

| |
|---|
| ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA DEL CREDITO VALTELLINESE DEL 15/16 APRILE 2005 |
|---|

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

Avviso di convocazione

I Soci del Credito Valtellinese sono convocati in Assemblea straordinaria e ordinaria il giorno 15 aprile 2005 alle ore 9,30 in prima convocazione e, occorrendo, il giorno successivo

sabato 16 aprile 2005 alle ore 9,30

in seconda convocazione, presso la **Sala Polifunzionale "Don Bosco" in Sondrio con ingresso da Piazza San Rocco n. 8**, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte straordinaria

1. Proposta di modifica degli articoli 1, 5, 7, 9,10,14,15, 17,19, 37, 38, 45, 57 dello Statuto sociale; eventuali altre proposte di variazione di articoli statutari, in dipendenza del completamento della riforma del diritto societario o di altri possibili mutamenti della normativa di riferimento e delle connesse indicazioni della Banca d'Italia. Delibere inerenti e conseguenti e delega di poteri.

Parte ordinaria

1. Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sull'esercizio 2004; presentazione del bilancio al 31.12.2004 e della proposta di riparto dell'utile netto; delibere inerenti e conseguenti.
2. Determinazioni ai sensi dell'art. 12 dello Statuto sociale.
3. Nomina di quattro amministratori.
4. Nomina di un Proboviro effettivo.

Possono intervenire in Assemblea ed esercitarvi il diritto di voto i Soci che risultino iscritti nel Libro dei Soci da almeno tre mesi e per i quali sia stata emessa da parte di intermediario aderente al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. la certificazione di cui all'art. 34 della delibera Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998.

Si ricorda che la nomina degli Amministratori avviene sulla base di liste di candidati presentate da almeno 500 Soci aventi diritto di voto in Assemblea, depositate presso la sede sociale almeno 15 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione e nel rispetto delle modalità previste dall'art.32 dello Statuto sociale.

Le relazioni illustrative degli Amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea, con facoltà per i Soci di ottenerne copia.

Il Presidente
(f.to dr. Giovanni De Censi)

Parte ordinaria

Punto n. 1 all'ordine del giorno: "Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sull'esercizio 2004; presentazione del bilancio al 31.12.2004 e della proposta di riparto dell'utile netto; delibere inerenti e conseguenti."

Il fascicolo contenente il progetto di bilancio dell'esercizio 2004 e il bilancio consolidato dell'esercizio 2004 con le relazioni degli Amministratori ha costituito oggetto di deposito presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. ai sensi dell'art. 82, 2° comma lett. b), del regolamento approvato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14.5.1999 e successive modificazioni.

Si richiama di seguito la proposta di riparto dell'utile netto che verrà sottoposta all'Assemblea:

Signori azionisti,

in conseguenza di quanto fin qui analizzato ed in piena conformità con quanto disposto dalla normativa e dallo Statuto sociale, Vi proponiamo di ripartire l'utile netto di euro 36.482.795,00 così come di seguito illustrato:

| | |
|----------------------------------|---------------------------|
| <i>Utile netto</i> | <i>euro 36.482.795,00</i> |
| <i>alla Riserva legale (10%)</i> | <i>euro 3.648.279,50</i> |
| | <hr/> |
| <i>Residuo da ripartire</i> | <i>euro 32.834.515,50</i> |

Proponiamo l'assegnazione ai Soci di un dividendo unitario di euro 0,40 per ciascuna delle azioni in loro possesso per un importo massimo di complessivi 26.404.260,40 euro, nonché la destinazione di euro 950.000 al Fondo di Assistenza e Beneficenza, a supporto dell'attività benefica e solidale della Fondazione Gruppo Credito Valtellinese e l'iscrizione dell'importo restante nella voce Riserve Statutarie.

Punto n. 2 all'ordine del giorno: "Determinazioni ai sensi dell'art. 12 dello Statuto sociale".

L'art. 12 dello Statuto sociale dispone che "Con delibera del Consiglio di Amministrazione la Società può acquistare o rimborsare proprie azioni, purché l'acquisto o il rimborso sia fatto nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili, risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato, a tali fini destinati dall'Assemblea dei Soci.

Le azioni acquistate possono essere dal Consiglio ricollocate oppure annullate."

Si riporta di seguito la proposta che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea:

"Si propone che l'Assemblea dei soci rinnovi l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione a poter procedere, alla luce del richiamato dettato statutario e in coerenza con la vigente

normativa, ove ritenuto necessario e nell'ambito di una normale attività di intermediazione volta a favorire la circolazione del titolo, all'acquisto o al rimborso di azioni proprie, nonché alla ricollocazione o annullamento delle stesse, secondo le modalità e nel rispetto dei limiti di seguito precisati:

- l'acquisto e la vendita di azioni proprie - che riguarderanno azioni ordinarie del Credito Valtellinese da nominali 3 euro cadauna - dovranno essere effettuate mediante il ricorso alle normali forme di intermediazione del mercato azionario, senza ricorrere a procedure di offerta pubblica, e potranno avvenire attraverso una pluralità di operazioni per un periodo compreso tra la presente assemblea e la prossima assemblea chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio 2005;

- gli acquisti di azioni proprie dovranno essere effettuati ad un prezzo non superiore a quello ufficiale rilevato dalla Borsa Valori nella seduta che precede ogni singola operazione, fermo restando che il numero delle azioni proprie in portafoglio non dovrà comunque essere superiore al 5% del totale delle azioni costituenti il capitale sociale;

- le vendite di azioni proprie dovranno essere eseguite ad un prezzo non inferiore a quello ufficiale rilevato dalla Borsa Valori nella seduta che precede ogni singola operazione di cessione;

- in occasione dell'effettuazione di operazioni di acquisizione di azioni proprie verrà incrementata con passaggio dalla riserva statutaria una apposita riserva per azioni proprie, mentre in occasione di operazioni di cessione di azioni proprie detta riserva verrà diminuita del corrispondente importo con passaggio alla riserva statutaria;

- le eventuali operazioni di rimborso o di annullamento di azioni proprie dovranno avvenire nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto e dalla vigente normativa, con utilizzo della riserva per azioni proprie a copertura di eventuali differenze tra valore nominale e prezzo di acquisto.

