

## **APPROVATI I RISULTATI TRIMESTRALI AL 30 SETTEMBRE 2009**

- ✓ **crediti verso clientela: 6.509 milioni di euro (+ 7,6% su settembre 2008, + 6,5% su dicembre 2008)**
- ✓ **raccolta diretta: 7.458 milioni di euro (+ 7% su settembre 2008, + 4% su dicembre 2008)**
- ✓ **raccolta indiretta: 5.127 milioni di euro (+ 7,6% su base annua, + 10% su dicembre 2008)**
- ✓ **raccolta globale: 12.585 milioni di euro (+ 7,3% rispetto a settembre 2008 + 6,5% rispetto a dicembre 2008)**
  
- ✓ **proventi operativi: 184,3 milioni di euro rispetto a 192,1 milioni a settembre 2008**
- ✓ **risultato netto della gestione operativa: 67,5 milioni di euro rispetto a 80,8 milioni a settembre 2008**
- ✓ **utile lordo dell'operatività corrente: 30 milioni di euro contro 56,9 milioni a settembre 2008**
- ✓ **utile netto di periodo: 21 milioni di euro rispetto a 36,2 al 30 settembre 2008**

**Milano, 3 novembre 2009** – Il Consiglio di Amministrazione del Credito Artigiano, presieduto dal prof. Angelo Palma, ha oggi esaminato ed approvato i risultati trimestrali al 30 settembre 2009, le cui evidenze confermano la crescita sostenuta degli aggregati patrimoniali in un quadro congiunturale non favorevole, mentre la dinamica reddituale riflette le condizioni negative dell'economia in generale.

A conferma della ininterrotta attenzione della Banca al sostegno dell'economia reale dei territori di insediamento, i **crediti verso la clientela** si attestano a 6.509 milioni di euro, con un aumento del 6,5% rispetto a 6.113 milioni a dicembre 2008 e del 7,6% su base annua,

Alla chiusura del terzo trimestre i crediti deteriorati, al netto delle rettifiche di valore, assommano a 246 milioni di euro rispetto a 145 milioni al 31.12.2008, per effetto del peggioramento del ciclo economico. Il rapporto tra crediti deteriorati e il totale dei crediti verso la clientela si attesta a 3,78% contro 2,37% a fine anno.

A fine settembre 2009 la **raccolta diretta** si attesta a 7.458 milioni di euro, con una crescita del 4% rispetto a 7.164 milioni a fine dicembre 2008 e del 7% su base annua. La **raccolta indiretta** assomma a 5.127 milioni di euro, con un aumento superiore al 10% rispetto a dicembre dello scorso anno sostenuto anche dalla ripresa dei mercati finanziari. Il risparmio gestito raggiunge 2.218 milioni di euro con un incremento del 17,3% rispetto a 1.890 milioni di fine 2008, confermando l'inversione di tendenza in atto rispetto all'andamento dell'ultimo esercizio.

La **raccolta globale** di 12.585 milioni di euro evidenzia una crescita del 6,5% su 11.815 milioni a fine 2008.

Al 30 settembre 2009, il **patrimonio netto** si attesta a 756 milioni di euro rispetto a 780 milioni al 31.12.2008, per effetto della distribuzione dell'utile relativo all'esercizio 2008 e del risultato netto del periodo.

Il patrimonio di Vigilanza al 30 settembre 2009 assomma a 707 milioni di euro, a fronte di attività di rischio ponderate di 6.238 milioni, consistenza che assicura con ampio margine il rispetto dei requisiti patrimoniali previsti dalla normativa vigente, supportando adeguatamente lo sviluppo dell'attività operativa.

Il core capital ratio (patrimonio di base rapportato alle attività di rischio ponderate) si attesta a 9,15% rispetto a 10,69% al 31.12.2008. Il total capital ratio (patrimonio di vigilanza su attività di rischio ponderate) è pari a 11,34%, in raffronto a 14,19% a fine dicembre 2008.

Relativamente al Conto economico, i risultati del terzo trimestre 2009 scontano gli effetti della dinamica dei tassi di mercato e della recessione economica che comportano rispettivamente pressioni sul margine di interesse e maggiori accantonamenti a fronte del peggioramento del rischio di credito.

Al 30 settembre 2009 il **margine di interesse** si attesta a 121,6 milioni di euro e registra una flessione del 10,6% su base annua in conseguenza della significativa diminuzione dei tassi di mercato e degli spread, effetti solo in parte compensati dall'incremento dei volumi intermediati.

