

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA AL 30 GIUGNO 2009**

- ✓ **crediti verso clientela: 6.467 milioni di euro (+ 5,8% su dicembre 2008, + 9,8% sul primo semestre 2008)**
- ✓ **raccolta diretta: 7.471 milioni di euro (+ 4,3% su dicembre 2008, + 14,2% sul primo semestre 2008)**
- ✓ **raccolta indiretta: 4.883 milioni di euro (+ 5% su dicembre 2008, + 0,4% sul primo semestre 2008)**
- ✓ **raccolta globale: 12.354 milioni di euro (+ 4,6% rispetto a dicembre 2008, + 8,3% sul primo semestre 2008)**

- ✓ **proventi operativi: 120,3 milioni di euro rispetto a 127,7 milioni del primo semestre 2008**
- ✓ **risultato netto della gestione operativa: 42 milioni di euro rispetto a 53,8 milioni del primo semestre 2008**
- ✓ **utile lordo dell'operatività corrente: 16,5 milioni di euro rispetto a 39,2 milioni del primo semestre 2008**
- ✓ **utile netto di periodo: 12,6 milioni di euro rispetto a 25 milioni del primo semestre 2008**

Milano, 26 agosto 2009 – Il Consiglio di Amministrazione del Credito Artigiano, presieduto dal prof. Angelo Palma, ha oggi esaminato ed approvato i risultati semestrali al 30 giugno 2009, le cui evidenze confermano la crescita degli aggregati patrimoniali nonostante il quadro congiunturale non favorevole, mentre la dinamica reddituale risente della compressione dei margini operativi e degli effetti della crisi economica sulla qualità del credito.

I dati patrimoniali confermano il dinamismo gestionale della Banca nonostante il difficile momento economico. Al 30 giugno i **crediti verso la clientela** si attestano a 6.467 milioni di euro e segnano un aumento del 5,8% rispetto a fine 2008 e del 9,8% rispetto a giugno 2008, percentuali che confermano **la costante e ininterrotta attenzione della banca al sostegno finanziario alle imprese con attitudine a fronteggiare la crisi economica in atto**. Obiettivo questo attestato altresì dalla recente adesione all'Avviso comune per la moratoria dei debiti delle PMI e alla Convenzione con la Cassa Depositi e Prestiti per il finanziamento dei progetti a medio lungo termine del sistema produttivo.

I crediti deteriorati, al netto delle rettifiche di valore, assommano a 188 milioni di euro in aumento rispetto a 145 milioni al 31.12.2008. Il rapporto tra crediti deteriorati e il totale dei crediti verso la clientela è pari a 2,91% contro 2,37% a fine anno e attesta comunque un profilo di rischiosità contenuto, pur in presenza di un incremento del rischio di credito quale conseguenza del peggioramento del ciclo economico.

A fine giugno 2009 la **raccolta globale**, pari a 12.354 milioni di euro, evidenzia una crescita del 4,6% su dicembre 2008 e dell'8,3% rispetto a giugno 2008. La **raccolta diretta** si attesta a 7.471 milioni di euro, con un aumento del 4,3% rispetto a dicembre 2008 e del 14,2% su base annua. La **raccolta indiretta** assomma a 4.883 milioni di euro con un progresso del 5% rispetto a dicembre dello scorso anno. Il risparmio gestito raggiunge 2.080 milioni di euro, con un incremento superiore al 10% rispetto a 1.890 milioni di fine 2008, confermando una positiva inversione di tendenza rispetto all'andamento dell'ultimo esercizio.

Il patrimonio netto si attesta a 748 milioni di euro. Il patrimonio di vigilanza è pari a 743 milioni di euro, a fronte di attività di rischio ponderate per 6.183 milioni, consistenza che supporta adeguatamente lo sviluppo operativo della banca e assicura con ampio margine il rispetto dei requisiti patrimoniali previsti dalla normativa vigente. Il core capital ratio (patrimonio di base rapportato alle attività di rischio ponderate) si attesta a 9,23%, mentre il total capital ratio (patrimonio di vigilanza su attività di rischio ponderate) è pari a 12,02%.

Relativamente al profilo economico del primo semestre, i **proventi operativi** raggiungono 120,3 milioni di euro, evidenziando una riduzione pari al 5,8% su base annua.

L'andamento dei tassi di mercato influenza significativamente la dinamica del **marginale di interesse** che si attesta a 81,5 milioni di euro in diminuzione dell'8,3% rispetto a 88,9 milioni di euro del primo semestre dello scorso anno. In modesta riduzione le commissioni nette, che assommano a 29,9 milioni di euro contro 31,5 milioni di euro. Gli utili delle partecipazioni *valutate a patrimonio netto* - tutte in società del Gruppo Credito Valtellinese - pari a 6,4 milioni di euro sono in aumento del 40% rispetto al periodo di raffronto.

Gli **oneri operativi** si determinano in 78,3 milioni di euro e registrano un incremento del 6% su base annua in correlazione con l'espansione della rete territoriale, che alla data annovera 141 dipendenze rispetto a 133 al 30 giugno 2008. L'aumento è altresì influenzato dall'aggravio conseguente all'applicazione del nuovo regime IVA, in vigore dal 1° gennaio 2009, ai servizi infragruppo, che incide per circa 2,3 milioni di euro.

Il **risultato netto della gestione operativa** raggiunge 42 milioni di euro e segna un decremento del 22% in rapporto a 53,8 milioni di euro del corrispondente periodo dello scorso anno, influenzato in misura significativa dalla dinamica del margine di interesse.

Le rettifiche di valore per deterioramento crediti e gli accantonamenti ai fondi per rischi e oneri assommano a 25,5 milioni di euro e sono in aumento rispetto a 14,6 milioni del primo semestre 2008. Il "costo del credito", espresso in percentuale rispetto al totale dei crediti verso clientela, è pari a circa 80 basis point, in aumento rispetto a 57 b.p. dell'esercizio 2008.

