

COMUNICATO STAMPA

L'ASSEMBLEA DI CREDEM HOLDING APPROVA IL BILANCIO 2007 (DIVIDENDO DI 3,5 EURO PER AZIONE), DELIBERA AUMENTO DI CAPITALE DI 110 MILIONI DI EURO E CONFERISCE DELEGA AL CDA PER EVENTUALI ULTERIORI AUMENTI DI CAPITALE FINO A 250 MILIONI DI EURO.

- *Approvato, in sede ordinaria, il progetto di bilancio individuale e consolidato dell'esercizio 2007 di **Credemholding** e deliberata distribuzione di un dividendo di 3,50 euro per azione (in linea con il dividendo distribuito nel 2006);*
- *Rinnovato il mandato per gli amministratori Luigi Maramotti e Guido Corradi per gli esercizi dal 2008 al 2010;*
- *Nominato il collegio sindacale per il triennio 2008-2010;*
- *Deliberato, in sede straordinaria, aumento di capitale per **110 milioni di euro**;*
- *Conferita, in sede straordinaria, delega al CdA per eventuali ulteriori aumenti di capitale, a pagamento, fino ad un importo massimo pari a 250 milioni di euro, in una o più tranche, per un periodo massimo di 5 anni.*

L'Assemblea ordinaria degli azionisti di **Credemholding**, presieduta da Giorgio Ferrari, ha approvato in data odierna il bilancio d'esercizio individuale e consolidato e ha deliberato la distribuzione di un dividendo di 3,5 euro per azione che sarà messo in pagamento a partire dal 1 luglio 2008 (data di stacco cedola). Il monte dividendi complessivo è pari a 51,2 milioni di euro.

Credemholding ha registrato, a fine 2007, un utile netto consolidato pari a 182,5 milioni di euro (167,5 milioni di euro nello scorso esercizio). L'utile netto individuale nel 2007 è stato invece di 72,9 milioni di euro (101,1 milioni di euro nel 2006). Il risultato dello scorso anno era stato significativamente influenzato dai dividendi percepiti dalla controllata Credembanca (100,6 milioni di euro nel 2006) che, in relazione ai risultati conseguiti nell'esercizio 2005, aveva infatti deliberato la ripartizione di dividendi aggiuntivi di natura straordinaria.

Si è proceduto a rinnovare, per gli esercizi dal 2008 al 2010, il mandato in scadenza agli amministratori Luigi Maramotti e Guido Corradi e a confermare il numero dei componenti del Cda, attualmente composto da undici amministratori.

L'assemblea ha nominato, per gli esercizi dal 2008 al 2010, il nuovo collegio sindacale che risulta essere così costituito: Gian Carlo Guidi, presidente del collegio, Giulio Morandi e Gianni Tanturli, sindaci effettivi, Maurizio Bergomi e Carlo Riccò, sindaci supplenti.

In sede straordinaria l'Assemblea degli azionisti di Credemholding inoltre, al fine di dotarsi delle risorse finanziarie necessarie a partecipare all'annunciato aumento di capitale della controllata Credem, ha deliberato di aumentare il capitale sociale fino ad un massimo di **110 milioni di euro** (valore nominale più sovrapprezzo) mediante emissione di un numero massimo di 1.830.983 nuove azioni del valore nominale di 3 euro ciascuna aventi le stesse caratteristiche e gli stessi diritti di quelle attualmente in circolazione e da

offrirsi in opzione agli azionisti in ragione di una nuova azione (con godimento 1.1.2009) per ogni gruppo di 8 azioni possedute, al prezzo di 60 euro per azione, comprensivo di un sovrapprezzo di 57 euro. L'iter autorizzativo previsto dalla normativa Consob per la pubblicazione del prospetto informativo dell'aumento di capitale verrà avviato nel prossimo mese di luglio.

