

RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA

3° TRIMESTRE 2000



GRUPPO BANCA CARIGE

RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA AL 30/9/2000

INDICE

SCHEDA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE	Scheda di sintesi consolidata e indicatori di gestione	27
AREA DI CONSOLIDAMENTO	Area di consolidamento	28
RELAZIONE SULLA GESTIONE	Il quadro reale e monetario	30
	Fatti di rilievo intervenuti nel trimestre	30
	L'attività di intermediazione	31
	La rischiosità	35
	La gestione delle risorse	38
	Il conto economico	40
	Le società del Gruppo e le partecipazioni	43
	I fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del trimestre	46
	Note esplicative	47
PROSPETTI CONTABILI	Stato Patrimoniale consolidato	
	Attivo	49
	Passivo	50
	Conto Economico consolidato	51

SCHEDA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE

	30/9/00	30/6/00	31/12/99		Var %	
			pro forma (1)		9/00 12/99	9/00 12/99 p.f.
SITUAZIONE PATRIMONIALE (2)						
Totale attività	22.918,8	22.955,0	20.274,8	22.133,0	13,0	3,6
Provvista	18.425,2	17.923,9	15.809,5	17.485,4	16,5	5,4
- Raccolta diretta (a)	14.755,5	14.994,0	12.783,4	14.719,3	15,4	0,2
* Debiti verso clientela	8.759,0	8.862,0	7.729,2	9.171,6	13,3	-4,5
* Debiti rappresentati da titoli	5.996,5	6.132,0	5.054,2	5.547,7	18,6	8,1
- Debiti verso banche	3.669,2	2.929,4	3.025,7	2.765,7	21,3	32,7
- Fondi di terzi in amm.ne	0,5	0,5	0,4	0,4	25,0	25,0
Raccolta indiretta (b)	23.845,4	23.353,8	20.010,0	22.456,7	19,2	6,2
- Risparmio gestito	11.940,4	11.913,5	11.177,6	12.569,4	6,8	-5,0
- Risparmio amministrato	11.905,0	11.440,3	8.832,4	9.887,3	34,8	20,4
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	38.600,9	38.347,8	32.793,4	37.176,0	17,7	3,8
Investimenti (3) (4)	21.114,7	20.839,7	18.002,1	20.044,3	17,3	5,3
- Crediti verso clientela (3) (4)	13.864,1	13.649,8	11.689,1	12.908,5	18,6	7,4
- Crediti verso banche (3)	1.173,4	1.254,5	1.283,9	1.402,2	-8,6	-16,3
- Titoli	6.077,2	5.935,4	5.029,1	5.733,6	20,8	6,0
* portafoglio immobilizzato	786,4	786,1	747,9	787,4	5,1	-0,1
* portafoglio non immobilizzato	5.290,8	5.149,3	4.281,2	4.946,2	23,6	7,0
Capitale e riserve (5)	2.498,2	2.498,2	2.505,9	2.505,9	-0,3	-0,3
OPERATIVITA' COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE DEL GRUPPO (2)						
Premi emessi	1.084,2	747,8	1.396,9	1.396,9		
Sinistri liquidati	693,5	486,1	918,6	918,6		
CONTO ECONOMICO (2)						
Risultato di gestione	328,9	231,9	299,7	332,5		
Utile delle attività ordinarie	280,2	193,2	237,9	246,2		
Utile ante imposte sul reddito	284,7	196,9	284,4	309,3		
Utile d'esercizio	150,0	105,5	127,6	127,6		
RISORSE (6)						
Rete sportelli	316	315	265	311	19,2	1,6
Personale	3.707	3.699	3.230	3.689	14,8	0,5
Assicurazioni:						
- Agenzie assicurative	568	595	646	646	-12,1	-12,1
- Personale	410	413	413	413	-0,7	-0,7
INDICATORI DI GESTIONE						
Ricavi netti da servizi						
/Margine d'intermediazione	50,19%	52,64%	48,38%	49,88%		
Costi operativi						
/Margine d'intermediazione (Cost Income Ratio)	64,80%	63,51%	69,32%	70,96%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve (5)	11,40%	7,88%	11,35%	12,34%		
ROE	6,00%	4,22%	5,09%	5,09%		
ROAE (7)	6,00%	4,22%	5,65%	5,65%		
COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA' (8)						
Attivo ponderato (2)	12.599,5	12.438,5	11.351,8	12.758,6	11,0	-1,2
Patrimonio di base (Tier1)/Attivo ponderato	17,60%	17,83%	19,35%	17,11%		
Patrimonio di vigilanza/Attivo ponderato	17,04%	17,27%	16,23%	16,86%		

(1) Il consolidato pro forma consolida integralmente il Gruppo Cassa di Risparmio di Savona SpA per l'esercizio 1999.

(2) Importi in miliardi.

(3) Al lordo delle presunte perdite.

(4) Valore comprensivo delle immobilizzazioni relative all'attività di locazione finanziaria (leasing).

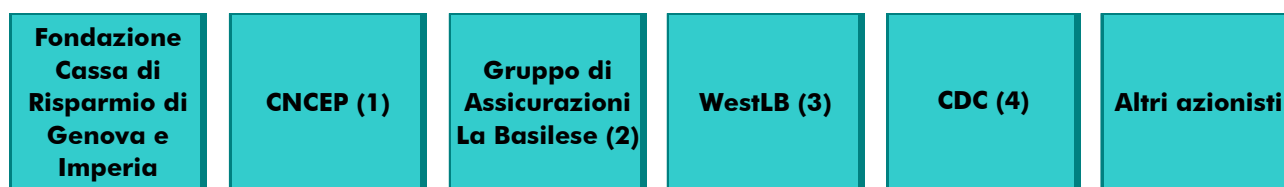
(5) Incluso il fondo per rischi bancari generali.

(6) Dati puntuali di fine periodo.

(7) Indicatore calcolato rapportando l'utile netto al patrimonio medio (Return On Average Equity).

(8) Si tratta di valori gestionali, tranne per 31/12/1999 ed il 30/6/2000 i cui valori sono quelli della Segnalazione Ufficiale di Vigilanza; differenziali riportati in Nota Integrativa (parte B sezione 8) per le diverse modalità di calcolo.

AREA DI CONSOLIDAMENTO



58,71%



5,70%



5,09%



4,96%



3,80%



21,74%



BANCA CARIGE SpA

SOCIETA' DEL GRUPPO BANCA CARIGE CONSOLIDATE CON IL METODO INTEGRALE

SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE CONSOLIDATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO

ATTIVITA' BANCARIA

Banca del Monte di Lucca SpA (51,00%)

ATTIVITA' BANCARIA

Frankfurter Bankgesellschaft AG (7) (47,50%)

Cassa di Risparmio di Savona SpA (95,90%)

ATTIVITA' FINANZIARIA

Ligure Leasing SpA 100,00%

ATTIVITA' FINANZIARIA

Eptaconsors SpA (20,24%)

ATTIVITA' STRUMENTALI

Galeazzo Srl (5)	(100,00%)
Columbus Carige Immobiliare SpA	(99,97%)
Immobiliare Ettore Vernazza SpA (6)	(90,00%)

ATTIVITA' ASSICURATIVA

Levante Norditalia Assicurazioni e Riassicurazioni SpA (87,01%)	→ 40,00%	Carige Vita Nuova SpA (52,81%)
---	----------	--------------------------------

→ 100,00% Immobiliare Carisa Srl

ATTIVITA' FIDUCIARIA

→ 20,00% Centro Fiduciario SpA (66,28%)

ALTRE ATTIVITA'

→ 4,00% Autostrada dei Fiori SpA (16,62%)

Le percentuali fra parentesi indicano la quota di partecipazione della Banca Carige.

(1) Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prévoyance.

(2) La partecipazione è detenuta da la Basilese Compagnia di Assicurazioni sulla Vita, società controllata dal Gruppo di assicurazioni la Basilese.

(3) Westdeutsche Landesbank Girozentrale.

(4) Caisse Des Dépôts et Consignations.

(5) La società detiene lo 0,03% della Columbus Carige Immobiliare SpA.

(6) La società detiene in portafoglio il 10,00% delle proprie azioni.

(7) Nuova denominazione sociale assunta dalla Bankenunion AG, con decorrenza 28 luglio 2000, deliberata dall'Assemblea Generale Straordinaria del 29 giugno 2000.



RELAZIONE SULLA GESTIONE

IL QUADRO REALE E MONETARIO

Il contesto **economico mondiale** ha evidenziato un andamento espansivo sostenuto, nonostante il forte incremento del prezzo del petrolio, che rappresenta un elemento di incertezza per la crescita economica, soprattutto con riferimento ai paesi in via di sviluppo.

Nell'area dell'euro è proseguito il trend di crescita positivo, che tuttavia stenta a rafforzarsi essendo frenato sia dagli elevati livelli del prezzo del petrolio, sia dall'incertezza sulle prospettive di ripresa della domanda, sia, infine, dalla progressiva debolezza del cambio dell'euro.

