, the following agenda item will be submitted: **“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 to use the treasury shares already held in service of the 2023 Share-Based Compensation Plan pursuant to Article 114-bis of Legislative Decree 58/98, Consolidated Law on Finance, and/or to service the Long-term Compensation Plan based on financial instruments, pursuant to art. 114-bis of Legislative Decree 58/98, Consolidated Finance Act;”**.

In implementation of Article 8 of the Articles of Association, according to which:

“The Company may, within the limits and in the forms provided for by the provisions in force, purchase and sell treasury shares”.

following expiry of the previous authorisation, the Administration asks the Shareholders' Meeting to once again authorise the Board of Directors to purchase and/or dispose of ordinary treasury shares and/or to cancel them, pursuant to current legislation 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 2023 financial statements, on the basis specified below, on condition that the start of the purchase programme, or its suspension and/or its termination is authorised by the Board of Directors, with the right to delegate to the Executive Committee, which will therefore publish the information required pursuant to art. 144-bis, paragraph 3, Issuers' Regulation on the programme start date;

Purchases of treasury shares

- purchases may be made up to a maximum amount of euro 30,000,000 (thirty million) without exceeding the available reserves, on condition in all cases that the number of shares held never exceeds 2% of the shares representing share capital;
- purchase transactions may be made at any time until the date of the Shareholders' Meeting called to approve the 2023 financial statements;
- the purchase price of the shares must not be more than 20% greater than the official price for Banca Popolare di Sondrio shares posted by Borsa Italiana spa at the end of the market day immediately prior to each transaction;
- purchases must be made in one of the ways specified in paragraph 1, letters a), b), c), d-bis), d-ter), or in paragraph 1-bis of art. 144-bis of Regulation 11971 approved by Consob on 14 May 1999, as subsequently amended.

Trading and sale of treasury shares

- the treasury shares purchased in execution of this Shareholders' resolution, as well as those purchased pursuant to previous Shareholders' resolutions, may be traded and disposed of and, therefore, assigned even prior to making the maximum purchase covered by this requested authorisation, on one or more occasions, in the manner deemed most appropriate for the reasons expressed in the directors' report and in the interests of the Bank;
- the disposals or dispositions may be made at any time prior to the Shareholders' Meeting called to approve the 2023 financial statements;
- the treasury shares purchased may be disposed of, on one or more occasions, even prior to making the maximum authorised purchase of treasury shares;
- the disposals may be made on the basis and with the timing deemed most appropriate in the interests of the Bank, in any manner considered suitable in relation to the objectives pursued, without prejudice in all cases to compliance with the authorisation conditions and the applicable regulations;
- the selling price of the shares – if sold in the market – must not be more than 20% lower than the official price for Banca Popolare di

Sondrio shares posted by Borsa Italiana spa at the end of the market day immediately prior to each transaction.

Maximum volume

- the purchases and sales – in the latter case if made in the market – must not exceed 25% of the average daily volume of the shares traded on the market run by Borsa Italiana spa, calculated with reference to the average daily volume of trades in the 20 trading days prior to the date of each transaction.

Cancellation of treasury shares

- the treasury shares purchased in execution of this Shareholders' resolution, as well as those purchased pursuant to previous Shareholders' resolutions, may be cancelled on one or more occasions, in the manner deemed most appropriate for the reasons expressed in the directors' report and in the interests of the Bank, without prejudice to compliance with the regulatory requirements and the Articles of Association, using the reserve for treasury shares held to cover any differences between their cancellation value and their purchase price.

The Administration also asks the Shareholders' Meeting to authorise the Board of Directors to use, up to a maximum total amount of 1,715,000 euro, the ordinary shares in Banca Popolare di Sondrio already held by the Bank to service the 2023 Shared-Based Compensation Plan and/or to service the Long-Term Share-Based Compensation Plan during the life of those plans. The number of shares used to service the above Plans shall be determined with reference to the closing price struck on the date on which the Board of Directors resolves to assign the variable remuneration.

The full text of the explanatory 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>

Sondrio, 17 March 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

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