

RELAZIONI TRIMESTRALI

1° trimestre 2001



BANCA CARIGE SPA

RELAZIONE TRIMESTRALE AL 31/3/2001

INDICE

STRUTTURA DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI BANCA CARIGE AL 31/3/2001	<u>Struttura delle partecipazioni rilevanti Banca Carige al 31/3/2001</u>	<u>2</u>
SCHEDA DI SINTESI E INDICATORI DI GESTIONE	<u>Scheda di sintesi e indicatori di gestione</u>	<u>3</u>
RELAZIONE SULLA GESTIONE	<u>Il quadro reale e monetario</u>	<u>5</u>
	<u>Fatti di rilievo intervenuti nel trimestre</u>	<u>5</u>
	<u>L'attività di intermediazione</u>	<u>6</u>
	<u>La rischiosità</u>	<u>12</u>
	<u>La gestione delle risorse</u>	<u>15</u>
	<u>Le partecipazioni</u>	<u>16</u>
	<u>I titoli Carige</u>	<u>16</u>
	<u>Il conto economico</u>	<u>17</u>
	<u>Fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del trimestre</u>	<u>21</u>
	<u>Note esplicative</u>	<u>21</u>
PROSPETTI CONTABILI	<u>Stato Patrimoniale</u>	<u>24</u>
	<u>Attivo</u>	<u>24</u>
	<u>Passivo</u>	<u>25</u>
	<u>Conto Economico</u>	<u>26</u>

GRUPPO BANCA CARIGE

RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA AL 31/3/2001

INDICE

SCHEDA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE	<u>Scheda di sintesi consolidata e indicatori di gestione</u>	<u>28</u>
AREA DI CONSOLIDAMENTO	<u>Area di consolidamento</u>	<u>29</u>
RELAZIONE SULLA GESTIONE	<u>Il quadro reale e monetario</u>	<u>31</u>
	<u>Fatti di rilievo intervenuti nel trimestre</u>	<u>31</u>
	<u>L'attività di intermediazione</u>	<u>32</u>
	<u>La rischiosità</u>	<u>36</u>
	<u>La gestione delle risorse</u>	<u>39</u>
	<u>Il conto economico</u>	<u>41</u>
	<u>Le società del Gruppo e le partecipazioni</u>	<u>44</u>
	<u>Fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del trimestre</u>	<u>47</u>
	<u>Note esplicative</u>	<u>48</u>
PROSPETTI CONTABILI	<u>Stato Patrimoniale consolidato</u>	<u>50</u>
	<u>Attivo</u>	<u>50</u>
	<u>Passivo</u>	<u>51</u>
	<u>Conto Economico consolidato</u>	<u>52</u>

RELAZIONE TRIMESTRALE

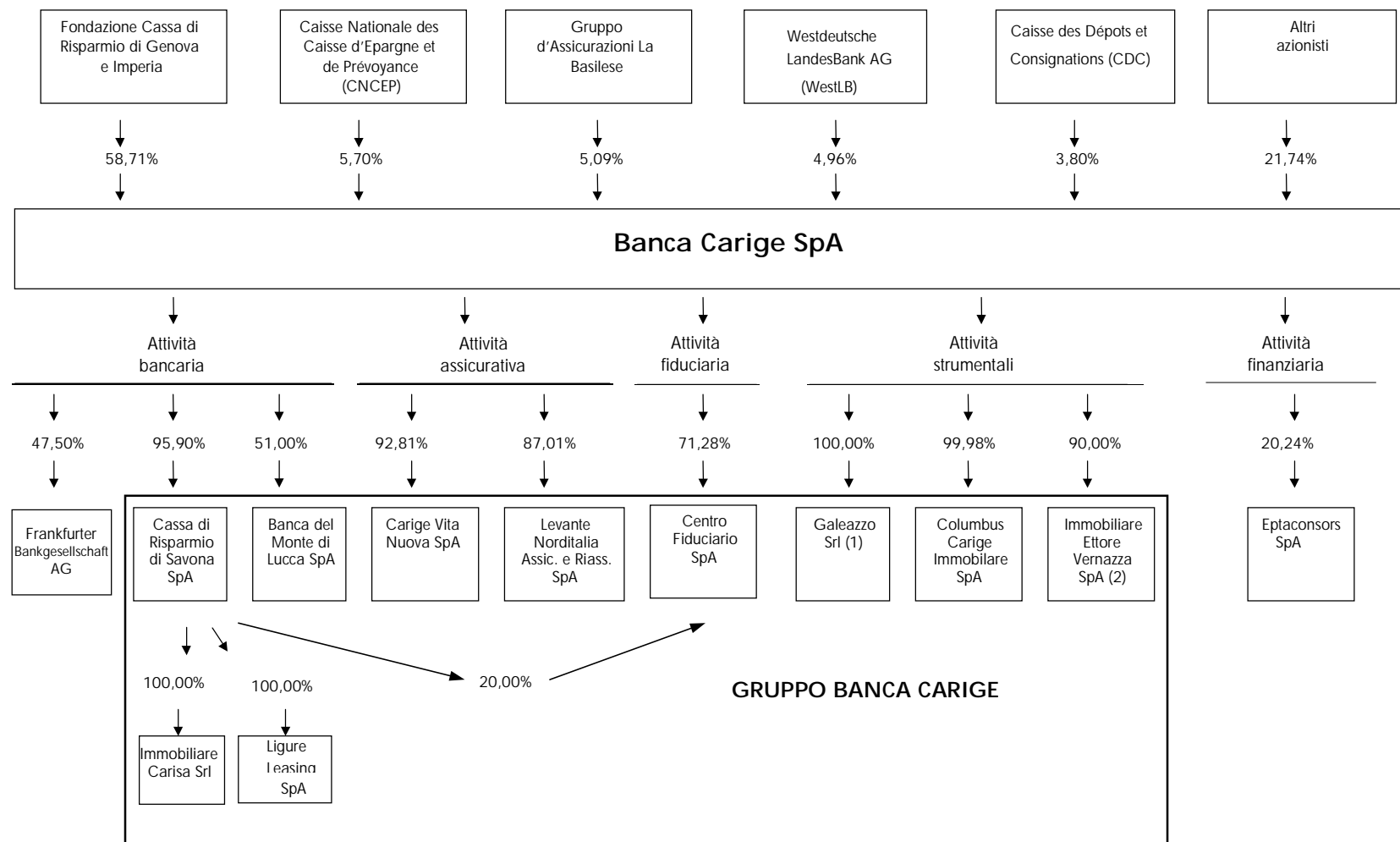
1° TRIMESTRE 2001



BANCA CARIGE

Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

STRUTTURA DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI BANCA CARIGE AL 31/3/2001



(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

	Situazione al				Variazioni %	
	31/03/01	31/12/00	30/9/00	31/3/00	3/01 12/00	3/01 3/00
SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)						
Totale attività	21.949,8	22.530,3	20.580,2	20.533,4	- 2,6	6,9
Provvista	17.355,1	17.913,6	16.244,5	15.796,5	- 3,1	9,9
Raccolta diretta (a)	13.167,2	13.391,2	12.332,5	12.573,5	- 1,7	4,7
* Debiti verso clientela	7.440,6	7.919,0	6.911,7	7.014,2	- 6,0	6,1
* Debiti rappresentati da titoli	5.726,6	5.472,2	5.420,8	5.559,3	4,6	3,0
- Debiti verso banche	4.187,4	4.522,0	3.911,5	3.222,5	- 7,4	29,9
- Fondi di terzi in amm.ne	0,5	0,4	0,5	0,5	25,0	-
Raccolta indiretta (b)	20.872,2	20.675,2	20.715,6	20.138,5	1,0	3,6
- Risparmio gestito	9.945,1	10.294,7	10.429,1	10.620,4	- 3,4	- 6,4
- Risparmio amministrato	10.927,1	10.380,5	10.286,5	9.518,1	5,3	14,8
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a + b)	34.039,4	34.066,4	33.048,1	32.712,0	- 0,1	4,1
Investimenti (2) (3)	19.245,2	19.762,7	18.497,5	18.190,4	- 2,6	5,8
- Crediti verso clientela (2) (3)	12.940,2	12.905,1	12.229,7	11.806,4	0,3	9,6
- Crediti verso banche (2)	1.072,7	1.876,5	1.042,4	1.436,5	- 42,8	- 25,3
- Titoli	5.232,3	4.981,1	5.225,4	4.947,5	5,0	5,8
* portafoglio immobilizzato	853,8	744,8	745,9	746,3	14,6	14,4
* portafoglio non immobilizzato	4.378,5	4.236,3	4.479,5	4.201,2	3,4	4,2
Capitale e riserve (4)	2.522,7	2.519,1	2.576,9	2.576,0	0,1	- 2,1
CONTO ECONOMICO (1)						
Risultato di gestione	98,7	416,7	302,5	119,4	-	- 17,4
Utile delle attività ordinarie	81,4	326,3	258,1	102,7	-	- 20,8
Utile ante imposte sul reddito	82,1	343,0	260,9	103,0	-	- 20,3
Utile d'esercizio	48,2	190,2	143,1	56,9	-	- 15,3
RISORSE (5)						
Rete sportelli	284	283	258	257	0,4	10,5
Personale	3.166	3.080	3.085	3.045	2,8	4,0
INDICATORI DI GESTIONE						
Ricavi netti da servizi						
/Margine di intermediazione	42,47%	46,87%	48,63%	51,42%		
Costi operativi						
/Margine di intermediazione (Cost Income Ratio)	62,96%	60,77%	60,90%	57,45%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve	3,25%	13,62%	10,12%	4,00%		
ROE	1,91%	7,55%	5,55%	2,21%		
ROAE (6)	1,91%	7,53%	5,60%	2,23%		
COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA'						
Attivo ponderato (1)	12.418,6	12.488,7	11.654,7	10.819,3	-0,6	14,8
Patrimonio di base (Tier1)/Attivo ponderato	19,14%	18,83%	21,53%	22,98%		
Patrimonio di vigilanza/Attivo ponderato	18,79%	18,49%	21,09%	18,78%		

