



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 l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010

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 l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010.

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 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 ai bilanci d'esercizio del Credito Artigiano S.p.A., della Cassa di Risparmio di Fano S.p.A., della Banca Cattolica S.p.A. e del Credito del Lazio S.p.A. chiusi al 31 dicembre 2010, predisposti in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05, e dalle scritture di rettifica pro-forma ad essi applicate e da noi esaminate.

Il bilancio d'esercizio del Credito Artigiano S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2010 è stato da noi assoggettato a revisione contabile a seguito della quale è stata emessa la relativa relazione in data 23 marzo 2011.

I bilanci d'esercizio della Cassa di Risparmio di Fano S.p.A., della Banca Cattolica S.p.A. e del Credito del Lazio S.p.A. al 31 dicembre 2010 sono stati assoggettati a revisione contabile da parte di Reconta Ernst & Young S.p.A. a seguito della quale sono state emesse le relative relazioni rispettivamente in data 15 marzo 2011, 29 marzo 2011 e 30 marzo 2011.

- 2 I prospetti pro-forma, corredati delle note esplicative, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, 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, nonché ai fini del rilascio del giudizio di equivalenza da parte della Consob per le finalità di cui all'art. 57, comma 1, lett. d) del citato Regolamento Emittenti.

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 esse fossero virtualmente avvenute il 31 dicembre 2010 e, per quanto si riferisce ai soli effetti economici, all'inizio dell'esercizio. 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 A nostro giudizio, le ipotesi di base adottate dagli Amministratori del Credito Artigiano S.p.A. per la redazione dei prospetti relativi allo stato patrimoniale ed al conto economico pro-forma relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, corredati delle note esplicative per riflettere retroattivamente gli effetti delle Operazioni di Fusione indicate nel paragrafo 1, sono ragionevoli e la metodologia utilizzata per l'elaborazione dei predetti prospetti è stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza. Inoltre riteniamo che i criteri di valutazione ed i principi contabili utilizzati per la redazione dei medesimi prospetti siano corretti.

Milano, 16 dicembre 2011

KPMG S.p.A.



Roberto Fabbri
Socio