

| | | |
|---|--|-----------------------|
| <p>Informazione Regolamentata n. 0051-11-2024</p> | <p>Data/Ora Inizio Diffusione 15 Marzo 2024 15:42:40</p> | <p>Euronext Milan</p> |
|---|--|-----------------------|

Societa' : BANCA POPOLARE DI SONDRIO

Identificativo Informazione
Regolamentata : 187460

Utenza - Referente : BPOPSONN01 - ROVEDATTI

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 15 Marzo 2024 15:42:40

Data/Ora Inizio Diffusione : 15 Marzo 2024 15:42:40

Oggetto : CdA 15-3-24: approvato bilancio 2023;
proposto dividendo; convoc. Assemblea/BoD
15-3-24: approval 2023 statements; dividend
proposal; convocation AGM

Testo del comunicato

Vedi allegato



Banca Popolare di Sondrio

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 15 MARZO 2024

APPROVATI IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

**PROPOSTO UN DIVIDENDO PER AZIONE DI € 0,56, DOPPIO RISPETTO
ALLO SCORSO ANNO (DIVIDEND YIELD SUPERIORE ALL'8%)**

CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Conferma integrale dei risultati preliminari approvati il 6 febbraio 2024

Il Consiglio di amministrazione della Banca Popolare di Sondrio, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Prof. Avv. Francesco Venosta, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, confermando i risultati preliminari approvati lo scorso 6 febbraio, con un utile netto di Gruppo pari a € 461,2 milioni.

Proposta di dividendo unitario lordo Banca Popolare di Sondrio spa

Il Consiglio di amministrazione ha altresì deliberato di proporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti la distribuzione di un dividendo lordo di € 0,56 per azione, corrispondente ad un *dividend Yield* superiore all'8% rispetto al prezzo di borsa corrente. Il pagamento del dividendo, nel rispetto delle vigenti disposizioni e considerato che lo stacco è fissato il 20 maggio 2024, decorrerà dal 22 maggio 2024. La quota di utile di cui viene proposta la distribuzione ammonta a complessivi € 253.896.035. Il dividendo è soggetto all'imposizione fiscale fissata dalla normativa vigente; in particolare, i dividendi corrisposti a persone fisiche sono soggetti alla ritenuta a titolo d'imposta del 26%. La destinazione della rimanente parte dell'utile netto viene proposta come segue: alla riserva indisponibile ex D.lgs. 38/2005 (art. 6, comma 1 lettera a) € 12.927.430, alla riserva non distribuibile D.L. 10 agosto 2023 n.104 art. 26 comma 5 bis convertito dalla Legge del 9 ottobre 2023 n.136 € 107.060.000, alla riserva straordinaria € 18.382.401, al fondo beneficenza € 500.000.

Convocazione Assemblea Ordinaria Banca Popolare di Sondrio spa

L'Assemblea della Banca Popolare di Sondrio è convocata presso la sede legale in Sondrio, piazza Garibaldi 16, per le ore 10.00 di sabato 27 aprile 2024 in unica convocazione. Ai sensi di quanto previsto dall'art. 106, commi 4 e 5 del D.L. 17 marzo 2020 n. 18, così come successivamente modificato e integrato (da ultimo dal D.L. 30 dicembre 2023, n. 215, convertito con L. 23 febbraio 2024 n. 18), 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. n. 58 del 24 febbraio 1998. Il relativo avviso di convocazione, analogamente alla documentazione richiesta dalla normativa, sarà pubblicato nei termini di legge.

Nomina per il triennio 2024/2026 di cinque amministratori e del Collegio Sindacale

L'Assemblea provvederà, tra l'altro, alla nomina per il triennio 2024-26 di cinque amministratori. Il Consiglio di amministrazione, avvalendosi del disposto dell'art. 23, comma 4 dello Statuto, si riserva di presentare una propria lista di candidati, che sarà resa pubblica con congruo anticipo rispetto al termine per il deposito delle liste da parte degli azionisti.

L'Assemblea provvederà, inoltre, alla nomina per il triennio 2024-26 del Collegio Sindacale.

Prevedibile evoluzione della gestione

Le previsioni per l'economia italiana sono di una crescita contenuta, sui livelli dell'anno passato, pur in un quadro geopolitico complicato e contraddistinto da incertezze, specie in relazione ai conflitti in corso in Ucraina e Medio Oriente. Per quanto riguarda la politica monetaria, l'inversione di rotta sembra destinata a materializzarsi nel corso dell'anno, con una riduzione graduale da parte della BCE dei tassi di riferimento. Il margine d'interesse, pertanto, dovrebbe ancora contribuire in maniera significativa alla redditività caratteristica, che continuerà a beneficiare pure del trend favorevole della componente commissionale. In tema di qualità degli attivi, si continuerà a gestire con attenzione le posizioni di credito e a mantenere elevati livelli di copertura; anche in un contesto di possibile incremento del tasso di decadimento, non si prevede una crescita del costo del rischio di credito. L'efficienza operativa è destinata a rimanere elevata, pure grazie al venir meno dei contributi al Fondo di Risoluzione Unico per la stabilizzazione del sistema bancario, la cui dote prestabilita è stata raggiunta. Alla luce di quanto sopra, è ragionevole ritenere anche per il 2024 il superamento degli obiettivi del Piano 2022-2025 "Next Step", con una redditività che si auspica possa confermare una buona intonazione.

