

**Credito
Valtellinese**



Assemblea ordinaria

30 aprile 2019

**RELAZIONE SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE
ALL'ORDINE DEL GIORNO**

ORDINE DEL GIORNO

1. Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sull'esercizio 2018; approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 di Creval Sistemi e Servizi Società Consortile per Azioni, società incorporata nel Credito Valtellinese S.p.A. con efficacia dal 1° gennaio 2019; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione.
3. Nomina, ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto sociale, di un Consigliere di Amministrazione in sostituzione di un Consigliere cessato dalla carica in data 21 gennaio 2019; delibere inerenti e conseguenti.
4. Nomina, ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto sociale, di un Consigliere di Amministrazione in sostituzione di un Consigliere cessato dalla carica in data 24 febbraio 2019; delibere inerenti e conseguenti.
5. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2019 - 2021.
6. Determinazione del compenso dei Sindaci.
7. Sistema di incentivazione 2019. Delibere inerenti e conseguenti.
8. Piano di incentivazione a lungo termine (LTI 2019-2021). Delibere inerenti e conseguenti.
9. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.
10. Informativa sullo stato delle approfondite analisi svolte dall'attuale Consiglio di Amministrazione in merito alle delibere assunte dai precedenti Consigli di Amministrazione ed aventi ad oggetto le contestazioni svolte da alcuni soci, anche nel corso dell'ultima Assemblea del 12 ottobre 2018, e sulle possibili future azioni da intraprendere.

PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sull'esercizio 2018; approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in conformità alla normativa vigente, il fascicolo contenente il progetto di bilancio dell'esercizio 2018 e il bilancio consolidato dell'esercizio 2018 con le relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della società di revisione legale dei conti KPMG S.p.A., l'attestazione di cui all'art. 154-*bis*, comma 5, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, nonché la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, redatta ai sensi dell'art. 4 del D.Lgs. 30 dicembre 2016 n. 254 sono messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dal Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive integrazioni e modificazioni entro l'8 aprile 2019.

La proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno verrà presentata nell'ambito del fascicolo di bilancio di cui sopra e pubblicata unitamente ad esso entro l'8 aprile 2019.

PUNTO N. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 di Creval Sistemi e Servizi Società Consortile per Azioni, società incorporata nel Credito Valtellinese S.p.A. con efficacia dal 1° gennaio 2019; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione.

Signori Azionisti,

viene sottoposto all'Assemblea ordinaria di Credito Valtellinese S.p.A. ("Banca" o "Creval") anche l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 di Creval Sistemi e Servizi Società Consortile per Azioni ("CSS"), società incorporata in Creval con efficacia dal 1° gennaio 2019.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2018 di CSS è stato redatto dal Consiglio di Amministrazione della Banca, che si è sostituito agli organi amministrativi - ormai decaduti - della società incorporata. Per effetto della fusione, i saldi risultanti da tale bilancio sono interamente confluiti nelle scritture contabili della società incorporante Creval a far data dal 1° gennaio 2019.

Ciò premesso, il fascicolo contenente il progetto di bilancio dell'esercizio 2018 di CSS con le relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della società di revisione legale dei conti KPMG S.p.A. sono messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società entro l'8 aprile 2019.

La proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno verrà presentata nell'ambito del fascicolo di bilancio di cui sopra e pubblicata unitamente ad esso entro l'8 aprile 2019.

PUNTO N. 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Nomina, ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto sociale, di un Consigliere di Amministrazione in sostituzione di un Consigliere cessato dalla carica in data 21 gennaio 2019; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in data 21 gennaio 2019 il dott. Massimo Massimilla ha presentato le proprie dimissioni, con effetto immediato, cessando così dalla carica di Consigliere di Amministrazione di Credito Valtellinese S.p.A.. Il Dott. Massimilla, nominato dall'Assemblea lo scorso 12 ottobre 2018, sarebbe dovuto rimanere in carica sino all'Assemblea ordinaria di approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale al 31 dicembre 2020. Le dimissioni sono state motivate dall'intensificarsi degli impegni professionali del dott. Massimilla.

L'art. 19 dello Statuto sociale della Banca prevede che, se nel corso dell'esercizio vengano a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più componenti del Consiglio di Amministrazione, purché la maggioranza sia sempre costituita da componenti nominati dall'Assemblea, si provvede, da parte del Consiglio, alla loro sostituzione per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile e, da parte della successiva assemblea, alla nomina alla carica senza ricorso al voto di lista.

Nel caso di specie, l'Amministratore cessato era tratto dalla lista presentata, in vista dell'assemblea del 12 ottobre 2018, dal socio DGF S.A., lista che contiene anche candidati non eletti.

Ai sensi dell'art. 19, comma 1, lett. (a), dello Statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione ha quindi provveduto alla sostituzione del Dott. Massimilla nominando, secondo l'ordine progressivo, il primo nominativo non eletto tratto dalla lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno. Il Consiglio di Amministrazione, in data 21 gennaio 2019, ha pertanto nominato per cooptazione Consigliere di Amministrazione il dott. Jacob F. Kalma.

La nomina è avvenuta altresì nel rispetto delle disposizioni di legge e di statuto in materia di requisiti degli amministratori e composizione dell'organo amministrativo. Il Consiglio di Amministrazione ha verificato il possesso dei requisiti previsti dalle disposizioni vigenti e la propria adeguatezza complessiva, anche con riferimento alla composizione quali-quantitativa approvata in vista dell'Assemblea del 12 ottobre 2018.

Premesso quanto sopra, l'Assemblea dei Soci è quindi chiamata a deliberare, con le maggioranze di legge, sulla nomina di un Consigliere di Amministrazione che rimarrà in carica, ai sensi dell'art. 19, comma 2, Statuto, fino all'Assemblea ordinaria di approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2020, al pari degli altri componenti del Consiglio.

In particolare, il candidato designato, in conformità di quanto previsto dall'art. 19, comma 1, lettera (a), dello Statuto, è il dott. Jacob F. Kalma. Sul sito internet della Banca, www.gruppocreval.com, sono disponibili:

- il curriculum indicante le caratteristiche personali e professionali del dott. Kalma;
- la dichiarazione con la quale il dott. Kalma accetta la propria candidatura, conferma sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale per ricoprire la carica di Amministratore e dichiara il possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale.

Deliberazione proposta all'Assemblea ordinaria

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

"L'Assemblea del Credito Valtellinese S.p.A. del 30 aprile 2019,

delibera

di nominare, in conformità a quanto previsto dall'art. 19, comma 1, lett. (a), dello Statuto sociale, il dott. Jacob F. Kalma, nato a Groningen (Olanda) il 6 novembre 1966, quale componente del Consiglio di Amministrazione di Creval S.p.A. con scadenza, al pari degli altri amministratori in carica, alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2020".

PUNTO N. 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Nomina, ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto sociale, di un Consigliere di Amministrazione in sostituzione di un Consigliere cessato dalla carica in data 24 febbraio 2019; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in data 24 febbraio 2019 il rag. Mauro Selvetti ha presentato le proprie dimissioni, con effetto immediato, cessando così dalla carica di Consigliere di Amministrazione di Credito Valtellinese S.p.A.. Il rag. Selvetti, nominato dall'Assemblea lo scorso 12 ottobre 2018, sarebbe dovuto rimanere in carica sino all'Assemblea ordinaria di approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale al 31 dicembre 2020. Le motivazioni sulle dimissioni sono riportate nel comunicato stampa diffuso in data 25 febbraio 2019, consultabile sul sito www.gruppocreval.com.

L'art. 19 dello Statuto sociale Creval prevede che, se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più componenti del Consiglio di Amministrazione, purché la maggioranza sia sempre costituita da componenti nominati dall'Assemblea, si provvede, da parte del Consiglio, alla loro sostituzione per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile e, da parte della successiva assemblea, alla nomina alla carica senza ricorso al voto di lista.

Nel caso di specie, l'Amministratore cessato era tratto dalla lista presentata, in vista dell'assemblea del 12 ottobre 2018, dal socio DGF S.A., lista che contiene anche candidati non eletti e non già in precedenza cooptati.

Ai sensi dell'art. 19, comma 1, lett. (a), dello Statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione ha quindi provveduto alla sostituzione del rag. Selvetti nominando, secondo l'ordine progressivo, il primo nominativo non eletto e non già cooptato tratto dalla lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno. Il Consiglio di Amministrazione, riunito nella serata del 24 febbraio 2019, ha pertanto nominato per cooptazione Consigliere di Amministrazione la dott.ssa Maria Giovanna Calloni.

