

# RELAZIONE TRIMESTRALE

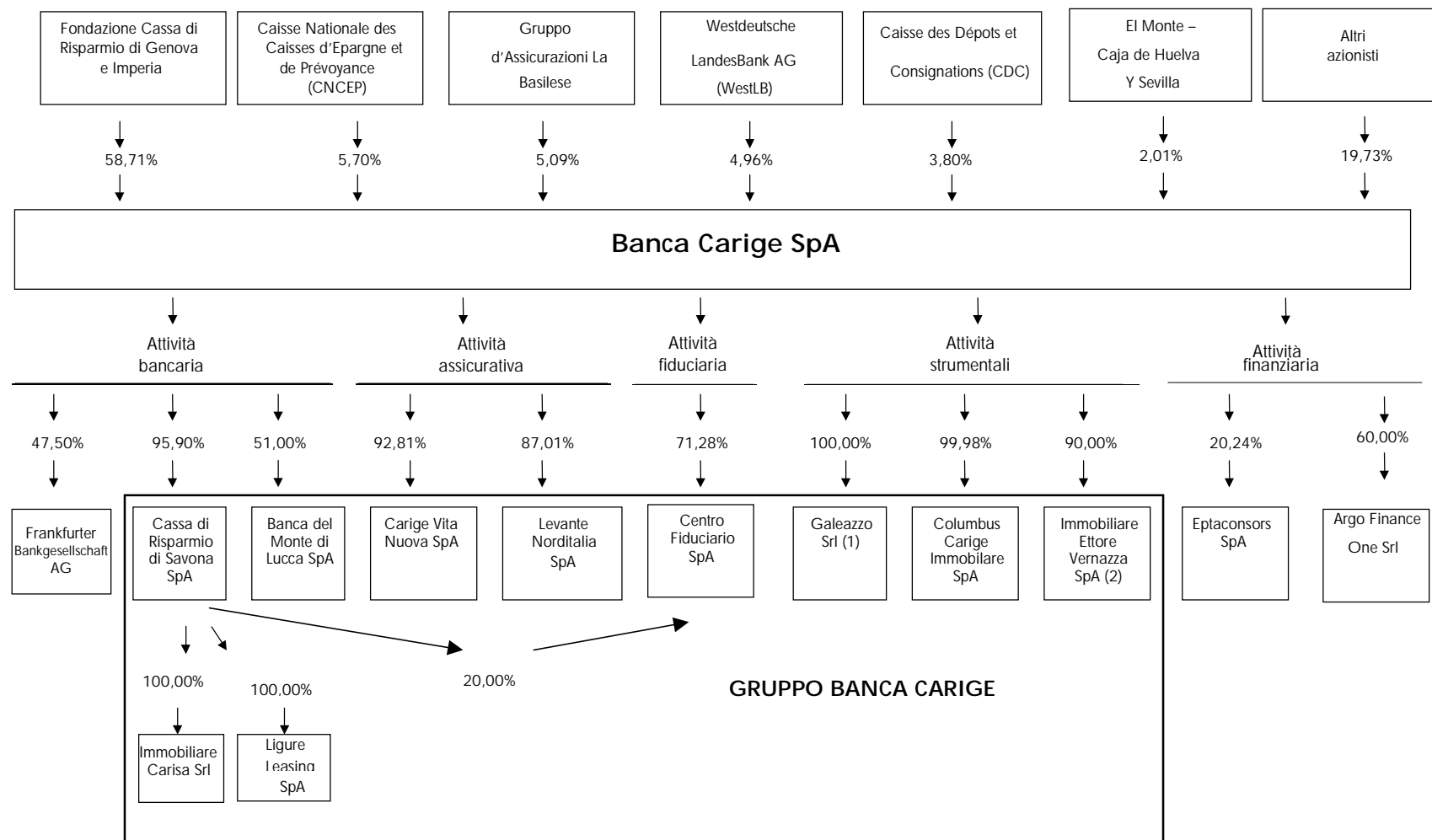
## 3° TRIMESTRE 2001



**BANCA CARIGE**

Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

## STRUTTURA DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI BANCA CARIGE AL 30/9/2001



(1) La società detiene lo 0,02% della Columbus Carige Immobiliare SpA. (2) La società detiene in portafoglio il 10,00% delle proprie azioni.

## SCHEDA DI SINTESI E INDICATORI DI GESTIONE

	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Variazioni %	
					9/01	9/01
					12/00	9/00
<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)</b>						
Totale attività	22.943,8	22.230,3	22.530,3	20.580,2	1,8	11,5
Provvista	18.461,6	17.527,8	17.913,6	16.244,5	3,1	13,6
- Raccolta diretta (a)	13.806,8	13.542,5	13.391,2	12.332,5	3,1	12,0
- <i>Debiti verso clientela</i>	7.980,7	7.674,4	7.919,0	6.911,7	0,8	15,5
- <i>Debiti rappresentati da titoli</i>	5.826,1	5.868,1	5.472,2	5.420,8	6,5	7,5
- Debiti verso banche	3.879,7	3.984,7	4.522,0	3.911,5	- 14,2	- 0,8
- Fondi di terzi in amm.ne	0,6	0,6	0,4	0,5	50,0	20,0
- Prestiti subordinati	774,5	-	-	-	...	...
Raccolta indiretta (b)	19.940,4	20.605,8	20.675,2	20.715,6	- 3,6	- 3,7
- Risparmio gestito	9.655,5	9.991,4	10.294,7	10.429,1	- 6,2	- 7,4
- Risparmio amministrato	10.284,9	10.614,4	10.380,5	10.286,5	- 0,9	- 0,0
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a + b)	33.747,2	34.148,3	34.066,4	33.048,1	- 0,9	2,1
Investimenti (2) (3)	19.909,5	19.671,6	19.762,7	18.497,5	0,7	7,6
- Crediti verso clientela (2) (3)	13.107,0	13.485,0	12.905,1	12.229,7	1,6	7,2
- Crediti verso banche (2)	1.745,0	942,5	1.876,5	1.042,4	- 7,0	67,4
- Titoli	5.057,5	5.244,1	4.981,1	5.225,4	1,5	- 3,2
- <i>Portafoglio immobilizzato</i>	855,9	854,9	744,8	745,9	14,9	14,7
- <i>Portafoglio non immobilizzato</i>	4.201,6	4.389,2	4.236,3	4.479,5	- 0,8	- 6,2
Capitale e riserve (4)	2.577,1	2.573,6	2.519,1	2.576,9	2,3	0,0
<b>CONTO ECONOMICO (1)</b>						
Risultato di gestione	275,8	213,8	416,7	302,5	- 8,8	
Utile delle attività ordinarie	215,2	166,5	326,3	258,1	- 16,6	
Utile ante imposte sul reddito	239,7	188,1	343,0	260,9	- 8,1	
Utile d'esercizio	143,2	112,0	190,2	143,1		0,1
<b>RISORSE (5)</b>						
Rete sportelli	283	281	283	258	-	9,7
Personale	3.129	3.132	3.080	3.085	1,6	1,4
<b>INDICATORI DI GESTIONE</b>						
Ricavi netti da servizi						
/Margine di intermediazione	44,99%	48,53%	46,87%	48,63%		
Costi operativi						
/Margine di intermediazione (Cost Income I)	65,37%	61,91%	60,77%	60,90%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve	9,30%	7,31%	13,62%	10,12%		
ROE	5,56%	4,35%	7,55%	5,55%		
ROAE (6)	5,62%	4,40%	7,53%	5,60%		
<b>COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA' (7)</b>						
Attività ponderate rischio di credito (1)	14.862,7	12.742,0	12.488,7	11.654,7	19,0	27,5
Patrimonio di base (Tier1)						
/Attività ponderate rischio di credito	18,88%	18,96%	18,83%	21,53%		
Patrimonio di vigilanza						
/Attività ponderate rischio di credito	24,59%	18,62%	18,49%	21,09%		

(1) Importi in miliardi.

(2) Al lordo delle presunte perdite.

(3) Valore complessivo delle immobilizzazioni relative all'attività di locazione finanziaria (leasing).

(4) Incluso il fondo per rischi bancari generali. Per il 31/3/2001 l'aggregato è al netto della proposta di dividendo.

(5) Dati puntuali di fine periodo.

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

(7) I valori sono quelli della Segnalazione Ufficiale di Vigilanza; differiscono da quelli riportati in Nota Integrativa (parte B sezione 8) per le diverse modalità di calcolo.



# RELAZIONE SULLA GESTIONE

Nel corso del terzo trimestre 2001 gli avvenimenti innescati dagli attentati perpetrati agli Stati Uniti l'11 settembre u.s., hanno destabilizzato fortemente il quadro economico finanziario mondiale, in una fase di già marcato rallentamento. Conseguentemente i mercati borsistici mondiali hanno registrato consistenti perdite e si sono acuite le tensioni sul prezzo del petrolio. La dinamica del PIL mondiale ed il clima di fiducia di imprese e consumatori sono fortemente peggiorati con conseguenze negative sui livelli della produzione e sulla domanda dei beni di consumo. L'amministrazione americana, al fine di contrastare tale situazione, ha posto in essere una serie di provvedimenti di politica economica e fiscale, che si sono estrinsecati in esenzioni fiscali a sostegno dei consumi, agevolazioni alle imprese per sviluppare la produzione ed interventi a favore dei disoccupati, mentre la Federal Reserve, in ottica espansiva, ha attuato alcune manovre di riduzione dei tassi, portando quello ufficiale al 2,5%.

Anche la crescita delle economie dell'area euro è stata rivista al ribasso (1,4% per fine anno). Nel corso del terzo trimestre dell'anno l'andamento congiunturale è risultato fortemente rallentato, soprattutto in termini di investimenti, e gli indici di fiducia sono assai peggiorati. In questo contesto, i dodici Paesi dell'Unione dovranno affrontare anche l'incognita / opportunità costituita dalla diffusione dell'euro come moneta corrente a partire dal 1° gennaio 2002.

La politica monetaria della Banca Centrale Europea (BCE), si è parzialmente allineata a

quella statunitense: nel corso del trimestre sono state poste in essere due manovre di riduzione dei tassi per complessivi 75 centesimi di punto. Alla fine di settembre il tasso di rifinanziamento principale è pari al 3,75%.