L'**utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte** si determina quindi in 16,5 milioni di euro (- 58% rispetto a 39,2 milioni del periodo di raffronto).

Gli oneri fiscali del periodo, stimati in 3,9 milioni di euro, attestano il **risultato netto di periodo** a 12,6 milioni di euro, in diminuzione rispetto a 25 milioni del corrispondente periodo dello scorso anno.

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.

F.to Vittorio Pellegatta

Seguono dati di sintesi e prospetti riclassificati di Stato Patrimoniale e Conto Economico.
Si precisa che sono tuttora in corso le attività di verifica da parte della Società di revisione.

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

DATI DI SINTESI

DATI PATRIMONIALI	30/06/2009	31/12/2008	Var. %	30/06/2008	Var. %
<i>(migliaia di euro)</i>					
Crediti verso Clientela	6.467.081	6.113.652	5,78%	5.891.686	9,77%
Attività e passività finanziarie	18.331	22.355	-18,00%	22.937	-20,08%
Partecipazioni	250.544	250.455	0,04%	246.817	1,51%
Totale dell'attivo	8.662.523	8.548.529	1,33%	8.963.604	-3,36%
Raccolta diretta da Clientela	7.471.124	7.163.826	4,29%	6.541.824	14,21%
Raccolta indiretta da Clientela	4.882.734	4.651.305	4,98%	4.865.142	0,36%
di cui:					
- <i>Risparmio gestito</i>	2.080.279	1.890.026	10,07%	2.216.363	-6,14%
Raccolta globale	12.353.858	11.815.131	4,56%	11.406.966	8,30%
Patrimonio netto	747.886	779.905	-4,11%	756.006	-1,07%

COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'	30/06/2009	31/12/2008
Patrimonio di Vigilanza di Base/Attività di Rischio Ponderate	9,23%	10,69%
Patrimonio di Vigilanza/Attività di Rischio Ponderate	12,02%	14,19%

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

RISCHIOSITA' DEL CREDITO	30/06/2009	31/12/2008	Var. %
Crediti in sofferenza netti (migliaia di euro)	72.850	51.759	40,75%
Altri crediti dubbi netti (migliaia di euro)	115.257	93.378	23,43%
Crediti in sofferenza netti / Crediti verso Clienti	1,13%	0,85%	
Altri crediti dubbi netti / Crediti verso Clienti	1,78%	1,53%	
Copertura dei crediti in sofferenza	57,01%	59,45%	
Copertura degli altri crediti dubbi	4,51%	3,59%	

DATI DI STRUTTURA	30/06/2009	31/12/2008	Var. %
Numero dipendenti	1.132	1.117	1,34%
Numero filiali	141	138	2,17%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

ATTIVO	30/06/2009	31/12/2008	Var. %
Cassa e disponibilità liquide	42.431	59.256	-28,39%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	19.311	18.710	3,21%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.792	8.018	-40,23%
Crediti verso banche	1.456.097	1.697.563	-14,22%
Crediti verso la clientela	6.467.081	6.113.652	5,78%
Partecipazioni	250.544	250.455	0,04%
Attività materiali e immateriali (1)	237.209	234.581	1,12%
Altre voci dell'attivo (2)	185.059	166.295	11,28%
Totale dell'attivo	8.662.523	8.548.529	1,33%

(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"

PASSIVO	30/06/2009	31/12/2008	Var. %
Debiti verso banche	120.862	343.690	-64,83%
Raccolta diretta dalla clientela (1)	7.471.124	7.163.826	4,29%
Passività finanziarie di negoziazione	5.771	4.374	31,94%
Altre voci del passivo	285.123	198.333	43,76%
Fondi a destinazione specifica (2)	31.757	58.401	-45,62%
Patrimonio netto (3)	747.886	779.905	-4,11%
Totale del passivo	8.662.523	8.548.529	1,33%

(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

CONTO ECONOMICO	1° Sem 2009	1° Sem 2008	Var. %
<i>(migliaia di euro)</i>			-
Margine di interesse	81.511	88.873	-8,28%
Commissioni nette	29.890	31.505	-5,13%
Dividendi e proventi simili	87	162	-46,30%
Utili delle partecipazioni valutate a patrimonio netto (1)	6.408	4.568	40,28%
Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura e di cessione/riacquisto	1.005	1.414	-28,93%
Altri oneri/proventi di gestione (4)	1.353	1.157	16,94%
Proventi operativi	120.254	127.680	-5,82%
Spese per il personale	-39.611	-37.392	5,93%
Altre spese amministrative (2)	-34.302	-32.461	5,67%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali (3)	-4.376	-4.013	9,05%
Oneri operativi	-78.289	-73.867	5,99%
Risultato netto della gestione operativa	41.965	53.813	-22,02%
Rettifiche di valore per deterioramento di crediti e altre attività finanziarie	-24.981	-14.160	76,42%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-534	-440	21,36%
Utili da cessione di investimenti e partecipazioni	-	31	-100%
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	16.450	39.244	-58,08%
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	-3.858	-14.196	-72,82%
Utile (Perdita) del periodo	12.592	25.048	-49,73%

(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 "270. Utili da cessione di investimento"

(2) Le altre spese amministrative includono i recuperi di imposte e tasse ed altri recuperi iscritti alla voce "190. Altri oneri/proventi di gestione" (6.981 migliaia di euro nel 1° semestre 2009 e 6.397 migliaia di euro nel 1° semestre 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" (1.475 migliaia di euro nel 1° semestre 2009 e 1.385 migliaia di euro nel 1° semestre 2008)

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