



COMUNICATO STAMPA

CREDEM: IL CDA APPROVA I RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2009

- **Core Tier 1** a 8,5% tra i più alti del sistema;
- **utile netto consolidato** a 67,6 milioni di euro in ripresa rispetto ai trimestri precedenti;
- **sofferenze nette su impieghi** a 0,76% confermando l'eccellente qualità dell'attivo creditizio;
- **raccolta da clientela** +1,5% a 55.959 milioni di euro;
- 2,2 miliardi di euro di **raccolta gestita netta** da inizio anno.

Il Consiglio di Amministrazione di Credem, presieduto da **Giorgio Ferrari**, ha approvato in data odierna il bilancio individuale e consolidato del terzo trimestre 2009.

I risultati confermano la **solidità patrimoniale** del Gruppo con un **core Tier 1** a 8,5% tra i più alti del sistema e una qualità del credito ai vertici del settore bancario, testimoniata da crediti in sofferenza, al netto delle rettifiche, che ammontano allo 0,76% del totale degli impieghi. Il Gruppo Credem prosegue nella strategia di valorizzazione degli investimenti recentemente effettuati per potenziare la propria rete di distribuzione sul territorio.

Risultati economici consolidati¹

Il **marginale di intermediazione** si attesta a 711,1 milioni di euro rispetto a 757,6 milioni di euro al 30 settembre 2008 (-6,1%).

In particolare il **marginale d'interesse²** è pari a 327,2 milioni di euro rispetto a 427,7 milioni di euro dello stesso periodo del 2008 (-23,5%) e risente della contrazione degli spread.

Il **marginale servizi³** è pari a 383,9 milioni di euro +16,4% rispetto a 329,9 milioni di euro a fine settembre 2008. Tale aggregato evidenzia il rallentamento del calo delle commissioni da gestione ed intermediazione (-8,1%), mentre risulta sempre positivo il contributo della componente bancaria tradizionale (+16,8%). In forte crescita le commissioni relative alla distribuzione di servizi assicurativi (+29,5%) e il comparto trading che passa da 53,9 milioni di euro alla fine dei primi nove mesi del 2008 a 97,1 milioni di euro nello stesso periodo del 2009. Particolarmente significativa è la dinamica del margine da servizi nell'ultimo trimestre 2009, che ammonta a 149,6 milioni di euro, in crescita del 13,9% rispetto al trimestre precedente.

I **costi operativi** ammontano a 500,1 milioni di euro, +6,3% rispetto a 470,4 milioni di euro del terzo trimestre 2008, ma al netto del contributo delle acquisizioni di sportelli, degli oneri di ristrutturazione e di incentivazioni all'esodo risulterebbero sostanzialmente invariati (-0,1%).

Nel dettaglio le spese amministrative ammontano a 181,3 milioni di euro (+1,4% rispetto allo stesso periodo del 2008). Le spese per il personale sono pari a 318,8 milioni di euro (+9,3%) ma al netto delle acquisizioni di nuovi sportelli, degli oneri di ristrutturazione e di incentivazione all'esodo sarebbero in contrazione dell'1,4%.

Il **risultato lordo di gestione** si attesta a 211 milioni di euro rispetto a 287,2 milioni di euro dello stesso periodo del 2008 (-26,5%). Gli **ammortamenti** sono pari a 22,2 milioni di euro rispetto a 26 milioni di euro a fine settembre 2008 (-14,6%).

Il **risultato operativo** è pari a 188,8 milioni di euro rispetto a 261,2 milioni di euro nel terzo trimestre 2008 (-27,7%).

Gli **accantonamenti per rischi ed oneri** sono di segno positivo per 2,4 milioni di euro (-2,8 milioni di euro nello stesso periodo del 2008). Le **rettifiche nette di valore su crediti** sono pari a 75,2 milioni di euro (52,5 milioni di euro a fine settembre 2008).

Il **saldo delle componenti straordinarie** è positivo per 10,5 milioni di euro (-3,1 milioni di euro al 30 settembre 2008).

L'**utile ante imposte** risulta pari a 126,5 milioni di euro rispetto a 202,8 milioni di euro nello stesso periodo del 2008 (-37,6%).

Le **imposte sul reddito** sono pari a 58,9 milioni di euro (35,1 milioni di euro nel terzo trimestre 2008).

L'**utile netto consolidato**, che ha risentito della congiuntura economica negativa, è pari a 67,6 milioni di euro (167,7 milioni di euro al 30 settembre 2008, -59,7%) in ripresa rispetto ai trimestri precedenti.

Risultati patrimoniali consolidati⁴

La **raccolta da clientela** del Gruppo Credem a fine settembre 2009 è pari a 55.959 milioni di euro contro 55.121 milioni di euro dello stesso periodo del 2008 (+1,5%).