L'**economia nazionale** non si è presentata, in questo contesto, tra le più dinamiche dell'Area, ma risulta caratterizzata da condizioni

che possono favorire la crescita del reddito (riduzione della pressione fiscale, crescita moderata dei tassi d'interesse, riduzione del tasso di disoccupazione), con conseguenti effetti positivi sull'espansione della domanda interna.

L'**economia regionale** è apparsa caratterizzata da un generalizzato miglioramento degli indicatori, grazie, in particolare, al buon andamento dei traffici portuali ed alla ripresa degli investimenti in infrastrutture, in particolare nella provincia di Genova, collegati alla realizzazione del vertice del G8 del 2001.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL TRIMESTRE

Nel corso del trimestre è proseguita la politica monetaria moderatamente restrittiva da parte della Banca Centrale Europea (BCE), che ha effettuato una manovra sul tasso d'interesse sulle operazioni di rifinanziamento principale, con decorrenza 6 settembre, per 25 centesimi di punto, innalzando il tasso dal 4,25% al 4,50%. Le società del Gruppo Carige hanno di conseguenza adattato la propria struttura dei tassi a quelli di mercato.

Nell'ambito dei fatti di rilievo intervenuti nel trimestre circa **l'attività del Gruppo**, si segnala che il 26 luglio u.s. il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Banca Carige ha approvato le direttive alle società bancarie e finanziarie del Gruppo in ordine al controllo della rischiosità, gli indirizzi per il triennio 2000-2002 per la Cassa di Risparmio di Savona e le misure immediate da adottare per il risanamento economico-strutturale della Ligure Leasing.

Si sta quindi procedendo con rilevante impegno – in attuazione del ruolo di Capogruppo che compete alla Carige – a dare concreta

attuazione agli indirizzi come sopra approvati dal Consiglio di Amministrazione.

In particolare si sta procedendo:

- all'uniformazione delle procedure informatiche delle società del Gruppo, con l'accentramento delle attività presso la Capogruppo;
- all'adozione di strumenti di controllo della rischiosità a livello di Gruppo;
- all'adozione di strategie di mercato comuni.

Sempre nel mese di luglio, l'Assemblea Straordinaria della Columbus Carige Immobiliare SpA ha approvato la modifica dello statuto relativa all'oggetto sociale, che prevede l'ampliamento dell'attività svolta a favore di tutte le società del Gruppo Carige, l'aumento del capitale sociale da 30 a 40 miliardi (interamente sottoscritto dalla Banca Carige) e la delega all'Amministratore unico per un successivo ulteriore aumento di 10 miliardi del capitale sociale.

Nell'ambito delle società partecipate dalla Banca Carige, ma non appartenenti al Gruppo, si segnala la modifica della ragione sociale della Bankenunion AG in Frankfurter

Bankgesellschaft AG con decorrenza 28 luglio u.s.

Circa l'**intermediazione del Gruppo**, la gamma dei prodotti offerti si è ulteriormente arricchita nel trimestre. In particolare, sono stati introdotti otto nuovi fondi di investimento in collaborazione con Eptafund (di cui tre dedicati esclusivamente alla Capogruppo Banca Carige) e quattro nuovi fondi collocati da Intesa Asset Management, questi ultimi appartenenti alla categoria dei "fondi di fondi", ovvero fondi

flessibili che investono in quote di altri fondi comuni o Sicav, gestiti anche da altri intermediari finanziari.

Per la clientela della Banca Carige è stata introdotta nel corso del trimestre la possibilità di effettuare transazioni tramite internet, sia con riferimento ad operazioni in titoli (trading on line), sia con riferimento alla attività dispositiva su conti correnti, per l'arco dell'intera giornata in tutti i giorni della settimana.

L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

Il totale dell'attivo del Gruppo Banca Carige ammonta, a fine settembre 2000, a 22.918,8 miliardi, in aumento (3,6%) rispetto al dato pro forma riferito alla fine del 1999 (dato che comprende anche la Cassa di Risparmio di Savona SpA e le sue controllate consolidate

integralmente, anziché con il metodo del patrimonio netto).

In particolare, la **provvista globale** raggiunge i 18.425,2 miliardi e risulta in crescita rispetto al valore pro forma del 5,4%.

ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (miliardi)

	30/9/00	30/6/00	31/12/99		Var. %	
			pro forma		9/00 12/99	9/00 12/99 p.f.
Totale (A+B)	38.600,9	38.347,8	32.793,4	37.176,0	17,7	3,8
Raccolta diretta (A)	14.755,5	14.994,0	12.783,4	14.719,3	15,4	0,2
% sul Totale	38,2%	39,1%	39,0%	39,6%		
Raccolta indiretta (B)	23.845,4	23.353,8	20.010,0	22.456,7	19,2	6,2
% sul Totale	61,8%	60,9%	61,0%	60,4%		
- Risparmio gestito	11.940,4	11.913,5	11.177,6	12.569,4	6,8	- 5,0
% sul Totale	30,9%	31,1%	34,1%	33,8%		
% su AAF	50,1%	51,0%	55,9%	56,0%		
- Risparmio amministrato	11.905,0	11.440,3	8.832,4	9.887,3	34,8	20,4
% sul Totale	30,8%	29,8%	26,9%	26,6%		

La **raccolta diretta** ammonta a 14.755,5 miliardi e risulta sostanzialmente stabile sui valori della fine dello scorso anno. In particolare si è verificata la crescita, nella componente a breve termine, dei pronti contro termine (1.065,1 miliardi, 9,3%) e, in quella a medio/lungo termine, delle obbligazioni

(4.858,3 miliardi, 16,2%), queste ultime cresciute soprattutto per l'apporto delle emissioni sull'euromercato effettuate dalla Banca Carige SpA (EMTN Programme). Le altre componenti della raccolta risultano tutte in discesa: i conti correnti si attestano a 7.018,1 miliardi (-6%), i depositi a risparmio a 646,3

miliardi (-6,8%) e i certificati di deposito scendono a 1.053,8 miliardi (-15,1%).

Dal punto di vista delle scadenze, la componente a medio/lungo termine evidenzia un incremento del 10,7% rispetto ad inizio anno, mentre quella a breve termine risulta in diminuzione del 4,7% a 9.522 miliardi.

I **debiti verso banche** si attestano a 3.669,2 miliardi, in forte crescita rispetto alla fine del

1999 (32,7%). L'incremento più significativo riguarda i depositi, che sono passati da 1.951 miliardi a 2.890,1 miliardi (48,1%).

I **fondi di terzi in amministrazione** rimangono una componente marginale, attestandosi a 0,5 miliardi.

PROVVISTA (miliardi)

	30/9/00	30/6/00	31/12/99		Var. %	
			pro forma	9/00	9/00	
				12/99	12/99	p.f.
Totale (A+B+C)	18.425,2	17.923,9	15.809,5	17.485,4	16,5	5,4
Raccolta diretta (A)	14.755,5	14.994,0	12.783,4	14.719,3	15,4	0,2
-Debiti verso clientela	8.759,0	8.862,0	7.729,2	9.171,6	13,3	- 4,5
conti correnti	7.018,1	7.058,6	6.549,3	7.468,4	7,2	- 6,0
pronti contro termine	1.065,1	1.121,6	560,6	974,1	90,0	9,3
depositi a risparmio	646,3	650,1	586,0	693,1	10,3	- 6,8
mutui passivi	22,9	24,7	31,1	31,1	- 26,4	- 26,4
altra raccolta	6,6	7,0	2,2	4,9	200,0	34,7
-Debiti rappresentati da titoli	5.996,5	6.132,0	5.054,2	5.547,7	18,6	8,1
obbligazioni	4.858,3	4.900,1	3.847,0	4.181,2	26,3	16,2
certificati di deposito	1.053,8	1.106,1	1.095,8	1.240,8	- 3,8	- 15,1
assegni propri in circolazione	79,5	112,0	96,0	110,3	- 17,2	- 27,9
buoni fruttiferi	4,9	13,8	15,4	15,4	- 68,2	- 68,2
-breve termine	9.522,0	9.671,3	8.456,1	9.991,7	12,6	- 4,7
-medio/lungo termine	5.233,5	5.322,7	4.327,3	4.727,6	20,9	10,7
Debiti verso le banche (B)	3.669,2	2.929,4	3.025,7	2.765,7	21,3	32,7
Depositi	2.890,1	2.166,4	1.951,7	1.951,0	48,1	48,1
Finanziamenti	545,0	456,8	457,4	458,3	19,2	18,9
Conti correnti	61,9	69,7	42,5	63,3	45,6	- 2,2
Pronti contro termine	172,2	236,5	574,1	293,1	- 70,0	- 41,2
Fondi di terzi in amministrazione (C)	0,5	0,5	0,4	0,4	25,0	25,0

Le **Attività Finanziarie Intermedie per conto della clientela (AFI)** del Gruppo ammontano, a fine settembre, a 38.600,9 miliardi, in crescita del 3,8% rispetto al dato pro forma di fine 1999.

