

**Credito
Valtellinese**



**ASSEMBLEA ORDINARIA
19 APRILE 2021**

**DOMANDE PRE-ASSEMBLEARI
AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL D. LGS. N. 58/98**

DOMANDE PERVENUTE DAL SOCIO ADRIANO GANDOLA

1) Le domande saranno allegate a verbale, come si chiede fin d'ora?

Sì.

2) **Assemblea 30/4/2019: alle domande del socio Gandola, ossia l'istante, riguardanti il Credito Siciliano (cfr. pag.13), il Consiglio si era riservato di dare una risposta scritta, ahimè mai pervenuta. Resto sempre in confidente attesa. Per Global Assicurazioni, non potendo replicare, mi restano tuttora oscuri i punti del put-call annullati. Gradirei ora una risposta esaustiva.**

Il riassetto del modello operativo del *business* assicurativo è stato effettuato nel 2018, attraverso:

- i. la sottoscrizione di una nuova partnership esclusiva di lungo periodo con Crédit Agricole Assurances SA ("CAA") nel segmento Vita;
- ii. la rimodulazione degli accordi in essere con il *partner* assicurativo Ri-Fin con la stipula con lo stesso di una partnership nel segmento danni e nel brokeraggio assicurativo.

In particolare, si è proceduto alla riorganizzazione delle co-partecipazioni detenute da Creval e Ri-Fin nelle società Global Assicurazioni, Global Assistance e Global Broker.

Ad esito del riassetto Creval detiene una partecipazione nella società Global Broker di minoranza pari al 30%.

Gli accordi del 2018 hanno determinato – tra l'altro – il definitivo superamento di qualsiasi pattuizione precedentemente in essere, incluse le opzioni di *put-call*.

3) **Vorrei poter disporre dei dati 2020 dell'ex area Credito Siciliano (92 sportelli).**

Gli sportelli in Sicilia rilevano impieghi a clientela per circa 2,5 mld di euro, raccolta diretta per circa 3,1 mld di euro e raccolta indiretta per circa 1,4 mld di euro.

4) **10 -3- 2021- Informativa agli azionisti sull'ammontare del Capitale Sociale pari a Euro 1.643.508.053,06 suddiviso in 70.149.694 azioni.**

Orbene, fra i molti spunti che la memoria, sempre sollecita e diligente, mi serve con prontezza, ricordo che prima dell'ultimo aumento, il capitale era di € 1.846.816.830,42 suddiviso in 110.887.236 azioni ordinarie.

Post aumento di € 700.000.000, a capitale vanno solo € 69.966.056,13 che salda in € 1.916.782.886,55 mentre € 630.033.943,87 vanno a Sovrapprezzo azioni. Pronti, forse, a copertura di perdite, oneri, gravami, disavanzi, sopravvenienze e similari, solo a voi noti?

24 Ore del 6/4/2021 Pag.28: il Ceo Luigi Lovaglio afferma che è possibile "una maggiore generosità in termini di dividendi". Dopo questa asserzione mi chiedo e vi chiedo se, una volta apprezzate le singole voci del nostro Patrimonio, fra cui spiccano le riserve disponibili, e considerata la più che incerta situazione economica, valga la

pena di distribuire un dividendo e non invece capitalizzare il risultato d'esercizio, visto che si vuol mantenere l'autonomia. Si è autonomi solo se si è forti.

L'Assemblea Straordinaria dei Soci, tenutasi in data 24 aprile 2020, ha approvato la riduzione, su base volontaria, del capitale sociale e il raggruppamento delle azioni ordinarie secondo il rapporto di 1 azione ogni n. 100 azioni ordinarie della banca esistenti.

Creval può contare su una dotazione patrimoniale da *best in class* nel contesto bancario italiano, grazie ad un CET 1 ratio consolidato al 31 dicembre 2020 del 23,9% su base *phased-in* e pari a 19,6% su base *fully loaded* (entrambi già al netto della proposta di distribuzione del dividendo 2021 pari a circa Euro 16 milioni). L'elevata posizione di capitale crea anche le condizioni per un potenziale rafforzamento della politica dei dividendi pur preservando la forte posizione del capitale tenuto anche conto della tipologia di *business* sviluppato dalla Banca.

5) Nelle operazioni Quadrivio RMBS 2011 e Quadrivio SME 2018, la banca ha trasferito o meno il rischio di credito? Bastano due sillabe: sì o no.