Le *commissioni nette* assommano a 50 milioni di euro, con un incremento del 9,7% rispetto al corrispondente periodo dello scorso anno, grazie all'inversione di tendenza delle commissioni dell'area finanza e dell'area crediti.

I **proventi operativi**, che complessivamente raggiungono 184,3 milioni di euro, sono in flessione del 4% rispetto ai primi nove mesi dello scorso anno.

Gli **oneri operativi** si determinano in 116,8 milioni di euro, contro 111,3 milioni, registrando un incremento del 5% su base annua, correlato significativamente all'ulteriore espansione della rete territoriale e alla modifica del regime IVA sui servizi infragruppo, in vigore dal 1° gennaio 2009, quantificabile in 3,2 milioni di euro.

Il **risultato netto della gestione operativa** raggiunge pertanto 67,5 milioni di euro e segna una contrazione del 16,5% in rapporto a 80,8 milioni di euro del corrispondente periodo dello scorso anno.

Le rettifiche di valore per deterioramento crediti e gli accantonamenti ai fondi per rischi e oneri assommano a 37,5 milioni di euro, in sensibile incremento rispetto a 24 milioni di euro dei primi nove mesi del 2008. Il "costo del credito", espresso in percentuale rispetto al totale dei crediti verso clientela, è pari a circa 76 basis point, in aumento rispetto a 57 b.p. del 2008.

L'**utile dell'operatività corrente** al lordo delle imposte si attesta a 30 milioni di euro ed evidenzia una flessione del 47% in rapporto a 56,9 milioni a settembre 2008.

Gli oneri fiscali del periodo - stimati in 9 milioni di euro - determinano un **risultato netto** di 21 milioni di euro, in diminuzione del 42% rispetto a 36,2 del corrispondente periodo dello scorso anno.

### **La prevedibile evoluzione della gestione**

Le permanenti incertezze sull'evoluzione dello scenario macroeconomico, in particolare per quanto concerne i tempi e l'intensità della ripresa, inducono il Consiglio di Amministrazione a confermare prudenti valutazioni sui risultati attesi al termine dell'esercizio in corso.

Allo stato attuale si ritiene prefigurabile un andamento gestionale sostanzialmente in linea con quello della prima parte dell'anno, con un'apprezzabile evoluzione degli aggregati patrimoniali. La dinamica reddituale risentirà della flessione del margine di interesse, per effetto dell'andamento dei tassi di mercato e dell'aumento degli accantonamenti a fronte di un possibile ulteriore deterioramento della qualità del credito, riconducibile all'acuirsi delle difficoltà finanziarie delle famiglie e delle imprese.

### **Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Vittorio Pellegatta, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti  
contabili societari  
F.to Vittorio Pellegatta

Seguono prospetti riclassificati di Stato Patrimoniale e Conto Economico.  
Non è prevista la revisione contabile da parte della società di revisione.

**DATI DI SINTESI**

<b>DATI PATRIMONIALI</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>Var. %</b>	<b>30/09/2008</b>	<b>Var. %</b>
<i>(migliaia di euro)</i>					
Crediti verso Clientela	6.508.730	6.113.652	6,46%	6.048.803	7,60%
Attività e passività finanziarie	18.690	22.355	- 16,39%	23.393	- 20,10%
Partecipazioni	252.698	250.455	0,90%	248.701	1,61%
Totale dell'attivo	8.933.551	8.548.529	4,50%	9.639.933	- 7,33%
Raccolta diretta da Clientela	7.458.085	7.163.826	4,11%	6.965.787	7,07%
Raccolta indiretta da Clientela	5.126.729	4.651.305	10,22%	4.764.610	7,60%
- di cui Risparmio gestito	2.217.707	1.890.026	17,34%	2.130.912	4,07%
Raccolta globale	12.584.814	11.815.131	6,51%	11.730.397	7,28%
Patrimonio netto	756.171	779.905	- 3,04%	767.100	- 1,42%

<b>COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Patrimonio di Vigilanza di Base/Attività di Rischio Ponderate	9,15%	10,69%
Patrimonio di Vigilanza/Attività di Rischio Ponderate	11,34%	14,19%

<b>INDICI DI BILANCIO</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/06/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Raccolta indiretta da Clientela / Raccolta Globale	40,7%	39,6%	39,4%
Risparmio gestito / Raccolta indiretta da Clientela	43,3%	42,7%	40,6%
Raccolta diretta da Clientela / Totale passivo	83,5%	86,2%	83,8%
Impieghi clienti / Raccolta diretta da Clientela	87,3%	86,6%	85,3%
Impieghi clienti / Totale attivo	72,9%	74,7%	71,5%