(1) Importi in miliardi.

(2) Al lordo delle presunte perdite.

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

(4) Incluso il fondo per rischi bancari generali.

(5) Dati puntuali di fine periodo.

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



RELAZIONE SULLA GESTIONE

IL QUADRO REALE E MONETARIO

L'economia mondiale è stata caratterizzata nel primo trimestre del 2001 da un generale rallentamento del processo di crescita, già avviatosi nel corso del secondo semestre 2000; in questo contesto un ruolo centrale è assunto dalla decelerazione dell'economia statunitense, anche a seguito degli effetti che il fenomeno assume in termini di ripercussioni sull'evoluzione dei paesi emergenti.

Le economie dell'area euro si contraddistinguono per un andamento congiunturale ancora positivo nel primo trimestre, soprattutto in termini di produzione manifatturiera; a questa situazione si contrappone tuttavia un peggioramento del clima di fiducia da parte delle imprese, condizionate dai segnali di rallentamento a livello internazionale. Per contro, il clima di fiducia dei consumatori si è mantenuto su livelli elevati in relazione ad un andamento in crescita dell'occupazione e al ridimensionamento dei prezzi del petrolio.

La politica monetaria della Banca Centrale Europea (BCE) si è concentrata sul

mantenimento della stabilità dei prezzi nel medio periodo; conseguentemente, nel primo trimestre il Consiglio Direttivo della BCE ha stabilito di mantenere invariati i tassi di interesse di riferimento, tenuto conto del persistere di condizioni di volatilità dei prezzi.

Anche in Italia lo scenario economico appare condizionato dalla congiuntura internazionale, che ha provocato un rallentamento dei livelli produttivi e degli ordinativi. Sul fronte dei prezzi si riscontra il perdurare di una fase di variabilità, mentre si allenta la tensione occupazionale anche se con notevoli differenze a livello territoriale.

La situazione dell'economia ligure mostra un consolidamento dell'andamento favorevole già manifestatosi nel corso del 2000 e che trova le proprie basi soprattutto nella fase di ulteriore sviluppo dei traffici portuali e delle attività a questi collegati e nella ripresa degli investimenti infrastrutturali, collegati principalmente alle iniziative per l'organizzazione del vertice del G8 in programma a luglio.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL TRIMESTRE

Nel corso del primo trimestre la Carige ha messo in atto, con decorrenza 1/2/2001, una manovra di riduzione dei tassi passivi sui conti correnti e i depositi a risparmio dello 0,25% (0,50% per i rapporti trattati a tasso superiore all'1,50%).

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 12 febbraio 2001, ha deliberato di aderire integralmente al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (c.d. "Codice Preda") varato dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate di emanazione della Borsa Italiana SpA.

In data 20 febbraio è stata perfezionata l'operazione di acquisizione, dalla Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia SpA, di n. 25.000 azioni da nominali L. 1.000 del Centro Fiduciario C.F. SpA (pari al 5% del capitale sociale), con un esborso di L. 72.450.000. A seguito di tale operazione la quota detenuta direttamente dalla Banca è salita al 71,28% che, unitamente alla quota posseduta

indirettamente tramite la Cassa di Risparmio di Savona SpA pari al 20%, porta al controllo del 91,28% del capitale della Società partecipata.

Nel trimestre considerato, nell'ambito del progetto di revisione dell'assetto distributivo della Banca finalizzato alla creazione di moduli commerciali e organizzativi differenziati per i diversi segmenti di clientela privata e imprese, si è progredito nella realizzazione del modulo imprese (*corporate*). In particolare, il 26 febbraio ha preso l'avvio il Servizio Consulenza Finanziaria Imprese per le imprese grandi e medie appartenenti all'Area Genova Centro, che offre alla clientela un approccio differenziato, garantendo un adeguato livello di efficienza operativa e di efficacia commerciale, unitamente ad un attento monitoraggio della qualità del credito.

A partire dal mese di marzo viene commercializzato "Mutuo Carige Top", una nuova tipologia di mutuo rivolta agli acquirenti della prima casa. Per la promozione del

prodotto, sulla base di un accordo commerciale con una primaria azienda produttrice di mobili, vengono emessi buoni omaggio del valore di 10 milioni di Lire per l'acquisto di una cucina a favore di coloro che stipuleranno un contratto di mutuo di questo tipo entro il 31 dicembre 2001. Nel corso dello stesso mese di marzo si è conclusa la seconda fase dell'operazione di *securitization*, con l'assegnazione del *rating* alle diverse *tranche* di obbligazioni, la definizione delle caratteristiche delle obbligazioni stesse e delle garanzie che le assistono, l'offerta e la sottoscrizione delle *tranche* e il pagamento del relativo prezzo.

Il personale della Banca risulta superiore, rispetto a fine anno, di 86 unità, attestandosi a 3.166 dipendenti. L'aumento dell'organico è imputabile a 141 assunzioni, di cui 84 connesse all'acquisizione delle 21 filiali siciliane, il cui personale è stato assunto dalla Banca con decorrenza 1 gennaio 2001, e 55 cessazioni, di cui 29 per esodo incentivato.

Il 26 marzo la Banca ha aperto una nuova filiale in Sicilia (Agenzia 10 di Palermo), che rappresenta la ventiduesima dipendenza nella regione.

L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

A marzo le **Attività Finanziarie Intermedie per conto della clientela (AFI)** – raccolta diretta ed indiretta – si dimensionano in 34.039,4 miliardi, registrando una sostanziale stabilità nei tre mesi e una crescita del 4,1% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. La **raccolta diretta** è pari a 13.167,2 miliardi, in diminuzione rispetto a fine 2000 (-1,7%) ed in crescita tendenziale

del 4,7%, mentre la **raccolta indiretta** a fine marzo si dimensiona in 20.872,2 miliardi, con uno sviluppo pari all'1% nei tre mesi ed al 3,6% annuo.

La raccolta indiretta è pari al 61,3% delle AFI ed è composta dal 47,6% di risparmio gestito e dal 52,4% di risparmio amministrato; il rapporto tra raccolta indiretta e diretta risulta nei dodici mesi costante e pari a 1,6.

ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (miliardi)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/01	31/12/00	30/9/00	31/3/00	3/01 12/00	3/01 3/00
Totale (A+B)	34.039,4	34.066,4	33.048,1	32.712,0	- 0,1	4,1
Raccolta diretta (A)	13.167,2	13.391,2	12.332,5	12.573,5	- 1,7	4,7
<i>% sul Totale</i>	<i>38,7%</i>	<i>39,3%</i>	<i>37,3%</i>	<i>38,4%</i>		
Raccolta indiretta (B)	20.872,2	20.675,2	20.715,6	20.138,5	1,0	3,6
<i>% sul Totale</i>	<i>61,3%</i>	<i>60,7%</i>	<i>62,7%</i>	<i>61,6%</i>		
- Risparmio gestito	9.945,1	10.294,7	10.429,1	10.620,4	- 3,4	- 6,4
<i>% sul Totale</i>	<i>29,2%</i>	<i>30,2%</i>	<i>31,6%</i>	<i>32,5%</i>		
<i>% sulla Raccolta indiretta</i>	<i>47,6%</i>	<i>49,8%</i>	<i>50,3%</i>	<i>52,7%</i>		
- Risparmio amministrato	10.927,1	10.380,5	10.286,5	9.518,1	5,3	14,8
<i>% sul Totale</i>	<i>32,1%</i>	<i>30,5%</i>	<i>31,1%</i>	<i>29,1%</i>		
<i>% sulla Raccolta indiretta</i>	<i>52,4%</i>	<i>50,2%</i>	<i>49,7%</i>	<i>47,3%</i>		

A fine marzo 2001 la **provvista globale**, che include la raccolta diretta da clientela (13.167,2 miliardi), quella da banche (4.187,4 miliardi) ed i fondi di terzi in amministrazione

(0,5 miliardi), ammonta a 17.355,1 miliardi, con una contrazione nei tre mesi del 3,1% e uno sviluppo nei dodici mesi del 9,9%.