Anche in Italia lo scenario economico appare condizionato dalla congiuntura internazionale, che ha provocato un rallentamento dei livelli produttivi e degli ordinativi. Nel corso del terzo trimestre dell'anno la crescita del PIL è stata condizionata soprattutto dal calo delle esportazioni, mentre la domanda interna è aumentata, così come le importazioni di merci e servizi. Sul fronte dei prezzi, si riscontra il perdurare di una fase di sostanziale stabilità: a settembre l'indice tendenziale è pari al 2,6%. Relativamente al mercato del lavoro il tasso di disoccupazione continua a diminuire, seppure permangono notevoli differenze a livello territoriale.

La situazione dell'economia ligure mostra un andamento complessivamente sempre favorevole. Le iniziative industriali ed i principali indicatori relativi a produzione e fatturato mantengono dinamiche crescenti; i traffici portuali, seppure depressi dalla chiusura del porto di Genova per circa una settimana in occasione del vertice dei G8 a luglio, mantengono tendenziali di crescita sullo scorso anno. Qualche segnale di rallentamento proviene dal comparto del turismo. Sul fronte occupazionale si mantengono positivi gli indicatori; il tasso di disoccupazione è sceso al 5,9%.

## I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL TRIMESTRE

Di seguito si propone una sintesi delle principali operazioni di rilievo economico, patrimoniale e finanziario realizzate nel corso del terzo trimestre dell'esercizio.

In particolare, in data 9 luglio 2001 è stata perfezionata l'acquisizione del controllo da parte della Carige, con quota del 60%, della Argo Finance One Srl, società veicolo costituita per la operazione di cartolarizzazione dei crediti, posta in essere dalla Banca ai sensi della legge

n. 130/99 alla fine dello scorso esercizio; contestualmente è stato richiesto l'inserimento della medesima società nell'ambito del Gruppo Banca Carige.

In data 17 luglio la Carige ha perfezionato l'acquisto, per circa 530 miliardi, di 61 sportelli del Gruppo IntesaBci ubicati in Piemonte, Lombardia, Veneto, Emilia Romagna, Toscana, Lazio, Puglia e Sicilia, con efficacia 1° ottobre 2001. Si tratta di un'operazione volta a

consolidare il ruolo e la dimensione operativa della Carige in ambito interregionale; essa si inserisce nella strategia di crescita dimensionale della Banca, volta al raggiungimento di masse critiche ottimali per l'ottenimento di adeguate economie di scala e fa seguito al perfezionamento di un'analogha operazione conclusasi alla fine dello scorso esercizio con l'acquisizione dal Banco di Sicilia di 21 sportelli ubicati nelle provincie di Palermo ed Enna.

In particolare, a seguito dell'acquisizione degli sportelli dal Gruppo Banca IntesaBci, la rete operativa della Banca si è significativamente rafforzata in Piemonte (ove il numero di sportelli è salito da 10 a 30), Lombardia (da 17 a 33), Emilia Romagna (da 16 a 20), Veneto (da 2 a 11) e Sicilia (da 22 a 30) e si è estesa a Roma (7 sportelli) e Puglia (5 sportelli), ove la Banca non era presente.

Il 16 agosto, la Banca El Monte-Caja de Huelva y Sevilla ha aumentato la propria partecipazione diretta nel capitale della Banca Carige dall'1,5% al 2,009%.

Il 6 settembre è stato effettuato il collocamento sull'euromercato del prestito subordinato Banca Carige 2001-2011, per un ammontare di 400 milioni di euro (774,5 miliardi), interamente sottoscritto da primari istituti di credito internazionali. I titoli sono stati collocati per il 60% all'estero e per il 40% in Italia.

La rete di vendita è stata ulteriormente ampliata, in data 23 luglio u.s., con l'apertura della filiale di Cinisello Balsamo (MI) ed in data 24 settembre u.s. con la filiale di Rivoli (TO).

Infine, a partire dal mese di agosto, la gamma produttiva della Banca è stata arricchita dal lancio della nuova gestione patrimoniale di fondi *multibrand*, mentre a partire dal mese di settembre è stata avviata la commercializzazione del nuovo prodotto assicurativo "Famiglia Assicurata".

Il personale della Banca risulta inferiore, rispetto alla fine del trimestre scorso, di 3 unità, attestandosi a 3.129 dipendenti. L'aumento dell'organico è imputabile a 5 assunzioni ed 8 cessazioni.

## L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

Il totale delle **Attività Finanziarie Intermedie per conto della clientela (AFI)** – raccolta diretta ed indiretta – sono pari, a settembre, a 33.747,2 miliardi, evidenziando una leggera flessione (-0,9%) rispetto a fine esercizio 2000 ed una crescita del 2,1% su base annua. La **raccolta diretta** è si dimensiona in 13.806,8 miliardi, in crescita rispetto a fine 2000 del 3,1% e del 12% rispetto ai dodici mesi precedenti, mentre la **raccolta indiretta** è

pari a 19.940,4 miliardi, in regresso, del 3,6% e del 3,7% rispettivamente su dicembre e settembre 2000.

La raccolta indiretta ha ridotto il proprio peso sul totale delle AFI ed attualmente è pari al 59,1% del totale; essa è composta per il 48,4% da risparmio gestito e per il 51,6% dal risparmio amministrato; il rapporto tra raccolta indiretta e diretta risulta in diminuzione e pari all'1,4.

**ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIE (miliardi)**

	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9/01 12/00	9/01 9/00
<b>Totale (A+B)</b>	<b>33.747,2</b>	<b>34.148,3</b>	<b>34.066,4</b>	<b>33.048,1</b>	<b>-0,9</b>	<b>2,1</b>
<b>Raccolta diretta (A)</b>	<b>13.806,8</b>	<b>13.542,5</b>	<b>13.391,2</b>	<b>12.332,5</b>	<b>3,1</b>	<b>12,0</b>
<i>% sul Totale</i>	<i>40,9%</i>	<i>39,7%</i>	<i>39,3%</i>	<i>37,3%</i>		
<b>Raccolta indiretta (B)</b>	<b>19.940,4</b>	<b>20.605,8</b>	<b>20.675,2</b>	<b>20.715,6</b>	<b>-3,6</b>	<b>-3,7</b>
<i>% sul Totale</i>	<i>59,1%</i>	<i>60,3%</i>	<i>60,7%</i>	<i>62,7%</i>		
- Risparmio gestito	9.655,5	9.991,4	10.294,7	10.429,1	-6,2	-7,4
<i>% sul Totale</i>	<i>28,6%</i>	<i>29,3%</i>	<i>30,2%</i>	<i>31,6%</i>		
<i>% sulla Raccolta indiretta</i>	<i>48,4%</i>	<i>48,5%</i>	<i>49,8%</i>	<i>50,3%</i>		
- Risparmio amministrato	10.284,9	10.614,4	10.380,5	10.286,5	-0,9	-0,0
<i>% sul Totale</i>	<i>30,5%</i>	<i>31,0%</i>	<i>30,5%</i>	<i>31,1%</i>		
<i>% sulla Raccolta indiretta</i>	<i>51,6%</i>	<i>51,5%</i>	<i>50,2%</i>	<i>49,7%</i>		

A settembre 2001 la **provvista globale**, che include la raccolta diretta da clientela (13.806,8 miliardi), quella da banche (3.879,7 miliardi), i fondi di terzi in amministrazione (0,6

miliardi) ed il prestito subordinato (774,5 miliardi), ammonta a 18.461,6 miliardi, con una crescita nei nove mesi del 3,1% e nei dodici mesi del 13,6%.

**PROVVISTA (miliardi)**

	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9/01 12/00	9/01 9/00
<b>Totale (A+B+C+D)</b>	<b>18.461,6</b>	<b>17.527,8</b>	<b>17.913,6</b>	<b>16.244,5</b>	<b>3,1</b>	<b>13,6</b>
<b>Raccolta diretta (A)</b>	<b>13.806,8</b>	<b>13.542,5</b>	<b>13.391,2</b>	<b>12.332,5</b>	<b>3,1</b>	<b>12,0</b>
Debiti verso clientela	7.980,7	7.674,4	7.919,0	6.911,7	0,8	15,5
conti correnti	6.621,8	6.284,8	6.601,3	5.795,4	0,3	14,3
pronti contro termine	719,2	756,1	646,8	583,7	11,2	23,2
depositi a risparmio	626,3	618,6	649,4	505,5	-3,6	23,9
mutui passivi	10,3	11,8	18,1	22,9	-43,1	-55,0
altra raccolta	3,1	3,1	3,4	4,2	-8,8	-26,2
Debiti rappresentati da titoli	5.826,1	5.868,1	5.472,2	5.420,8	6,5	7,5
obbligazioni	4.931,4	4.923,6	4.385,8	4.404,8	12,4	12,0
certificati di deposito	810,0	813,3	922,3	938,6	-12,2	-13,7
assegni propri in circolazione	82,9	110,1	139,5	72,5	-40,6	14,3
buoni fruttiferi	1,8	21,1	24,6	4,9	-92,7	-63,3
breve termine	8.695,7	8.427,3	8.706,2	7.597,9	-0,1	14,4
<i>% sul Totale</i>	<i>63,0</i>	<i>62,2</i>	<i>65,0</i>	<i>61,6</i>		
medio/lungo termine	5.111,1	5.115,2	4.685,0	4.734,6	9,1	8,0
<i>% sul Totale</i>	<i>37,0</i>	<i>37,8</i>	<i>35,0</i>	<i>38,4</i>		
<b>Debiti verso banche (B)</b>	<b>3.879,7</b>	<b>3.984,7</b>	<b>4.522,0</b>	<b>3.911,5</b>	<b>-14,2</b>	<b>-0,8</b>
Depositi	2.772,0	2.801,6	3.217,1	2.881,0	-13,8	-3,8
Finanziamenti	586,5	596,0	567,7	541,1	3,3	8,4
Conti correnti	113,4	32,0	75,2	26,2	50,8	332,8
Pronti contro termine	407,8	555,1	662,0	463,2	-38,4	-12,0
Debiti verso banche centrali	-	-	-	-	...	...
<b>Fondi di terzi in amministrazione</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>	<b>50,0</b>	<b>20,0</b>
<b>Prestiti subordinati (D)</b>	<b>774,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>...</b>	<b>...</b>

La **raccolta diretta** ammonta a 13.806,8 miliardi e risulta in aumento del 3,1% nei nove mesi e del 12% nei dodici mesi.

Lo sviluppo rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente è da attribuire prevalentemente all'acquisizione delle 21 filiali in Sicilia ed alla crescita delle obbligazioni.

