



Banca Popolare di Sondrio

Società cooperativa per azioni - fondata nel 1871
Sede sociale e direzione generale: I - 23100 Sondrio So - Piazza Garibaldi 16
Iscritta al Registro delle Imprese di Sondrio al n. 00053810149
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 842
Capogruppo del Gruppo bancario Banca Popolare di Sondrio
iscritto all'Albo dei Gruppi bancari al n. 5696.0 - Iscritta all'Albo delle Società Cooperative al n. A160536
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
Codice fiscale e Partita IVA: 00053810149
Capitale Sociale € 1.360.157.331 - Riserve € 1.253.388.214 (dati approvati dall'Assemblea dei soci dell'11/5/2021)

Assemblea ordinaria e straordinaria dei Soci: approvata la trasformazione della Banca Popolare di Sondrio, società cooperativa per azioni, in società per azioni.

Nominato un consigliere di amministrazione.

“Avremmo senza dubbio preferito che l’odierna Assemblea con la quale i Soci hanno approvato la trasformazione della Banca in società per azioni si fosse svolta in presenza per dare modo alla nostra base sociale di condividere appieno un passaggio di portata storica come questo. Assemblee oneste, sentite e partecipate, infatti, sono sempre state per noi motivo di vanto, momenti essenziali di partecipazione dei soci e di condivisione di una cultura aziendale solida e stabile. Anche nella modalità a distanza adottata in ottemperanza alle disposizioni anti Covid-19, che prevedeva esclusivamente l’indicazione di voto conferita al Rappresentante designato, abbiamo comunque registrato un buon livello di partecipazione e a ciascuno degli intervenuti va il nostro sincero ringraziamento.

Per noi e per tutti coloro che hanno fin qui sostenuto la Banca è motivo di orgoglio esserci presentati all’appuntamento odierno potendo vantare una lunga storia di crescita organica equilibrata e profittevole, che ha contribuito allo sviluppo dei territori nei quali ci siamo nel corso del tempo insediati, coprotagonisti della crescita sociale ed economica delle comunità di appartenenza.

Mi preme sottolineare che l’Assemblea, oltre a dare il via libera al cambiamento della forma societaria, ha votato a favore dell’adozione del nuovo Statuto in cui viene riaffermato che la Banca, nel perseguire l’obiettivo della creazione di valore in un orizzonte di medio-lungo periodo, tiene particolarmente in

considerazione, in sintonia con la tradizione del credito popolare, le esigenze delle famiglie, delle piccole e medie imprese, delle cooperative e degli enti pubblici e privati, con una peculiare attenzione ai territori serviti, a partire da quelli di origine della Valtellina e della Valchiavenna.

Forti dei nostri solidi valori fondativi, guardiamo al futuro con fiducia, impegnandoci fortemente per continuare a svolgere con efficacia la nostra attività, a beneficio della clientela e di tutti gli stakeholders.”

(Francesco Venosta, Presidente della Banca Popolare di Sondrio)

* * * * *

Si è oggi regolarmente svolta in seconda convocazione, sotto la presidenza del prof. avv. Francesco Venosta, l'Assemblea dei Soci della Banca Popolare di Sondrio. Ai sensi dell'art 106, comma 6, del D.L. 17 marzo 2020 n.18, così come successivamente modificato e integrato, l'intervento dei Soci in Assemblea è avvenuto esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ex art. 135-undecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), come previsto nell'avviso di convocazione. Hanno partecipato ai lavori n. 2610 Soci.

L'Assemblea dei Soci ha deliberato, in sede straordinaria, la trasformazione della banca da società cooperativa per azioni in società per azioni, con conseguente adozione del nuovo statuto sociale. I voti favorevoli sono stati n. 2517, i contrari n. 38, gli astenuti n. 39, i non computati n. 16.