<b>RISCHIOSITA' DEL CREDITO</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/06/2009</b>	<b>Var. %</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>Var. %</b>
Crediti in sofferenza netti (migliaia di euro)	80.575	72.850	10,60%	51.759	55,67%
Altri crediti dubbi netti (migliaia di euro)	165.759	115.257	43,82%	93.378	77,51%
Crediti in sofferenza netti/ Crediti verso Clienti	1,24%	1,13%		0,85%	
Altri crediti dubbi netti/ Crediti verso Clienti	2,55%	1,78%		1,53%	
Copertura dei crediti in sofferenza	56,66%	57,01%		59,45%	
Copertura degli altri crediti dubbi	4,37%	4,51%		3,59%	

<b>DATI DI STRUTTURA</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/06/2009</b>	<b>Var. %</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>Var. %</b>
Numero dipendenti	1132	1132	0,00%	1117	0,89%
Numero filiali	141	141	0,00%	138	0,00%

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO**

<b>ATTIVO</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/06/2009</b>	<b>Var. %</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>Var. %</b>
<i>(migliaia di euro)</i>					
Cassa e disponibilità liquide	46.729	42.431	10,13%	59.256	-21,14%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	20.165	19.311	4,42%	18.710	7,78%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.816	4.792	0,50%	8.018	-39,94%
Crediti verso banche	1.620.312	1.456.097	11,28%	1.697.563	-4,55%
Crediti verso clientela	6.508.730	6.467.081	0,64%	6.113.652	6,46%
Partecipazioni	252.698	250.544	0,86%	250.455	0,90%
Attività materiali e immateriali (1)	236.191	237.209	-0,43%	234.581	0,69%
Altre voci dell'attivo (2)	243.910	185.059	31,80%	166.295	46,67%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>8.933.551</b>	<b>8.662.523</b>	<b>3,13%</b>	<b>8.548.529</b>	<b>4,50%</b>

(1) Comprendono le voci di bilancio 110 "Attività materiali" e 120 "Attività immateriali"

(2) Comprendono le voci di bilancio 130 "Attività fiscali" e 150 "Altre attività"

<b>PASSIVO</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/06/2009</b>	<b>Var. %</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>Var. %</b>
<i>(migliaia di euro)</i>					
Debiti verso banche	358.917	120.862	196,96%	343.690	4,43%
Raccolta diretta dalla clientela (1)	7.458.085	7.471.124	-0,17%	7.163.826	4,11%
Passività finanziarie di negoziazione	6.291	5.771	9,01%	4.374	43,83%
Altre voci del passivo	315.704	285.123	10,73%	198.333	59,18%
Fondi a destinazione specifica (2)	38.383	31.757	20,86%	58.401	-34,28%
Patrimonio netto (3)	756.171	747.886	1,11%	779.905	-3,04%
<b>Totale del passivo</b>	<b>8.933.551</b>	<b>8.662.523</b>	<b>3,13%</b>	<b>8.548.529</b>	<b>4,50%</b>

(1) Comprende le voci di bilancio 20 "Debiti verso clientela" e 30 "Titoli in circolazione"

(2) Comprendono le voci di bilancio 80 "Passività fiscali", 110 "Trattamento di fine rapporto del personale" e 120 "Fondi per rischi e oneri"

(3) Comprende le voci di bilancio 130 "Riserve da valutazione", 160 "Riserve", 170 "Sovrapprezzi di emissione", 180 "Capitale" e 200 "Utile (Perdita) d'esercizio."