Si propone infine di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente o a chi ne fa le veci e all'Amministratore delegato, in via tra loro disgiuntiva, ogni potere per dare attuazione alla presente delibera in conformità alle eventuali prescrizioni delle competenti autorità, ivi comprese le modalità concordate con la società di gestione del mercato."

Punto 3 all'ordine del giorno: "Nomina di quattro Amministratori"

Attualmente il Consiglio di Amministrazione è composto da n. 14 Consiglieri.

Per compimento del mandato triennale (2002-2004), sono in scadenza i Consiglieri Giovanni De Censi (Presidente), Mario Cotelli, Franco Bettini e Giuliano Zuccoli.

Ai sensi dell'art. 30, 1° comma, dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione della Banca "è composto da un numero di membri non inferiore a 9 e non superiore a 15, eletti dall'Assemblea tra le persone dei Soci, previa determinazione del numero".

L'Assemblea del 15/16 aprile 2005 dovrà quindi procedere alla nomina di quattro Consiglieri per gli esercizi 2005-2007.

Si ricorda che la nomina degli Amministratori avviene sulla base di liste di candidati presentate da almeno 500 Soci aventi diritto di voto in Assemblea, depositate presso la sede

sociale almeno 15 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, e nel rispetto delle altre modalità previste dall'art. 32 Statuto sociale, che viene di seguito riportato:

Art. 32 dello Statuto sociale:

“Gli Amministratori sono nominati sulla base di liste contenenti un numero di candidati pari al numero di Amministratori da nominare indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea; nelle liste i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale almeno quindici giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione. Ciascuna lista deve essere sottoscritta da almeno 500 Soci aventi diritto di voto in Assemblea, iscritti al libro soci da almeno tre mesi e aventi diritto di intervenire e votare in Assemblea secondo le norme vigenti; ciascun Socio può concorrere alla presentazione di una sola lista, e in caso di inosservanza la sua sottoscrizione non viene computata per alcuna delle liste; ogni candidato deve presentarsi in una sola lista, pena l'ineleggibilità. La sottoscrizione di ciascun Socio presentatore dovrà essere stata debitamente autenticata ai sensi di legge oppure da uno o più Dirigenti o Quadri Direttivi della Società o di Società del Gruppo appositamente delegati dal Consiglio di Amministrazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di deposito della stessa presso la sede sociale deve essere depositata a pena di ineleggibilità una descrizione del curriculum professionale di ogni candidato e devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dal presente Statuto per ricoprire la carica di Amministratore.

Ogni Socio può votare una sola lista.

All'elezione alla carica di Amministratore e in presenza di più liste che abbiano ottenuto almeno il 30% dei voti rapportati al numero delle schede scrutinate, si procede come segue:

- risultano eletti alla carica di Amministratore tutti i nominativi contenuti nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, con esclusione dell'ultimo nominativo elencato nella lista;*
- risulta altresì eletto alla carica di Amministratore il nominativo indicato al primo posto della lista che – fra le restanti liste – ha ottenuto il maggior numero di voti.*

Ove una sola lista abbia raggiunto il richiamato limite del 30%, da essa verranno tratti tutti gli Amministratori. Ove invece nessuna lista abbia raggiunto detto limite, tutti gli Amministratori verranno tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. Parimenti, nel caso in cui sia stata presentata una sola lista, da essa verranno tratti tutti gli Amministratori.

Nel caso in cui non sia presentata alcuna lista, gli Amministratori vengono nominati dall'Assemblea con votazione a maggioranza relativa, fermo restando l'obbligo dei candidati di provvedere agli adempimenti di cui al precedente terzo comma”.

Si informa che il termine per la presentazione di eventuali liste di candidati alla nomina ad Amministratore scade il giorno 31 marzo 2005.

Punto 4 all'ordine del giorno: “Nomina di un Proboviro effettivo”.

Si ricorda che l'art. 57 comma 2 dello Statuto dispone che “Il Comitato dei Probiviri è costituito da tre membri effettivi e due supplenti eletti a maggioranza relativa fra i Soci dell'Assemblea in adunanza ordinaria”. Il comma 3 del medesimo articolo precisa che i componenti dell'organo “durano in carica tre anni e sono rieleggibili”.

L'Assemblea del 26 aprile 2003 deliberò la nomina a componenti del Comitato per il triennio 2003-2005 dei signori Emilio Berbenni, Francesco Bertini, Italo Vittorio Lambertenghi (Probiviri effettivi) e dei signori Ettore Negri e Fedele Pozzoli (Probiviri supplenti).

Al riguardo, si informa che, a seguito del decesso nell'aprile 2004 del dott. Italo Vittorio Lambertenghi, l'Assemblea sarà chiamata a deliberare in merito all'integrazione del Comitato, con la nomina di un nuovo Proboviro effettivo per l'esercizio 2005.

Sondrio, 30 marzo 2005

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente