

**Credito  
Valtellinese**



## **Assemblea ordinaria**

**8 aprile 2017**

**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 2016; approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Piano di incentivazione annuale "MBO 2017" destinato ad esponenti del *management* (personale dirigente) di Credito Valtellinese S.p.A. e di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 cod. civ.. Delibere Inerenti e conseguenti.
3. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.

## **PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sull'esercizio 2016; approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

in conformità alla normativa vigente, il fascicolo contenente il progetto di bilancio dell'esercizio 2016 e il bilancio consolidato dell'esercizio 2016 con le relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della società di revisione legale dei conti KPMG S.p.A., nonché l'attestazione di cui all'art. 154-*bis*, comma 5, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è messo 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 il 17 marzo 2017.

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 il 17 marzo 2017.

## **PUNTO N. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**Piano di incentivazione annuale "MBO 2017" destinato ad esponenti del management (personale dirigente) di Credito Valtellinese S.p.A. e di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 cod. civ.. 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 "*Sistema di incentivazione a breve termine - MBO 2017*" ("Piano MBO 2017") e destinato ad esponenti del *management* (personale dirigente) di Credito Valtellinese S.p.A. e di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 cod. civ., il cui schema è stato definito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione.

Si segnala che il Piano MBO 2017 - pur non prevedendo l'assegnazione di azioni di Credito Valtellinese S.p.A. o di opzioni per l'acquisto delle stesse - si connota, tra l'altro, per l'attribuzione ai beneficiari, sussistendone i presupposti, di unità rappresentative del valore dell'azione Credito Valtellinese S.p.A. (c.d. Phantom Share). 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 MBO 2017 sono descritte in apposito documento informativo messo a disposizione, contestualmente alla presente relazione, sul sito internet del Gruppo Creval all'indirizzo [www.gruppocreval.com](http://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. dell' [8] aprile 2017,*

*delibera*

*1. di approvare il piano di incentivazione annuale denominato “Sistema di incentivazione a breve termine - MBO 2017” destinato ad esponenti del management (personale dirigente) 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 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 “NIS - Storage” ([www.1info.it](http://www.1info.it)) 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 a breve termine - MBO 2017”, 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. 3 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 terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione che verrà resa disponibile entro il 17 marzo 2017, ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, 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 "*Politiche e prassi retributive*") 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 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 seconda sezione fornisce invece le informazioni quantitative del sistema retributivo 2016, 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 Vostra 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. dell' [8] aprile 2017,*

*delibera*

*di approvare la sezione “Politiche e prassi retributive” del documento “Politiche Retributive di Gruppo - Relazione sulla remunerazione 2016”, 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”.*