

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2007  
DEL GRUPPO BANCA CARIGE**

Signori Azionisti,

gli Amministratori della Vostra Società hanno predisposto ai sensi di legge il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2007 del Gruppo Banca CARIGE.

Per quanto riguarda la CARIGE S.p.A., il Collegio Sindacale Vi precisa che le principali operazioni di rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate durante l'esercizio 2007 (comprese quelle che hanno interessato anche le Società controllate) sono state dettagliatamente riportate nella propria Relazione al Bilancio d'Esercizio.

\*\*\*

Per quanto invece riguarda l'attività delle Società controllate, Vi segnaliamo che le principali operazioni di rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate durante l'esercizio 2007 sono le seguenti:

- l'Assemblea straordinaria della Creditis Servizi Finanziari S.p.A., tenutasi in data 27 settembre 2007, ha deliberato - conformemente a quanto deciso dal Consiglio della Capogruppo del 10 settembre 2007 - di prorogare al 30 giugno 2008 il termine per la sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale da €20.800.000,00 ad €40.000.000,00 precedentemente approvato dall'Assemblea straordinaria della Società in data 10 ottobre 2006;
- in data 24 ottobre 2007 l'Assemblea straordinaria della Banca del Monte di Lucca S.p.A. ha deliberato l'aumento di capitale sociale a pagamento da nominali €15.600.000,00 a nominali €18.720.000,00, mediante emissione di n. 6.000.000 nuove azioni del valore nominale di €0,52 cadauna da offrire in opzione ai soci al prezzo di €1,00 cadauna (di cui €0,48 quale sovrapprezzo), per complessivi €6.000.000,00, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto. In data 13 dicembre 2007, conformemente alla delibera del Consiglio di Amministrazione della CARIGE S.p.A. del 14 maggio 2007, la Capogruppo ha provveduto a sottoscrivere n. 3.600.000 nuove azioni della Banca del Monte di Lucca S.p.A. con un esborso complessivo di €3.600.000,00, di cui €1.872.000,00 quale valore nominale ed €1.728.000,00 quale sovrapprezzo. Anche l'altro socio Fondazione Banca del Monte di Lucca ha provveduto a

sottoscrivere la propria quota di azioni in opzione, per cui l'aumento di capitale sociale è stato integralmente sottoscritto;

- il Comitato Esecutivo della Capogruppo tenutosi in data 27 novembre 2007 - in relazione alla partecipazione detenuta nella Fidi Toscana S.p.A. direttamente ed indirettamente tramite le controllate Banca del Monte di Lucca S.p.A. e Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. - ha deliberato favorevolmente in ordine alla sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale della Società, deliberato dall'Assemblea straordinaria del 22 ottobre 2007, in proporzione alla quota posseduta direttamente e indirettamente, rinunciando altresì al diritto di prelazione sulle azioni che risultassero eventualmente inopstate;
- in data 30 novembre 2007 la Banca d'Italia ha comunicato alla Capogruppo che la controllata Creditis Servizi Finanziari S.p.A. viene inclusa nel Gruppo bancario Banca CARIGE a far data dal 6 luglio 2007.

\* \* \*

Sotto il profilo della Corporate Governance, il Collegio Sindacale rileva che:

- in data 17 aprile 2007 si sono tenute le Assemblee delle controllate Columbus Carige Immobiliare S.p.A., Immobiliare Ettore Vernazza S.p.A., Argo Finance One S.r.l., Argo Mortgage S.r.l. ed Argo Mortgage 2 S.r.l. che hanno approvato il Bilancio al 31 dicembre 2006, nonché provveduto a nominare gli Organi sociali per il triennio 2007-2009;
- sempre in data 17 aprile 2007 si sono tenute le Assemblee delle controllate Galeazzo S.r.l. e Priamar S.r.l. che, oltre ad approvare il Bilancio al 31 dicembre 2006, hanno entrambe provveduto a nominare il Dott. Marco Sanguineti nella carica di Sindaco supplente, in sostituzione del Rag. Alessandro Dupont, deceduto nel corso del 2006;
- in data 23 aprile 2007 si sono tenute le Assemblee delle controllate Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A., Banca del Monte di Lucca S.p.A. e Banca Cesare Ponti S.p.A. che hanno approvato il Bilancio al 31 dicembre 2006, nonché provveduto a nominare gli Organi sociali per il triennio 2007-2009;
- sempre in data 23 aprile 2007 si è tenuta l'Assemblea della controllata Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. che, oltre ad approvare il Bilancio al 31 dicembre 2006, ha provveduto a nominare il Collegio Sindacale per il triennio 2007-2009, nonché a nominare quali Consiglieri il Dott. Aldo Dellepiane (già cooptato dal Consiglio di Amministrazione del 7 dicembre 2006) ed il

Rag. Achille Tori, con indicazione ad assumere la carica di Amministratore Delegato (in sostituzione del dimissionario Dott. Renzo Oldrati);

- in data 26 aprile 2007 si sono tenute le Assemblee delle controllate Carige Assicurazioni S.p.A. e Carige Vita Nuova S.p.A. che hanno approvato il Bilancio al 31 dicembre 2006, nonché provveduto a nominare gli Organi sociali per il triennio 2007-2009;
- in data 17 dicembre 2007 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo - preso atto delle modifiche introdotte nella governance della CARIGE S.p.A. a seguito delle previsioni di cui alla Legge n. 262/2005 ed all'adesione della Banca alla nuova versione del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate e considerate le osservazioni formulate dalla Banca d'Italia - ha deliberato di approvare il nuovo testo del Regolamento di Gruppo, affinato e modificato alla luce della mutata normativa di riferimento e dei conseguenti interventi apportati alla governance della Banca e del Gruppo stesso, nonché di approvare il nuovo testo dell'Allegato n. 2 al Regolamento di Gruppo, denominato "Direttive per il controllo della rischiosità del credito - Limiti operativi", alla luce delle mutate esigenze operative delle Banche controllate in materia di affidamenti, stabilendo al riguardo nuovi limiti per le Banche del Gruppo, e confermando quelli già previsti per la Banca Cesare Ponti S.p.A.;
- in data 18 dicembre 2007 si è tenuta l'Assemblea ordinaria della Carige Asset Management SGR S.p.A. che - a seguito delle dimissioni presentate dai Consiglieri "non indipendenti" Dott. Giovanni Berneschi, Dott. Giorgio Binda, Prof. Avv. Vincenzo Roppo, Rag. Alfredo Sanguinetto e Dott. Alessandro Scajola, nonché del Presidente del Collegio sindacale, Dott. Traverso - ha provveduto a reintegrare il Consiglio di Amministrazione con la nomina del Dott. Alberto Brambilla, dell'Avv. Gustavo Gamalero, del Prof. Pietro Genco, del Dott. Giorgio Oldoini e del Dott. Mario Venturino, nonché a reintegrare il Collegio Sindacale provvedendo alla nomina del Prof. Roberto Cafferata quale Presidente del Collegio Sindacale. Successivamente all'Assemblea sono altresì intervenute le dimissioni del Vice Presidente Dott. Jean-Marie Paintendre.

\* \* \*

Da parte nostra Vi precisiamo che il nostro esame sul Bilancio consolidato in oggetto è avvenuto secondo i Principi di Comportamento del Collegio Sindacale nelle Società di capitali con azioni quotate nei mercati regolamentati enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori

Commercialisti e dal Consiglio Nazionale dei Ragionieri e Periti Commerciali.

Vi ricordiamo che il reso Bilancio è stato sottoposto al controllo della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A.

Per quanto riguarda i controlli di competenza, abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del Bilancio e della Relazione sull'andamento della gestione, tramite verifiche dirette e informazioni assunte dalla Direzione Bilancio di Gruppo della Capogruppo e dalla Società di Revisione.

Abbiamo inoltre verificato che la Capogruppo ha impartito tempestive ed adeguate direttive per garantire un efficace coordinamento per i rapporti e i flussi informativi relativi alle Società controllate.

In particolare Vi diamo atto di quanto segue:

- gli schemi di Bilancio e i Principi contabili adottati sono, sotto l'aspetto sostanziale, conformi ai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS e sono adeguati rispetto all'attività svolta dal Gruppo;
- i dati contenuti nei prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico sono espressi in migliaia di Euro;
- l'area di consolidamento risulta correttamente determinata ai sensi dei Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS e secondo le Istruzioni di Vigilanza di cui alla Circolare della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005;
- i metodi di consolidamento adottati risultano conformi alle prescrizioni di legge.

\* \* \*

In riferimento a tali metodi di consolidamento rileviamo quanto segue:

- le seguenti società controllate sono state consolidate con il metodo integrale: Banca Carige S.p.A., Cassa di Risparmio di Savona S.p.A., Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A., Banca del Monte di Lucca S.p.A., Banca Cesare Ponti S.p.A., Carige Asset Management SGR S.p.A., Creditis Servizi Finanziari S.p.A., Centro Fiduciario C.F. S.p.A., Immobiliare Ettore Vernazza S.p.A., Galeazzo S.r.l., Columbus Carige Immobiliare S.p.A., Immobiliare Carisa S.p.A., Portorotondo Gardens S.r.l., Dafne Immobiliare S.r.l., I.H. Roma S.r.l., Argo Mortgage S.r.l., Argo Mortgage 2 S.r.l., Argo Finance One S.r.l., Priamar Finance S.r.l., Carige Vita Nuova S.p.A., Carige Assicurazioni S.p.A. e Assi 90 S.r.l.;
- sono state invece valutate con il metodo del patrimonio netto le seguenti Società: Autostrada

dei Fiori S.p.A. e Assicentro Recina Servizi S.r.l.;