La **raccolta indiretta** risulta pari a 23.845,4 miliardi, in crescita del 6,2% rispetto alla fine dell'esercizio. La crescita ha riguardato interamente il comparto del risparmio amministrato, che è salito del 20,4% a 11.905 miliardi, mentre il risparmio gestito, nonostante abbia evidenziato segnali di ripresa negli ultimi mesi, è sceso del 5% a 11.940,4 miliardi.

Più in particolare, nell'ambito del **risparmio gestito**, la componente dei fondi comuni scende dell'11,1% a 6.031,1 miliardi, mentre le gestioni patrimoniali si riducono dell'1,4% a 5.186,8 miliardi; i prodotti bancario-assicurativi mostrano uno sviluppo significativo (37,7%) a 722,5 miliardi.

Nell'ambito del **risparmio amministrato** la crescita maggiore ha riguardato il comparto azionario e delle altre obbligazioni, cresciute complessivamente del 33,2% a 4.890 miliardi. I titoli di Stato hanno a loro volta incrementato il proprio valore del 12,8% a 7.015 miliardi.

RACCOLTA INDIRETTA (miliardi)

	30/9/00	30/6/00	31/12/99		Var. %	
			pro forma		9/00 12/99	9/00 12/99 p.f.
Totale (A+B)	23.845,4	23.353,8	20.010,0	22.456,7	19,2	6,2
Risparmio gestito (A)	11.940,4	11.913,5	11.177,6	12.569,4	6,8	- 5,0
- Fondi comuni e SICAV	6.031,1	6.028,9	6.012,8	6.782,6	0,3	- 11,1
- Gestioni patrimoniali	5.186,8	5.218,1	4.656,0	5.262,2	11,4	- 1,4
- Prodotti bancario-assicurativi	722,5	666,5	508,8	524,6	42,0	37,7
Risparmio amministrato (B)	11.905,0	11.440,3	8.832,4	9.887,3	34,8	20,4
- Titoli di Stato	7.015,0	6.619,7	5.506,6	6.216,8	27,4	12,8
- Altro	4.890,0	4.820,6	3.325,8	3.670,5	47,0	33,2

Gli **investimenti complessivi** del Gruppo Banca Carige alla fine di settembre 2000 raggiungono i 20.654,9 miliardi, in crescita rispetto al valore pro forma di fine 1999 del 5,5%.

I **crediti verso clientela** ammontano a 13.864,1 miliardi e risultano in crescita del 7,4% rispetto al dato pro forma della fine del 1999. Tale valore è pari a 13.416,8 miliardi al netto delle presunte perdite (+7,7% su fine anno). Si conferma, dunque, nel corso dell'anno la tendenza all'espansione del comparto già presente dall'esercizio scorso.

In termini di prodotto, si denota la forte crescita dei mutui a 6.195,1 miliardi (12,6%) e del leasing a 668,6 miliardi (18%). In controtendenza rispetto alla generale crescita, evidenziano diminuzioni il pegno (29 miliardi, -5,5%), il factoring (207,1 miliardi, -1,6%) ed il credito al consumo (9,9 miliardi, -2,9%).

La crescita della componente a breve termine risulta pari a quella a medio/lungo termine (7,8%).

Le sofferenze si attestano a 932,7 miliardi, valore superiore a quello di fine 1999 (908,7 miliardi) del 2,6%, ma il rapporto sofferenze su

impieghi si riduce nell'arco dei nove mesi passando dal 7% al 6,7%.

I **crediti verso banche** ammontano a 1.173,4 miliardi e presentano una riduzione del 16,3% rispetto ai 1.402,2 miliardi di fine 1999 (dato pro forma). La riduzione risulta generalizzata su tutte le forme tecniche, con l'eccezione della riserva obbligatoria, per la quale la crescita è riconducibile unicamente ad una diversa mobilitazione della stessa nelle due date prese a riferimento.

La **posizione interbancaria netta** risulta debitoria per 2.495,8 miliardi, contro i 1.363,5 miliardi di fine 1999 (dato pro forma); la crescita dell'indebitamento è da ricondurre al progressivo sviluppo dell'attività di credito della Banca.

Il **portafoglio titoli** di proprietà alla fine di settembre 2000 raggiunge i 6.077,2 miliardi, valore superiore rispetto al dato pro forma del dicembre 1999 del 6%.

Il portafoglio immobilizzato risulta pari a 786,4 miliardi, sostanzialmente stabile rispetto a fine esercizio.

INVESTIMENTI (miliardi)

	30/9/00	30/6/00	31/12/99		Var. %	
			pro forma		9/00	9/00
					12/99	12/99
					p.f.	
Totale (A+B+C)	20.654,9	20.388,4	17.632,1	19.572,0	17,1	5,5
Crediti verso clientela (A)	13.416,8	13.219,2	11.339,8	12.456,9	18,3	7,7
-Valori nominali (1)	13.864,1	13.649,8	11.689,1	12.908,5	18,6	7,4
. C/c attivi ed altre sovvenzioni	5.183,1	5.186,5	4.608,1	5.021,8	12,5	3,2
. Portafoglio	520,8	520,0	476,3	497,6	9,3	4,7
. Mutui	6.195,1	6.007,6	5.022,1	5.500,3	23,4	12,6
. Parabancario (2)	885,6	871,3	656,9	787,5	34,8	12,5
- leasing	668,6	652,4	436,2	566,8	53,3	18,0
- factoring	207,1	208,8	210,5	210,5	- 1,6	- 1,6
- credito al consumo	9,9	10,1	10,2	10,2	- 2,9	- 2,9
. Pegno	29,0	29,2	28,8	30,7	0,7	- 5,5
. Altro	117,8	135,6	129,6	161,9	- 9,1	- 27,2
-breve termine	5.371,6	5.166,9	4.514,8	4.984,0	19,0	7,8
-medio/lungo termine	7.565,2	7.583,3	6.407,0	7.015,8	18,1	7,8
. Sofferenze	932,7	899,6	767,3	908,7	21,6	2,6
-Rettifiche di valore (-)	447,3	430,6	349,3	451,6	28,1	- 1,0
Crediti verso le banche (B)	1.160,9	1.233,8	1.263,2	1.381,5	- 8,1	- 16,0
-Valori nominali	1.173,4	1.254,5	1.283,9	1.402,2	- 8,6	- 16,3
. Riserva obbligatoria	106,6	173,9	80,3	87,0	32,8	22,5
. Depositi	775,9	721,7	845,6	924,8	- 8,2	- 16,1
. Conti correnti	99,9	95,7	116,4	123,8	- 14,2	- 19,3
. Pronti contro termine	-	9,5	-	-
. Altri finanziamenti	191,0	253,7	241,6	266,6	- 20,9	- 28,4
-Rettifiche di valore(-)	12,5	20,7	20,7	20,7	- 39,6	- 39,6
Titoli (C)	6.077,2	5.935,4	5.029,1	5.733,6	20,8	6,0
-Titoli di Stato	3.904,1	3.522,6	3.459,1	4.029,2	12,9	- 3,1
-Altri titoli di debito	1.834,0	2.096,6	1.293,2	1.451,2	41,8	26,4
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	339,1	316,2	276,8	253,2	22,5	33,9

(1) Al lordo delle sofferenze.

(2) Valore comprensivo delle immobilizzazioni relative all'attività di locazione finanziaria (leasing) comprese nella voce 100 dell'attivo patrimoniale.

Il totale nozionale dei **contratti derivati** in essere alla fine del terzo trimestre dell'anno è pari a 6.940,7 miliardi, riferiti per circa il 78% a operazioni che non prevedono scambi di capitali. L'operatività si sviluppa prevalentemente attraverso contratti di negoziazione pareggiata (3.443,4 miliardi, pari

al 49,6% del totale), e contratti di copertura (2.458 miliardi, 35,4% del totale), mentre le operazioni di negoziazione aperte, che espongono il Gruppo a rischi di cambio e di tasso, ammontano a 1.039,3 miliardi (15% del totale).

CONTRATTI DERIVATI AL 30/9/2000 - CONSOLIDATO (miliardi)

Capitali di riferimento (1)	Copertura	Negoziazione			Totali
		"pareggiati" (5)	"aperti" (6)	Totale	
- Forward (2)	89,1	-	-	-	89,1
- Swap (3)	2.051,5	2.497,0	339,0	2.836,0	4.887,5
- Future	-	-	366,3	366,3	366,3
- Opzioni su titoli (4)	171,8	6,9	100,2	107,1	278,9
- Opzioni su indici	24,8	-	-	-	24,8
- Opzioni su valute	-	939,5	137,0	1.076,5	1.076,5
- Credit default product	120,8	-	96,8	96,8	217,6
Totali	2.458,0	3.443,4	1.039,3	4.482,7	6.940,7
- con scambio di capitali	215,9	939,5	381,8	1.321,3	1.537,2
- senza scambio di capitali	2.242,1	2.503,9	657,5	3.161,4	5.403,5

(1) I capitali di riferimento dei contratti basis swap sono stati indicati una volta.

(2) La voce include i contratti forward rate agreement.

(3) La voce include principalmente i contratti basis swap, interest rate swap, overnight indexed swap, currency swap.

(4) La voce include i contratti di interest rate cap.