PROVVISTA (miliardi)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/03/01	31/12/00	30/9/00	31/3/00	3/01 12/00	3/01 3/00
Totale (A+B+C)	17.355,1	17.913,6	16.244,5	15.796,5	- 3,1	9,9
Raccolta diretta (A)	13.167,2	13.391,2	12.332,5	12.573,5	- 1,7	4,7
Debiti verso clientela	7.440,6	7.919,0	6.911,7	7.014,2	- 6,0	6,1
conti correnti	6.085,8	6.601,3	5.795,4	5.921,6	- 7,8	2,8
pronti contro termine	711,8	646,8	583,7	543,9	10,0	30,9
depositi a risparmio	623,1	649,4	505,5	517,3	- 4,0	20,5
mutui passivi	16,4	18,1	22,9	29,3	- 9,4	- 44,0
altra raccolta	3,5	3,4	4,2	2,1	2,9	66,7
Debiti rappresentati da titoli	5.726,6	5.472,2	5.420,8	5.559,3	4,6	3,0
obbligazioni	4.763,0	4.385,8	4.404,8	4.431,6	8,6	7,5
certificati di deposito	853,7	922,3	938,6	1.039,7	- 7,4	- 17,9
assegni propri in circolazione	86,8	139,5	72,5	73,3	- 37,8	18,4
buoni fruttiferi	23,1	24,6	4,9	14,7	- 6,1	57,1
breve termine	8.178,9	8.706,2	7.597,9	7.719,4	- 6,1	6,0
% sul Totale	62,1	65,0	61,6	61,4		
medio/lungo termine	4.988,3	4.685,0	4.734,6	4.854,1	6,5	2,8
% sul Totale	37,9	35,0	38,4	38,6		
Debiti verso banche (B)	4.187,4	4.522,0	3.911,5	3.222,5	- 7,4	29,9
Depositi	2.934,9	3.217,1	2.881,0	2.330,0	- 8,8	26,0
Finanziamenti	561,3	567,7	541,1	462,0	- 1,1	21,5
Conti correnti	57,8	75,2	26,2	24,5	- 23,1	135,9
Pronti contro termine	633,4	662,0	463,2	406,0	- 4,3	56,0
Debiti verso banche centrali	-	-	-	-
Fondi di terzi in amministrazione	0,5	0,4	0,5	0,5	25,0	-

La **raccolta diretta**, che ammonta a 13.167,2 miliardi, è rappresentata per la quasi totalità da rapporti in lire e risulta in diminuzione dell'1,7% nei tre mesi ed in aumento del 4,7% nei dodici mesi.

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

In particolare, i **conti correnti** (6.085,8 miliardi) evidenziano un andamento in diminuzione (-7,8% nei tre mesi) analogamente alle altre componenti del breve termine, quali i **depositi a risparmio** (-4%), i **buoni fruttiferi** (-6,1%) ed i **certificati di deposito** a breve termine (-2,6%). Nel comparto a breve, i soli **pronti contro termine (Pct)** evidenziano un andamento in controtendenza salendo a 711,8 miliardi (10% nei tre mesi), in linea con quanto già evidenziato a livello di Sistema nel 2000.

Nel comparto a medio lungo termine, i certificati di deposito mostrano una contrazione

nei tre mesi del 19,5% a 306,9 miliardi, mentre le **obbligazioni** si caratterizzano per un incremento nel periodo dell'8,6%, raggiungendo i 4.763 miliardi: tale valore include 1.161,8 miliardi riferiti al programma *Euro Medium Term Notes* (EMTN) e 449,2 miliardi collocati in *Private Placement*. Nei tre mesi sono state emesse circa 487 miliardi di obbligazioni destinate alla clientela ordinaria.

La raccolta a breve termine evidenzia quindi globalmente una contrazione del 6,1% nei tre mesi e una crescita del 6% nei dodici mesi, con un'incidenza sul totale che passa al 62,1%, mentre la componente a medio/lungo termine cresce del 6,5% nell'arco dei tre mesi e del 2,8% nell'anno, con un'incidenza sul totale del 37,9%.

A fine marzo 2001 sono presenti contratti derivati di copertura su obbligazioni emesse dalla Banca per complessivi 1.294,6 miliardi.

I **debiti verso banche** ammontano a complessivi 4.187,4 miliardi, mostrando una diminuzione del 7,4% nei tre mesi ed una

crescita del 29,9% nei dodici mesi. In particolare, la componente più rilevante, i depositi interbancari (2.934,9 miliardi), scendono dell'8,8% nei tre mesi, in connessione con l'analogo andamento discendente dei crediti verso banche; i finanziamenti si dimensionano in 561,3 miliardi, valore inferiore dell'1,1% a quello della fine del 2000; le

operazioni pronti contro termine ammontano a 633,4 miliardi, in flessione del 4,3% nei tre mesi, ma cresciuti del 56% nell'arco di un anno. Infine i conti correnti si riducono del 23,1% a 57,8 miliardi.

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

RACCOLTA INDIRETTA (miliardi)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/01	31/12/00	30/9/00	31/3/00	3/01	3/01
					12/00	3/00
Totale (A+B)	20.872,2	20.675,2	20.715,6	20.138,5	1,0	3,6
Risparmio gestito (A)	9.945,1	10.294,7	10.429,1	10.620,4	- 3,4	- 6,4
Fondi comuni e SICAV	4.905,3	5.064,5	5.112,1	5.383,3	- 3,1	- 8,9
Gestioni patrimoniali	4.225,8	4.438,3	4.611,5	4.650,7	- 4,8	- 9,1
di cui: Gest. Patrimoniali Mobiliari (GPM)	1.785,6	1.799,3	1.836,0	1.826,9	- 0,8	- 2,3
Gest. Patrimoniali di Fondi (GPF)	2.440,2	2.639,0	2.775,5	2.823,8	- 7,5	- 13,6
Prodotti bancario-assicurativi	814,0	791,9	705,5	586,4	2,8	38,8
Risparmio amministrato (B)	10.927,1	10.380,5	10.286,5	9.518,1	5,3	14,8
Titoli di Stato	6.642,0	6.102,4	6.028,1	5.502,5	8,8	20,7
Altro	4.285,1	4.278,1	4.258,4	4.015,6	0,2	6,7

La **raccolta indiretta** a fine marzo raggiunge 20.872,2 miliardi, con uno sviluppo pari all'1% rispetto a fine 2000 e del 3,6% annuo. Nel suo ambito si evidenzia una ricomposizione a favore del risparmio amministrato.

In particolare, il **risparmio gestito** scende a 9.945,1 miliardi, con una contrazione del 3,4% nei tre mesi e del 6,4% nell'anno: tale andamento è condizionato dal ridimensionamento nel trimestre del comparto dei fondi azionari (1.455,2 miliardi; -9,8% nei tre mesi), solo in parte compensato dall'espansione del comparto obbligazionario (3.160 miliardi; 3,1% nello stesso periodo). Le gestioni patrimoniali (4.225,8 miliardi) mostrano un rallentamento (-4,8% nei tre mesi), determinato da una diminuzione dello 0,8%, a 1.785,6 miliardi, delle Gestioni Patrimoniali Mobiliari (GPM), e del 7,5% delle Gestioni Patrimoniali di Fondi (GPF) a 2.440,2 miliardi. I prodotti bancario-assicurativi (814 miliardi) continuano a svilupparsi in misura significativa:

2,8% nei tre mesi e 38,8% su base annua. Il peso del risparmio gestito sul totale della raccolta indiretta si riduce al 47,6%, contro il 49,8% di dicembre 2000.

Il **risparmio amministrato** cresce a 10.927,1 miliardi (5,3% nei tre mesi e 14,8% nei dodici mesi), come risultato dell'espansione, sia del comparto dei titoli di Stato (20,7%), sia delle obbligazioni *corporate* (36,3%).