In particolare, i **conti correnti** (6.621,8 miliardi) evidenziano una sostanziale stazionarietà rispetto a fine anno (+0,3%), ed una crescita del 14,3% rispetto all'anno precedente. Le altre componenti del breve termine evidenziano delle riduzioni nel corso dell'esercizio: in particolare, i **depositi a risparmio** scendono del 3,6% ed i **certificati di deposito a breve termine** del 3,4%; tali prodotti, nell'arco di un anno evidenziano invece crescite, rispettivamente del 23,9% e dell'1,4%. L'unica componente del comparto a breve in crescita nel corso dell'esercizio sono i **pronti contro termine (Pct)**, che evidenziano da inizio anno un aumento dell'11,2% (+23,2% nell'anno) a 719,2 miliardi.

Nel comparto a medio lungo termine, a fronte della flessione evidenziata sia rispetto a dicembre che a settembre 2000 dai **certificati di deposito a medio-lungo termine** (pari rispettivamente al -34,7% ed al -44,8%) a 169,4 miliardi, le **obbligazioni** si caratterizzano per un incremento nei medesimi periodi del 12,4% e del 12% a 4.931,4 miliardi: tale valore include 1.466,2 miliardi riferiti al programma *Euro Medium Term Notes* (EMTN) di cui 304,4 miliardi collocati in *Private Placement* nel corso dell'anno. Oltre alle emissioni riferite all'EMTN, nei nove mesi dell'esercizio, sono stati collocati 19 prestiti obbligazionari domestici destinati alla clientela ordinaria per circa 1.190 miliardi.

La raccolta a breve termine evidenzia globalmente una sostanziale tenuta rispetto a fine anno ed un incremento del 14,4% rispetto a settembre 2000, con un'incidenza sul totale che scende dal 65% di dicembre al 63%, mentre la componente a medio/lungo termine cresce del 9,1% nei nove mesi e dell'8% nell'anno, con

un'incidenza sul totale che sale dal 35% di fine 2000 al 37%.

A fine settembre 2001 sono presenti contratti derivati di copertura su obbligazioni emesse dalla Banca per complessivi 1.317,9 miliardi.

I **debiti verso banche** ammontano a 3.879,7 miliardi, mostrando una diminuzione del 14,2% nei nove mesi e dello 0,8% nei dodici mesi. In particolare, la componente più rilevante, i depositi interbancari (2.772 miliardi), scende del 13,8% nei nove mesi e del 3,8% nei dodici mesi; i finanziamenti si dimensionano in 586,5 miliardi, valore superiore del 3,3% a quello della fine del 2000 e dell'8,4 rispetto a settembre 2000; le operazioni pronti contro termine ammontano a 407,8 miliardi, in flessione del 38,4% nei nove mesi e del 12% nell'arco di un anno. Infine i conti correnti crescono in misura significativa a 113,4 miliardi, valore superiore di oltre il 50% rispetto a fine 2000 e più che quadruplicato rispetto al settembre dello stesso anno.

I **fondi di terzi in amministrazione** si dimensionano in 0,6 miliardi (0,5 miliardi a fine 2000).

Nel corso del trimestre la provvista della Banca si è incrementata anche per l'emissione di un **prestito subordinato** di complessivi 400 milioni di Euro (pari a 774,5 miliardi).

L'operazione, conclusa il 6 settembre u.s., è volta al rafforzamento patrimoniale della Banca, in considerazione della politica di acquisizione di filiali recentemente messe in opera dalla Carige.

Il collocamento del prestito è stato curato da un Consorzio internazionale, costituito da primari intermediari finanziari nazionali ed internazionali. Il prestito, emesso nell'ambito del programma di *EMTN*, è stato collocato interamente nella prima giornata di emissione, con richieste superiori all'offerta: per circa il 60% ha riguardato i mercati esteri e per il 40% il mercato italiano. In particolare, i mercati esteri maggiormente interessati al titolo sono stati Spagna, Portogallo, Inghilterra, Francia, Svizzera, Germania e Grecia.

**RACCOLTA INDIRETTA** (miliardi)

	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9/01	9/01
					12/00	9/00
<b>Totale (A+B)</b>	<b>19.940,4</b>	<b>20.605,8</b>	<b>20.675,2</b>	<b>20.715,6</b>	<b>- 3,6</b>	<b>- 3,7</b>
<b>Risparmio gestito (A)</b>	<b>9.655,5</b>	<b>9.991,4</b>	<b>10.294,7</b>	<b>10.429,1</b>	<b>- 6,2</b>	<b>- 7,4</b>
Fondi comuni e SICAV	4.925,3	5.027,5	5.064,5	5.112,1	- 2,7	- 3,7
Gestioni patrimoniali	3.848,3	4.110,0	4.438,3	4.611,5	- 13,3	- 16,5
di cui: <i>Gest. Patrimoniali Mobiliari (G</i>	<i>1.701,7</i>	<i>1.760,2</i>	<i>1.799,3</i>	<i>1.836,0</i>	- 5,4	- 7,3
<i>Gest. Patrimoniali di Fondi (GP</i>	<i>2.146,6</i>	<i>2.349,8</i>	<i>2.639,0</i>	<i>2.775,5</i>	- 18,7	- 22,7
Prodotti bancario-assicurativi	881,9	853,9	791,9	705,5	11,4	25,0
<b>Risparmio amministrato (B)</b>	<b>10.284,9</b>	<b>10.614,4</b>	<b>10.380,5</b>	<b>10.286,5</b>	<b>- 0,9</b>	<b>- 0,0</b>
Titoli di Stato	6.478,0	6.566,4	6.059,0	6.028,1	6,9	7,5
Altro	3.806,9	4.048,0	4.321,5	4.258,4	- 11,9	- 10,6

La **raccolta indiretta** è pari a 19.940,4 miliardi, in riduzione rispetto alla fine dell'esercizio precedente del 3,6% e, rispetto a settembre 2000, del 3,7%. L'evoluzione dell'aggregato ha evidenziato una progressiva contrazione del risparmio gestito ed una sostanziale tenuta di quello amministrato.

Il **risparmio gestito** scende a 9.655,5 miliardi, con una contrazione del 6,2% nei nove mesi e del 7,4% nell'anno. La flessione ha riguardato sia la componente dei fondi comuni (4.925,3 miliardi, -2,7% nei nove mesi e -3,7% nell'anno), sia soprattutto la componente delle gestioni patrimoniali (3.848,3 miliardi, -13,3% da inizio anno e -16,5% da settembre 2000). I prodotti bancario-assicurativi hanno invece proseguito la loro crescita, raggiungendo 881,9

miliardi (+11,4% nei primi nove mesi del 2001 e +25% rispetto ad un anno prima).

Il **risparmio amministrato** si attesta a 10.284,9 miliardi, in leggera discesa (-0,9%) rispetto a fine anno, ma stabile rispetto a settembre 2000.

All'interno dell'aggregato si è evidenziata la progressiva ricomposizione a favore dei titoli di Stato, che ammontano a 6.478 miliardi (+6,9% nei nove mesi e +7,5% nell'anno), mentre le altre componenti scendono dell'11,9% da inizio anno e del 10,6% da settembre 2000 a 3.806,9 miliardi, risentendo in particolare della discesa delle azioni in portafoglio alla clientela, che si sono ridotte sia per le vendite effettuate nell'esercizio dalla clientela, sia per la forte caduta dei corsi evidenziatasi già a partire dalla fine dello scorso anno.

**INVESTIMENTI** (miliardi)

	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9/01 12/00	9/01 9/00
<b>Totale (A+B+C)</b>	<b>19.702,2</b>	<b>19.474,4</b>	<b>19.552,1</b>	<b>18.153,7</b>	<b>0,8</b>	<b>8,5</b>
<b>Crediti verso clientela (A)</b>	<b>12.912,7</b>	<b>13.300,9</b>	<b>12.707,6</b>	<b>11.898,4</b>	<b>1,6</b>	<b>8,5</b>
-Valori nominali (1)	13.107,0	13.485,0	12.905,1	12.229,7	1,6	7,2
. Divisione Gestione Credito	5.547,4	6.042,9	5.849,2	5.388,0	- 5,2	3,0
. Divisione Fondiario, OOPP e Mutui	4.282,6	4.212,5	3.760,1	3.697,2	13,9	15,8
. Divisione Credito Mobiliare	1.845,1	1.837,8	1.843,4	1.615,2	0,1	14,2
. Divisione Parabancario (2)	1.019,3	937,1	796,8	746,8	27,9	36,5
. Altri crediti	37,2	115,9	355,0	23,5	- 89,5	58,3
-breve termine	4.930,9	5.517,7	5.190,4	4.678,4	- 5,0	5,4
% sul valore nominale	37,6	40,9	40,2	38,3		
-medio/lungo termine	7.801,6	7.628,5	7.414,1	6.792,4	5,2	14,9
% sul valore nominale	59,5	56,6	57,5	55,5		
. Sofferenze	375,4	338,8	300,6	759,0	24,9	- 50,5
% sul valore nominale	2,9	2,5	2,3	6,2		
-Rettifiche di valore (-)	194,3	184,1	197,5	331,3	- 1,6	- 41,4
<b>Crediti verso banche (B)</b>	<b>1.732,0</b>	<b>929,4</b>	<b>1.863,4</b>	<b>1.029,9</b>	<b>- 7,1</b>	<b>68,2</b>
-Valori nominali	1.745,0	942,5	1.876,5	1.042,4	- 7,0	67,4
. R iserva obbligatoria	157,3	156,7	115,2	75,4	36,5	108,6
. Depositi	1.161,1	504,9	1.259,7	724,9	- 7,8	60,2
. Conti correnti	157,6	74,5	342,0	84,2	- 53,9	87,2
. PcT attivi con banche	21,7	-	-	-	-	-
. Altri finanziamenti	247,3	206,4	159,6	157,9	54,9	56,6
-Rettifiche di valore (-)	13,0	13,1	13,1	12,5	- 0,8	4,0
<b>Titoli (C)</b>	<b>5.057,5</b>	<b>5.244,1</b>	<b>4.981,1</b>	<b>5.225,4</b>	<b>1,5</b>	<b>- 3,2</b>
-Titoli di Stato	2.944,7	2.713,3	2.706,6	3.443,6	8,8	- 14,5
-Altri titoli di debito	1.924,7	2.317,8	2.001,1	1.454,7	- 3,8	32,3
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	188,1	213,0	273,4	327,1	- 31,2	- 42,5

(1) Al lordo delle sofferenze.

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

Gli **investimenti complessivi** a settembre sono pari a 19.702,2 miliardi, valore in crescita dello 0,8% sul dato di fine anno scorso e dell'8,5% su settembre 2000.