(5) Per contratti pareggiati si intendono quelle posizioni a fronte delle quali ne esistono altre di uguali caratteristiche in modo tale che il Gruppo non risulta esposto al rischio di tasso e di cambio.

(6) Per contratti aperti si intendono quelle posizioni che espongono il Gruppo ai rischi di cambio e di tasso.

LA RISCHIOSITA'

Gli **aggregati a rischio** per cassa e di firma del Gruppo sono pari a 1.479 miliardi, in aumento rispetto al valore pro forma di dicembre scorso dell'1,1%.

Di essi, 1.433,2 miliardi sono per cassa (96,9% del totale), 33,6 miliardi sono riferite a crediti di firma (2,3% del totale) e 12,1 miliardi sono riferiti ad immobili in locazione finanziaria in sofferenza o incaglio (0,8% del totale).

Le connesse presunte perdite ammontano a 470,6 miliardi, in discesa del 2,5% rispetto al valore pro forma della fine del 1999.

In particolare, la componente per cassa si è ridotta del 2,6% a 459,8 miliardi, mentre le altre componenti mostrano valori pressoché stabili sui livelli di fine 1999.

AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (milioni)

	30/9/00				30/6/00			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	932.745	24.978	-	957.723	899.650	18.827	-	918.477
Incagli	442.083	6.609	-	448.692	432.596	13.835	-	446.431
Rischio Paese	42.527	2.059	-	44.586	56.140	2.853	-	58.993
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	15.843	-	-	15.843	15.965	-	-	15.965
Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	12.130	12.130	-	-	10.124	10.124
Totale aggregati a rischio	1.433.198	33.646	12.130	1.478.974	1.404.351	35.515	10.124	1.449.990
Presunte perdite	459.816	8.759	2.022	470.597	451.219	8.997	2.654	462.870
Fondi rischi e svalutazione crediti	462.809	8.759	2.022	473.590	454.309	8.997	2.654	465.960
- Fondi svalutazione crediti	459.816	-	-	459.816	451.219	-	-	451.219
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	8.759	-	8.759	-	8.997	-	8.997
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	2.022	2.022	-	-	2.654	2.654
- Fondi rischi su crediti	2.993	-	-	2.993	3.090	-	-	3.090

	31/12/99				Consolidato pro forma 31/12/99			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	767.284	13.560	-	780.844	908.697	18.869	-	927.566
Incagli	372.245	4.308	-	376.553	434.731	4.923	-	439.654
Rischio Paese	56.443	3.235	-	59.678	56.751	3.235	-	59.986
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	22.491	-	-	22.491	22.491	-	-	22.491
Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	4.686	4.686	-	-	13.182	13.182
Totale aggregati a rischio	1.218.463	21.103	4.686	1.244.252	1.422.670	27.027	13.182	1.462.879
Presunte perdite	369.983	5.927	934	376.844	472.268	8.071	2.094	482.433
Fondi rischi e svalutazione crediti	374.983	5.927	934	381.844	477.268	8.071	2.094	487.433
- Fondi svalutazione crediti	369.983	-	-	369.983	472.268	-	-	472.268
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	5.927	-	5.927	-	8.071	-	8.071
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	934	934	-	-	2.094	2.094
- Fondi rischi su crediti	5.000	-	-	5.000	5.000	-	-	5.000

Le **sofferenze** sono pari a fine settembre a 957,7 miliardi, in crescita del 3,3% rispetto al valore pro forma del 31/12/99. Di esse, 932,7 miliardi sono per cassa (+2,6%) e 25 miliardi sono riferite a crediti di firma (+32,4%).

Il grado di copertura delle sofferenze si assesta complessivamente al 40,9%. In particolare, le sofferenze per cassa sono svalutate del 41,1% (41,4% a fine 1999) e quelle di firma sono svalutate del 32,6% (37,6% a fine 1999).

Il rapporto sofferenze/impieghi riferito alla clientela è nei nove mesi sceso dal 7% al 6,7%.

Gli **incagli**, ammontano a complessivi 448,7 miliardi e crescono rispetto al dato pro forma del 2,1%. Essi sono costituiti da 442,1 miliardi per cassa e da 6,6 miliardi di firma.

A fronte di tali aggregati, le presunte perdite ammontano a 56,6 miliardi, tutte riferite a posizioni per cassa (57,6 miliardi a fine 1999). La copertura è pertanto passata dal 13,1% di fine 1999 all'attuale 12,6%.

CREDITI PER CASSA (milioni)

	30/9/00				30/6/00			
	Valore lordo (a)	Rett. di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)	Valore lordo (a)	Rett. di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)
Sofferenze								
- clientela ordinaria	932.745	383.098	549.647	41,1	899.650	360.162	539.488	40,0
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-
Incagli								
- clientela ordinaria	442.083	56.594	385.489	12,8	432.596	62.678	369.918	14,5
Rischio paese								
- clientela ordinaria	2.015	483	1.532	24,0	1.858	430	1.428	23,1
- banche	40.512	12.442	28.070	30,7	54.282	20.699	33.583	38,1
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	15.843	2.629	13.214	16,6	15.965	2.629	13.336	16,5
Totale aggregati a rischio	1.433.198	455.246	977.952	31,8	1.404.351	446.598	957.753	31,8
- clientela ordinaria	1.392.686	442.804	949.882	31,8	1.350.069	425.899	924.170	31,5
- banche	40.512	12.442	28.070	30,7	54.282	20.699	33.583	38,1
Crediti per cassa "in bonis"	13.604.367	4.570	13.599.797	-	13.500.006	4.621	13.495.385	-
- clientela ordinaria	12.471.559	4.570	12.466.989	-	12.299.786	4.621	12.295.165	-
- banche	1.132.808	-	1.132.808	-	1.200.220	-	1.200.220	-
Totale crediti per cassa	15.037.565	459.816	14.577.749	3,1	14.904.357	451.219	14.453.138	3,0
- clientela ordinaria	13.864.245	447.374	13.416.871	3,2	13.649.855	430.520	13.219.335	3,2
- banche	1.173.320	12.442	1.160.878	1,1	1.254.502	20.699	1.233.803	1,6

	31/12/99				Consolidato pro forma 31/12/99			
	Valore lordo (a)	Rett. di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)	Valore lordo (a)	Rett. di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)
Sofferenze								
- clientela ordinaria	767.284	297.864	469.420	38,8	908.697	376.342	532.355	41,4
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-
Incagli								
- clientela ordinaria	372.245	43.920	328.325	11,8	434.731	57.646	377.085	13,3
Rischio paese								
- clientela ordinaria	1.374	405	969	29,5	1.682	405	1.277	24,1
- banche	55.069	20.660	34.409	37,5	55.069	20.660	34.409	37,5
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	22.491	7.134	15.357	31,7	22.491	7.134	15.357	31,7
Totale aggregati a rischio	1.218.463	369.983	848.480	30,4	1.422.670	462.187	960.483	32,5
- clientela ordinaria	1.163.394	349.323	814.071	30,0	1.367.601	441.527	926.074	32,3
- banche	55.069	20.660	34.409	37,5	55.069	20.660	34.409	37,5
Crediti per cassa "in bonis"	11.754.500	-	11.754.500	-	12.888.005	10.081	12.877.924	0,1
- clientela ordinaria	10.525.730	-	10.525.730	-	11.540.931	10.081	11.530.850	0,1
- banche	1.228.770	-	1.228.770	-	1.347.074	-	1.347.074	-
Totale crediti per cassa	12.972.963	369.983	12.602.980	2,9	14.310.675	472.268	13.838.407	3,3
- clientela ordinaria	11.689.124	349.323	11.339.801	3,0	12.908.532	451.608	12.456.924	3,5
- banche	1.283.839	20.660	1.263.179	1,6	1.402.143	20.660	1.381.483	1,5

Il **rischio paese** si dimensiona in 44,6 miliardi, di cui 42,5 miliardi per cassa e 2,1 miliardi di firma. Tale valore risulta in diminuzione del 25,7% rispetto a fine esercizio. Le presunte perdite ammontano a 13,5 miliardi, di cui 12,9 miliardi per cassa e 0,6 miliardi di firma.

Le **posizioni ristrutturate e ristrutturande**, pari a 15,8 miliardi, diminuiscono nei nove mesi del 29,6%; le

connesse svalutazioni ammontano a 2,6 miliardi.

Le **immobilizzazioni riferite a operazioni di leasing in sofferenza e incaglio** ammontano a 12,1 miliardi, in discesa dell'8% rispetto al valore di fine 1999. A fronte delle stesse, sussistono fondi rischi per operazioni in leasing per complessivi 2 miliardi (2,1 miliardi a fine 1999).