In particolare, i titoli di Stato, pari a 6.642 miliardi, hanno mostrato uno sviluppo nei tre mesi (8,8%) indotto dalla stabilità dei rendimenti e dal conseguente rinnovato interesse dei risparmiatori come alternativa a tipologie di investimento più rischiose; all'interno dell'aggregato, i BOT (2.629 miliardi) hanno segnato un aumento nel periodo del 19,5%. Complessivamente il risparmio amministrato rappresenta il 52,4% della raccolta indiretta (50,2% a dicembre 2000).

INVESTIMENTI (miliardi)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/03/01	31/12/00	30/9/00	31/3/00	3/01	3/01
					12/00	3/00
Totale (A+B+C)	19.040,8	19.552,1	18.153,7	17.822,0	-2,6	6,8
Crediti verso clientela (A)	12.748,8	12.707,6	11.898,4	11.458,3	0,3	11,3
-Valori nominali (1)	12.940,2	12.905,1	12.229,7	11.806,5	0,3	9,6
. Divisione Gestione Credito	6.021,5	5.849,2	5.388,0	5.406,1	2,9	11,4
. Divisione Fondiario, OOPP e Mutui	3.890,8	3.760,1	3.697,2	3.517,8	3,5	10,6
. Divisione Credito Mobiliare	1.785,5	1.843,4	1.615,2	1.443,9	- 3,1	23,7
. Divisione Parabancario (2)	876,1	796,8	746,8	672,3	10,0	30,3
. Altri crediti	20,5	355	23,5	22,2	- 94,2	- 7,7
-breve termine	4.997,5	5.190,4	4.678,4	4.469,2	- 3,7	11,8
% sul valore nominale	38,6	40,2	38,3	37,9		
-medio/lungo termine	7.597,1	7.414,1	6.792,4	6.593,0	2,5	15,2
% sul valore nominale	58,7	57,5	55,5	55,8		
. Sofferenze	345,8	300,6	759,0	744,2	15,0	- 53,5
% sul valore nominale	2,7	2,3	6,2	6,3		
-Rettifiche di valore (-)	191,4	197,5	331,3	348,2	- 3,1	- 45,0
Crediti verso banche (B)	1.059,7	1.863,4	1.029,9	1.416,2	- 43,1	- 25,2
-Valori nominali	1.072,7	1.876,5	1.042,4	1.436,5	- 42,8	- 25,3
. Riserva obbligatoria	135,4	115,2	75,4	174,6	17,5	- 22,5
. Depositi	569,9	1.259,7	724,9	971,5	- 54,8	- 41,3
. Conti correnti	160,7	342,0	84,2	65,5	- 53,0	145,3
. PcT attivi con banche	5,0	-	-	-	-	-
. Altri finanziamenti	201,7	159,6	157,9	224,9	26,4	- 10,3
-Rettifiche di valore(-)	13,0	13,1	12,5	20,3	- 0,8	- 36,0
Titoli (C)	5.232,3	4.981,1	5.225,4	4.947,5	5,0	5,8
-Titoli di Stato	2.904,0	2.706,6	3.443,6	3.213,6	7,3	- 9,6
-Altri titoli di debito	2.130,0	2.001,1	1.454,7	1.443,2	6,4	47,6
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	198,3	273,4	327,1	290,7	- 27,5	- 31,8

(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 fine marzo 2001 raggiungono i 19.040,8 miliardi, valore in diminuzione del 2,6% nei tre mesi e in aumento del 6,8% nei dodici mesi.

I **crediti verso clientela** raggiungono i 12.940,2 miliardi, con una espansione nei tre mesi dello 0,3% e nell'anno del 9,6%; al netto delle rettifiche di valore, l'aggregato si attesta a 12.748,8 miliardi, evidenziando un incremento pari allo 0,3% nei tre mesi ed all'11,3% nell'anno. Tali risultati sono stati positivamente

influenzati dalla fase espansiva che sta caratterizzando l'economia nazionale e regionale.

Dal punto di vista delle scadenze, gli impieghi a breve (4.997,4 miliardi) mostrano una contrazione del 3,7% nei tre mesi e una crescita dell'11,8% su base annua, mentre quella a medio lungo termine (7.597 miliardi) cresce del 2,5% nei tre mesi e del 15,2% in termini tendenziali. Per quanto riguarda la divisa, gli impieghi in valute dell'area euro ammontano a

12.346,2 miliardi (+0,8% rispetto a dicembre 2000), con un'incidenza sul totale dei crediti lordi pari al 95,4%; gli impieghi in valute non dell'area euro raggiungono i 594 miliardi (-9,7% rispetto a dicembre 2000) e la loro incidenza sul totale dei crediti risulta pari al 4,6%.

La **Divisione gestione credito** si dimensiona in 6.021,5 miliardi, evidenziando un aumento nei tre mesi del 2,9%. Nell'ambito della Divisione, si segnala lo sviluppo dei finanziamenti import-export (1.447,3 miliardi, +10,1%) e dei finanziamenti in pool (1.135,1 miliardi, +9,3%), nonché la riduzione dei conti correnti, pari a 2.726,6 miliardi (-1,7%). La divisione assorbe il 46,5% del totale impieghi.

La **Divisione fondiario, opere pubbliche e mutui**, evidenzia un incremento del 3,5% nei tre mesi attestandosi a 3.890,8 miliardi. L'aggregato rappresenta il 30,1% del totale degli impieghi.

La **Divisione credito mobiliare** ammonta a 1.785,5 miliardi, con una diminuzione del 3,1% nei tre mesi; il comparto assorbe attualmente il 13,8% del totale degli impieghi.

La **Divisione parabancario** si dimensiona in 876,1 miliardi, registrando nel periodo un'espansione del 10%. L'andamento è stato influenzato dallo sviluppo del leasing (627,8 miliardi, +10,4%), del factoring (236,1 miliardi, +8,7%) e del credito al consumo (11,9 miliardi, +8,2%).

A fine marzo 2001 circa 437,6 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 1.072,7 miliardi, in riduzione del 42,8% nei tre mesi e del 25,3% nell'arco di un anno. La discesa è connessa alla riduzione a 569,9 miliardi dei depositi interbancari, 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 1.059,7 miliardi (-43,1% su dicembre 2000).

Il **saldo interbancario netto** (differenza tra crediti e debiti verso banche) a fine marzo mostra una posizione di prenditrice netta di fondi per 3.114,7 miliardi (2.645,5 miliardi a fine 2000).

Il **portafoglio titoli** di proprietà a fine marzo 2001 risulta pari a 5.232,3 miliardi, in crescita del 5% rispetto alla fine dell'esercizio scorso e del 5,8% rispetto a marzo 2000. Tale andamento è stato determinato dallo sviluppo del comparto dei titoli di Stato e delle obbligazioni *corporate*. In particolare, il comparto dei titoli di Stato evidenzia un consistente incremento (7,3%) rispetto a dicembre, attestandosi a 2.904 miliardi, le obbligazioni risultano in crescita del 6,4% rispetto a fine anno, raggiungendo il valore di 2.130 miliardi e le azioni, i fondi comuni e le SICAV scendono complessivamente del 27,4% a 198,3 miliardi.

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 in crescita rispetto a fine 2000 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; l'ammontare del portafoglio immobilizzato è pari a 853,8 miliardi (+14,6%). Sul portafoglio immobilizzato sono presenti derivati di copertura per 217,8 miliardi.

Il portafoglio non immobilizzato, pari a 4.378,7 miliardi, nei tre mesi è aumentato del 3,4%; a fronte dello stesso sono stati stipulati derivati di copertura per 980,7 miliardi.

Le minusvalenze contabilizzate sul portafoglio titoli sono pari a 21,1 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 5,6 miliardi.

CONTRATTI DERIVATI (miliardi)

Capitali di riferimento (1)	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/01	31/12/00	30/9/00	31/3/00	3/01 12/00	3/01 3/00
- Forward (2)	58,1	58,1	89,1	1.181,1	-	- 95,1
- Swap (3)	5.356,7	4.943,9	4.872,0	4.227,3	8,3	26,7
- Future	698,3	139,5	366,3	30,7
- Opzioni su titoli (4)	796,5	85,1	278,9	282,6	...	181,8
- Opzioni su indici e tassi	476,3	597,6	24,8	24,8	- 20,3	...
- Opzioni su valute	1.416,1	700,9	1.076,5	627,7	102,0	125,6
- Credit default product	220,4	215,8	217,6	-	2,1	...
Totali	9.022,4	6.740,9	6.925,2	6.374,2	33,8	41,5
- con scambio di capitali	2.566,2	1.079,9	1.537,2	861,7	137,6	197,8
- senza scambio di capitali	6.456,2	5.661,0	5.388,0	5.512,5	14,0	17,1
- copertura	3.347,3	2.843,0	2.413,5	1.487,4	17,7	125,0
- negoziazione	5.675,1	3.897,9	4.511,7	4.886,8	45,6	16,1
* pareggiati (5)	3.726,8	3.256,3	3.472,4	4.240,9	14,4	- 12,1
* aperti (6)	1.948,3	641,6	1.039,3	645,9	203,7	201,6

(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 cross currency swap.