In relazione alla prima tranche di aumento di capitale che la controllata Credem attiverà a breve termine, per un massimo di 250 milioni di euro, Credemholding si dichiara disponibile sin d'ora a sottoscrivere per intero la quota di competenza (circa il 73%) e l'eventuale inoptato.

L'Assemblea straordinaria di Credemholding ha anche deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare ulteriormente il capitale sociale, a pagamento, in una o più tranche per un periodo massimo di cinque anni dalla data dell'assemblea, per un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di 250 milioni di euro, mediante emissione di azioni ordinarie del valore nominale di 3 euro cadauna, da offrire in opzione agli aventi diritto con ogni più ampia facoltà per gli Amministratori di stabilire, di volta in volta, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi inclusi il prezzo di emissione (compreso il sovrapprezzo) delle azioni stesse e il loro godimento.

L'esercizio di tale delega per le ulteriori tranche è correlato, a più lungo termine, alle eventuali necessità di rafforzamento patrimoniale in relazione alle opportunità di ulteriore sviluppo dimensionale che la controllata Credem dovesse cogliere.

L'Assemblea degli azionisti ha inoltre apportato all'articolo 5 dello statuto sociale le conseguenti modifiche.

Nell'operazione di aumento di capitale, Credemholding si avvale dell'assistenza di Rothschild in qualità di advisor finanziario e Clifford Chance Studio Legale Associato per gli aspetti legali.

Note:

in allegato i prospetti di stato patrimoniale e conto economico consolidati e individuali di Credemholding.

Reggio Emilia, 26 giugno 2008

CREDITO EMILIANO HOLDING SPA
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Contatti:

Media Relations Credem

0522 582075-2546

rel@credem.it

Investor Relations Credem

0522 583029-2351

investor@credem.it

www.credem.it

Bilancio Consolidato

Stato patrimoniale consolidato in migliaia di euro

	Voci dell'attivo	31/12/2007	31/12/2006
10.	Cassa e disponibilità liquide	152.071	126.524
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	4.704.494	4.901.710
30.	Attività finanziarie valutate al fair value	467.257	-
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	283.711	83.910
60.	Crediti verso banche	3.637.378	3.576.124
70.	Crediti verso clientela	15.704.865	14.350.738
80.	Derivati di copertura	14.154	9.754
100.	Partecipazioni	40.555	37.464
120.	Attività materiali	331.816	337.151
130.	Attività immateriali	83.443	81.314
	- di cui: avviamento	57.874	57.874
140.	Attività fiscali	223.923	221.362
	a) correnti	170.375	147.562
	b) anticipate	53.548	73.800
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.026	-
160.	Altre attività	630.409	553.972
	Totale dell'attivo	26.276.102	24.280.023

Stato patrimoniale consolidato in migliaia di euro

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2007	31/12/2006
10.	Debiti verso banche	4.735.665	4.494.247
20.	Debiti verso clientela	11.131.791	10.800.508
30.	Titoli in circolazione	5.181.496	3.248.192
40.	Passività finanziarie di negoziazione	1.468.618	1.557.630
50.	Passività finanziarie valutate al fair value	844.145	1.363.955
60.	Derivati di copertura	19.453	6.171
80.	Passività fiscali	249.907	282.687
	a) correnti	115.630	131.187
	b) differite	134.277	151.500
100.	Altre passività	784.749	816.032
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	87.984	102.145
120.	Fondi per rischi e oneri:	80.811	63.647
	a) quiescenza e obblighi simili	1.544	1.503
	b) altri fondi	79.267	62.144
140.	Riserve da valutazione	114.634	118.370
170.	Riserve	775.576	658.447
180.	Sovrapprezzi da emissione	148.289	148.285
190.	Capitale	43.944	43.944
210.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	426.496	408.228
220.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	182.544	167.535
	Totale del passivo e del patrimonio netto	26.276.102	24.280.023