CREDITI DI FIRMA (milioni)

	30/9/00			30/6/00		
	Valore Nominale	Fondo rischi su crediti	%	Valore Nominale	Fondo rischi su crediti	%
	(a)	(b)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)
Sofferenze	24.978	8.141	32,6	18.827	6.841	36,3
Incagli	6.609	-	-	13.835	1.300	9,4
Rischio paese	2.059	618	30,0	2.853	856	30,0
Totale crediti di firma a rischio	33.646	8.759	26,0	35.515	8.997	25,3
Crediti di firma "in bonis"	2.045.428	-	-	1.834.860	-	-
Totale crediti di firma	2.079.074	8.759	0,4	1.870.375	8.997	0,5

	31/12/99			Consolidato pro forma 31/12/99		
	Valore Nominale	Fondo rischi su crediti	%	Valore Nominale	Fondo rischi su crediti	%
	(a)	(b)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)
Sofferenze	13.560	4.957	36,6	18.869	7.101	37,6
Incagli	4.308	-	-	4.923	-	-
Rischio paese	3.235	970	30,0	3.235	970	30,0
Totale crediti di firma a rischio	21.103	5.927	28,1	27.027	8.071	29,9
Crediti di firma "in bonis"	1.814.644	-	-	1.939.732	-	-
Totale crediti di firma	1.835.747	5.927	0,3	1.966.759	8.071	0,4

LA GESTIONE DELLE RISORSE

La rete di vendita del Gruppo Banca Carige opera attraverso 315 filiali nell'ambito di sette regioni italiane ed una filiale all'estero (Nizza, Francia). Nel dettaglio, la rete è costituita da 258 filiali della Banca Carige SpA, 46 filiali della Cassa di Risparmio di Savona SpA e 12 filiali della Banca del Monte di Lucca SpA. La maggioranza degli sportelli è insediata in Liguria (246 sportelli; 78,1% del totale), 20 sono in Piemonte, 16 in Emilia Romagna, 14 in

Lombardia e in Toscana, 3 in Sardegna e 2 in Veneto.

Accanto alle filiali tradizionali, il Gruppo opera attraverso 568 agenzie assicurative delle società Levante Norditalia Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, dislocate su tutto il territorio nazionale (646 a fine 1999).

Le installazioni Bancomat risultano pari a 374 (352 a fine 1999), mentre i POS risultano 7.850 (7.087 a fine 1999).

RETE DI VENDITA GRUPPO CARIGE

	30/9/00	30/6/00	31/12/99	
			pro forma	
A) SPORTELLI				
AREA NORD-OVEST	280	280	232	278
Liguria	246	246	201	246
- Genova	133	133	132	132
- Imperia	28	28	28	29
- La Spezia	19	19	19	19
- Savona	66	66	22	66
Piemonte	20	20	18	19
Lombardia	14	14	13	13
AREA NORD-EST	18	18	17	17
Veneto	2	2	2	2
Emilia Romagna	16	16	15	15
AREA CENTRO	14	14	13	13
Toscana	14	14	13	13
AREA SUD E ISOLE	3	2	2	2
Sardegna	3	2	2	2
ESTERO: Nizza (Francia)	1	1	1	1
TOTALE	316	315	265	311
B) ALTRI CANALI DISTRIBUTIVI				
Agenzie assicurative	568	595	646	646
ATM - Bancomat	374	368	293	352
Bancacontinua (self service)	15	15	13	15
POS	7.850	7.617	5.827	7.087
Phone banking (utenti)	12.522	12.225	10.758	11.776

Il personale è costituito da 4.117 dipendenti di cui 410 facenti capo alle società assicurative; il restante personale, per la quasi totalità

bancario, ammonta a 3.707 unità ed è per il 66% assegnato a strutture di mercato (66,5% a dicembre 1999).

PERSONALE BANCARIO DEL GRUPPO CARIGE

	30/9/00		30/6/00		31/12/99			
	N.	%	N.	%	N.		pro forma	
	N.	%	N.	%	N.	%	N.	%
Qualifica								
Dirigenti	26	0,7	25	0,7	29	0,9	32	0,9
Funzionari	302	8,1	298	8,1	247	7,6	296	8,0
Altro Personale	3.379	91,2	3.376	91,3	2.954	91,5	3.361	91,1
TOTALE	3.707	100,0	3.699	100,0	3.230	100,0	3.689	100,0
Attività								
Sede	1.262	34,0	1.246	33,7	1.062	32,9	1.237	33,5
Mercato	2.445	66,0	2.453	66,3	2.168	67,1	2.452	66,5

IL CONTO ECONOMICO

I primi nove mesi dell'esercizio 2000 evidenziano un utile consolidato di circa 150 miliardi, nell'ambito di un esercizio caratterizzato sia dalla ripresa del margine

d'interesse e dei ricavi netti da servizi, sia dal contenimento dei costi operativi e degli accantonamenti e rettifiche.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (milioni)

	Periodo				
	30/9/00	30/6/00	31/3/00	31/12/99 pro forma	
10 Interessi attivi	841.063	533.694	265.251	887.740	994.124
20 Interessi passivi	-375.650	-232.739	-107.071	-383.472	-420.239
MARGINE DI INTERESSE	465.413	300.955	158.180	504.268	573.885
40 Commissioni attive	243.324	162.723	86.117	273.736	306.817
50 Commissioni passive	-15.253	-9.524	-5.093	-16.176	-17.713
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	42.723	40.827	40.318	80.797	81.565
30 Dividendi e altri proventi	19.652	16.610	717	49.461	53.245
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	16.695	14.893	590	-53.984	-58.908
70 Altri proventi di gestione	173.718	114.492	56.889	150.237	226.840
110 Altri oneri di gestione	-11.953	-5.519	-2.331	-11.521	-20.632
RICAVI NETTI DA SERVIZI	468.906	334.502	177.207	472.550	571.214
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	934.319	635.457	335.387	976.818	1.145.099
80 Spese amministrative	-461.917	-307.035	-158.301	-549.655	-637.243
. Spese di personale	-298.015	-199.095	-99.009	-355.581	-405.754
. Altre spese amministrative	-163.902	-107.940	-59.292	-194.074	-231.489
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-143.520	-96.540	-48.024	-127.439	-175.358
COSTI OPERATIVI	-605.437	-403.575	-206.325	-677.094	-812.601
RISULTATO DI GESTIONE	328.882	231.882	129.062	299.724	332.498
100 Accantonamenti per rischi e oneri	-2.134	-1.502	-1.118	-2.751	-7.436
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-63.528	-47.104	-24.162	-75.404	-96.031
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	17.007	9.954	5.923	24.994	30.816
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-	-7.816	-12.385
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-37	-37	-	-2.842	-3.211
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	8	5	-	1.977	1.977
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	-48.684	-38.684	-19.357	-61.842	-86.270
180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	280.198	193.198	109.705	237.882	246.228
190 Proventi straordinari	12.070	8.902	3.831	61.893	79.191
200 Oneri straordinari	-7.590	-5.161	-3.039	-15.401	-16.095
210 UTILE STRAORDINARIO	4.480	3.741	792	46.492	63.096
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	284.678	196.939	110.497	284.374	309.324
230 Variazione fondi rischi bancari generali	-	-	-	-	-8.200
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-133.440	-90.722	-52.049	-156.645	-167.311
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-1.249	-729	-326	-126	-6.210
260 UTILE D'ESERCIZIO	149.989	105.488	58.122	127.603	127.603

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO EVOLUZIONE TRIMESTRALE (milioni)

	3° trim. 2000	2° trim. 2000	1° trim. 2000	31/12/99	
				pro forma	
10 Interessi attivi	307.369	268.443	265.251	887.740	994.124
20 Interessi passivi	-142.911	-125.668	-107.071	-383.472	-420.239
MARGINE DI INTERESSE	164.458	142.775	158.180	504.268	573.885
40 Commissioni attive	80.601	76.606	86.117	273.736	306.817
50 Commissioni passive	-5.729	-4.431	-5.093	-16.176	-17.713
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	1.896	509	40.318	80.797	81.565
30 Dividendi e altri proventi	3.042	15.893	717	49.461	53.245
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	1.802	14.303	590	-53.984	-58.908
70 Altri proventi di gestione	59.226	57.603	56.889	150.237	226.840
110 Altri oneri di gestione	-6.434	-3.188	-2.331	-11.521	-20.632
RICAVI NETTI DA SERVIZI	134.404	157.295	177.207	472.550	571.214
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	298.862	300.070	335.387	976.818	1.145.099
80 Spese amministrative	-154.882	-148.734	-158.301	-549.655	-637.243
. Spese di personale	-98.920	-100.086	-99.009	-355.581	-405.754
. Altre spese amministrative	-55.962	-48.648	-59.292	-194.074	-231.489
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-46.980	-48.516	-48.024	-127.439	-175.358
COSTI OPERATIVI	-201.862	-197.250	-206.325	-677.094	-812.601
RISULTATO DI GESTIONE	97.000	102.820	129.062	299.724	332.498
100 Accantonamenti per rischi e oneri	-632	-384	-1.118	-2.751	-7.436
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-16.424	-22.942	-24.162	-75.404	-96.031
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	7.053	4.031	5.923	24.994	30.816
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-	-7.816	-12.385
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	-37	-	-2.842	-3.211
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	3	5	-	1.977	1.977
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	-10.000	-19.327	-19.357	-61.842	-86.270
180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	87.000	83.493	109.705	237.882	246.228
190 Proventi straordinari	3.168	5.071	3.831	61.893	79.191
200 Oneri straordinari	-2.429	-2.122	-3.039	-15.401	-16.095
210 UTILE STRAORDINARIO	739	2.949	792	46.492	63.096
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	87.739	86.442	110.497	284.374	309.324
230 Variazione fondi rischi bancari generali	-	-	-	-	-8.200
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-42.718	-38.673	-52.049	-156.645	-167.311
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-520	-403	-326	-126	-6.210
260 UTILE D'ESERCIZIO	44.501	47.366	58.122	127.603	127.603

Il **margine d'interesse** ammonta a 465,4 miliardi, evidenziando un andamento in crescita nel corso dell'anno, collegato in modo particolare al buon andamento delle masse intermedie, specie degli impieghi, ed all'ampliamento dello spread legato all'aumento dei tassi di interesse. In particolare, gli interessi attivi sono pari a 841,1 miliardi,

mentre quelli passivi ammontano a 375,7 miliardi. Nel terzo trimestre dell'anno, il margine d'interesse è stato pari a 164,5 miliardi, in aumento del 15,2% rispetto al trimestre precedente.