(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 caratteristiche 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.

A fine marzo il valore nozionale dei **contratti derivati** in essere è pari a 9.022,4 miliardi, in crescita del 33,8% nel periodo e del 41,5% in termini annui. Di essi, 2.566,2 miliardi si riferiscono a contratti con scambio di capitali e 6.456,2 miliardi senza scambio di capitali. L'operatività si sviluppa prevalentemente attraverso contratti di negoziazione pareggiata (3.726,8 miliardi, pari al 41,3% del totale) e contratti di copertura (3.347,3 miliardi, pari al 37,1%), testimoniando l'atteggiamento prudentiale della Banca nel comparto. Le posizioni di negoziazione aperte, che espongono la Banca ai rischi di cambio e di

tasso, ammontano a 1.948,3 miliardi, pari al 21,6% del totale.

Per quanto riguarda le tipologie di contratto utilizzate, gli *swap* (5.356,7 miliardi) rappresentano una quota del 59,4% del totale, le opzioni su valute (1.416,1 miliardi) il 15,7% del totale e le opzioni su titoli, pari a 796,5 miliardi, una quota dell'8,8%.

Sui contratti derivati sono stati contabilizzati 3,2 miliardi di minusvalenze e 1,8 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.

LA RISCHIOSITA'

A marzo 2001 gli **aggregati a rischio**, per cassa e di firma, raggiungono i 701 miliardi, al netto di passaggi a perdite effettuati nei tre mesi per 28,3 miliardi (20,6 miliardi nell'analogo periodo del 2000), di cui 6 miliardi relativi all'imputazione a conto economico della quota della diminuzione di valore degli attivi ceduti

nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di fine 2000. Nel periodo considerato essi hanno mostrato una lieve crescita rispetto alla fine del 2000 ed una contrazione del 44,1% in termini annui conseguenza dell'operazione di *securitization* realizzata alla fine dell'anno scorso.

AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (milioni)

	31/3/01				31/12/00			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	345.761	12.614	-	358.375	300.610	12.815	-	313.425
Incagli	272.034	4.311	-	276.345	296.598	2.747	-	299.345
Rischio paese	44.019	2.681	-	46.700	44.288	2.175	-	46.463
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	15.788	-	-	15.788	15.969	-	-	15.969
Immobilizzazioni relative ad operazioni di locazione finanziaria in sofferenza	-	-	3.773	3.773	-	-	3.931	3.931
Totale aggregati a rischio	677.602	19.606	3.773	700.981	657.465	17.737	3.931	679.133
Presunte perdite	204.436	5.810	782	211.028	210.586	5.658	907	217.151
Fondi rischi e svalutazione crediti	214.436	5.810	782	221.028	220.586	5.658	907	227.151
- Fondi svalutazione crediti	204.436	-	-	204.436	210.586	-	-	210.586
- Fondi rischi per garanzie e impeg	-	5.810	-	5.810	-	5.658	-	5.658
- Fondi rischi per operazioni in leas	-	-	782	782	-	-	907	907
- Fondi rischi su crediti	10.000	-	-	10.000	10.000	-	-	10.000

	30/09/00				31/3/00			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	759.002	12.919	-	771.921	744.228	13.679	-	757.907
Incagli	367.310	5.758	-	373.068	409.604	5.996	-	415.600
Rischio paese	42.122	2.059	-	44.181	54.940	3.463	-	58.403
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	15.846	-	-	15.846	16.196	-	-	16.196
Immobilizzazioni relative ad operazioni di locazione finanziaria in sofferenza	-	-	4.012	4.012	-	-	4.844	4.844
Totale aggregati a rischio	1.184.280	20.736	4.012	1.209.028	1.224.968	23.138	4.844	1.252.950
Presunte perdite	343.756	5.578	1.204	350.538	368.502	5.996	924	375.422
Fondi rischi e svalutazione crediti	348.756	5.578	1.204	355.538	373.502	5.996	924	380.422
- Fondi svalutazione crediti	343.756	-	-	343.756	368.502	-	-	368.502
- Fondi rischi per garanzie e impeg	-	5.578	-	5.578	-	5.996	-	5.996
- Fondi rischi per operazioni in leas	-	-	1.204	1.204	-	-	924	924
- Fondi rischi su crediti	5.000	-	-	5.000	5.000	-	-	5.000

CREDITIPER CASSA (milioni)

	31/3/01				31/12/00			
	Valore	rett.di valore	Valore	%	Valore	rett.di valore	Valore	%
	lordo	complessive	di bilancio	(b/a)	lordo	complessive	di bilancio	(b/a)
	(a)	(b)			(a)	(b)		
Sofferenze								
- clientela ordinaria	345.761	163.130	182.631	47,2	300.610	155.325	145.285	51,7
Incagli								
- clientela ordinaria	272.034	24.965	247.069	9,2	296.598	38.857	257.741	13,1
Rischio paese								
- clientela ordinaria	1.716	515	1.201	30,0	1.554	466	1.088	30,0
- banche	42.303	13.017	29.286	30,8	42.734	13.129	29.605	30,7
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	15.788	2.809	12.979	17,8	15.969	2.809	13.160	17,6
Totale aggregati a rischio	677.602	204.436	473.166	30,2	657.465	210.586	446.879	32,0
- clientela ordinaria	635.299	191.419	443.880	30,1	614.731	197.457	417.274	32,1
- banche	42.303	13.017	29.286	30,8	42.734	13.129	29.605	30,7
Crediti per cassa "in bonis"	13.335.264	-	13.335.264	-	14.124.154	-	14.124.154	-
- clientela ordinaria	12.304.871	-	12.304.871	-	12.290.351	-	12.290.351	-
- banche	1.030.393	-	1.030.393	-	1.833.803	-	1.833.803	-
Totale crediti per cassa	14.012.866	204.436	13.808.430	1,5	14.781.619	210.586	14.571.033	1,4
- clientela ordinaria	12.940.170	191.419	12.748.751	1,5	12.905.082	197.457	12.707.625	1,5
- banche	1.072.696	13.017	1.059.679	1,2	1.876.537	13.129	1.863.408	0,7

	30/09/00				31/3/00			
	Valore	rett.di valore	Valore	%	Valore	rett.di valore	Valore	%
	lordo	complessive	di bilancio	(b/a)	lordo	complessive	di bilancio	(b/a)
	(a)	(b)			(a)	(b)		
Sofferenze								
- clientela ordinaria	759.002	285.743	473.259	37,6	744.228	289.253	454.975	38,9
Incagli								
- clientela ordinaria	367.310	42.459	324.851	11,6	409.604	55.843	353.761	13,6
Rischio paese								
- clientela ordinaria	1.610	483	1.127	30,0	1.447	434	1.013	30,0
- banche	40.512	12.442	28.070	30,7	53.493	20.343	33.150	38,0
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	15.846	2.629	13.217	16,6	16.196	2.629	13.567	16,2
Totale aggregati a rischio	1.184.280	343.756	840.524	29,0	1.224.968	368.502	856.466	30,1
- clientela ordinaria	1.143.768	331.314	812.454	29,0	1.171.475	348.159	823.316	29,7
- banche	40.512	12.442	28.070	30,7	53.493	20.343	33.150	38,0
Crediti per cassa "in bonis"	12.087.815	-	12.087.815	-	12.018.034	-	12.018.034	-
- clientela ordinaria	11.085.964	-	11.085.964	-	10.634.957	-	10.634.957	-
- banche	1.001.851	-	1.001.851	-	1.383.077	-	1.383.077	-
Totale crediti per cassa	13.272.095	343.756	12.928.339	2,6	13.243.002	368.502	12.874.500	2,8
- clientela ordinaria	12.229.732	331.314	11.898.418	2,7	11.806.432	348.159	11.458.273	2,9
- banche	1.042.363	12.442	1.029.921	1,2	1.436.570	20.343	1.416.227	1,4

Le **presunte perdite** scendono a 211 miliardi, con una diminuzione del 2,8% rispetto ai 217,2 miliardi di dicembre 2000 e del 43,8% nei 12 mesi.