La **raccolta diretta**, al netto dei pronti contro termine, è pari a 16.335 milioni di euro rispetto a 17.791 milioni di euro a fine settembre 2008 (-8,2%). La raccolta diretta, compresi i pronti contro termine, è pari a 16.724 milioni di euro contro 19.621 milioni di euro al 30 settembre 2008 (-14,8%). Nel dettaglio i depositi sono pari a 12.338 milioni di euro (12.516 milioni di euro nello stesso periodo del 2008). Il comparto obbligazionario è pari a 3.997 milioni di euro (5.275 milioni di euro a fine settembre 2008); i pronti contro termine si attestano a 389 milioni di euro rispetto a 1.830 milioni di euro nel terzo trimestre 2008.

La **raccolta assicurativa** cresce del 19,7% a 2.247 milioni di euro rispetto a 1.877 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente.

La **raccolta indiretta** è pari a 36.988 milioni di euro rispetto a 33.623 milioni di euro a fine settembre 2008 (+10%). La **raccolta gestita** si attesta a 14.352 milioni di euro rispetto a 12.242 milioni di euro nello stesso periodo del 2008 (+17,2%). All'interno di questo aggregato le gestioni patrimoniali sono pari a 4.096 milioni di euro, i fondi comuni di investimento e Sicav sono pari a 8.801 milioni di euro. La **raccolta netta gestita** dall'inizio dell'anno è pari a 2.233 milioni di euro.

La **raccolta amministrata** è pari a 22.636 milioni di euro, rispetto a 21.381 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso anno (+5,9%).

Gli **impieghi** verso la clientela sono pari a 16.721 milioni di euro, rispetto a 17.201 milioni di euro al 30 settembre 2008 (-2,8%); sempre positivo l'andamento del medio termine anche se con una crescita contenuta rispetto al dato di fine 2008. I **mutui** ipotecari alle famiglie, in particolare, a fine settembre 2009 registrano consistenze per 5.503 milioni di euro, i flussi erogati sono pari a 732 milioni di euro (+16,2%).

Le **sofferenze nette su impieghi** si attestano a 0,76% (0,4% nel terzo trimestre 2008). La **percentuale di previsione di perdita sulle sofferenze** è del 60,3% (63% a fine settembre 2008). I **crediti problematici totali netti** sono pari a 348,1 milioni di euro (249 milioni di euro nello stesso periodo del 2008) e rappresentano il 2,08% del totale degli impieghi.

Il **core Tier 1 capital ratio** si attesta a 8,5%. Il **Total capital ratio** è pari a 11,7%.

Altre informazioni

Al 30 settembre 2009 la struttura distributiva del Gruppo si articola in 577 filiali, 44 centri imprese, 57 negozi finanziari. I dipendenti sono 5.868 e i promotori finanziari con mandato 1.009.

Per quanto riguarda il Gruppo, non si attendono per l'ultimo scorcio dell'esercizio, sostanziali cambiamenti di trend economici, né si prospettano ulteriori elementi di criticità oltre a quelli già emersi nei primi nove mesi.

Allo scopo di recepire le condizioni macroeconomiche e finanziarie del mercato, ma anche nel presupposto che l'evoluzione del contesto non sia ancora sufficientemente stabilizzato, sono in corso le attività previsionali funzionali all'approvazione, entro il presente esercizio, del nuovo piano triennale.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Paolo Tommasini dichiara ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

In allegato i prospetti di stato patrimoniale e conto economico consolidati e il conto economico consolidato riclassificato.

Il resoconto intermedio di gestione consolidato riferito al 30 settembre 2009, non soggetto a revisione contabile, sarà a disposizione del pubblico nei termini di legge previsti.

Per ulteriori informazioni su Credem e sulle società del gruppo è disponibile il sito Internet www.credem.it

NOTE:

- 1) i dati comparativi riflettono gli effetti dell'allocazione della PPA definitiva relativa alle filiali acquisite da Banco Popolare e dal Gruppo Unicredit e dalla controllata Credemvita;
- 2) comprende i dividendi delle "attività finanziarie disponibili per la vendita" (partecipazioni non qualificate) e gli utili/perdite delle partecipazioni consolidate con il metodo del patrimonio netto;
- 3) comprende l'intero margine d'intermediazione di Abaxbank e Credemvita e la voce "altri oneri/proventi di gestione" al netto degli oneri/proventi straordinari;
- 4) Gli aggregati relativi a raccolta e impieghi a fine settembre 2009 comprendono l'apporto delle acquisizioni degli sportelli Unicredit che alla data dei closing (dicembre 2008) presentavano i seguenti importi: raccolta diretta 336 milioni di euro, raccolta gestita 175 milioni di euro, raccolta amministrata 321 milioni di euro, impieghi 465 milioni di euro.