DICHIARAZIONE

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dottor Maurizio Bertoletti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Firmato:

Maurizio Bertoletti, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA

Sondrio, 15 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

BOARD OF DIRECTORS OF MARCH 15, 2024

**APPROVED THE DRAFT FINANCIAL STATEMENTS AND
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS OF DECEMBER 31, 2023**

**PROPOSED A DIVIDEND PER SHARE OF € 0.56, DOUBLED FROM LAST
YEAR (DIVIDEND YIELD HIGHER THAN 8%)**

SHAREHOLDERS' ORDINARY MEETING CONVENED

Full confirmation of preliminary results approved on February 6, 2024

The Board of Directors of Banca Popolare di Sondrio, which met today under the chairmanship of Prof. Avv. Francesco Venosta, examined and approved the draft annual financial statements and the consolidated financial statements as of December 31, 2023, confirming the preliminary results approved last February 6, with a Group net profit of € 461.2 million.

Banca Popolare di Sondrio SpA's gross dividend per share proposal

The Board of Directors also resolved to propose to the Ordinary Shareholders' Meeting the distribution of a gross dividend per share of € 0.56, corresponding to a dividend yield higher than 8% over the current stock market price. The payment of the dividend, in compliance with current regulations and considering that the ex-dividend date is May 20, 2024, will then be effective as of May 22, 2024. The share of profit proposed for distribution amounts to a total of € 253,896,035. The dividend is subject to taxation set by current regulations; in particular, dividends paid to individuals are subject to a 26% withholding tax. The destination of the residual amount of net income is proposed as follows: to the unavailable reserve pursuant to Legislative Decree 38/2005 (art. 6, paragraph 1 letter a) € 12,927,430, to the non-distributable reserve Decree Law No. 104 of August 10, 2023 art. 26 paragraph 5 bis converted by Law No. 136 of October 9, 2023 € 107,060,000, to the extraordinary reserve € 18,382,401, to the charity fund € 500,000.

Convocation of Ordinary Shareholders' Meeting Banca Popolare di Sondrio SpA

The Shareholders' Meeting of Banca Popolare di Sondrio is convened at its registered office in Sondrio, Piazza Garibaldi 16, at 10 a.m. on Saturday, April 27, 2024 on a single call. Pursuant to the terms of Article 106, paragraphs 4 and 5 of Decree-Law No. 18 of March 17, 2020, as amended and supplemented (most recently by Decree-Law No. 215 of December 30, 2023, converted by Law No. 18 of February 23, 2024), attendance at the Shareholders' Meeting of those entitled to participate will take place, without access to the meeting premises, exclusively through the Designated Representative pursuant to Article 135-undecies of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998. The relevant notice of call, similarly to the documentation required by the regulations, will be published within the terms of the law.

Appointment of five directors and the Board of Statutory Auditors for the three-year term 2024/2026

Among other things, the Shareholders' Meeting will appoint five directors for the three-year term 2024-2026. Availing itself of the provisions of Article 23, Paragraph 4 of the Articles of Association, the Board of Directors reserves the right to submit its own list of candidates, which will be made public well in advance of the deadline for shareholders to file lists.

The Shareholders' Meeting will also appoint the Board of Statutory Auditors for the three-year period 2024-2026.

Foreseeable development of operations

Forecasts for the Italian economy are for subdued growth, on last year's levels, despite a complicated geopolitical framework marked by uncertainties, especially in relation to the ongoing conflicts in Ukraine and the Middle East. As far as monetary policy is concerned, the reversal seems destined to materialize during the year, with a gradual reduction of ECB reference rates. Net interest income, therefore, should still contribute significantly to core profitability, which will continue to benefit as well from the positive trend in the commission component. In terms of asset quality, credit positions will continue to be carefully managed and high levels of coverage will be maintained; even in the context of a possible increase in the default rate, the cost of credit risk is not expected to rise. Operational efficiency is set to remain high, even with the absence of contributions to the Single Resolution Fund for the stabilization of the banking system, whose predetermined endowment has been reached. In light of the aforementioned, it is reasonable to assume that the targets of the 2022-2025 "Next Step" Plan will also be exceeded in 2024, with profitability likely to be confirmed in a good trend.

STATEMENT

The manager responsible for preparing the company's financial reports, Maurizio Bertoletti, declares, pursuant to paragraph 2 of Article 154-bis of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998, that the accounting information contained in this press release corresponds to the documentary results, books and accounting records.

Signed:

Maurizio Bertoletti, corporate accounting manager.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA

Sondrio, March 15th, 2024

Corporate 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 shall prevail.