L'analisi dei singoli aggregati evidenzia quanto segue:

- le **sofferenze** ammontano a 358,4 miliardi, in aumento del 14,3% rispetto a fine anno e in flessione del 52,7% nei dodici mesi; la componente per cassa, pari a 345,8 miliardi, aumenta del 15%, mentre quella di firma, pari a 12,6 miliardi, diminuisce dell'1,6%. Il rapporto tra sofferenze ed impieghi lordi sale al 2,6%, rispetto al 2,3% di dicembre 2000. Le perdite presunte mostrano una crescita a 168,1 miliardi (+4,9% su dicembre 2000): la componente per cassa è pari a 163,1 miliardi e quella di firma a 5 miliardi. Il rapporto di copertura tra le perdite presunte

e le sofferenze per cassa (*coverage ratio*) a fine marzo 2001 è pari al 47,2%;

- gli **incagli** si attestano a 276,3 miliardi in forte diminuzione, sia nei tre mesi (-7,7%), sia nell'anno (-33,5%). Nel periodo considerato la componente per cassa (272 miliardi) diminuisce dell'8,3%, mentre la componente di firma (4,3 miliardi) aumenta nei tre mesi del 56,9%; le perdite presunte, tutte per cassa, si attestano a 25 miliardi in diminuzione rispetto a fine anno (-35,8%);
- il **rischio paese** si attesta a 46,7 miliardi, allineato a dicembre e in diminuzione del 20% nei dodici mesi: le posizioni per cassa sono pari a 44 miliardi, quelle di firma a 2,7 miliardi. Le previsioni di perdita ammontano a 14,3 miliardi, stabili rispetto a dicembre: la componente per cassa è pari

a 13,5 miliardi, quella di firma a 0,8 miliardi;

- le **posizioni ristrutturate e ristrutturande**, tutte per cassa, sono pari a 15,8 miliardi, stabili rispetto a dicembre e

a marzo 2000. Sull'aggregato si evidenziano presunte perdite per 2,8 miliardi, allo stesso livello di fine anno.

CREDITI DI FIRMA (milioni)

	31/3/01			31/12/00		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	12.614	5.006	39,7	12.815	5.006	39,1
Incagli	4.311	-	...	2.747	-	...
Rischio paese	2.681	804	30,0	2.175	652	30,0
Totale crediti di firma a rischio	19.606	5.810	29,6	17.737	5.658	31,9
Crediti di firma "in bonis"	2.127.955	-	...	2.134.361	-	...
Totale crediti di firma	2.147.561	5.810	0,3	2.152.098	5.658	0,3

	30/09/00			31/03/00		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	12.919	4.960	38,4	13.679	4.957	36,2
Incagli	5.758	-	...	5.996	-	...
Rischio paese	2.059	618	30,0	3.463	1.039	30,0
Totale crediti di firma a rischio	20.736	5.578	26,9	23.138	5.996	25,9
Crediti di firma "in bonis"	1.923.064	-	...	1.735.183	-	...
Totale crediti di firma	1.943.800	5.578	0,3	1.758.321	5.996	0,3

Alla fine di marzo la **rete di vendita** è costituita da 284 sportelli, rispetto ai 283 di fine 2000 (257 a marzo 2000), mentre gli sportelli automatizzati ATM – Bancomat sono saliti a 317 unità (314 a dicembre); le apparecchiature POS presso esercenti sono salite a 6.898 unità, in crescita rispetto alle 6.801 unità di fine 2000; infine gli sportelli di “Bancacontinua” sono stabili a quota 13. Il servizio *phone banking* ha raggiunto un numero di adesioni pari a 11.574, stabile nei tre mesi. In crescita i contratti di *e-banking* (Carige on line): a fine marzo il loro numero è di 14.771, superiore del 26,5% alla fine del 2000.

Nell’ambito del progetto di revisione dell’assetto distributivo della Banca avviato nel 1999, completato l’impianto del Servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata per la clientela ligure di elevato profilo finanziario, è ora in corso di realizzazione il Servizio

Consulenza Finanziaria Imprese. Tale servizio ha la finalità di offrire alla clientela definita “Medie Imprese” e “Grandi Imprese” un approccio differenziato, garantendo un adeguato livello di efficienza operativa e di efficacia commerciale, unitamente ad un attento monitoraggio della qualità del credito.

E’ stata estesa la gamma di prodotti e servizi che possono essere offerti da parte dei promotori finanziari, che ricomprendono adesso anche la stipula di mutui a privati per l’acquisto dell’abitazione, la sottoscrizione del contratto di e-banking, la richiesta di accredito permanente di stipendio o pensione, la sottoscrizione di contratti Pos ad esercenti e la richiesta di carte di credito, l’adesione al Fondo Pensione Aperto Carige e l’accensione di conti correnti Signorconto.

RETE DI VENDITA

A) SPORTELLI	31/3/01		31/12/00		30/9/00		31/3/00	
	nero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
AREA NORD-OVEST	236	83,1	236	83,4	234	90,7	234	91,1
Liguria	202	71,1	202	71,4	201	77,9	201	78,2
- Genova	134	47,2	134	47,3	133	51,6	132	51,4
- Imperia	27	9,5	27	9,5	27	10,5	28	10,9
- La Spezia	19	6,7	19	6,7	19	7,4	19	7,4
- Savona	22	7,7	22	7,8	22	8,5	22	8,6
Piemonte	19	6,7	19	6,7	19	7,4	19	7,4
Lombardia	15	5,3	15	5,3	14	5,4	14	5,4
AREA NORD-EST	18	6,3	18	6,4	18	7,0	18	7,0
Veneto	2	0,7	2	0,7	2	0,8	2	0,8
Emilia Romagna	16	5,6	16	5,7	16	6,2	16	6,2
AREA CENTRO	2	0,7	2	0,7	2	0,8	2	0,8
Toscana	2	0,7	2	0,7	2	0,8	2	0,8
AREA SUD E ISOLE	27	9,5	26	9,2	3	1,2	2	0,8
Sicilia	22	7,7	21	7,4				
Sardegna	5	1,8	5	1,8	3	1,2	2	0,8
ESTERO: Nizza (Francia)	1	0,4	1	0,4	1	0,4	1	0,4
TOTALE	284	100,0	283	100,0	258	100,0	257	100,0

B) ALTRI CANALI DISTRIBUTIVI	31/03/01	31/12/00	30/9/00	31/3/00
ATM - Bancomat	317	314	302	296
Bancacontinua (self service)	13	13	13	13
POS	6.898	6.801	6.370	5.997
Home banking (contratti)	6.263	6.170	5.317	n.d.
Phone banking (utenti)	11.574	11.569	11.387	10.996
E-banking	14.771	11.679	-	-

Il **personale** della Banca è salito a 3.166 unità, rispetto alle 3.080 di dicembre 2000

(3.045 unità a marzo 2000) ed è suddiviso in 40 dirigenti, 482 quadri direttivi e 2.644 tra

impiegati, subalterni ed ausiliari. Il personale maschile è pari a 1.706 unità e quello femminile a 1.460 unità.

Nei tre mesi dell'anno sono state effettuate 141 assunzioni, di cui 84 connesse all'acquisizione delle 21 filiali siciliane, il cui personale è stato assunto dalla Banca con decorrenza 1 gennaio

2001, e si sono realizzate 55 cessazioni, di cui 29 in relazione al processo in atto di esodo incentivato di personale in età pensionabile. La quota di personale operativa sul mercato ammonta a fine marzo 2001 al 67,5% del totale.

COMPOSIZIONE DELL' ORGANICO

	31/3/01		31/12/00 (1)		30/9/00		31/3/00		
	N.	%	N.	%	N.	%	N.	%	
Qualifica (2)			Qualifica						
Dirigenti	40	1,3	Dirigenti	21	0,7	21	0,7	20	0,7
Quadri direttivi	482	15,2	Funzionari	241	7,8	240	7,8	241	7,9
Altro Personale	2.644	83,5	Altro Personale	2.818	91,5	2.824	91,5	2.784	91,4
TOTALE	3.166	100,0	3.080	100,0	3.085	100,0	3.045	100,0	
Attività									
Sede	1.028	32,5		1.001	32,5	1.014	32,9	984	32,3
Mercato	2.138	67,5		2.079	67,5	2.071	67,1	2.061	67,7

(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

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

- Levante Norditalia Assicurazioni e Riassicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, che esercitano attività assicurativa rispettivamente nel ramo danni e nel ramo vita;
- Banca del Monte di Lucca SpA e Cassa di Risparmio di Savona SpA, esercenti attività bancaria;
- 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.