No. Sulla base di quanto previsto dall'IFRS 9 - Strumenti finanziari il rischio di credito non risulta trasferito.

6) Utili (perdite) delle partecipazioni: gradirei disporre di tutti i dati relativi alla vendita della Global Assicurazioni S.p.A., (pag. 194), compresi gli accordi del put-call da me sempre richiesti, per valutare se la scelta è stata positiva per la banca.

In data 20 dicembre 2018 è stata data esecuzione agli accordi quadro di partnership sottoscritti il 24 luglio 2018 con Crédit Agricole Assurances SA ("CAA"), nel segmento Vita, e con il Gruppo Assicurativo Ri-Fin S.r.l. ("Rifin"), nel segmento Danni (gli "Accordi").

In tale contesto, sono stati perfezionati i trasferimenti azionari che hanno determinato la riorganizzazione delle società già partecipate da Creval nel settore *bancassurance* come di seguito, in sintesi, rappresentato:

- Stelvio Agenzia Assicurativa S.p.A. (già Global Assicurazioni S.p.A.), agenzia di intermediazione assicurativa nel settore vita, con capitale sociale detenuto al 100% da CAA;
- Global Assicurazioni S.p.A. (già Nuova Global Agenzia Assicurazioni S.p.A.), agenzia di intermediazione assicurativa, il cui capitale sociale risultava quindi detenuto al 100% da Rifin;
- Global Broker S.p.A., società di brokeraggio assicurativo, con capitale sociale detenuto al 30% da Creval e al 70% da Rifin;
- Global Assistance S.p.A., con capitale sociale detenuto al 100% da Rifin.

A fronte delle compravendite delle partecipazioni societarie effettuate, Creval ha corrisposto Euro 37,5 milioni a favore di Rifin e ha ricevuto da CAA, un corrispettivo di Euro 70 milioni.

Con il perfezionamento degli accordi del 2018 è stata definitivamente superata qualsiasi

pattuizione precedentemente in essere, incluse le opzioni di *put-call*.

- 7) 24 Ore del 30/3/2021 pag. 22, L'ad Lovaglio: "L'operazione ha valida valenza strategica ma la banca va valorizzata", affermando che la valutazione degli advisor: Mediobanca, BofA, assegnano un valore da un minimo di 12,95 fino ad un massimo di 22,7 euro. Quanto è costata questa valutazione? come si giustifica questa forchetta di prezzi con un plus del 75% tra minimo e massimo e con il valore della parte bassa che è superiore al prezzo di mercato?**

La domanda non è pertinente alle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Ci si limita qui a riferire che l'incarico conferito agli Advisor finanziari prevede condizioni in linea con quanto generalmente praticato sul mercato per operazioni della specie.

- 8) Nel corso 2020 sono pervenuti 1.088 reclami a livello di Gruppo. C'è un dettaglio percentuale circa la tipologia di questi reclami? Quanti risolti e quanti in ricorso arbitrale? Quanti dell'ex area Credito Siciliano?**

I reclami sono riferiti per circa il 70% ad aspetti inerenti l'attività di erogazione creditizia e l'operatività sui conti correnti e depositi a risparmio.

Sono stati accolti per circa il 32%.

N. 51 sono ricorsi all'Arbitro Bancario Finanziario.

N. 368 reclami sono riferiti alle Direzioni Territoriali della Sicilia, di cui accolti il 30% circa.

N. 15 sono ricorsi all'Arbitro Bancario Finanziario.

- 9) Delle n. 1.616 cause passive in essere al 31 dicembre 2020, sono pertinenti dell'ex area Credito Siciliano?**

Circa la metà sono pertinenti all'area Sicilia.

- 10) Rischi di reputazione: riallego articolo di Patrizia Pennella, da pubblicare interamente, aggiungendo che "non credo di essere l'unico (cliente/azionista) ad aver avuto una percezione negativa dell'immagine della banca. Spero finalmente in una risposta in ordine ai prezzi ed alle quantità.**

La partecipazione è stata interamente svalutata con riflessi sul bilancio chiuso al 31.12.2013.

- 11) Risposta avuta dal Presidente Giovanni De Censi: "anche a nome" da pubblicare interamente, mentre il sottoscritto ha inviato tre raccomandate: al Presidente, all'Amministratore Delegato ed al Presidente del Collegio Sindacale, inerente all'affare Tercas**

La partecipazione è stata interamente svalutata con riflessi sul bilancio chiuso al 31.12.2013.