I **crediti verso clientela** raggiungono i 13.107 miliardi, con un'espansione nei nove mesi dell'1,6% e nell'anno del 7,2%; al netto delle rettifiche di valore, l'aggregato si attesta a 12.912,7 miliardi, evidenziando un incremento

pari all'1,6% nei nove mesi ed all'8,5% nell'anno.

Dal punto di vista delle scadenze, è proseguita la ricomposizione a favore degli impieghi a medio lungo termine, che a fine settembre rappresentano il 59,5% del totale; essi ammontano a 7.801,6 miliardi e crescono nei nove mesi del 5,2% e nell'anno del 14,9%. Gli impieghi a breve (4.930,9 miliardi) mostrano

una contrazione del 5% nei nove mesi e una crescita del 5,4% su base annua.

La **Divisione gestione credito** si dimensiona in 5.547,4 miliardi, evidenziando una riduzione nei nove mesi del 5,2% (+3% nell'anno). La divisione, che è incentrata in modo particolare sui crediti e finanziamenti a breve termine, assorbe il 42,3% del totale impieghi.

La **Divisione fondiario, opere pubbliche e mutui**, evidenzia un incremento del 13,9% nei nove mesi attestandosi a 4.282,6 miliardi. L'aggregato rappresenta il 32,7% del totale degli impieghi.

La **Divisione credito mobiliare** ammonta a 1.845,1 miliardi e risulta sostanzialmente stabile rispetto a fine anno, pur crescendo del 14,2% nei 12 mesi. Essa corrisponde al 14,1% del totale degli impieghi.

La **Divisione parabancario** si dimensiona in 1.019,3 miliardi, registrando l'espansione più elevata sia nel corso del 2001 (+27,9%), sia su base annua (+36,5%). L'andamento è stato influenzato dallo sviluppo di tutte le componenti: leasing (698,4 miliardi, +22,9% nel corso dell'anno), factoring (307,8 miliardi, +41,7% nello stesso periodo) e credito al consumo (13,2 miliardi, +17,9%).

A settembre 2001 475,6 miliardi di finanziamenti a clientela sono coperti con contratti derivati, costituiti da *swap* ed opzioni.

I **crediti verso banche**, al lordo delle rettifiche di valore, scendono a 1.745 miliardi, in riduzione del 7% nei nove mesi, mentre rispetto a settembre 2000 si denota una crescita del 67,4%. La discesa nel corso dell'anno è connessa alla riduzione a 1.161,1 miliardi dei depositi interbancari (-7,8%), anche a seguito della liquidazione del deposito di 267 miliardi collegato all'acquisto dei 21 sportelli siciliani.

Le presunte perdite, connesse interamente al rischio paese, sono pari a 13 miliardi, per cui i crediti netti si dimensionano in 1.732 miliardi.

Il **saldo interbancario netto** (differenza tra crediti e debiti verso banche) a settembre mostra

una posizione di prenditrice netta di fondi per 2.134,7 miliardi (2.645,5 miliardi a fine 2000). Il **portafoglio titoli** di risulta pari a 5.057,5 miliardi, in crescita dell'1,5% rispetto alla fine dell'esercizio scorso, ma in discesa del 3,2% rispetto a settembre 2000. Tale andamento nel corso dell'anno è stato determinato dallo sviluppo dei titoli di Stato, che evidenziano un incremento dell'8,8% rispetto a dicembre, attestandosi a 2.944,7 miliardi, mentre le altre obbligazioni (1.924,7 miliardi) ed il comparto azionario (188,1 miliardi) sono risultati in riduzione, rispettivamente, del 3,8% e del 31,2%.

Il portafoglio immobilizzato, costituito ai sensi della comunicazione Consob del 15/2/95 e della lettera della Banca d'Italia dell'1/3/95, e gestito sulla base della delibera quadro assunta dal Consiglio di Amministrazione il 27/3/95, successivamente modificata il 6/12/99, risulta pari a 855,9 miliardi e risulta in crescita rispetto a fine 2000 del 14,9%, a seguito dell'inserimento dei titoli della classe C (titoli *junior*) per 109,4 miliardi, comprensivi dei costi di emissione, emessi dalla Argo Finance One Srl, società veicolo dell'operazione di cartolarizzazione. Sul portafoglio immobilizzato sono presenti derivati di copertura per 217,8 miliardi.

Il portafoglio non immobilizzato, pari a 4.201,6 miliardi, nei nove mesi è sceso dello 0,8%; a fronte dello stesso sono stati stipulati derivati di copertura per 982,8 miliardi.

Le minusvalenze contabilizzate sul portafoglio titoli sono pari a 63,2 miliardi e sono state registrate alla voce 60 del conto economico "Profitti e perdite da operazioni finanziarie". Nella stessa voce sono contabilizzate riprese di valore e rivalutazioni su titoli per 4,3 miliardi.

## CONTRATTI DERIVATI (miliardi)

Capitali di riferimento (1)	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9/01 12/00	9/01 9/00
- Forward (2)	193,6	193,6	58,1	89,1	233,2	117,3
- Swap (3)	4.642,9	4.972,6	4.943,9	4.872,0	- 6,1	- 4,7
- Future	313,4	946,3	139,5	366,3	124,7	- 14,4
- Opzioni su titoli (4)	466,6	247,1	85,1	278,9	448,3	67,3
- Opzioni su indici e tassi	560,8	881,8	597,6	24,8	- 6,2	2.161,3
- Opzioni su valute	993,0	892,5	700,9	1.076,5	41,7	- 7,8
- Derivati su crediti	259,8	240,1	215,8	217,6	20,4	19,4
<b>Totali</b>	<b>7.430,1</b>	<b>8.374,0</b>	<b>6.740,9</b>	<b>6.925,2</b>	<b>10,2</b>	<b>7,3</b>
- <i>con scambio di capitali</i>	<i>1.827,9</i>	<i>1.780,9</i>	<i>1.079,9</i>	<i>1.537,2</i>	<i>69,3</i>	<i>18,9</i>
- <i>senza scambio di capitali</i>	<i>5.602,2</i>	<i>6.593,1</i>	<i>5.661,0</i>	<i>5.388,0</i>	<i>- 1,0</i>	<i>4,0</i>
- <i>copertura</i>	<i>3.391,3</i>	<i>3.558,2</i>	<i>2.843,0</i>	<i>2.413,5</i>	<i>19,3</i>	<i>40,5</i>
- <i>negoziazione</i>	<i>4.038,8</i>	<i>4.815,8</i>	<i>3.897,9</i>	<i>4.511,7</i>	<i>3,6</i>	<i>- 10,5</i>
* <i>pareggiati (5)</i>	<i>3.039,9</i>	<i>3.011,8</i>	<i>3.256,3</i>	<i>3.472,4</i>	<i>- 6,6</i>	<i>- 12,5</i>
* <i>aperti (6)</i>	<i>998,9</i>	<i>1.804,0</i>	<i>641,6</i>	<i>1.039,3</i>	<i>55,7</i>	<i>- 3,9</i>

(1) I capitali di riferimento dei contratti basis swap sono stati indicati una sola 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 e cro

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

(5) Per contratti pareggiati si intendono quelle posizioni a fronte delle quali ne esistono altre di uguali carai in modo tale che la Banca non risulti esposta al rischio di tasso e di cambio.

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

Il valore nozionale dei **contratti derivati** in essere è a settembre pari a 7.430,1 miliardi, in crescita del 10,2% nel periodo e del 7,3% in termini annui. Di essi, 1.827,9 miliardi si riferiscono a contratti con scambio di capitali e 5.602,2 miliardi a contratti senza scambio di capitali. L'operatività si è sviluppata prevalentemente attraverso contratti di copertura (3.391,3 miliardi, pari al 45,6% del totale) e contratti di negoziazione pareggiata (3.039,9 miliardi, pari al 40,9% del totale), confermando l'atteggiamento prudenziale della Banca nel comparto. Le posizioni di negoziazione aperte, che espongono la Banca ai rischi di cambio e di

tasso, ammontano a 998,9 miliardi, pari al 13,4% del totale.

Per quanto riguarda le tipologie di contratto utilizzate, gli *swap* (4.642,9 miliardi) rappresentano una quota del 62,5% del totale, le opzioni su valute (993 miliardi) il 13,4% e le opzioni su indici e tassi, pari a 560,8 miliardi, una quota del 7,5%.

Sui contratti derivati sono stati contabilizzati 6,3 miliardi di minusvalenze e 15,8 miliardi di plusvalenze.

Le controparti dei contratti derivati sono rappresentate esclusivamente da primarie banche e società, per cui non si è ritenuto di effettuare specifici accantonamenti per rischi di controparte.

Gli **aggregati a rischio** sono pari, a fine settembre, a 781,9 miliardi. Nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio sono stati stralciati crediti per 59,7 miliardi (92,3 miliardi nell'analogo periodo del 2000); inoltre, nell'ambito delle rettifiche su crediti, sono stati imputati a conto economico 18,1 miliardi riferiti alla quota della diminuzione di valore degli attivi ceduti nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di fine 2000. Rispetto alla fine del 2000, gli aggregati a rischio hanno

presentato complessivamente una crescita del 15,1%, imputabile essenzialmente alle sofferenze per cassa (+24,9% a 375,5 miliardi) ed alla rischiosità di firma (35,3 miliardi, contro i 17,7 miliardi di fine anno). Rispetto al 30/9/2000, invece, gli aggregati a rischio scendono del 34,1% in conseguenza dell'operazione di cartolarizzazione, per complessivi 566,4 miliardi, realizzata alla fine dello scorso esercizio.

**AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (milioni)**

	30/9/01				30/6/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	375.454	10.566	-	386.020	345.761	12.614	-	358.375
Incagli	308.246	22.411	-	330.657	272.034	4.311	-	276.345
Rischio paese	43.879	2.339	-	46.218	44.019	2.681	-	46.700
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	15.326	-	-	15.326	15.788	-	-	15.788
Immobilizzazioni relative ad operazioni di locazione finanziaria in sofferenza	-	-	3.722	3.722	-	-	3.773	3.773
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>742.905</b>	<b>35.316</b>	<b>3.722</b>	<b>781.943</b>	<b>677.602</b>	<b>19.606</b>	<b>3.773</b>	<b>700.981</b>
<b>Presunte perdite</b>	<b>207.253</b>	<b>5.221</b>	<b>756</b>	<b>213.230</b>	<b>204.436</b>	<b>5.810</b>	<b>782</b>	<b>211.028</b>
<b>Fondi rischi e svalutazione crediti</b>	<b>217.253</b>	<b>5.221</b>	<b>756</b>	<b>223.230</b>	<b>214.436</b>	<b>5.810</b>	<b>782</b>	<b>221.028</b>
- Fondi svalutazione crediti	207.253	-	-	207.253	204.436	-	-	204.436
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	5.221	-	5.221	-	5.810	-	5.810
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	756	756	-	-	782	782
- Fondi rischi su crediti	10.000	-	-	10.000	10.000	-	-	10.000

	31/12/00				30/9/00			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	300.610	12.815	-	313.425	759.002	12.919	-	771.921
Incagli	296.598	2.747	-	299.345	367.310	5.758	-	373.068
Rischio paese	44.288	2.175	-	46.463	42.122	2.059	-	44.181
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	15.969	-	-	15.969	15.846	-	-	15.846
Immobilizzazioni relative ad operazioni di locazione finanziaria in sofferenza	-	-	3.931	3.931	-	-	4.012	4.012
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>657.465</b>	<b>17.737</b>	<b>3.931</b>	<b>679.133</b>	<b>1.184.280</b>	<b>20.736</b>	<b>4.012</b>	<b>1.209.028</b>
<b>Presunte perdite</b>	<b>210.586</b>	<b>5.658</b>	<b>907</b>	<b>217.151</b>	<b>343.756</b>	<b>5.578</b>	<b>1.204</b>	<b>350.538</b>
<b>Fondi rischi e svalutazione crediti</b>	<b>220.586</b>	<b>5.658</b>	<b>907</b>	<b>227.151</b>	<b>348.756</b>	<b>5.578</b>	<b>1.204</b>	<b>355.538</b>
- Fondi svalutazione crediti	210.586	-	-	210.586	343.756	-	-	343.756
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	5.658	-	5.658	-	5.578	-	5.578
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	907	907	-	-	1.204	1.204
- Fondi rischi su crediti	10.000	-	-	10.000	5.000	-	-	5.000

**CREDITI PER CASSA (milioni)**

	30/9/01				30/6/01			
	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	375.454	167.979	207.475	44,7	338.784	149.142	189.642	44,0
Incagli								
- clientela ordinaria	308.246	22.892	285.354	7,4	394.368	31.539	362.829	8,0
Rischio paese								
- clientela ordinaria	1.735	521	1.214	30,0	1.830	549	1.281	30,0
- banche	42.144	12.968	29.176	30,8	42.552	13.116	29.436	30,8
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	15.326	2.893	12.433	18,9	15.495	2.893	12.602	18,7
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>742.905</b>	<b>207.253</b>	<b>535.652</b>	<b>27,9</b>	<b>793.029</b>	<b>197.239</b>	<b>595.790</b>	<b>24,9</b>
- clientela ordinaria	700.761	194.285	506.476	27,7	750.477	184.123	566.354	24,5
- banche	42.144	12.968	29.176	30,8	42.552	13.116	29.436	30,8
Crediti per cassa "in bonis"	14.109.135	-	14.109.135	-	13.634.442	-	13.634.442	-
- clientela ordinaria	12.406.267	-	12.406.267	-	12.734.478	-	12.734.478	-
- banche	1.702.868	-	1.702.868	-	899.964	-	899.964	-
<b>Totale crediti</b>	<b>14.852.040</b>	<b>207.253</b>	<b>14.644.787</b>	<b>1,4</b>	<b>14.427.471</b>	<b>197.239</b>	<b>14.230.232</b>	<b>1,4</b>
- clientela ordinaria	13.107.028	194.285	12.912.743	1,5	13.484.955	184.123	13.300.832	1,4
- banche	1.745.012	12.968	1.732.044	0,7	942.516	13.116	929.400	1,4

	31/12/2000				30/09/2000			
	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	300.610	155.325	145.285	51,7	759.002	285.743	473.259	37,6
Incagli								
- clientela ordinaria	296.598	38.857	257.741	13,1	367.310	42.459	324.851	11,6
Rischio paese								
- clientela ordinaria	1.554	466	1.088	30,0	1.610	483	1.127	30,0
- banche	42.734	13.129	29.605	30,7	40.512	12.442	28.070	30,7
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	15.969	2.809	13.160	17,6	15.846	2.629	13.217	16,6
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>657.465</b>	<b>210.586</b>	<b>446.879</b>	<b>32,0</b>	<b>1.184.280</b>	<b>343.756</b>	<b>840.524</b>	<b>29,0</b>
- clientela ordinaria	614.731	197.457	417.274	32,1	1.143.768	331.314	812.454	29,0
- banche	42.734	13.129	29.605	30,7	40.512	12.442	28.070	30,7
Crediti per cassa "in bonis"	14.124.154	-	14.124.154	-	12.087.815	-	12.087.815	-
- clientela ordinaria	12.290.351	-	12.290.351	-	11.085.964	-	11.085.964	-
- banche	1.833.803	-	1.833.803	-	1.001.851	-	1.001.851	-
<b>Totale crediti</b>	<b>14.781.619</b>	<b>210.586</b>	<b>14.571.033</b>	<b>1,4</b>	<b>13.272.095</b>	<b>343.756</b>	<b>12.928.339</b>	<b>2,6</b>
- clientela ordinaria	12.905.082	197.457	12.707.625	1,5	12.229.732	331.314	11.898.418	2,7
- banche	1.876.537	13.129	1.863.408	0,7	1.042.363	12.442	1.029.921	1,2

Le **presunte perdite** sono complessivamente pari a 213,2 miliardi, in diminuzione dell'1,8% rispetto a dicembre e del 39,2% rispetto al 30/9/2000.

L'analisi dei singoli aggregati evidenzia quanto segue:

- le **sofferenze** ammontano a 386 miliardi, in crescita del 23,2% rispetto a fine 2000 ed in diminuzione del 50% rispetto ai 12 mesi precedenti; la componente per cassa, pari a 375,5 miliardi, aumenta del 24,9% nel corso del 2001, mentre quella di firma, pari a 10,6 miliardi, diminuisce del 17,5% nel medesimo periodo. Il rapporto tra sofferenze ed impieghi lordi sale al 2,9%, rispetto al 2,3% di dicembre 2000. Le presunte perdite su sofferenze per cassa sono pari al 44,7% dell'aggregato di riferimento (51,7% a fine 2000), mentre quelle riferite alla componente di firma sono pari al 42,8% della stessa (39,1% a fine esercizio scorso);

- gli **incagli** sono pari a 330,7 miliardi, evidenziando una crescita del 10,5% su fine 2000 ed una discesa dell'11,4% rispetto al 30/9/2000. Nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio la componente per cassa (308,2 miliardi) cresce del 3,9%, mentre la componente di firma (22,4 miliardi) aumenta di quasi 20 miliardi, a causa dell'inserimento di un'unica posizione per oltre 17 miliardi nel corso del mese di settembre; le perdite presunte sono pari a 22,9 miliardi, tutte per cassa;
- il **rischio paese** è pari a 46,2 miliardi, stabile sul livello di fine esercizio precedente ed in aumento del 4,6% rispetto a settembre 2000. La componente per cassa (43,9 miliardi) è largamente ascrivibile ad esposizioni verso istituzioni creditizie (42,1 miliardi); le presunte perdite sono complessivamente pari a 13,5 miliardi e

costituiscono il 30,7% dell'intero aggregato di riferimento;

- le **posizioni ristrutturate e ristrutturande**, tutte riferite a posizioni per cassa, sono pari a 15,3 miliardi, sostanzialmente stabili rispetto a dicembre e a settembre 2000. Sull'aggregato si evidenziano presunte perdite per 2,9 miliardi, allo stesso livello di fine anno;

- per quanto riguarda l'attività di leasing della Banca, si segnalano infine 3,7 miliardi di immobilizzazioni iscritte in bilancio e riferite ad **operazioni di locazione finanziaria in sofferenza**; a fronte di tali posizioni, è iscritto nel passivo un apposito fondo rischi per operazioni in leasing pari a 0,8 miliardi.

## CREDITI DI FIRMA (milioni)

	30/9/01			30/6/01		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	10.566	4.519	42,8	12.046	5.006	41,6
Incagli	22.411	-	...	5.495	-	...
Rischio paese	2.339	702	30,0	1.958	587	30,0
<b>Totale crediti di firma a rischio</b>	<b>35.316</b>	<b>5.221</b>	<b>14,8</b>	<b>19.499</b>	<b>5.593</b>	<b>28,7</b>
Crediti di firma "in bonis"	1.997.407	-	...	2.239.726	-	...
<b>Totale</b>	<b>2.032.723</b>	<b>5.221</b>	<b>0,3</b>	<b>2.259.225</b>	<b>5.593</b>	<b>0,2</b>

	31/12/00			30/9/00		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	12.815	5.006	39,1	12.919	4.960	38,4
Incagli	2.747	-	...	5.758	-	...
Rischio paese	2.175	652	30,0	2.059	618	30,0
<b>Totale crediti di firma a rischio</b>	<b>17.737</b>	<b>5.658</b>	<b>31,9</b>	<b>20.736</b>	<b>5.578</b>	<b>26,9</b>
Crediti di firma "in bonis"	2.133.758	-	...	1.923.064	-	...
<b>Totale</b>	<b>2.151.495</b>	<b>5.658</b>	<b>0,3</b>	<b>1.943.800</b>	<b>5.578</b>	<b>0,3</b>

La **rete di vendita** della Banca Carige è costituita, a fine settembre 2001, da 283 sportelli operanti su 8 regioni italiane; successivamente, in data 1/10/2001, essa è stata implementata con l'ingresso dei 61 sportelli acquistati dal Gruppo Banca IntesaBci, che hanno portato ad un notevole rafforzamento della presenza della Banca nelle regioni extraliguri già presidiate ed all'inizio dell'operatività nel Lazio (7 sportelli ubicati a Roma) e in Puglia (5 sportelli nelle province di Bari e Taranto).

Per quanto riguarda gli altri canali di vendita, gli sportelli di "Bancacontinua" sono 13 unità, gli ATM sono pari, a fine settembre a 318, mentre i POS sono pari a 7.394.

Il canale telefonico si è arricchito, nel trimestre, con l'introduzione del servizio "Call Center", che si configura come una vera e propria banca telefonica, gestita sia tramite postazioni presidiate da operatori dedicati, sia tramite risponditore automatico vocale (IVR), attivo 24 ore su 24.

Il servizio *Carige on line* (e-banking) ha visto un ulteriore incremento dell'operatività: il numero dei contratti sottoscritti è pari a 23.582, mentre le operazioni disposte sono state dall'inizio dell'anno circa 2,5 milioni ed hanno riguardato per il 66,9% il trading on line. Il servizio è stato ulteriormente arricchito nel corso del trimestre con l'attivazione di nuove funzionalità nell'area finanza e risparmio (sottoscrizione e compravendita su Titoli di Stato e su Certificati di Deposito ed Obbligazioni Carige).