Si tratta di un passaggio storico per la Banca Popolare di Sondrio, resosi necessario a seguito della riforma delle banche popolari, contenuta nel Decreto legge 24 gennaio 2015 n. 3, convertito con Legge 24 marzo 2015 n. 33, che ha stabilito che possono adottare la forma giuridica di banca popolare i soli intermediari bancari il cui attivo non superi il valore di 8 miliardi di euro. La trasformazione in società per azioni è pertanto stata una scelta obbligata.

Con l'adozione del nuovo statuto si stabilisce il principio, proprio delle società per azioni, secondo cui ogni azione attribuisce il diritto a un voto. Questo principio riassume in sé il cambiamento fondamentale nel processo di governo aziendale e sancisce l'abbandono del mondo cooperativo nel quale la Banca è nata e si è sviluppata nei suoi 150 anni di storia. Peraltro, il nuovo statuto - in specie nella norma dedicata all'oggetto sociale - offre un senso di continuità fra il ruolo fin qui svolto dalla Popolare di Sondrio e quello che, trasformata in società

per azioni, è ora chiamata a esercitare a favore delle famiglie, delle piccole e medie imprese, delle cooperative e degli enti pubblici e privati, prestando peculiare attenzione ai territori serviti, a partire da quelli di origine della Valtellina e della Valchiavenna. Tutto ciò, anche al fine di non disperdere un modo di essere nei fatti banca dei territori che ha permesso di dare vita e progressivamente sviluppare un modello aziendale caratterizzato dalla stabilità della base sociale, dalla profittabilità della gestione, oltre che dalla forte e riconosciuta identità, che continua a essere fattore distintivo assai apprezzato da una clientela vasta ed eterogenea.

L'efficacia della trasformazione decorrerà dall'iscrizione della delibera assembleare nel Registro delle imprese. Ne verrà data notizia, insieme alle modalità e termini per l'eventuale esercizio del diritto di recesso, non appena tale adempimento sarà stato effettuato.

L'Assemblea dei Soci, in sede ordinaria, ha provveduto, fra l'altro, a eleggere amministratore, per il residuo del triennio 2021-2023, il dottor Pierluigi Molla, che già era stato cooptato dal Consiglio di amministrazione dello scorso 9 novembre in sostituzione di un amministratore cessato. Il dottor Molla era a suo tempo stato candidato nella "Lista n. 2" presentata per la nomina di cinque amministratori per il triennio 2021-2023 all'Assemblea dei soci dell'11 maggio 2021, la medesima lista dalla quale era stato tratto in qualità di capolista il consigliere cessato.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO

Sondrio, 29 dicembre 2021

CONTATTI SOCIETARI

Investor Relations
Dott. Michele Minelli
0342-528.745
michele.minelli@popso.it

Relazioni esterne
Rag. Paolo Lorenzini
0342-528.212
paolo.lorenzini@popso.it



Banca Popolare di Sondrio

Cooperative company incorporated by shares - founded in 1871
Head office and general management: I - 23100 Sondrio So - Piazza Garibaldi 16
Registered in the Register of Companies of Sondrio at no. 00053810149
Registered in the Register of Banks under no. 842.
Parent Bank of the Banca Popolare di Sondrio Banking Group, registered in the Register of Banking Groups under no. 5696.0
Registered in the Register of Cooperative Societies under no. A160536
Member of the Interbank Deposit Protection Fund
Tax code and VAT number: 00053810149
Share Capital € 1,360,157,331 - Reserves € 1,253,388,214
(data approved by the Shareholders' Meeting of 11/5/2021)

Ordinary and Extraordinary Members' Meeting: approved the transformation of Banca Popolare di Sondrio, a cooperative society incorporated by shares, into a joint-stock company. Appointed a member of the Board of Directors.

“We would undoubtedly have preferred that today's Members' Meeting approving the Bank's transformation into a joint-stock company had been held in person, so as to give our members the opportunity to fully share in such an historic transition. Honest, heartfelt and well attended meetings have always been a source of pride for us, essential moments for the participation of members and the sharing of a solid and stable corporate culture. Even in the remote mode adopted in compliance with the anti-Covid-19 provisions, which only envisaged the indication of the vote given to the Designated Representative, we nevertheless recorded a good level of participation, and our sincere thanks go to each of the participants.