Reggio Emilia, 12 novembre 2009

CREDITO EMILIANO SPA
(Il Presidente)
Giorgio Ferrari

Contatti:

Media Relations Credem
0522 582075-2546
rel@credem.it

Investor Relations Credem
0522 583029-2785
investor@credem.it

www.credem.it

CREDEM – STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (IN MIGLIAIA DI EURO)

	Voci dell'attivo	30/09/2009	31/12/2008
10.	Cassa e disponibilità liquide	107.930	1.257.081
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.581.968	4.509.994
30.	Attività finanziarie valutate al fair value	1.089.447	1.402.947
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	7.190.824	2.024.986
60.	Crediti verso banche	1.479.271	1.472.926
70.	Crediti verso clientela	16.720.944	17.620.513
80.	Derivati di copertura	17.793	301.579
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	37.477	27.156
100.	Partecipazioni	15.315	20.107
110.	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	316	57
120.	Attività materiali	328.810	333.576
130.	Attività immateriali	356.764	363.602
	- di cui: avviamento	285.945	290.747
140.	Attività fiscali	186.815	249.384
	a) correnti	82.472	150.342
	b) anticipate	104.343	99.042
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.953	2.784
160.	Altre attività	567.472	549.404
	Totale dell'attivo	29.684.099	30.136.096

I dati comparativi riflettono gli effetti dell'allocazione delle PPA definitive relative alla controllata Credemvita e alle filiali acquisite da Banco Popolare e dal Gruppo Unicredit

	Voci del passivo e del patrimonio netto	30/09/2009	31/12/2008
10.	Debiti verso banche	6.706.939	2.836.608
20.	Debiti verso clientela	11.519.943	13.668.480
30.	Titoli in circolazione	4.742.162	6.808.472
40.	Passività finanziarie di negoziazione	778.675	1.524.398
50.	Passività finanziarie valutate al fair value	1.560.278	1.364.940
60.	Derivati di copertura	213.844	171.091
70.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	2.730	-
80.	Passività fiscali	128.000	118.979
	a) correnti	67.578	67.403
	b) differite	60.422	51.576
100.	Altre passività	879.965	945.712
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	87.884	97.450
120.	Fondi per rischi e oneri:	89.255	106.562
	a) quiescenza e obblighi simili	2.132	2.219
	b) altri fondi	87.123	104.343
130.	Riserve tecniche	1.149.706	740.202
140.	Riserve da valutazione	-21.293	-25.479
170.	Riserve	1.162.725	1.007.183
180.	Sovrapprezzi da emissione	283.052	283.105
190.	Capitale	332.392	332.392
210.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	270	226
220.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	67.572	155.775
	Totale del passivo e del patrimonio netto	29.684.099	30.136.096

I dati comparativi riflettono gli effetti dell'allocazione delle PPA definitive relative alla controllata Credemvita e alle filiali acquisite da Banco Popolare e dal Gruppo Unicredit

CREDEM – CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (IN MIGLIAIA DI EURO)

	Voci	30/09/2009	30/09/2008
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	838.908	1.083.894
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(331.420)	(616.103)
30.	Margine di interesse	507.488	467.791
40.	Commissioni attive	283.540	279.321
50.	Commissioni passive	(57.507)	(57.745)
60.	Commissioni nette	226.033	221.576
70.	Dividendi e proventi simili	1.749	338.310
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(91.809)	(318.810)
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	3.536	1.932
100.	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	51.283	1.106
	a) crediti	(6.104)	-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	39.440	238
	d) passività finanziarie	17.947	868
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	(10.595)	26.393
120.	Margine di intermediazione	687.685	738.298
130.	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(75.156)	(52.545)
	a) crediti	(75.041)	(52.687)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	16
	d) altre operazioni finanziarie	(115)	126
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	612.529	685.753
150.	Premi netti	439.607	49.055
160.	Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa	(444.625)	(75.928)
170.	Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	607.511	658.880
180.	Spese amministrative:	(500.138)	(470.384)
	a) spese per il personale	(318.821)	(291.573)
	b) altre spese amministrative	(181.317)	(178.811)
190.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	2.408	(2.791)
200.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(11.805)	(13.780)
210.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(10.375)	(12.313)
220.	Altri oneri/proventi di gestione	39.583	41.786
230.	Costi operativi	(480.327)	(457.482)
240.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(829)	1.444
270.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	154	(103)
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	126.509	202.739
290.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(58.894)	(35.008)
300.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	67.615	167.731
320.	Utile (Perdita) d'esercizio	67.615	167.731
330.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(43)	(6)
340.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	67.572	167.725

I dati comparativi riflettono gli effetti dell'allocazione delle PPA definitive relative alla controllata Credemvita e alle filiali acquisite da Banco Popolare e dal Gruppo Unicredit

CREDEM-CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (IN MILIONI DI EURO)