Nell'ambito del progetto di revisione dell'assetto distributivo della Banca avviato nel 1999, è proseguita l'implementazione del Servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata, che ha visto l'attivazione del distretto di Palermo ad affiancare quelli già esistenti nelle aree liguri ed a Milano. Inoltre il Servizio Consulenza Finanziaria Imprese, destinato alle medie e grandi imprese ed attivo ad inizio trimestre con il solo distretto Genova Centro, ha visto l'attivazione dei distretti di Genova Levante, Genova Ponente, Genova Bisagno, Imperia e Savona.

#### RETE DI VENDITA

A) SPORTELLI	30/9/01		30/6/01		31/12/00		30/9/00	
	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
<b>AREA NORD-OVEST</b>	<b>235</b>	<b>83,0</b>	<b>233</b>	<b>82,9</b>	<b>236</b>	<b>83,4</b>	<b>234</b>	<b>90,7</b>
Liguria	199	70,3	199	70,8	202	71,4	201	77,9
- Genova	134	47,3	134	47,6	134	47,3	133	51,6
- Imperia	27	9,5	27	9,6	27	9,5	27	10,5
- La Spezia	19	6,7	19	6,8	19	6,7	19	7,4
- Savona	19	6,7	19	6,8	22	7,8	22	8,5
Piemonte	20	7,1	19	6,8	19	6,7	19	7,4
Lombardia	16	5,7	15	5,3	15	5,3	14	5,4
<b>AREA NORD-EST</b>	<b>18</b>	<b>6,4</b>	<b>18</b>	<b>6,4</b>	<b>18</b>	<b>6,4</b>	<b>18</b>	<b>7,0</b>
Veneto	2	0,7	2	0,7	2	0,7	2	0,8
Emilia Romagna	16	5,7	16	5,7	16	5,7	16	6,2
<b>AREA CENTRO</b>	<b>2</b>	<b>0,7</b>	<b>2</b>	<b>0,7</b>	<b>2</b>	<b>0,7</b>	<b>2</b>	<b>0,8</b>
Toscana	2	0,7	2	0,7	2	0,7	2	0,8
<b>AREA SUD E ISOLE</b>	<b>27</b>	<b>9,5</b>	<b>27</b>	<b>9,6</b>	<b>26</b>	<b>9,2</b>	<b>3</b>	<b>1,2</b>
Sicilia	22	7,8	22	7,8	21	7,4	0	0,0
Sardegna	5	1,8	5	1,8	5	1,8	3	1,2
<b>ESTERO: Nizza (Francia)</b>	<b>1</b>	<b>0,4</b>	<b>1</b>	<b>0,4</b>	<b>1</b>	<b>0,4</b>	<b>1</b>	<b>0,4</b>
<b>TOTALE</b>	<b>283</b>	<b>100,0</b>	<b>281</b>	<b>100,0</b>	<b>283</b>	<b>100,0</b>	<b>258</b>	<b>100,0</b>
<b>B) ALTRI CANALI DISTRIBUTIVI</b>	30/9/01		30/6/01		31/12/00		30/9/00	
ATM - Bancomat	318		316		314		298	
Bancacontinua (self service)	13		13		13		13	
POS	7.394		7.150		6.801		6.203	
E-banking (1)	23.582		21.218		11.679		-	

(1) numero contratti.

Il **personale** della Banca è pari, a fine settembre, a 3.129 unità, rispetto alle 3.080 unità di dicembre 2000 (3.085 unità a settembre 2000) ed è suddiviso in 42 dirigenti, 509 quadri direttivi e 2.578 tra impiegati, subalterni ed ausiliari.

Nel corso del terzo trimestre sono state effettuate 5 nuove assunzioni, e si sono avute 8 cessazioni; complessivamente, dall'inizio dell'anno, la Banca ha effettuato 148 assunzioni, di cui 84 riferite al personale acquisito dal Banco di Sicilia con decorrenza 1°

gennaio in relazione all'operazione di acquisizione di 21 sportelli in Sicilia e 99 cessazioni, di cui 29 relative al processo in atto di esodo incentivato di personale in età

pensionabile. La quota di personale operativa sul mercato ammonta a fine settembre 2001 al 67,2% del totale.

## COMPOSIZIONE DELL' ORGANICO

	30/9/01		30/6/01		31/12/00 (1)		30/9/00	
	N.	%	N.	%	N.	%	N.	%
<b>Qualifica (2)</b>								
Dirigenti	42	1,3	38	1,2	21	0,7	21	0,7
Quadri direttivi	509	16,3	475	15,2	241	7,8	240	7,8
Altro Personale	2.578	82,4	2.619	83,6	2.818	91,5	2.824	91,5
<b>TOTALE</b>	<b>3.129</b>	<b>100,0</b>	<b>3.132</b>	<b>100,0</b>	<b>3.080</b>	<b>100,0</b>	<b>3.085</b>	<b>100,0</b>
<b>Attività</b>								
Sede	1.025	32,8	1.030	32,9	1.001	32,5	1.014	32,9
Mercato	2.104	67,2	2.102	67,1	2.079	67,5	2.071	67,1

(1) Esclusi gli 84 dipendenti dei 21 sportelli della Sicilia, assunti con decorrenza 1/1/2001.

(2) Dall'1/1/2001 l'organico è classificato secondo le qualifiche previste dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro dell'11/7/1999.

## LE PARTECIPAZIONI

A settembre 2001 le **partecipazioni in imprese del Gruppo** ammontano a 1.086,4 miliardi, stabili rispetto a fine 2000. Del Gruppo Banca Carige fanno parte le seguenti società:

- Cassa di Risparmio di Savona SpA e Banca del Monte di Lucca SpA, esercenti attività bancaria;
- Levante Norditalia Assicurazioni e Riassicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, che esercitano attività assicurativa rispettivamente nel ramo danni e nel ramo vita;
- Centro Fiduciario SpA, che svolge attività fiduciaria;
- Galeazzo Srl, Columbus Carige Immobiliare SpA e Immobiliare Ettore Vernazza SpA, che esercitano attività strumentali nel settore immobiliare.

Tramite la controllata Cassa di Risparmio di Savona SpA, inoltre appartengono al Gruppo Carige le società:

- Ligure Leasing SpA, che svolge attività finanziaria;
- Immobiliare Carisa Srl, che esercita attività strumentale nel settore immobiliare.

Inoltre è in attesa di inserimento nel Gruppo Banca Carige la società finanziaria Argo Finance One Srl, veicolo dell'operazione di cartolarizzazione messa in atto dalla Carige alla fine dello scorso esercizio; di tale società, la Banca ha recentemente acquisito il 60% del pacchetto azionario.

Le **partecipazioni in imprese non del Gruppo** si dimensionano in 113,1 miliardi, contro i 104,6 miliardi di fine 2000.

## I TITOLI CARIGE

Il mercato azionario italiano ha presentato, nel trimestre considerato, un andamento fortemente negativo, che ha accentuato il trend decrescente già in atto dalla fine dello scorso anno: l'indice generale Mibtel ha segnato una diminuzione del 23,7% rispetto a giugno 2001, che ha complessivamente causato una riduzione del 34,2% da inizio anno. In particolare, i titoli bancari evidenziano una diminuzione nel trimestre del pari al 26,6% (36,8% da inizio anno).

In questo contesto il titolo Carige ha evidenziato una tenuta, anche nelle fasi più critiche del mercato. Il titolo è infatti passato dalle 17.719 lire di inizio anno alle 18.286 lire di fine

giugno, sino alle 18.553 lire di fine settembre, con un valore medio prossimo alle 19.000 lire nell'arco del trimestre.

Nei tre mesi da giugno a settembre sono state trattate sul mercato borsistico n. 10.646.500

azioni Carige (n. 20.129.000 azioni nell'analogo periodo del 2000) per un controvalore di 195,7 miliardi di lire (379 miliardi di lire nel terzo trimestre del 2000).

## QUOTAZIONE AZIONI CARIGE NELL'ULTIMO ANNO

	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9/01-12/00	9/01-9/00
CARIGE	18.553	18.286	17.719	18.120	4,71	2,39
Indice gen. MIBTEL	19.955	26.146	30.323	31.323	-34,19	-36,29
Indice bancario MIB	2.178	2.969	3.444	3.560	-36,76	-38,82

### IL CONTO ECONOMICO ED I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

L'**utile netto** dei nove mesi, pari a 143,2 miliardi, risulta stabile rispetto a settembre 2000, il valore trimestrale (31,2 miliardi) registra invece una diminuzione del 51% rispetto al risultato del trimestre precedente. Nell'effettuazione di tale confronto, occorre tuttavia tenere conto che il secondo trimestre dell'esercizio ha beneficiato della contabilizzazione di 17,4 miliardi di proventi straordinari legati alla cessione di tre filiali in provincia di Savona e di 42,2 miliardi di dividendi (contro 10 miliardi del terzo trimestre).

Il **marginale d'interesse** raggiunge i 438,1 miliardi, in crescita del 10,2% rispetto all'analogo periodo del 2000. Gli interessi attivi aumentano nell'anno del 20% a 884 miliardi; la componente degli interessi su crediti verso clientela è stata caratterizzata da un incremento del 21,5% rispetto all'analogo periodo del 2000 a 652,6 miliardi, mentre gli interessi su titoli registrano una crescita più contenuta (18,2%) a 193,9 miliardi. Gli interessi passivi si dimensionano in 445,9 miliardi, in aumento rispetto ai nove mesi del 2000 del 31,5%; in particolare gli interessi su debiti verso clientela evidenziano un incremento del 51% a 102,7 miliardi e gli interessi su debiti rappresentati da titoli aumentano del 24,8% a 191,4 miliardi.

I **ricavi netti da servizi** raggiungono i 358,2 miliardi evidenziando una contrazione del 4,8% rispetto all'analogo periodo del 2000. Tale andamento è influenzato dal risultato negativo dei profitti e perdite da operazioni finanziarie, in cui ha inciso l'insorgenza di significative

minusvalenze sul portafoglio titoli indotte dalla sfavorevole dinamica dei mercati finanziari.