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**

	3° Trim 2009	01/01/2009 - 30/09/2009	3° Trim 2008 (*)	01/01/2008 - 30/09/2008	Var. %	Var. %
<i>(migliaia di euro)</i>						
<b>Margine di interesse (7)</b>	<b>40.099</b>	<b>121.611</b>	<b>47.126</b>	<b>136.028</b>	-14,91%	-10,60%
Commissioni nette	20.286	50.176	14.199	45.705	42,87%	9,78%
Dividendi e proventi simili	3	90	8	170	-62,50%	-47,06%
Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate a patrimonio netto (1)	2.253	8.661	1.884	6.452	19,59%	34,24%
Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura e di cessione/riacquisto	371	1.376	481	1.894	-22,87%	-27,35%
Altri oneri/proventi di gestione (4)	1.082	2.435	701	1.859	54,35%	30,98%
<b>Proventi operativi</b>	<b>64.094</b>	<b>184.348</b>	<b>64.400</b>	<b>192.108</b>	-0,48%	-4,04%
Spese per il personale(5)	-19.427	-59.037	-18.784	-56.177	3,42%	5,09%
Altre spese amministrative (2)(5)	-16.880	-51.182	-16.338	-48.800	3,32%	4,88%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali (3)(6)	-2.235	-6.611	-2.418	-6.297	-7,57%	4,99%
<b>Oneri operativi</b>	<b>-38.542</b>	<b>-116.831</b>	<b>-37.540</b>	<b>-111.274</b>	2,67%	4,99%
<b>Risultato netto della gestione operativa</b>	<b>25.553</b>	<b>67.518</b>	<b>26.860</b>	<b>80.835</b>	-4,87%	-16,47%
Rettifiche nette di valore per deterioramento di crediti e altre attività finanziarie	-11.974	-36.955	-8.523	-22.683	40,49%	62,92%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	53	-481	-837	-1.277	-106,33%	-62,33%
Utili (Perdite) da cessione di investimenti e partecipazioni	-	-	1	32	-	-
<b>Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>13.632</b>	<b>30.082</b>	<b>17.500</b>	<b>56.907</b>	-22,10%	-47,14%
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente(8)	-5.271	-9.130	-6.483	-20.732	-18,70%	-55,96%
<b>Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>8.361</b>	<b>20.953</b>	<b>11.017</b>	<b>36.175</b>	-24,11%	-42,08%
<b>Utile (Perdita) del periodo</b>	<b>8.361</b>	<b>20.953</b>	<b>11.017</b>	<b>36.175</b>	-24,11%	-42,08%

(\*) I dati relativi al 3° Trimestre 2008 sono stati riclassificati, secondo quanto previsto dall'IFRS 3, inserendo gli effetti del processo definitivo di allocazione del prezzo di acquisto degli sportelli Intesa Sanpaolo, completato in sede di Bilancio al 31/12/2008 e che al 30/9/2008 aveva trovato una configurazione provvisoria.

(1) Gli utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto comprendono gli utili/perdite delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto inclusi nella voce 210 "Utili delle partecipazioni"; la parte residuale di tale voce è ricompresa negli utili da cessione di investimenti e partecipazioni unitamente alla voce 240 "Utili da cessione di investimenti"

(2) Le altre spese amministrative includono i recuperi di imposte e tasse ed altri recuperi iscritti alla voce 190 "Altri oneri/proventi di gestione" (10.365 migliaia di euro al 30/09/2009 e 9.392 migliaia di euro al 30/09/2008)

(3) Le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali comprendono le voci 170 "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali", 180 "Rettifiche /riprese di valore nette su attività immateriali" e le quote di ammortamento dei costi sostenuti per migliorie su beni di terzi inclusi nella voce 190 "Altri oneri/proventi di gestione" (2.226 migliaia di euro al 30/09/2009 e 2.202 migliaia di euro al 30/09/2008)

(4) Gli altri oneri e proventi corrispondono alla voce 190 "Altri oneri/proventi di gestione" al netto delle riclassifiche sopra esposte

(5) I compensi relativi a Sindaci che svolgono attività di lavoro autonomo sono stati classificati tra le "Spese per il personale". I relativi valori, classificati nel 2008 tra le "Altre spese amministrative", sono stati opportunamente riclassificati per un valore pari a 22 migliaia di euro.

(6) Il dato relativo al 3° Trimestre 2008 è stato rettificato in aumento per 224 mila euro per la quota di ammortamento della "customer list" relativa all'acquisto degli sportelli Intesa Sanpaolo

*(7) Il dato relativo al 3° Trimestre 2008 è stato rettificato in diminuzione per 48 mila euro considerato l'effetto finanziario negativo della valutazione al fair value dei crediti verso clientela di pertinenza degli sportelli Intesa Sanpaolo*

*(8) Il dato relativo al 3° Trimestre 2008 è stato rettificato in diminuzione per 88 mila euro considerato l'effetto fiscale positivo relativo alle rettifiche di cui alle note (6) e (7)*

Contatti societari

Tiziana Camozzi  
Corporate Identity, Investor relations e stampa  
Telefono 02 80637471  
Email: camozzi.tiziana@creval.it

Raffaella Premoli  
Corporate Identity, Investor relations e stampa  
Telefono 02 80637403  
Email: premoli.raffaella@creval.it

Il Comunicato stampa è altresì disponibile sul sito internet all'indirizzo [www.creval.it](http://www.creval.it)