	I/08	II/08	III/08	IV/08	2008	I/09	II/09	III/09	9/2009
marginie finanziario	145,4	141,5	140,8	135,1	562,8	119,4	94,9	112,9	327,2
marginie servizi	91,9	154,5	83,5	23,4	353,3	102,9	131,4	149,6	383,9
marginie d'intermediazione	237,3	296,0	224,3	158,5	916,1	222,3	226,3	262,5	711,1
spese del personale	(99,9)	(101,6)	(90,1)	(100,3)	(391,9)	(103,2)	(103,2)	(112,4)	(318,8)
spese amministrative	(60,6)	(60,3)	(57,9)	(64,9)	(243,7)	(61,8)	(60,0)	(59,5)	(181,3)
costi operativi	(160,5)	(161,9)	(148,0)	(165,2)	(635,6)	(165,0)	(163,2)	(171,9)	(500,1)
RISULTATO LORDO DI GESTIONE	76,8	134,1	76,3	(6,7)	280,5	57,3	63,1	90,6	211,0
ammortamenti	(8,5)	(8,8)	(8,8)	(10,8)	(36,9)	(7,1)	(7,2)	(7,9)	(22,2)
risultato operativo	68,3	125,3	67,5	(17,5)	243,6	50,2	55,9	82,7	188,8
accantonamenti per rischi ed oneri	4,4	(1,3)	(5,9)	(1,5)	(4,3)	(1,4)	(6,4)	10,2	2,4
oneri/proventi straordinari	(0,2)	(1,2)	(1,7)	2,7	(0,4)	0,6	8,6	1,3	10,5
rettifiche nette su crediti	(10,0)	(14,0)	(28,5)	(5,6)	(58,1)	(25,9)	(35,0)	(14,3)	(75,2)
UTILE ANTE IMPOSTE	62,5	108,8	31,4	(21,9)	180,8	23,5	23,1	79,9	126,5
imposte sul reddito	(15,3)	(7,3)	(12,4)	10,0	(25,0)	(8,0)	(14,2)	(36,7)	(58,9)
UTILE NETTO	47,2	101,5	19,0	(11,9)	155,8	15,5	8,9	43,2	67,6

LEGENDA:

Margine finanziario

- + Voce 30 Margine di interesse
- + Voce 240 Utile/perdita delle partecipazioni
- + Voce 70 Dividendi e proventi simili (per la sola quota relativa ai dividendi su partecipazioni di minoranza)
- Margine d'interesse Abaxbank e Credemvita
- Riclassifica operazioni di finanza straordinaria (-128,6 al 9/09)

Margine servizi

- + Voce 60 Commissioni nette
- + Voce 70 Dividendi e proventi simili (per la sola quota relativa ai dividendi su azioni)
- + Voce 80 Risultato netto dell'attività di negoziazione
- + Voce 90 Risultato netto dell'attività di copertura
- + Voce 100 Utili/perdite da cessione o riacquisto, ad esclusione dei crediti, di 17 milioni di euro per riacquisto e l'eliminazione di una posizione incagliata nel 2009 e di 3,6 milioni di euro per utile su vendita partecipazioni di minoranza
- + Voce 110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value
- + Voce 150 Premi netti
- + Voce 160 Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa
- + Voce 220 Altri oneri/proventi di gestione (al netto delle componenti di natura straordinaria)
- + Margine d'interesse Abaxbank e Credemvita
- + Riclassifica operazioni di finanza straordinaria (+128,6 al 9/09)

Margine di intermediazione

(Margine finanziario + Margine servizi)

Costi operativi

- + Voce 180 Spese amministrative

Risultato Lordo di Gestione

(Margine di intermediazione – Costi operativi)

Ammortamenti

- + Voce 200 rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali
- + Voce 210 rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali

Risultato Operativo

(Risultato Lordo di Gestione – Ammortamenti)

Accantonamenti netti per rischi ed oneri

- + Voce 190 Accantonamenti netti a fondi per rischi ed oneri

Oneri/proventi straordinari

- + Voce 100 Utili/perdite da cessione o riacquisto, per la sola componente dei crediti e di 17 milioni di euro per riacquisto e l'eliminazione di una posizione incagliata nel 2009 e di 3,6 milioni di euro per utile su vendita partecipazioni di minoranza
- + Voce 220 Altri oneri/proventi di gestione (solo componenti di natura straordinaria)
- + Voce 270 Utili/perdite da cessione di investimenti
- + Voce 310 Utile (perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte

Rettifiche nette su crediti

- + Voce 130 Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di crediti

Utile ante imposte

(Risultato Operativo +/- Accantonamenti netti per rischi ed oneri – Rettifiche su crediti +/- Oneri/proventi straordinari)

I dati comparativi riflettono gli effetti dell'allocazione delle PPA definitive relative alla controllata Credemvita e alle filiali acquisite da Banco Popolare e dal Gruppo Unicredit