Più in dettaglio, le **commissioni attive** ammontano a 198,4 miliardi, in diminuzione del 3,5%, mentre le **commissioni passive** ammontano a 16,2 miliardi, aumentando del 9,7%. I **profitti e perdite da operazioni finanziarie** sono pari a -20,5 miliardi, contro i 45,5 miliardi dei primi nove mesi del 2000: tale risultato è stato influenzato dalla contabilizzazione di 58,9 miliardi di minusvalenze nette. Gli **altri proventi di gestione** (138,3 miliardi, +18,6%) sono largamente connessi all'attività di leasing che evidenzia, rispetto al 2000, un incremento dei canoni di locazione del 22,5% a 101 miliardi. Gli **altri oneri di gestione** ammontano a 4,8 miliardi; analogamente agli altri proventi, essi sono in larga parte collegati all'attività di *leasing* (canoni e spese della divisione *leasing* e minusvalenze da alienazione dei beni). I ricavi da servizi incorporano 63,1 miliardi di **dividendi e altri proventi** e includono quelli recepiti per maturazione relativi alle società controllate (cfr. Note esplicative).

Il **marginale d'intermediazione** raggiunge quindi i 796,3 miliardi, in aumento del 2,9% rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio 2000.

I **costi operativi**, dimensionati in 520,5 miliardi, evidenziano una sensibile crescita (+10,5%) rispetto ai nove mesi 2000. In particolare, le spese amministrative (412,1 miliardi) registrano un aumento dell'8,5%: all'interno le spese relative al personale (268,7 miliardi) presentano un incremento del 7,8% e le altre spese amministrative, influenzate dalla politica di investimenti connessi ai progetti di espansione della Banca, si dimensionano in

143,4 miliardi, in crescita del 9,8% rispetto a settembre 2000.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni** salgono a 108,4 miliardi, superiori del 18,8% rispetto allo stesso periodo del 2000 in relazione allo sviluppo dell'attività di leasing e alla prima quota di ammortamento dell'avviamento e delle immobilizzazioni materiali delle 21 filiali siciliane.

Il **risultato di gestione** si dimensiona quindi in 275,8 miliardi, in diminuzione dell'8,8% rispetto al 2000.

Gli **accantonamenti e le rettifiche** ammontano a 60,6 miliardi, in crescita del 36,3% sul risultato dei primi nove mesi del 2000.

L'**utile delle attività ordinarie** ammonta quindi a 215,2 miliardi, in diminuzione del 16,6% sul consuntivo 2000.

La **contribuzione straordinaria** si dimensiona in 24,5 miliardi. Tale risultato, che è largamente da ascrivere alla cessione di tre filiali della Banca in provincia di Savona, in ottemperanza a quanto disposto dalla Banca d'Italia, si confronta con l'utile di 2,8 miliardi dell'analogo periodo del 2000. Dedotte le imposte sul reddito (96,5 miliardi), l'**utile netto** si dimensiona in 143,2 miliardi.

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (milioni)

	Periodo			Var.30/9/01-30/9/00		
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	assoluta	
10 Interessi attivi	884.017	597.081	1.046.941	736.652	147.365	20,0
20 Interessi passivi	-445.942	-308.167	-482.527	-339.196	-106.746	31,5
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>438.075</b>	<b>288.914</b>	<b>564.414</b>	<b>397.456</b>	<b>40.619</b>	<b>10,2</b>
40 Commissioni attive	198.410	132.570	279.306	205.649	-7.239	-3,5
50 Commissioni passive	-16.191	-10.592	-21.504	-14.753	-1.438	9,7
60 Profitti (perdite)						
da operazioni finanziarie	-20.502	10.244	25.229	45.493	-65.995	-145,1
30 Dividendi e altri proventi	63.052	53.023	57.617	30.333	32.719	107,9
70 Altri proventi di gestione	138.324	89.853	169.192	116.629	21.695	18,6
110 Altri oneri di gestione	-4.844	-2.699	-11.976	-7.147	2.303	-32,2
<b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>	<b>358.249</b>	<b>272.399</b>	<b>497.864</b>	<b>376.204</b>	<b>-17.955</b>	<b>-4,8</b>
<b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>796.324</b>	<b>561.313</b>	<b>1.062.278</b>	<b>773.660</b>	<b>22.664</b>	<b>2,9</b>
80 Spese amministrative	-412.098	-276.576	-524.027	-379.875	-32.223	8,5
. Spese di personale	-268.723	-180.910	-334.173	-249.330	-19.393	7,8
. Altre spese amministrative	-143.375	-95.666	-189.854	-130.545	-12.830	9,8
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-108.446	-70.955	-121.537	-91.307	-17.139	18,8
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-520.544</b>	<b>-347.531</b>	<b>-645.564</b>	<b>-471.182</b>	<b>-49.362</b>	<b>10,5</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>275.780</b>	<b>213.782</b>	<b>416.714</b>	<b>302.478</b>	<b>-26.698</b>	<b>-8,8</b>
100 Accantonamenti per rischi e oneri	-3.886	-2.905	-5.062	-1.154	-2.732	236,7
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-62.637	-48.276	-91.609	-57.642	-4.995	8,7
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	6.001	3.923	17.974	14.417	-8.416	-58,4
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-10.000	-	-	...
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-30	-30	-1.708	-35	5	-14,3
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-	...
<b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>	<b>-60.552</b>	<b>-47.288</b>	<b>-90.405</b>	<b>-44.414</b>	<b>-16.138</b>	<b>36,3</b>
<b>170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>215.228</b>	<b>166.494</b>	<b>326.309</b>	<b>258.064</b>	<b>-42.836</b>	<b>-16,6</b>
180 Proventi straordinari	28.829	25.207	24.866	9.812	19.017	193,8
190 Oneri straordinari	-4.329	-3.625	-8.154	-6.973	2.644	-37,9
<b>200 UTILE STRAORDINARIO</b>	<b>24.500</b>	<b>21.582</b>	<b>16.712</b>	<b>2.839</b>	<b>21.661</b>	<b>763,0</b>
<b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>239.728</b>	<b>188.076</b>	<b>343.021</b>	<b>260.903</b>	<b>-21.175</b>	<b>-8,1</b>
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	-96.500	-76.100	-152.800	-117.800	21.300	-18,1
<b>230 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>143.228</b>	<b>111.976</b>	<b>190.221</b>	<b>143.103</b>	<b>125</b>	<b>0,1</b>

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**  
**EVOLUZIONE TRIMESTRALE (milioni)**

	Esercizio 2001			Esercizio 2000			
	3° trimestre	2° trimestre	1° trimestre	4° trimestre	3° trimestre	2° trimestre	1° trimestre
10 Interessi attivi	286.936	294.072	303.009	310.289	270.348	234.357	231.947
20 Interessi passivi	-137.775	-158.393	-149.774	-143.331	-129.785	-113.838	-95.573
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>149.161</b>	<b>135.679</b>	<b>153.235</b>	<b>166.958</b>	<b>140.563</b>	<b>120.519</b>	<b>136.374</b>
40 Commissioni attive	65.840	62.789	69.781	73.657	68.684	64.121	72.844
50 Commissioni passive	-5.599	-5.334	-5.258	-6.751	-5.685	-4.416	-4.652
60 Profitti (perdite)							
da operazioni finanziarie	-30.746	14.409	-4.165	-20.264	1.548	3.408	40.537
30 Dividendi e altri proventi	10.029	42.167	10.856	27.284	3.594	26.256	483
70 Altri proventi di gestione	48.471	46.800	43.053	52.563	40.078	39.810	36.741
110 Altri oneri di gestione	-2.145	-1.542	-1.157	-4.829	-4.254	-1.315	-1.578
<b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>	<b>85.850</b>	<b>159.289</b>	<b>113.110</b>	<b>121.660</b>	<b>103.965</b>	<b>127.864</b>	<b>144.375</b>
<b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>235.011</b>	<b>294.968</b>	<b>266.345</b>	<b>288.618</b>	<b>244.528</b>	<b>248.383</b>	<b>280.749</b>
80 Spese amministrative	-135.522	-143.385	-133.191	-144.152	-126.572	-122.144	-131.159
. Spese di personale	-87.813	-95.415	-85.495	-84.843	-82.305	-83.854	-83.171
. Altre spese amministrative	-47.709	-47.970	-47.696	-59.309	-44.267	-38.290	-47.988
90 Rettifiche di valore							
su immobilizzazioni							
materiali e immateriali	-37.491	-36.462	-34.493	-30.230	-30.253	-30.913	-30.141
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-173.013</b>	<b>-179.847</b>	<b>-167.684</b>	<b>-174.382</b>	<b>-156.825</b>	<b>-153.057</b>	<b>-161.300</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>61.998</b>	<b>115.121</b>	<b>98.661</b>	<b>114.236</b>	<b>87.703</b>	<b>95.326</b>	<b>119.449</b>
100 Accantonamenti per rischi							
e oneri	-981	-1.762	-1.143	-3.908	-2	-584	-568
120 Rettifiche di valore su crediti e							
accant. per garanzie e impegni	-14.361	-29.572	-18.704	-33.967	-15.556	-21.345	-20.741
130 Riprese di valore su crediti e su							
accant. per garanzie e impegni	2.078	1.364	2.559	3.557	6.428	3.401	4.588
140 Accantonamenti ai fondi rischi							
su crediti	-	-	-	-10.000	-	-	-
150 Rettifiche su immobilizzazioni							
finanziarie	-	-30	-	-1.673	-	-35	-
160 Riprese di valore su							
immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-	-	-
<b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>	<b>-13.264</b>	<b>-30.000</b>	<b>-17.288</b>	<b>-45.991</b>	<b>-9.130</b>	<b>-18.563</b>	<b>-16.721</b>
<b>170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>48.734</b>	<b>85.121</b>	<b>81.373</b>	<b>68.245</b>	<b>78.573</b>	<b>76.763</b>	<b>102.728</b>
180 Proventi straordinari	3.622	21.910	3.297	15.054	2.996	3.718	3.098
190 Oneri straordinari	-704	-1.067	-2.558	-1.181	-2.345	-1.834	-2.794
<b>200 UTILE STRAORDINARIO</b>	<b>2.918</b>	<b>20.843</b>	<b>739</b>	<b>13.873</b>	<b>651</b>	<b>1.884</b>	<b>304</b>
<b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>51.652</b>	<b>105.964</b>	<b>82.112</b>	<b>82.118</b>	<b>79.224</b>	<b>78.647</b>	<b>103.032</b>
215 Accantonamento a riserva							
di concentrazione	-	-	-	-	-	-	-
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	-20.400	-42.200	-33.900	-35.000	-36.000	-35.700	-46.100
<b>230 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>31.252</b>	<b>63.764</b>	<b>48.212</b>	<b>47.118</b>	<b>43.224</b>	<b>42.947</b>	<b>56.932</b>

Circa i profili di solvibilità, la Banca Carige conferma, al 30 settembre 2001, il rispetto delle soglie previste per tutti gli indicatori di rischio della Banca d'Italia attualmente in vigore. Il patrimonio di vigilanza risulta pari a 3.124,1 miliardi, beneficiando, rispetto ai periodi precedenti, dell'apporto del prestito subordinato emesso in data 6 settembre u.s. per complessivi

400 milioni di Euro (774,5 miliardi), che ha comportato un significativo aumento del patrimonio supplementare.