Complessivamente, il margine d'interesse è pari al 49,8% del totale del margine d'intermediazione (a dicembre 1999 era pari al

51,6%, mentre il valore pro forma evidenziava un valore del 50,1%).

I **ricavi netti da servizi** si dimensionano in 468,9 miliardi, mostrando tuttavia un andamento in decelerazione nel corso dell'anno. Infatti, nel terzo trimestre, gli stessi sono risultati pari a 134,4 miliardi, in discesa del 14,6% rispetto al trimestre precedente e del 24,2% rispetto al primo trimestre dell'anno. La riduzione è da attribuire, con riferimento al secondo trimestre, soprattutto al minore apporto dei dividendi, contabilizzati in prevalenza nel corso dei mesi di maggio e giugno; con riferimento al primo trimestre, invece, la riduzione maggiore ha riguardato i profitti da operazioni finanziarie.

Il peso dei ricavi da servizi sul margine d'intermediazione si dimensiona al 50,2% del totale, contro il 48,4% del dicembre 1999 ed il 49,9% del dato pro forma di fine 1999.

Il **margine di intermediazione** si dimensiona così in 934,3 miliardi. L'andamento trimestrale evidenzia una sostanziale stabilità rispetto al trimestre precedente (-0,4% a 134,4 miliardi).

I **costi operativi** sono pari a 605,4 miliardi, rappresentando circa il 64,8% del margine d'intermediazione (*cost/income ratio*). Tale valore era pari al 69,3% a fine 1999 ed al 71% nel bilancio consolidato pro forma dello stesso periodo. L'incremento della componente dei ricavi, infatti, si è accompagnato al contenimento dei costi operativi. Nel dettaglio, le spese amministrative sono pari a 461,9 miliardi, di cui 298 miliardi riferiti al personale e 163,9 miliardi alle spese generali ed alle imposte indirette, mentre le rettifiche di valore

sulle immobilizzazioni sono pari a 143,5 miliardi.

L'andamento trimestrale evidenzia costi operativi per 201,9 miliardi, in crescita del 2,3% sul trimestre precedente. In particolare, le spese amministrative ammontano a 154,9 miliardi (+4,1%), mentre le rettifiche di valore sono pari a 47 miliardi (-3,2%).

Il **risultato di gestione** si dimensiona nei nove mesi in 328,9 miliardi; nel corso del trimestre il risultato di gestione è pari a 97 miliardi, in diminuzione del 5,7%.

Gli **accantonamenti e le rettifiche di valore** ammontano a 48,7 miliardi e sono collegati per la quasi totalità alle rettifiche nette su crediti (95,6% del totale). Nel terzo trimestre dell'anno, le rettifiche e gli accantonamenti sono stati complessivamente pari a 10 miliardi, pari al 48,3% in meno del trimestre precedente.

L'**utile delle attività ordinarie** a livello consolidato si dimensiona nei nove mesi in 280,2 miliardi. A livello di trimestre, l'utile ordinario è pari a 87 miliardi, valore superiore del 4,2% rispetto al trimestre precedente.

Il **risultato della gestione straordinaria** è pari a 4,5 miliardi e si compone di 12,1 miliardi di proventi e di 7,6 miliardi di oneri straordinari. L'utile straordinario del trimestre è pari a 739 milioni, inferiore ai 2,9 miliardi del trimestre precedente.

Dedotte le **imposte sul reddito** dell'esercizio (133,4 miliardi), l'**utile netto** del Gruppo si attesta a circa 150 miliardi.

L'utile netto trimestrale è pari a 44,5 miliardi, in discesa del 6% rispetto al trimestre precedente.

LE SOCIETA' DEL GRUPPO E LE PARTECIPAZIONI

Si forniscono di seguito indicazioni relative all'andamento nel corso del terzo trimestre 2000 delle società controllate facenti parte del Gruppo.

Per quanto riguarda la **Cassa di Risparmio di Savona SpA**, nei nove mesi le attività finanziarie intermedie per conto della clientela, pari a 4.588,2 miliardi, hanno segnato un incremento del 3,9%. I depositi fiduciari si sono dimensionati in 2.004,5 miliardi (+1,8%). Sono aumentate anche le altre attività finanziarie (2.583,7 miliardi; +5,6%), in particolare nella componente del risparmio amministrato (+14,5%). I crediti verso clientela hanno presentato nei nove mesi uno sviluppo del 2,8%, raggiungendo i 1.221,7 miliardi.

L'utile d'esercizio ammonta a 14,2 miliardi (4,7 miliardi nel terzo trimestre); in particolare, il margine di interesse si dimensiona in 58,2 miliardi (20,6 miliardi nel trimestre), mentre i ricavi da servizi sono pari a 34,4 miliardi (11,9 miliardi nel trimestre); il margine di intermediazione si attesta pertanto a 92,6 miliardi. I costi operativi ammontano a 64,3 miliardi (21,8 miliardi nel trimestre), determinando un *cost income ratio* di circa il 70%. L'utile delle attività ordinarie è pari a 25,9

miliardi; dedotte le imposte sul reddito, pari a 12 miliardi, l'utile netto risulta di 14,2 miliardi.

La **Banca del Monte di Lucca SpA** ha evidenziato nei nove mesi una diminuzione delle attività finanziarie intermedie dello 0,8% a 1.004,9 miliardi. In particolare, la raccolta diretta è diminuita dell'1,4%, a 458,7 miliardi, la raccolta indiretta ha segnato un decremento dello 0,2% a 546,2 miliardi. I crediti verso clientela hanno presentato nei nove mesi uno sviluppo dell'8,9%, raggiungendo i 399 miliardi.

L'utile d'esercizio ammonta a 1,3 miliardi (0,6 miliardi nel terzo trimestre); in particolare, il margine di interesse, pari a 14,1 miliardi (4,9 miliardi nel trimestre), ed i ricavi netti da servizi, che ammontano a 8,4 miliardi (3,3 miliardi nel trimestre), determinano un margine di intermediazione di 22,5 miliardi. Dedotti i costi operativi (19 miliardi, di cui 6,9 nel terzo trimestre) e accantonamenti e rettifiche (0,4 miliardi), si giunge ad un utile delle attività ordinarie di 3,1 miliardi (1,6 miliardi nel trimestre). Accantonate imposte sul reddito per 1,9 miliardi, si perviene a fine settembre ad un utile netto pari a 1,3 miliardi.

CONTROLLATE BANCARIE (miliardi)

	Situazione al			Variazioni %
	30/9/00	30/6/00	31/12/99	9/00 12/99
Cassa di Risparmio di Savona SpA				
Totale attività	2.537,0	2.489,9	2.498,8	1,5
Raccolta diretta (A)	2.004,5	1.964,0	1.969,1	1,8
Raccolta indiretta (B)	2.583,7	2.531,1	2.446,7	5,6
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	4.588,2	4.495,1	4.415,8	3,9
Crediti verso clientela (1)	1.221,7	1.238,7	1.188,3	2,8
Capitale e riserve (2)	316,6	323,8	310,0	2,1
Utile d'esercizio	14,2	9,5	11,1	
Banca del Monte di Lucca SpA				
Totale attività	603,7	660,3	598,8	0,8
Raccolta diretta (A)	458,7	519,4	465,3	-1,4
Raccolta indiretta (B)	546,2	526,4	547,5	-0,2
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	1.004,9	1.045,8	1.012,8	-0,8
Crediti verso clientela (1)	399,0	393,9	366,4	8,9
Capitale e riserve (2)	45,4	45,4	44,9	1,1
Utile d'esercizio	1,3	0,6	1,2	

(1) Al lordo delle presunte perdite.

(2) Incluso il fondo per rischi bancari generali ed escluso utili e perdite portate a nuovo.