La nomina è avvenuta altresì nel rispetto delle disposizioni di legge e di statuto in materia di requisiti degli amministratori e composizione dell'organo amministrativo. Il Consiglio di Amministrazione ha verificato il possesso dei requisiti previsti dalle disposizioni vigenti e la propria adeguatezza complessiva, anche con riferimento alla composizione quali-quantitativa approvata in vista dell'Assemblea del 12 ottobre 2018.

Premesso quanto sopra, l'Assemblea dei Soci è quindi chiamata a deliberare, con le maggioranze di legge, sulla nomina di un Consigliere di Amministrazione che rimarrà in carica, ai sensi dell'art. 19, comma 2, dello Statuto, fino all'Assemblea ordinaria di approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2020, al pari degli altri componenti del Consiglio.

In particolare, il candidato designato, in conformità di quanto previsto dall'art. 19, comma 1, lettera (a), dello Statuto, è la dott.ssa Maria Giovanna Calloni. Sul sito internet della Banca, www.gruppocreval.com, sono disponibili:

- il curriculum indicante le caratteristiche personali e professionali della dott.ssa Calloni;
- la dichiarazione con la quale la dott.ssa Calloni accetta la propria candidatura, conferma sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale per ricoprire la carica di Amministratore e dichiara il possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale.

Deliberazione proposta all'Assemblea ordinaria

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

"L'Assemblea del Credito Valtellinese S.p.A. del 30 aprile 2019,

delibera

di nominare, in conformità a quanto previsto dall'art. 19, comma 1, lett. (a), dello Statuto sociale, la dott.ssa Maria Giovanna Calloni, nata a Dairago (MI) il 26 dicembre 1964, quale componente del Consiglio di Amministrazione di Creval S.p.A. con scadenza, al pari degli altri amministratori in carica, alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2020".

PUNTO N. 5 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2019 - 2021.

Signori Azionisti,

L'attuale composizione del Collegio Sindacale di Credito Valtellinese S.p.A. viene a cessare con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Si rende quindi necessario procedere, in conformità alle disposizioni normative e statutarie applicabili, alla nomina dei nuovi sindaci effettivi e supplenti dell'organo di controllo.

In proposito si ricorda che, ai sensi dell'articolo 31 dello Statuto sociale, l'Assemblea ordinaria è tenuta a nominare tre Sindaci effettivi, fra i quali il Presidente, e due Sindaci supplenti, assicurando l'equilibrio tra i generi. I Sindaci nominati restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della loro carica.

Si ricorda inoltre che, in conformità alle disposizioni normative e regolamentari vigenti, tale nomina è previsto avvenga sulla base di liste presentate dai soggetti legittimati che, da soli o insieme ad altri, rappresentino – in conformità a quanto stabilito da Consob con Determinazione Dirigenziale n. 13 del 24 gennaio 2019 – almeno il 2,5% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea della Banca. Ogni soggetto legittimato può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista così come ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste devono contenere non più di cinque candidati e non meno di due. Nelle liste i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Ciascuna lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e una per i candidati alla carica di Sindaco supplente. La composizione delle liste deve essere tale da garantire il rispetto dei requisiti richiesti da norme generali o disposizioni statutarie per i singoli componenti e l'intero Collegio Sindacale. Ciascuna lista che presenti un numero di candidati superiore a due dovrà in particolare essere composta in modo da assicurare al suo interno l'equilibrio tra i generi, prevedendo pertanto che un candidato nella sezione della lista relativa ai candidati sindaci effettivi appartenga al genere meno rappresentato.

Tutti i candidati devono essere idonei allo svolgimento dell'incarico in conformità alle norme di legge e regolamentari vigenti.

In presenza di più liste depositate, alla nomina dei componenti del Collegio si procede come segue: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista stessa, due Sindaci effettivi e uno supplente;

(ii) il terzo Sindaco effettivo ed il secondo Sindaco supplente sono tratti dalla lista che - fra le restanti liste - ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata, anche indirettamente, con i Soci che hanno presentato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista stessa.

Lo Statuto sociale disciplina in ogni caso anche le ipotesi di presentazione di una sola lista, di liste incomplete e di nessuna lista.

In caso di presentazione di almeno due liste, la presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato indicato al primo numero progressivo della lista di minoranza, vale a dire la lista che ha ottenuto il secondo maggior numero dei voti.