- rispetto al 31 dicembre 2006 sono state consolidate per la prima volta:
  - = con il metodo integrale Assi 90 S.r.l. in quanto divenuta sostanzialmente rilevante rispetto ai criteri di definizione dell'area di consolidamento;
  - = con il metodo del patrimonio netto Assicentro Recina Servizi S.r.l. in quanto partecipata da Assi 90 S.r.l.;
- sono state escluse dal metodo del consolidamento integrale le Società controllate non rilevanti (Savona 2000 S.r.l. in liquidazione), intendendosi rilevanti tutte le Società appartenenti al Gruppo Bancario, mentre con riferimento alle altre Imprese si sono ritenute non rilevanti quelle il cui totale di Bilancio risulti inferiore ad € 10 milioni, sempre che il totale delle società escluse non superi € 50 milioni;
- sono state escluse da valutazione con il metodo del patrimonio netto le seguenti Società sottoposte a influenza notevole: Assimilano S.r.l., B.D.A. S.p.A., U.C. Sport e Sicurezza S.r.l., World Trade Center Genoa S.p.A. in liquidazione, Nuova Erzelli S.r.l. e Consorzio per il Giurista d'Impresa S.c.r.l.;
- le operazioni di consolidamento indicate dagli Amministratori risultano conformi a quelle previste dalla vigente normativa.

\* \* \*

Diamo infine atto che abbiamo verificato che la Relazione degli Amministratori sull'andamento della Gestione, che correda il reso Bilancio Consolidato, rispetta il contenuto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza di cui alla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005.

\* \* \*

Ad integrazione del lavoro eseguito per la redazione della presente Relazione, il Collegio Sindacale ha preso altresì atto che durante l'esercizio 2007, ai sensi del citato D.Lgs. 24/2/1998 n. 58, la Società Deloitte & Touche S.p.A. ha svolto, in esecuzione dell'incarico conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 20 aprile 2006, i controlli relativi alla revisione contabile ed ha provveduto, in relazione al progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007, all'accertamento della corrispondenza dello stesso con le risultanze dei libri e delle scritture contabili e della conformità del progetto medesimo alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, concludendo in merito il proprio lavoro con l'evidenziazione del giudizio professionale senza rilievi,

contenuto nella odierna Relazione, che testualmente recita:

*"A nostro giudizio, il Bilancio consolidato della Banca CARIGE S.p.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia al 31 dicembre 2007 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto al situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa del Gruppo Banca CARIGE per l'esercizio chiuso a tale data".*

Tale giudizio è accompagnato dal seguente testuale richiamo di informativa:

*"Per una migliore comprensione del Bilancio consolidato, si richiama l'attenzione sul fatto che, come illustrato nella nota integrativa consolidata, la partecipazione detenuta nella Banca d'Italia è stata valutata nel Bilancio al 31 dicembre 2007 al fair value, superiore di circa Euro 673 milioni rispetto al suo valore di carico prima della transizione ai principi contabili internazionali; la contropartita di tale maggior valore, al netto della fiscalità differita pari a circa Euro 42 milioni, è stata riflessa nella voce di patrimonio netto "Riserve da Valutazione".*

*Tale valutazione deriva dall'applicazione del principio contabile internazionale IAS 39, che prevede che le partecipazioni non di controllo o di collegamento, rientranti fra le attività finanziarie disponibili per la vendita, siano valutate al fair value, ossia al valore equo di trasferimento; in presenza di strumenti finanziari non quotati, come nel caso della partecipazione nella Banca d'Italia, il principio contabile prevede il ricorso a tecniche valutative che includono, fra l'altro, riferimenti a transazioni di mercato.*

*In aderenza al suddetto principio, come definito nella nota integrativa consolidata, la valutazione al fair value della partecipazione è stata effettuata sulla base del patrimonio netto contabile della Banca d'Italia, in quanto gli Amministratori ritengono che tale valutazione trovi oggettivi riscontri in passate eque transazioni interne al sistema bancario italiano ed in una operazione che ha riguardato l'acquisizione da parte di uno Stato comunitario della proprietà di altra banca centrale.*

*Inoltre, come evidenziato nella nota integrativa consolidata, la Legge n. 262/2005 (c.d. "Riforma del Risparmio") prevede l'adozione di un regolamento che ridefinisca l'assetto proprietario della Banca d'Italia e disciplini le modalità di trasferimento, entro tre anni dall'entrata in vigore della legge stessa, delle quote di partecipazione al capitale della Banca d'Italia in possesso di soggetti*

*diversi dallo Stato o da altri Enti Pubblici. Gli effetti di tale normativa, con particolare riguardo al criterio adottato dal Gruppo Banca CARIGE per la valutazione della partecipazione nella Banca d'Italia, non sono allo stato attuale determinabili; peraltro, gli Amministratori esprimono ferma intenzione di promuovere ogni azione volta alla tutela degli interessi degli Azionisti".*

\* \* \*

Alla luce delle informazioni fornite dalla Società di Revisione e di tutto quanto sin qui riportato, il Collegio Sindacale non ha osservazioni da fare in ordine al Bilancio Consolidato del Gruppo Banca CARIGE al 31 dicembre 2007.

Genova, 11 aprile 2008

Il Collegio Sindacale



(Dott. Antonio SEMERIA)

Presidente del Collegio Sindacale



(Dott. Massimo SCOTTON)

Sindaco effettivo



(Dott. Andrea TRAVERSO)

Sindaco effettivo