La **Galeazzo Srl** ha registrato nei primi nove mesi dell'anno 2000 un utile di 221 milioni. Il risultato positivo della gestione è stato conseguito soprattutto grazie alla vendita di alcune unità immobiliari ritenute poco redditizie, azione che si intende proseguire anche in futuro. Per le plusvalenze realizzate dalla vendita la società si avvarrà dell'opportunità fiscale prevista dall'art. 54 del DPR 917/86 che consente il differimento dell'incidenza fiscale nei quattro esercizi successivi. Tale agevolazione di natura finanziaria risulta neutrale sugli effetti del conto economico della società, che accoglie sia le plusvalenze realizzate che l'accantonamento per imposte differite di 97 milioni.

La **Columbus Carige Immobiliare SpA** ha chiuso i primi nove mesi dell'anno 2000 evidenziando una perdita di 440 milioni a fronte di un utile dell'esercizio 1999 di 8 milioni. La situazione economica negativa è stata determinata dall'incidenza degli interessi passivi sui finanziamenti concessi dalla controllante (oltre 1.229 milioni). Nel mese di luglio 2000 la società ha provveduto ad effettuare l'aumento del capitale sociale da 30 a 40 miliardi; detto aumento è stato interamente sottoscritto dalla Banca Carige SpA.

L'**Immobiliare Ettore Vernazza SpA**, nonostante la tassazione che grava sul settore immobiliare, ha conseguito un risultato soddisfacente: l'utile dei primi nove mesi dell'anno 2000 ha infatti raggiunto i 1.267 milioni a fronte di 950 milioni dei primi nove mesi del 1999, con un incremento di oltre il 30%. Il risultato della gestione ha evidenziato un'eccedenza dei ricavi sui costi di 2.328 milioni e gli accantonamenti effettuati per imposte dirette ammontano a oltre 1.060 milioni. La società ha distribuito agli azionisti, nel mese di ottobre, utili dell'esercizio precedente per 1.211 milioni.

L'**Immobiliare Carisa Srl** registra nei primi nove mesi 2000 una perdita di 61 milioni. Sulle risultanze del periodo incidono particolarmente gli interessi passivi, pari a 228 milioni, corrisposti alla Cassa di Risparmio di Savona SpA, legati all'accensione di un rilevante mutuo ipotecario stipulato a fine 1999.

Il terzo trimestre ha confermato, per il **Centro Fiduciario C.F. SpA**, le positive risultanze evidenziate dalla relazione semestrale. L'utile netto, pari a 233 milioni, ed il margine operativo, che registra uno sbilancio positivo pari a 346 milioni, si confermano su valori

positivi e in crescita rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Tali risultati sono stati raggiunti grazie al positivo momento attraversato dalla società, che pur in un contesto normativo ancora in attesa di un intervento riformatore, ha saputo mantenere ed accrescere le proprie quote di mercato, sia in termini di clientela che di volume di attività.

La società **Ligure Leasing SpA** nel corso dei primi nove mesi dell'anno ha conseguito risultati nel complesso soddisfacenti. Il totale delle attività raggiunge i 146,6 miliardi, in aumento del 3,5% rispetto ai 141,7 miliardi del 31 dicembre 1999. Le variazioni più significative sono riconducibili all'incremento sia delle immobilizzazioni nette in locazione (da 120,8 miliardi a 124,7 miliardi nei primi nove mesi dell'anno), sia dell'indebitamento verso banche (da 112,9 miliardi a 116,8 miliardi) per effetto del maggiore esborso conseguente all'incremento di produzione. L'utile alla fine del periodo raggiunge i 245 milioni (2 milioni nel terzo trimestre).

L'attività del **Gruppo assicurativo controllato** è stata caratterizzata da una crescita complessiva dell'operatività; il conto

economico consolidato del Gruppo assicurativo ha chiuso nei nove mesi con un utile di 1.030 milioni.

In particolare, la **Levante Norditalia Assicurazioni e Riassicurazioni SpA**, compagnia operante nel ramo danni, nei nove mesi ha emesso premi per 824,1 miliardi (valore in linea con l'esercizio precedente) ed ha liquidato sinistri per 621,3 miliardi, in aumento del 4,8% sull'analogo periodo dell'esercizio scorso. Il personale, pari a 366 unità, è sceso di complessive 8 unità da inizio anno. Nell'anno è proseguita l'opera di razionalizzazione della rete di vendita delle agenzie, scese a complessive 568, dislocate sull'intero territorio nazionale.

La **Carige Vita Nuova SpA** nei nove mesi ha emesso premi per 260,1 miliardi, evidenziando una crescita in termini tendenziali del 40,3%. I sinistri liquidati e i riscatti ammontano a 72,2 miliardi (44,1 miliardi nell'analogo periodo dell'esercizio scorso). La società si avvale di una rete di 427 agenzie e di 44 dipendenti.

COMPAGNIE ASSICURATIVE DEL GRUPPO

	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/00	30/6/00	31/12/99	30/9/99	9/00 12/99	9/00 9/99
Levante Norditalia SpA						
Premi emessi (milioni)	824.130	585.196	1.101.031	823.818		0,0
Sinistri liquidati (milioni) (1)	621.326	437.065	848.517	592.759		4,8
Personale	366	367	374	368	-2,1	-0,5
Agenzie	568	595	646	664	-12,1	-14,5
Carige Vita Nuova SpA						
Premi emessi (milioni)	260.094	162.580	295.900	185.382		40,3
Sinistri liquidati (milioni)	72.195	48.996	70.101	44.130		63,6
Personale	44	46	39	39	12,8	12,8
Agenzie	427	451	482	497	-11,4	-14,1
Totale Gruppo Carige						
Premi emessi (milioni)	1.084.224	747.776	1.396.931	1.009.200		7,4
Sinistri liquidati (milioni)	693.521	486.061	918.618	636.889		8,9
Personale	410	413	413	407	-0,7	0,7
Agenzie	568	595	646	664	-12,1	-14,5

(1) La voce comprende le spese di liquidazione pagate nell'esercizio.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA FINE DEL TRIMESTRE

Nel mese di ottobre hanno continuato a manifestarsi le tensioni inflazionistiche nei Paesi europei, dovute alla debolezza dell'euro e dell'aumento dei prezzi dei prodotti energetici. La BCE, con decorrenza 11 ottobre ha aumentato il tasso di rifinanziamento di ulteriori 25 centesimi portandolo al 4,75%.

Per quanto riguarda l'**attività del Gruppo**, a partire dal mese di ottobre è stato avviato il collocamento di tre nuovi fondi comuni di investimento istituiti da Eptafund ed appartenenti alla categoria dei "fondi di fondi". Si tratta di Epta Multifondo 1, Epta Multifondo 2 ed Epta Multifondo 3. Inoltre, in collaborazione con Intesa Asset Management, è iniziata, sempre in ottobre, la commercializzazione dei fondi comuni IAM Europa Corporate Bond, IAM

International Corporate Bond e IAM Corporate Bond.

Proseguendo nello sviluppo dei canali di vendita, è stata avviata la commercializzazione di alcuni prodotti bancari standardizzati Carige (conti correnti e servizi collegati, POS esercenti, certificati di deposito e obbligazioni Banca Carige, polizza titoli, mutui abitazione, Fondo Pensione Aperto Carige) tramite agenti assicurativi della Levante Norditalia Assicurazioni e Carige Vita Nuova, da effettuarsi prevalentemente in aree di non tradizionale insediamento della Banca.

La gestione della Gruppo Carige nel prosieguo dell'esercizio conferma l'andamento positivo rilevato nei nove mesi. Per fine anno si prevede un risultato economico superiore a quello dello scorso esercizio ed in linea con le previsioni di budget.

La Relazione trimestrale consolidata del Gruppo Banca Carige al 30 settembre 2000 è stata predisposta ai sensi del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971.

In merito si evidenzia quanto segue:

- la situazione patrimoniale ed economica è stata redatta sulla base degli stessi criteri contabili e di valutazione utilizzati nel bilancio di esercizio 1999;
- il conto economico infrannuale è stato redatto secondo il principio della competenza economica. In particolare le imposte sul reddito, determinate in base alla fiscalità corrente e differita, tengono anche conto, come avvenuto per il bilancio 1999, delle agevolazioni di cui all'art.3 del D.Lgs. 153/99, con minori accantonamenti nel periodo di circa 1,9 miliardi. Al riguardo si ricorda che le agevolazioni previste dal D. Lgs. 153/99, tuttora vigente, sono da ritenersi sospese sino alla pronuncia della Commissione europea, in base al comunicato stampa diffuso in data 3/4/2000 dai Ministeri del Tesoro e delle Finanze; di conseguenza, anche ai sensi delle indicazioni Consob per fine esercizio 1999, se ne forniscono gli effetti.
- il conto economico riclassificato è stato redatto in conformità allo schema proposto dall'ABI con comunicazione del 31 marzo 2000. Rispetto allo schema riportato nel bilancio al 31/12/99 ciò ha comportato l'inserimento delle voci 30 "Dividendi e altri proventi" e 170 "Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto" nel Margine di intermediazione e lo spostamento della voce 100 "Accantonamenti per rischi e oneri" dopo il "Risultato lordo di gestione";
- gli schemi contabili utilizzati per il consolidamento sono quelli predisposti con riferimento al 30/9/2000 dalle società controllate;
- relativamente all'area di consolidamento si segnala che, sulla base della lettera della Banca d'Italia del 17/4 u.s. che ha autorizzato, con decorrenza 25 gennaio 2000, l'inclusione nel Gruppo Carige delle società controllate Cassa di Risparmio di Savona SpA, Ligure Leasing SpA ed Immobiliare Carisa Srl, nelle relazioni trimestrali del corrente esercizio le anzidette società sono state consolidate con il metodo integrale, anziché come avvenuto sino al 31/12/99, con il metodo del patrimonio netto. Al fine di favorire la comparabilità dei dati è stata predisposta una situazione patrimoniale ed economica al 31/12/99 "proforma" nella quale per le tre società savonesi si adotta lo stesso criterio di consolidamento applicato il 30/9/2000. Si precisa che nel mese di maggio è stata incrementata la partecipazione direttamente detenuta nel Centro Fiduciario C.F. SpA, pari ora al 66,28%, mediante l'acquisto della quota del 5% posseduta dalla Cariverona Banca SpA;
- nella redazione della Relazione trimestrale al 30/9/2000 ci si è avvalsi facoltà di omettere il confronto con l'analogo periodo del precedente esercizio, prevista dalla normativa Consob per il primo esercizio di applicazione;
- la situazione patrimoniale ed economica trimestrale non è oggetto di revisione contabile da parte del revisore indipendente.