Conto economico consolidato in migliaia di euro

	Voci	31/12/2007	31/12/2006
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.299.990	971.641
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(804.187)	(549.859)
30.	Margine di interesse	495.803	421.782
40.	Commissioni attive	469.810	510.610
50.	Commissioni passive	(92.525)	(96.229)
60.	Commissioni nette	377.285	414.381
70.	Dividendi e proventi simili	307.165	278.556
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(216.940)	(120.314)
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(21)	(17)
100.	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	36.809	7.662
	a) crediti	-	(2)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	36.583	7.647
	d) passività finanziarie	226	17
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	9.313	(3.145)
120.	Margine di intermediazione	1.009.414	998.905
130.	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(53.551)	(25.623)
	a) crediti	(53.019)	(26.992)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(392)	-
	d) altre operazioni finanziarie	(140)	1.369
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	955.863	973.282
170.	Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	955.863	973.282
180.	Spese amministrative:	(631.101)	(618.962)
	a) spese per il personale	(401.157)	(394.913)
	b) altre spese amministrative	(229.944)	(224.049)
190.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(20.559)	(8.588)
200.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(19.200)	(18.245)
210.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(11.609)	(7.647)
220.	Altri oneri/proventi di gestione	56.645	68.298
230.	Costi operativi	(625.824)	(585.144)
240.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	7.567	1.627
270.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(6.661)	1.175
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	330.945	390.940
290.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(79.452)	(148.715)
300.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	251.493	242.225
320.	Utile (Perdita) d'esercizio	251.493	242.225
330.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(68.949)	(74.690)
340.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	182.544	167.535

Bilancio Individuale

Stato patrimoniale

Voci dell'attivo		2007	2006
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	13.507.842	-
60.	Crediti verso banche	18.886.608	18.860.009
70.	Crediti verso clientela	89.240.865	100.083.369
100.	Partecipazioni	423.554.281	407.156.844
110.	Attività materiali	32.831	36.197
120.	Attività immateriali	200.042	11.032
	- di cui: avviamento	-	-
130.	Attività fiscali	72.062.954	53.205.235
	a) correnti	71.860.066	52.806.471
	b) anticipate	202.888	398.764
150.	Altre attività	2.462.572	32.359
	Totale dell'attivo	619.947.995	579.385.045

Voci del passivo e del patrimonio netto		2007	2006
80.	Passività fiscali	1.948.669	1.109.912
	a) correnti	1.918.473	1.086.563
	b) differite	30.196	23.349
100.	Altre passività	71.656.398	53.589.870
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	490.223	559.155
130.	Riserve da valutazione	64.643.041	64.643.041
160.	Riserve	215.995.272	166.095.987
170.	Sovrapprezzi di emissione	148.288.804	148.284.940
180.	Capitale	43.943.604	43.943.604
200.	Utile (Perdita) d'esercizio	72.981.984	101.158.536
	Totale del passivo e del patrimonio netto	619.947.995	579.385.045

Conto economico

	Voci	2007	2006
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	5.123.302	2.525.390
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(256)	(1.159)
30.	Margine di interesse	5.123.046	2.524.231
50.	Commissioni passive	(92.099)	(11.269)
60.	Commissioni nette	(92.099)	(11.269)
70.	Dividendi e proventi simili	70.880.130	100.591.600
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(138.493)	-
120.	Margine di intermediazione	75.772.584	103.104.562
130.	Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-	(19.396)
	<i>a) crediti</i>	-	(19.396)
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	75.772.584	103.085.166
150.	Spese amministrative:	(8.867.347)	(8.188.641)
	<i>a) spese per il personale</i>	(7.233.492)	(6.440.408)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(1.633.855)	(1.748.233)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(16.993)	(17.162)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(6.969)	(6.004)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	7.970.466	7.088.980
200.	Costi operativi	(920.843)	(1.122.827)
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	(96)
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	74.851.741	101.962.243
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.869.757)	(803.707)
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	72.981.984	101.158.536
290.	Utile (Perdita) d'esercizio	72.981.984	101.158.536