Deliberazione proposta all'Assemblea ordinaria

Signori Azionisti,

ai sensi e nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto sociale di Creval S.p.A., dalla normativa anche regolamentare vigente, nonché dalla comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, Vi invitiamo a deliberare in materia di nomina dei Sindaci effettivi, compreso il Presidente, e dei Sindaci supplenti di Creval S.p.A. per gli esercizi 2019, 2020 e 2021 (e cioè fino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021).

PUNTO N. 6 ALL'ORDINE DEL GIORNO
Determinazione del compenso dei Sindaci.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per deliberare sulla determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale per il triennio 2019 - 2021.

Si ricorda in proposito che l'art. 31, comma 10, dello Statuto sociale, in conformità alle applicabili disposizioni di legge, prevede che l'emolumento spettante ad ogni Sindaco venga stabilito, all'atto della nomina e per l'intero periodo di durata dell'ufficio, dall'Assemblea ordinaria la quale può fissare anche un gettone di presenza da riconoscere per la partecipazione alle sedute del Consiglio, del Comitato Esecutivo e dei Comitati endoconsiliari previsti dall'art. 23, comma 3, dello Statuto sociale. Ai Sindaci spetta inoltre il rimborso delle spese per l'adempimento del loro ufficio.

Si rammenta che l'assemblea del 23 aprile 2016 ha deliberato di determinare, per il triennio 2016-2018, il compenso dei Sindaci nel seguente modo:

- al Presidente del Collegio Sindacale: 100.000 euro annui;
- ai Sindaci Effettivi: 60.000 euro annui;
- gettone di presenza per le riunioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e per le riunioni dei Comitati interni: 750 euro.

Si propone di confermare i medesimi compensi anche per il triennio 2019-2021.

Deliberazione proposta all'Assemblea ordinaria

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra, dato atto di quanto previsto dallo Statuto sociale in materia di determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione, previa fissazione dei dovuti importi:

"L'Assemblea dei Soci del Credito Valtellinese S.p.A. del 30 aprile 2019,

delibera

di determinare per il triennio 2019-2021 il compenso dei Sindaci nel seguente modo:

- al Presidente del Collegio Sindacale: 100.000 euro annui;*
- ai Sindaci Effettivi: 60.000 euro annui;*
- gettone di presenza per le riunioni del Consiglio di Amministrazione, dell'eventuale Comitato Esecutivo e per le riunioni dei Comitati interni istituiti ai sensi dell'art. 23, comma 3, dello Statuto sociale: 750 euro."*

PUNTO N. 7 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Sistema di incentivazione 2019. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede ordinaria per discutere e deliberare – secondo quanto indicato dall'art. 114-*bis*, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 – in merito all'approvazione di un piano di incentivazione annuale denominato “*Bonus Pool 2019*” (“Piano Bonus Pool 2019”) basato sull'assegnazione di strumenti finanziari cd. Phantom Share e destinato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché ad altri esponenti del *management* di Credito Valtellinese S.p.A. e di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 codice civile, il cui schema è stato definito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione.

In conformità a quanto previsto dall'art. 114-*bis*, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dall'art. 84-*bis*, comma 1, della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971, le caratteristiche del Piano Bonus Pool 2019 sono descritte in apposito documento informativo messo a disposizione, entro il 31 marzo 2019, presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket Storage” (www.emarketstorage.com) e sul sito internet del Gruppo Creval all'indirizzo www.gruppocreval.com ed al quale si rinvia.

Deliberazione proposta all'Assemblea ordinaria

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea del Credito Valtellinese S.p.A. del 30 aprile 2019,

delibera

1. *di approvare il piano di incentivazione annuale denominato «Sistema di incentivazione “Bonus Pool 2019”», basato sull'assegnazione di Phantom Share» e destinato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché ad altri esponenti del management di Credito Valtellinese S.p.A. e di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile, le cui caratteristiche sono descritte nel documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 114-*bis*, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-*bis*, comma 1, della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971 e messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket Storage” (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società;*

2. *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione al «Sistema di incentivazione “Bonus Pool 2019”, basato sull'assegnazione*

di Phantom Share», da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel relativo documento informativo. A tal fine, il Consiglio di Amministrazione potrà provvedere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, all'assegnazione dei diritti ai beneficiari, all'approvazione del regolamento di attuazione del piano e, sussistendone i presupposti, alla corresponsione del premio”.