Genova, 13 novembre 2000

Il Consiglio di Amministrazione



PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO	Variazione %			
<i>(importi in milioni)</i>	30/9/00	30/6/00	31/12/99	9/00 - 12/99
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	154.607	157.980	161.411	- 4,2
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	1.688.956	1.316.386	1.882.268	- 10,3
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	1.160.878	1.233.803	1.263.179	- 8,1
(a) a vista	250.536	300.883	284.498	- 11,9
(b) altri crediti	910.342	932.920	978.681	- 7,0
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	12.784.221	12.601.619	10.912.180	17,2
di cui:				
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	320	320	186	72,0
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	4.049.115	4.302.537	2.870.151	41,1
(a) di emittenti pubblici	2.410.677	2.588.582	1.637.262	47,2
(b) di banche	1.044.262	1.181.082	668.535	56,2
di cui:				
- titoli propri	139.764	143.967	104.038	34,3
(c) di enti finanziari	465.346	412.193	281.136	65,5
di cui:				
- titoli propri	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	128.830	120.680	283.218	- 54,5
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	339.104	316.427	276.806	22,5
70 - PARTECIPAZIONI	131.852	133.458	431.852	- 69,5
(a) valutate a patrimonio netto	67.235	68.871	373.024	- 82,0
(b) altre	64.617	64.587	58.828	9,8
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	201.738	199.936	199.021	1,4
(a) valutate a patrimonio netto	201.738	199.936	199.021	1,4
(b) altre	-	-	-	-
90 - DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO	195.552	198.183	89.317	...
100 - DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO	33.252	33.954	148.499	- 77,6
110 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	50.160	54.410	58.536	- 14,3
di cui:				
- costi di impianto	9.923	10.983	13.066	- 24,1
- avviamento	8.395	10.074	13.431	- 37,5
120 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.281.991	1.270.083	1.040.004	23,3
140 - AZIONI O QUOTE PROPRIE	57.538	55.475	9.788	...
<i>(valore nominale: 41.542)</i>				
150 - ALTRE ATTIVITA'	512.129	872.736	789.753	- 35,2
160 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	277.664	207.977	142.071	95,4
(a) ratei attivi	257.934	185.234	135.312	90,6
(b) risconti attivi	19.730	22.743	6.759	...
di cui:				
- disaggio di emissione su titoli	2.811	2.955	1.455	93,2
TOTALE DELL'ATTIVO	22.918.757	22.954.964	20.274.836	13,0

PASSIVO

	30/9/00	30/6/00	31/12/99	Variazione % 9/00 - 12/99
(importi in milioni)				
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	3.669.161	2.929.386	3.025.664	21,3
(a) a vista	310.341	262.101	43.715	...
(b) a termine o con preavviso	3.358.820	2.667.285	2.981.949	12,6
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	8.759.039	8.861.993	7.729.178	13,3
(a) a vista	7.645.292	7.693.978	7.115.963	7,4
(b) a termine o con preavviso	1.113.747	1.168.015	613.215	81,6
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	5.996.506	6.131.957	5.054.162	18,6
(a) obbligazioni	4.858.354	4.900.035	3.846.985	26,3
(b) certificati di deposito	1.058.667	1.119.857	1.111.140	- 4,7
(c) altri titoli	79.485	112.065	96.037	- 17,2
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	460	488	445	3,4
50 - ALTRE PASSIVITA'	589.421	1.231.382	705.607	- 16,5
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	270.189	261.021	205.375	31,6
(a) ratei passivi	191.885	181.413	156.413	22,7
(b) risconti passivi	78.304	79.608	48.962	59,9
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	153.329	151.336	120.676	27,1
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	783.678	735.352	767.691	2,1
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	588.579	587.899	574.899	2,4
(b) fondi imposte e tasse	158.620	112.553	169.477	- 6,4
(c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-	-
(d) altri fondi	36.479	34.900	23.315	56,5
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	2.993	3.090	5.000	- 40,1
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	10.000	10.000	10.000	-
120 - DIFFERENZE NEGATIVE DI CONSOLIDAMENTO	-	-	-	-
130 - DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	6.801	6.801	2.666	...
140 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	38.957	38.440	24.875	56,6
150 - CAPITALE	1.970.173	1.970.173	1.970.173	-
160 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	299.189	299.189	299.189	-
170 - RISERVE:	203.285	203.281	210.945	- 3,6
(a) riserva legale	71.448	71.457	53.191	34,3
(b) riserva per azioni o quote proprie	57.538	55.475	9.788	...
(c) riserve statutarie	15.541	-	-	-
(d) altre riserve	58.758	76.349	147.966	- 60,3
180 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	15.587	15.587	15.587	-
190 - UTILI PORTATI A NUOVO	-	-	-	-
200 - UTILE D'ESERCIZIO	149.989	105.488	127.603	17,5
TOTALE DEL PASSIVO	22.918.757	22.954.964	20.274.836	13,0

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	2.075.184	1.865.847	1.836.351	13,0
di cui:				
- accettazioni	11.796	19.736	15.572	- 24,2
- altre garanzie	2.063.388	1.846.111	1.820.778	13,3
20 - IMPEGNI	1.403.525	1.114.414	831.815	68,7
di cui:				
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(importi in milioni)</i>	30/9/00	30/6/00	1999
10 - INTERESSI ATTIVI			
E PROVENTI ASSIMILATI	841.063	533.694	887.740
di cui:			
- su crediti verso clientela	610.090	389.462	627.796
- su titoli di debito	191.963	119.587	209.026
20 - INTERESSI PASSIVI			
E ONERI ASSIMILATI	- 375.650	- 232.739	- 383.472
di cui:			
- su debiti verso clientela	- 97.305	- 60.080	- 83.284
- su debiti rappresentati da titoli	- 168.095	- 106.510	- 171.488
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	19.652	16.610	49.461
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	3.438	2.121	5.786
(b) su partecipazioni	13.342	12.315	43.018
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	2.872	2.174	657
40 - COMMISSIONI ATTIVE	243.324	162.723	273.736
50 - COMMISSIONI PASSIVE	- 15.253	- 9.524	- 16.176
60 - PROFITTI (PERDITE)			
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	42.723	40.827	80.797
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	173.718	114.492	150.237
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	- 461.917	- 307.035	- 549.655
(a) spese per il personale	- 298.015	- 199.095	- 355.581
di cui:			
- salari e stipendi	- 196.519	- 131.057	- 233.844
- oneri sociali	- 52.733	- 35.314	- 68.210
- trattamento di fine rapporto	- 15.951	- 10.952	- 17.306
- trattamento di quiescenza e simili	- 16.762	- 10.809	- 21.906
(b) altre spese amministrative	- 163.902	- 107.940	- 194.074
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI			
IMMATERIALI E MATERIALI	- 143.520	- 96.540	- 127.439
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 2.134	- 1.502	- 2.751
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 11.953	- 5.519	- 11.521
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E			
ACCANTONAMENTI			
PER GARANZIE E IMPEGNI	- 63.528	- 47.104	- 75.404
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU			
ACCANTONAMENTI			
PER GARANZIE E IMPEGNI	17.007	9.954	24.994
140 - ACCANTONAMENTI			
AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	-	- 7.816
150 - RETTIFICHE DI VALORE			
SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	- 37	- 37	- 2.842
160 - RIPRESE DI VALORE			
SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	8	5	1.977
170 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI			
VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	16.695	14.893	- 53.984
180 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	280.198	193.198	237.882
190 - PROVENTI STRAORDINARI	12.070	8.902	61.893
200 - ONERI STRAORDINARI	- 7.590	- 5.161	- 15.401
210 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	4.480	3.741	46.492
240 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 133.440	- 90.722	- 156.645
250 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	- 1.249	- 729	- 126
260 - UTILE D'ESERCIZIO	149.989	105.488	127.603