Inoltre appartengono al Gruppo Carige le società:

- Ligure Leasing SpA, che svolge attività finanziaria;

- Immobiliare Carisa Srl, che esercita attività strumentale nel settore immobiliare.

Di tali società la Banca Carige detiene possesso indiretto tramite la controllata Cassa di Risparmio di Savona SpA.

Le **partecipazioni in imprese non del Gruppo** si dimensionano in 107,6 miliardi, contro i 104,6 miliardi di fine 2000.

I TITOLI CARIGE

Nel corso dei tre mesi del 2001 il mercato azionario italiano, in linea con i principali mercati europei, ha mantenuto un andamento negativo: l'indice generale Mibtel ha segnato una diminuzione del 9,6% da inizio anno e del 13,4% rispetto a marzo 2000. In particolare, i titoli bancari evidenziano una diminuzione pari all'11,6%.

Il titolo Carige, al settimo anno di quotazione ufficiale al Mercato dei Titoli Azionari (MTA), ha registrato nel periodo una quotazione media pari a 17.703 lire, contro le 18.676 lire dell'analogo periodo del 2000 (-4,1%). A differenza dell'andamento dell'indice generale MIBTEL e di quello dei titoli bancari, nei tre mesi

il titolo Carige ha rilevato un incremento (+1,1%).

Nel trimestre sono state trattate sul mercato borsistico n. 2.005.250 azioni Carige (n.

15.679.250 azioni nell'analogo periodo del 2000) per un controvalore di 35 miliardi di lire (297 miliardi di lire nei tre mesi del 2000).

QUOTAZIONE AZIONI CARIGE NELL'ULTIMO ANNO

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/01	31/12/00	30/9/00	31/3/00	3/01-12/00	3/01-3/00
CARIGE	17.912	17.719	18.120	18.675	1,09	-4,09
Indice gen. MIBTEL	27.413	30.323	31.323	31.646	-9,60	-13,38
Indice bancario MIB	3.045	3.444	3.560	2.985	-11,59	2,01

IL CONTO ECONOMICO

L'**utile netto** dei tre mesi, pari a 48,2 miliardi, scende del 15,3% rispetto a marzo 2000, ma registra una crescita del 2,3% rispetto al risultato dell'ultimo trimestre 2000.

In particolare, il **margin e d'interesse** raggiunge i 153,2 miliardi, in crescita del 12,4% rispetto all'analogo periodo del 2000. In particolare gli interessi attivi aumentano nell'anno del 30,6% a 303 miliardi; la componente degli interessi su crediti verso clientela è stata caratterizzata da un incremento del 30,1% rispetto all'analogo periodo del 2000 a 218,7 miliardi, mentre gli interessi su titoli registrano una crescita più sostenuta pari al 33,2% a 71,2 miliardi. Gli interessi passivi si dimensionano in 149,8 miliardi, in aumento rispetto ai tre mesi del 2000 del 56,7%; in particolare gli interessi su debiti verso clientela evidenziano un incremento dell'86,1% a 32,3 miliardi.

L'aggregato include gli interessi attivi dei mutui con oneri a parziale o totale carico dello Stato o di Enti Pubblici e dei mutui a tasso fisso con tassi usurari calcolati all'originario tasso contrattuale; tuttavia, in relazione alla necessità di rinegoziare tali mutui, è stato determinato un accantonamento nel trimestre di 875 milioni.

I **ricavi netti da servizi** raggiungono i 113,1 miliardi evidenziando una contrazione del 21,7% rispetto all'analogo periodo del 2000. Tale andamento è influenzato dal risultato negativo dei profitti e perdite da operazioni finanziarie, che sono stati condizionati dal persistere dello sfavorevole andamento dei

mercati; ciò ha comportato l'insorgenza di minusvalenze nette sul portafoglio titoli.

Più in dettaglio le **commissioni attive** ammontano a 69,8 miliardi, in diminuzione del 4,2%, mentre le **commissioni passive** ammontano a 5,3 miliardi, aumentando del 13%. I **profitti e perdite da operazioni finanziarie** sono pari a -4,2 miliardi, contro i 40,5 miliardi dei primi tre mesi del 2000: tale risultato è stato influenzato dalla contabilizzazione di 21,1 miliardi di minusvalenze. Gli **altri proventi di gestione** (43,1 miliardi, +17,2%) sono largamente connessi all'attività di leasing che evidenzia, rispetto al 2000 un incremento dei canoni di locazione del 21,5% a 31,6 miliardi. Gli **altri oneri di gestione** ammontano a 1,2 miliardi. Analogamente agli altri proventi, anche gli altri oneri 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 10,9 miliardi di **dividendi e altri proventi** e includono quelli recepiti per maturazione relativi alle controllate (cfr. Note esplicative).

Il **margin e d'intermediazione** raggiunge quindi i 266,3 miliardi, in diminuzione del 5,1% rispetto ai primi tre mesi dell'esercizio 2000.

I **costi operativi**, dimensionati in 167,7 miliardi, evidenziano una lieve crescita (+4%) rispetto ai tre mesi 2000. In particolare, le spese amministrative (133,2 miliardi) registrano un aumento dell'1,5%: al proprio interno le spese relative al personale (85,5 miliardi) presentano un incremento del 2,8% e le altre spese amministrative, recependo gli effetti positivi della politica di attento controllo budgettario, si dimensionano in 47,7 miliardi, sostanzialmente stabili rispetto a fine marzo 2000.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni** salgono a 34,5 miliardi, superiori del 14,4% rispetto al consuntivo 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 98,7 miliardi, in diminuzione del 17,4% sul consuntivo 2000.

Gli **accantonamenti e le rettifiche** ammontano a 17,3 miliardi, in crescita del 3,4% sul risultato dei primi tre mesi del 2000.

L'**utile delle attività ordinarie** ammonta quindi a 81,4 miliardi, in diminuzione del 20,8% sul consuntivo 2000.

La **contribuzione straordinaria** si dimensiona in 0,7 miliardi. Tale risultato si confronta con l'utile di 0,3 miliardi dell'analogo periodo del 2000. Dedotte le imposte sul reddito (33,9 miliardi), l'**utile netto** si dimensiona in 48,2 miliardi, in diminuzione del 15,3% rispetto al primo trimestre 2000, ma superiore del 2,3% rispetto al trimestre precedente.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (milioni)

	Periodo			Var. 3/01 - 3/00	
	3 mesi 2001	2000	3 mesi 2000	assoluta	%
10 Interessi attivi	303.009	1.046.941	231.947	71.062	30,6
20 Interessi passivi	-149.774	-482.527	-95.573	-54.201	56,7
MARGINE DI INTERESSE	153.235	564.414	136.374	16.861	12,4
40 Commissioni attive	69.781	279.306	72.844	-3.063	-4,2
50 Commissioni passive	-5.258	-21.504	-4.652	-606	13,0
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-4.165	25.229	40.537	-44.702	...
30 Dividendi e altri proventi	10.856	57.617	483	10.373	...
70 Altri proventi di gestione	43.053	169.192	36.741	6.312	17,2
110 Altri oneri di gestione	-1.157	-11.976	-1.578	421	-26,7
RICAVI NETTI DA SERVIZI	113.110	497.864	144.375	-31.265	-21,7
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	266.345	1.062.278	280.749	-14.404	-5,1
80 Spese amministrative	-133.191	-524.027	-131.159	-2.032	1,5
. Spese di personale	-85.495	-334.173	-83.171	-2.324	2,8
. Altre spese amministrative	-47.696	-189.854	-47.988	292	-0,6
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-34.493	-121.537	-30.141	-4.352	14,4
COSTI OPERATIVI	-167.684	-645.564	-161.300	-6.384	4,0
RISULTATO DI GESTIONE	98.661	416.714	119.449	-20.788	-17,4
100 Accantonamenti per rischi e oneri	-1.143	-5.062	-568	-575	101,2
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-18.704	-91.609	-20.741	2.037	-9,8
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	2.559	17.974	4.588	-2.029	-44,2
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-10.000	-	-	...
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	-1.708	-	-	...
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	...
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	-17.288	-90.405	-16.721	-567	3,4
170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	81.373	326.309	102.728	-21.355	-20,8
180 Proventi straordinari	3.297	24.866	3.098	199	6,4
190 Oneri straordinari	-2.558	-8.154	-2.794	236	-8,4
200 UTILE STRAORDINARIO	739	16.712	304	435	143,1
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	82.112	343.021	103.032	-20.920	-20,3
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	-33.900	-152.800	-46.100	12.200	-26,5
230 UTILE D'ESERCIZIO	48.212	190.221	56.932	-8.720	-15,3

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

EVOLUZIONE TRIMESTRALE (milioni)

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

I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA FINE DEL TRIMESTRE

Nel corso dei primi mesi del 2001 l'economia mondiale è stata caratterizzata da un generale rallentamento del processo di crescita, legato alla decelerazione dell'economia statunitense. In questo contesto, la Banca Centrale Europea, sulla scia dei provvedimenti in materia di politica monetaria presi dalla Federal Reserve americana, ha diminuito nel mese di maggio il tasso di rifinanziamento dal 4,75% al 4,50%.