PUNTO N. 8 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Piano di incentivazione a lungo termine (LTI 2019-2021). Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede ordinaria per discutere e deliberare – secondo quanto indicato dall'art. 114-*bis*, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 – in merito all'approvazione di un piano di incentivazione variabile a lungo termine denominato «*Sistema di incentivazione variabile a medio lungo LTI 2019-2021, basato sull'assegnazione di Phantom share*» (“Piano LTI 2019-2021”) destinato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché ad altri manager e dipendenti di Credito Valtellinese S.p.A. e di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 codice civile, il cui schema è stato definito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione.

In conformità a quanto previsto dall'art. 114-*bis*, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dall'art. 84-*bis*, comma 1, della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971, le caratteristiche del Piano LTI 2019-2021 sono descritte in apposito documento informativo messo a disposizione, entro il 31 marzo 2019, presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket Storage” (www.emarketstorage.com) e sul sito internet del Gruppo Creval all'indirizzo www.gruppocreval.com ed al quale si rinvia.

Deliberazione proposta all'Assemblea ordinaria

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea del Credito Valtellinese S.p.A. del 30 aprile 2019,

delibera

*1. di approvare il piano di incentivazione variabile a medio lungo termine denominato «Sistema di incentivazione variabile a medio lungo LTI 2019-2021, basato sull'assegnazione di Phantom share» e destinato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché ad altri manager e dipendenti di Credito Valtellinese S.p.A. e di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 codice civile, le cui caratteristiche sono descritte nel documento informativo predisposto a sensi dell'art. 114-*bis*, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-*bis*, comma 1, della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971 e messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket Storage” (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società;*

2. *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione al «Sistema di incentivazione variabile a medio lungo LTI 2019-2021, basato sull'assegnazione di Phantom share», da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel relativo documento informativo. A tal fine, il Consiglio di Amministrazione potrà provvedere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, all'assegnazione dei diritti ai beneficiari, all'approvazione del regolamento di attuazione del piano e, sussistendone i presupposti, alla corresponsione del premio».*

PUNTO N. 9 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al nono punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione 2018 redatta, ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, che verrà resa disponibile entro l'8 aprile 2019, presso la sede sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste da Consob con regolamento.

Il predetto documento si conforma *(i)* alle disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari contenute nella Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013, come successivamente modificata e integrata, nonché *(ii)* alla delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive integrazioni e modificazioni.

La relazione è articolata in due sezioni.

La prima sezione (denominata "*Caratteristiche generali della politica di remunerazione e incentivazione*") illustra:

- a) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, dei dirigenti e quadri direttivi rientranti tra le funzioni di controllo, dei cosiddetti *risk takers* e del personale con riferimento almeno all'esercizio successivo;
- b) i sistemi e le metodologie utilizzati per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

La prima sezione comprende altresì approfondimenti relativi ai sistemi di incentivazione a breve termine e a medio lungo termine (LTI).

La seconda sezione fornisce invece le informazioni quantitative del sistema retributivo 2018, nelle forme richieste dalla normativa, e, in particolare, contiene un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, evidenziandone la coerenza con la politica in materia di remunerazione approvata dalla Banca nell'esercizio precedente. Tale sezione illustra inoltre analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento, a livello nominativo od aggregato, sulla base delle previsioni normative.

Si ricorda che, ai sensi del combinato disposto dell'art. 123-ter, comma 6, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e delle summenzionate disposizioni della Banca d'Italia, l'Assemblea ordinaria convocata per l'approvazione del bilancio è chiamata ad approvare la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Deliberazione proposta all'Assemblea ordinaria

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea del Credito Valtellinese S.p.A. 30 aprile 2019,

delibera

di approvare la sezione “Caratteristiche generali della politica di remunerazione e incentivazione” del documento “Politiche Retributive di Gruppo - Relazione sulla remunerazione 2018”, già approvato dal Consiglio di Amministrazione e redatto ai sensi dell’art. 123-ter D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e delle vigenti disposizioni di Banca d’Italia”.

PUNTO N. 10 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Informativa sullo stato delle approfondite analisi svolte dall'attuale Consiglio di Amministrazione in merito alle delibere assunte dai precedenti Consigli di Amministrazione ed aventi ad oggetto le contestazioni svolte da alcuni soci, anche nel corso dell'ultima Assemblea del 12 ottobre 2018, e sulle possibili future azioni da intraprendere.

Signori Azionisti,

con riferimento al decimo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, si rinvia alla Nota informativa, che verrà resa disponibile entro il 31 marzo 2019, presso la sede sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste da Consob con regolamento.