Del patrimonio di vigilanza, la quota assorbita per i rischi di credito e di mercato è pari a 1.040,4 miliardi (pari al 33,3% del totale), per cui l'eccedenza patrimoniale si attesta a 2.083,7 miliardi.

## PATRIMONIO DI VIGILANZA E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA' (milioni)

	Situazione al			
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00
<b>Patrimonio di vigilanza</b>				
Patrimonio di base (tier 1 capital)	2.399.251	2.416.453	2.351.835	2.509.441
Patrimonio supplementare (tier 2 capital)	771.248	-432	930	-7.020
meno: elementi da dedurre	-46.443	-43.968	-43.968	-43.968
Patrimonio totale (total capital)	3.124.056	2.372.053	2.308.797	2.458.453
<b>Attività ponderate</b>				
Rischio di credito	12.706.734	12.751.371	12.488.700	11.654.710
Rischio di mercato	2.155.971	2.195.286	2.028.629	1.608.528
Totale attivo ponderato	14.862.705	14.946.657	14.517.329	13.263.238
<b>Coefficienti di solvibilità (%)</b>				
Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito	18,88%	18,95%	18,83%	21,53%
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	24,59%	18,60%	18,49%	21,09%
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato	16,14%	16,17%	16,20%	18,92%
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato	21,02%	15,87%	15,90%	18,54%

## I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA FINE DEL TRIMESTRE

Di seguito si rilevano i principali fatti di rilievo intervenuti nella gestione della Banca nei mesi di ottobre e novembre 2001.

In particolare, il 1° ottobre u.s. è iniziata l'operatività dei 61 sportelli Carige acquisiti dal Gruppo Banca IntesaBci; il numero delle filiali della Banca è pertanto salito a 344, mentre l'intero Gruppo Carige può ora contare su una rete di 401 sportelli.

In data 29 ottobre u.s., il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato di sottoporre all'Assemblea straordinaria dei soci la proposta di conversione del capitale sociale in Euro, con conseguenti modifiche allo statuto sociale. L'Assemblea straordinaria della Banca si terrà in prima convocazione il giorno 6

dicembre p.v. ed, occorrendo, in seconda convocazione il giorno successivo.

Rispetto a fine settembre il numero dei dipendenti è salito da 3.129 a 3.449 unità, essenzialmente per l'ingresso dei dipendenti provenienti dalle filiali acquisite dal Gruppo Banca IntesaBci.

Le previsioni per l'utile di fine anno della Carige evidenziano un valore allineato allo scorso esercizio, ottenuto in un contesto che sconta inevitabilmente le difficoltà derivanti dal peggioramento del quadro macroeconomico generale, accentuatesi ulteriormente a seguito dei tragici eventi dell'11 settembre u.s. Tale utile consentirebbe di garantire ai soci della Banca una remunerazione del capitale in linea con quella del 2000.

La Relazione trimestrale della Banca Carige al 30 settembre 2001 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. Si ricorda che dall'esercizio 2000 la Banca ha adottato il criterio contabile della rilevazione per "maturazione" dei dividendi delle Società partecipate controllate direttamente. Pertanto in applicazione del principio della continuità dei criteri contabili rispetto al bilancio 2000, nel conto economico al 30 settembre 2001 è stata compresa tra i dividendi la quota parte degli utili prodotti dalle controllate nei primi nove mesi dell'esercizio con riferimento al *payout* deliberato dai Consigli di Amministrazione o utilizzato, per le controllate bancarie, per la determinazione del patrimonio di vigilanza al 30/6/2001. Qualora non si fosse

cambiato il criterio di contabilizzazione dei dividendi a partire dal bilancio relativo all'esercizio 2000, nei primi nove mesi del 2001 i dividendi delle società controllate comprensivi del credito d'imposta (voce 30c) sarebbero ammontati a 30.906 milioni;

- 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 nel bilancio 2000, delle agevolazioni di cui all'art.22-23 del D.Lgs. 153/99, con minori accantonamenti nel periodo di circa 1,8 miliardi; complessivamente negli anni 1999, 2000 e 2001 sono state rilevate minori imposte correnti per 4,8 miliardi;
- la situazione patrimoniale ed economica trimestrale non è oggetto di revisione contabile da parte del revisore indipendente.

Genova, 12 novembre 2001

Il Consiglio di Amministrazione



# PROSPETTI CONTABILI

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO <i>(importi in milioni di lire)</i>	Variazioni %					
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9-01/12-00	9-01/9-00
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	170.984	162.418	216.844	137.055	- 21,1	24,8
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	962.932	775.193	838.802	1.260.458	14,8	- 23,6
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	1.732.043	929.400	1.863.408	1.029.921	- 7,0	68,2
(a) a vista	640.806	119.950	981.533	137.028	- 34,7	...
(b) altri crediti	1.091.237	809.450	881.875	892.893	23,7	22,2
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	12.241.655	12.659.540	12.166.038	11.394.965	0,6	7,4
di cui:						
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	363	363	308	320	17,9	13,4
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	3.906.384	4.255.949	3.868.865	3.637.832	1,0	7,4
(a) di emittenti pubblici	1.981.849	2.281.596	2.261.355	2.183.069	- 12,4	- 9,2
(b) di banche	1.103.713	1.192.932	944.852	882.663	16,8	25,0
di cui:						
- titoli propri	93.185	90.359	109.019	102.246	- 14,5	- 8,9
(c) enti finanziari	633.349	629.804	491.576	462.951	28,8	36,8
di cui:						
- titoli propri	-	-	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	187.473	151.617	171.082	109.149	9,6	71,8
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	188.148	212.979	273.447	327.069	- 31,2	- 42,5
70 - PARTECIPAZIONI	113.120	110.645	104.641	101.471	8,1	11,5
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	1.086.412	1.086.400	1.086.328	969.328	0,0	12,1
90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	163.915	164.854	165.124	48.749	- 0,7	...
di cui:						
- costi di impianto	7.020	6.735	8.817	9.866	- 20,4	- 28,8
- avviamento	113.810	116.945	123.215	8.395	- 7,6	...
100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.143.035	1.113.342	1.014.300	969.910	12,7	17,8
di cui:						
- in locazione finanziaria	671.088	641.292	541.587	503.453	23,9	33,3
120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE <i>(valore nominale: 5.125)</i>	38.213	17.453	34.130	30.441	12,0	25,5
130 - ALTRE ATTIVITA'	954.491	571.771	722.700	428.542	32,1	...
140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	242.486	170.311	175.675	244.410	38,0	- 0,8
(a) ratei attivi	227.272	158.228	164.079	225.661	38,5	0,7
(b) risconti attivi	15.214	12.083	11.596	18.749	31,2	- 18,9
di cui:						
- disaggio di emissione su titoli	4.594	1.979	2.398	2.811	91,6	63,4
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>22.943.818</b>	<b>22.230.255</b>	<b>22.530.302</b>	<b>20.580.151</b>	<b>1,8</b>	<b>11,5</b>



## CONTO ECONOMICO

<i>(importi in milioni di lire)</i>	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Variazioni % 9-01/9-00
10 · INTERESSI ATTIVI					
E PROVENTI ASSIMILATI	884.018	597.081	1.046.941	736.652	20,0
di cui:					
- su crediti verso clientela	652.586	438.700	762.912	537.280	21,5
- su titoli di debito	193.942	132.948	231.934	164.138	18,2
20 · INTERESSI PASSIVI					
E ONERI ASSIMILATI	- 445.942	- 308.167	- 482.527	- 339.196	31,5
di cui:					
- su debiti verso clientela	- 96.437	- 64.975	- 96.715	- 67.510	42,8
- su debiti rappresentati da titoli	- 191.418	- 129.732	- 212.991	- 153.362	24,8
30 · DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	63.051	53.023	57.617	30.333	...
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	3.600	3.154	3.905	3.371	6,8
(b) su partecipazioni	30.667	30.667	20.140	20.110	52,5
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	28.784	19.202	33.572	6.852	...
40 · COMMISSIONI ATTIVE	198.410	132.570	279.306	205.649	- 3,5
50 · COMMISSIONI PASSIVE	- 16.191	- 10.592	- 21.504	- 14.753	9,7
60 · PROFITTI (PERDITE)					
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	- 20.502	10.244	25.229	45.493	- 145,1
70 · ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	138.324	89.853	169.192	116.629	18,6
80 · SPESE AMMINISTRATIVE:	- 412.098	- 276.576	- 524.027	- 379.875	8,5
(a) spese per il personale	- 268.723	- 180.910	- 334.173	- 249.330	7,8
di cui:					
- salari e stipendi	- 178.235	- 119.749	- 207.553	- 164.341	8,5
- oneri sociali	- 47.458	- 32.344	- 56.224	- 44.265	7,2
- trattamento di fine rapporto	- 12.983	- 9.151	- 16.811	- 12.527	3,6
- trattamento di quiescenza e simili	- 16.131	- 10.766	- 23.281	- 16.124	0,0
(b) altre spese amministrative	- 143.375	- 95.666	- 189.854	- 130.545	9,8
90 · RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 108.446	- 70.955	- 121.537	- 91.307	18,8
100 · ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 3.886	- 2.905	- 5.062	- 1.154	...
110 · ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 4.844	- 2.699	- 11.976	- 7.147	- 32,2
120 · RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 62.637	- 48.276	- 91.609	- 57.642	8,7
130 · RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	6.001	3.923	17.974	14.417	- 58,4
140 · ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	-	- 10.000	-	-
150 · RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	- 30	- 30	- 1.708	- 35	- 14,3
160 · RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	-	-
170 · UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	215.228	166.494	326.309	258.064	- 16,6
180 · PROVENTI STRAORDINARI	28.829	25.207	24.866	9.812	...
190 · ONERI STRAORDINARI	- 4.329	- 3.625	- 8.154	- 6.973	- 37,9
200 · UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	24.500	21.582	16.712	2.839	...
220 · IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 96.500	- 76.100	- 152.800	- 117.800	- 18,1
230 · UTILE D'ESERCIZIO	143.228	111.976	190.221	143.103	0,1