For us and for all those who have supported the Bank to date, it is a source of pride that we have come to today's meeting with a long history of balanced and profitable organic growth, which has contributed to the development of the areas in which we have settled over time, co-protagonists in the social and economic growth of the communities to which they belong.

I would like to emphasise that the Members' Meeting, in addition to giving the green light to the change of company form, also voted in favour of the adoption of the new Articles of Association, which reaffirm that the Bank, in pursuing the objective of creating value over the medium to long term, takes particular account of the needs of families, small and medium-sized enterprises,

cooperatives and public and private entities, in keeping with the tradition of popular credit, with particular attention to the territories served, starting with the original ones of Valtellina and Valchiavenna.

On the strength of our solid founding values, we look to the future with confidence, making a strong commitment to continue to carry out our activities effectively, to the benefit of our customers and all stakeholders."

(Francesco Venosta, Presidente della Banca Popolare di Sondrio)

* * * * *

The Members' Meeting of Banca Popolare di Sondrio was duly held today in second call, under the chairmanship of Prof. Avv. Francesco Venosta. Pursuant to Art. 106, paragraph 6, of Legislative Decree no. 18 of March 17, 2020, as subsequently amended and supplemented, the intervention of the Members in the Meeting took place exclusively through the Appointed Representative pursuant to Art. 135-undecies of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, ("TUF"), as provided for in the notice of call. The meeting was attended by 2610 Members.

The Extraordinary Shareholders' Meeting resolved to transform the bank from a cooperative company incorporated by shares into a joint-stock company, with the consequent adoption of the new Articles of Association. There were 2517 votes in favour, 38 votes against, 39 abstentions, 16 not counted.

This is a historic step for Banca Popolare di Sondrio, which became necessary following the reform of people's banks, contained in Decree Law No. 3 of 24 January 2015, converted by Law No. 33 of 24 March 2015, which established that only banking intermediaries whose assets do not exceed the value of 8 billion euro may adopt the legal form of a people's bank. The transformation into a joint stock company was therefore a compulsory choice.

With the adoption of the new Articles of Association, the principle was established that each share gives the right to one vote. This principle sums up the fundamental change in the process of corporate governance and sanctions the abandonment of the cooperative world in which the Bank was born and has developed over its 150-year history. The new statute - especially in the provision dedicated to the corporate purpose - offers however a sense of continuity between the role that Popolare di Sondrio has played up to now and the role that, transformed into a joint-stock company, it is now called upon to play in favour of families, small and medium-sized enterprises, cooperatives and public and private entities, paying particular attention to the territories served, starting with the

original ones of Valtellina and Valchiavenna. All of this is done in order not to lose a way of being a bank for the territories, which has made it possible to create and gradually develop a business model characterised by a stable social base, profitable management, as well as a strong and recognised identity, which continues to be a distinctive factor highly appreciated by a vast and heterogeneous clientele.

The effectiveness of the conversion shall commence upon registration of the members' resolution in the Companies Register. Notice will be given, together with the terms and conditions for the possible exercise of the right of withdrawal, as soon as this has been done.

The Ordinary Members' Meeting elected, among other things, Pierluigi Molla as a director for the remainder of the three-year period 2021-2023. Pierluigi Molla had already been co-opted by the Board of Directors on 9 November 2021 to replace a forfeited director. Pierluigi Molla was a candidate on List 2, which was presented for the appointment of five directors for the three-year period 2021-2023 at the Members' Meeting of 11 May 2021, the same list from which the outgoing director was drawn as the lead candidate.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO

Sondrio, 29 December 2021

COMPANY CONTACTS

Investor Relations
Dott. Michele Minelli
0342-528.745
michele.minelli@popso.it

External Relations
Rag. Paolo Lorenzini
0342-528.212
paolo.lorenzini@popso.it

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