



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI

Telefono +39 02 6763.1
Telefax +39 02 67632445
e-mail it-fmauditaly@kpmg.it

Relazione della società di revisione sull'esame dello stato patrimoniale pro-forma e del conto economico pro-forma del Credito Artigiano S.p.A. per il semestre chiuso al 30 giugno 2011

Al Consiglio di Amministrazione del
Credito Artigiano S.p.A.

- 1 Abbiamo esaminato i prospetti relativi allo stato patrimoniale pro-forma e al conto economico pro-forma (di seguito anche "prospetti pro-forma") corredati delle note esplicative del Credito Artigiano S.p.A. per il semestre chiuso al 30 giugno 2011.

I prospetti pro-forma sono stati redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti delle operazioni di fusione per incorporazione nel Credito Artigiano S.p.A., delle seguenti società: *i*) Cassa di Risparmio di Fano S.p.A., *ii*) Banca Cattolica S.p.A. e di Credito del Lazio S.p.A. (di seguito semplicemente le "Operazioni di Fusione") e deliberate dai relativi consigli di amministrazione nel periodo compreso tra i mesi di aprile ed agosto del corrente anno.

I prospetti pro-forma derivano dai dati storici relativi al bilancio semestrale abbreviato del Credito Artigiano S.p.A. chiuso al 30 giugno 2011, dai dati storici relativi alle situazioni patrimoniali ed economiche di Cassa di Risparmio di Fano S.p.A., Banca Cattolica S.p.A. e di Credito del Lazio S.p.A. al 30 giugno 2011, redatte in accordo con i criteri di rilevazione e valutazione previsti dagli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, e dalle scritture di rettifica pro-forma ad essi applicate e da noi esaminate.

Il bilancio semestrale abbreviato del Credito Artigiano S.p.A. chiuso al 30 giugno 2011 è stato da noi assoggettato a revisione contabile limitata a seguito della quale è stata emessa la relativa relazione in data 23 agosto 2011.

La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste del bilancio semestrale abbreviato, nell'analisi dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati tramite colloqui con la direzione della società e nello svolgimento di analisi di bilancio. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività e ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, non abbiamo espresso un giudizio professionale di revisione sul bilancio semestrale abbreviato.

La situazione patrimoniale ed economica della Cassa di Risparmio di Fano S.p.A. al 30 giugno 2011 è stata assoggettata a revisione contabile limitata da parte di Reconta Ernst & Young S.p.A. a seguito della quale è stata emessa la relativa relazione in data 22 agosto 2011.

Le situazioni patrimoniali ed economiche della Banca Cattolica S.p.A. e del Credito del Lazio S.p.A. al 30 giugno 2011 sono state dai noi esaminate esclusivamente per le finalità del presente incarico.

- 2 I prospetti pro-forma, corredati delle note esplicative, relativi al semestre chiuso al 30 giugno 2011, sono stati predisposti ai fini di quanto richiesto dall'art. 70 e in conformità all'Allegato 3B del "Regolamento di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernente la disciplina degli emittenti" adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni.

L'obiettivo della redazione dello stato patrimoniale pro-forma e del conto economico pro-forma è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti sull'andamento economico e sulla situazione patrimoniale del Credito Artigiano S.p.A. delle Operazioni di Fusione, come se essa fosse virtualmente avvenuta il 30 giugno 2011 e, per quanto si riferisce ai soli effetti economici, all'inizio del semestre. Tuttavia, va rilevato che qualora l'operazione sopra descritta fosse realmente avvenuta alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati.

La responsabilità della redazione dei prospetti pro-forma compete agli Amministratori del Credito Artigiano S.p.A.. È nostra la responsabilità della formulazione delle nostre conclusioni sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli Amministratori per la redazione dei prospetti pro-forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione dei medesimi prospetti. Inoltre, è nostra la responsabilità della formulazione delle nostre conclusioni sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

- 3 Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella comunicazione n. DEM/1061609 del 9 agosto 2001 per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci.
- 4 Dal lavoro svolto nulla è emerso che ci induca a ritenere che le ipotesi di base adottate dagli Amministratori del Credito Artigiano S.p.A. per la redazione dei prospetti relativi allo stato patrimoniale pro-forma e al conto economico pro-forma relativi al semestre

chiuso al 30 giugno 2011 del Credito Artigiano S.p.A., corredati delle note esplicative per riflettere retroattivamente gli effetti delle Operazioni di Fusione identificate nel paragrafo 1 non siano ragionevoli, che la metodologia utilizzata per l'elaborazione dei predetti prospetti pro-forma non sia stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza e, infine, che nella redazione dei medesimi prospetti pro-forma siano stati utilizzati criteri di valutazione e principi contabili non corretti.

Milano, 9 novembre 2011

KPMG S.p.A.



Roberto Fabbri
Socio