In adempimento al provvedimento n. 32/2000 della Banca d'Italia assunto ai sensi della Legge 287/90 (Antitrust), la Banca Carige ha ceduto alla Banca di Genova e San Giorgio S.p.A., appartenente al Gruppo Banca Lombarda e Piemontese le filiali di Albisola Superiore, Celle Ligure e Andora (oltre alla filiale di Quiliano ceduta dalla Cassa di Risparmio di Savona) con effetto dal 1° maggio 2001. Costituiscono oggetto di cessione tutti i rapporti contrattuali con la clientela ad esclusione di rapporti con clientela *private* e *corporate*, servizi di cassa e tesoreria, contratti pronti contro termine, rapporti aventi come controparte personale dipendente di Carige non assegnato alle filiali cedute ed ex dipendenti che fruiscono di condizioni agevolate, rapporti di mutuo, factoring, credito agrario, sconto ai sensi della Legge Sabatini e leasing, contratti di finanziamento agevolato, che verranno appoggiati ad altre unità aziendali Carige.

Alla fine di aprile il Consiglio d'Amministrazione di Banca Intesa ha deliberato la cessione a Banca Carige di 41 sportelli ubicati in Piemonte, Lombardia, Veneto, Emilia Romagna, Lazio,

Puglia, Sicilia con efficacia dal 1° ottobre 2001. Il prezzo complessivo di cessione sarà determinato in base alla sommatoria dello sbilancio patrimoniale più l'avviamento dei rami aziendali oggetto di trasferimento alla data del 30 settembre 2001.

Il 27 aprile 2001 si è tenuta l'Assemblea degli Azionisti della Banca, che ha approvato il bilancio relativo all'esercizio 2000 individuale e consolidato e la proposta di destinazione dell'utile ed in particolare il pagamento di un dividendo unitario di 725 lire, da effettuarsi in data 10 maggio 2001.

L'Assemblea ha altresì nominato il Consiglio di Amministrazione che sarà in carica per i prossimi tre anni, che risulta così composto: Presidente Prof. Avv. Fausto Cuocolo; Vice Presidente Dott. Alessandro Scajola; Consiglieri: Prof. Adalberto Alberici, Prof. Avv. Piergiorgio Alberti, Prof. Avv. Piero Guido Alpa, Avv. Andrea Baldini, Dott. Giovanni Berneschi, Sig. Giorgio Binda, Dott. Jean-Jacques Bonnaud, P.I. Mario Capelli, Prof. Giorgio Giorgetti, Comm. Pietro Isnardi, Dott. Ferdinando Menconi, Dott. Dominique Monneron, Sig. Paolo Cesare Odone, Prof. Avv. Vincenzo Roppo, Sig. Enrico Maria Scerni, Ing. Oliviero Tarolli.

Rispetto a fine marzo il numero dei dipendenti è sceso a 3.143 unità.

Per fine anno si prevede un risultato economico superiore a quello dello scorso esercizio ed in linea con le previsioni di budget.

NOTE ESPLICATIVE

La Relazione trimestrale della Banca Carige al 31 marzo 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 nuovo criterio contabile della rilevazione per "maturazione" dei dividendi delle società partecipate controllate direttamente. I dividendi ricevuti nel primo trimestre del 2001 sulla base di tale principio sono stati calcolati con riferimento al *pay-out* del 2000. In relazione a tale nuovo criterio contabile si rileva che se lo stesso fosse stato

adottato anche nel precedente esercizio il conto economico al 31/3/2000 avrebbe evidenziato alla voce 30 C "Dividendi su partecipazioni in imprese del Gruppo" un importo, comprensivo del credito d'imposta, di circa 3,4 miliardi. Il relativo effetto sull'utile netto sarebbe risultato pari a circa 2,2 miliardi;

- 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.3 del D.Lgs. 153/99, con minori accantonamenti nel periodo di circa 0,6 miliardi;

- la situazione patrimoniale ed economica trimestrale non è oggetto di revisione contabile da parte del revisore indipendente.

Genova, 14 maggio 2001

Il Consiglio di Amministrazione



PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO <i>(importi in milioni di lire)</i>	Variazioni %					
	31/3/01	31/12/00	30/9/00	31/3/00	3-01/12-00	3-01/3-00
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	147.609	216.844	137.055	125.413	- 31,9	17,7
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	924.266	838.802	1.260.458	1.834.515	10,2	- 49,6
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	1.059.679	1.863.408	1.029.921	1.416.227	- 43,1	- 25,2
(a) a vista	192.714	981.533	137.028	308.699	- 80,4	- 37,6
(b) altri crediti	866.965	881.875	892.893	1.107.528	- 1,7	- 21,7
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	12.147.766	12.166.038	11.394.965	11.017.456	- 0,2	10,3
di cui:						
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	321	308	320	352	4,2	- 8,8
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	4.109.781	3.868.865	3.637.832	2.822.240	6,2	45,6
(a) di emittenti pubblici	2.415.772	2.261.355	2.183.069	1.379.125	6,8	75,2
(b) di banche	967.787	944.852	882.663	788.254	2,4	22,8
di cui:						
- titoli propri	93.134	109.019	102.246	106.864	- 14,6	- 12,8
(c) enti finanziari	564.870	491.576	462.951	448	14,9	...
di cui:						
- titoli propri	-	-	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	161.352	171.082	109.149	654.413	- 5,7	- 75,3
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	198.279	273.447	327.069	290.725	- 27,5	- 31,8
70 - PARTECIPAZIONI	107.633	104.641	101.471	89.724	2,9	20,0
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	1.086.400	1.086.328	969.328	959.263	0,0	13,3
90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	161.105	165.124	48.749	51.835	- 2,4	...
di cui:						
- costi di impianto	7.776	8.817	9.866	11.963	- 11,8	- 35,0
- avviamento	120.081	123.215	8.395	11.752	- 2,5	...
100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.070.019	1.014.300	969.910	911.863	5,5	17,3
di cui:						
- in locazione finanziaria	600.985	541.587	503.453	440.817	11,0	36,3
120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE <i>(valore nominale: 5.125)</i>	8.995	34.130	30.441	16.949	- 73,6	- 46,9
130 - ALTRE ATTIVITA'	678.454	722.700	428.542	790.480	- 6,1	- 14,2
140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	249.771	175.675	244.410	206.663	42,2	20,9
(a) ratei attivi	237.486	164.079	225.661	193.485	44,7	22,7
(b) risconti attivi	12.285	11.596	18.749	13.178	5,9	- 6,8
di cui:						
- disaggio di emissione su titoli	2.258	2.398	2.811	3.096	- 5,8	- 27,1
TOTALE DELL'ATTIVO	21.949.757	22.530.302	20.580.151	20.533.353	- 2,6	6,9

PASSIVO

	Variazioni %					
(importi in milioni di lire)	31/03/01	31/12/00	30/09/00	31/3/00	3-01/12-00	3-01/3-00
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	4.187.360	4.521.974	3.911.479	3.222.524	- 7,4	29,9
(a) a vista	356.480	264.971	274.262	130.463	34,5	...
(b) a termine o con preavviso	3.830.880	4.257.003	3.637.217	3.092.061	- 10,0	23,9
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	7.440.607	7.918.982	6.911.747	7.014.247	- 6,0	6,1
(a) a vista	6.692.749	7.232.507	6.283.546	6.420.553	- 7,5	4,2
(b) a termine o con preavviso	747.858	686.475	628.201	593.694	8,9	26,0
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	5.726.567	5.472.208	5.420.815	5.559.332	4,6	3,0
(a) obbligazioni	4.762.996	4.385.761	4.404.845	4.431.584	8,6	7,5
(b) certificati di deposito	876.749	946.889	943.481	1.054.362	- 7,4	- 16,8
(c) altri titoli	86.822	139.558	72.489	73.386	- 37,8	18,3
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	533	450	460	490	18,4	8,8
50 - ALTRE PASSIVITA'	766.016	705.167	515.025	972.372	8,6	- 21,2
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	261.984	285.292	250.048	207.775	- 8,2	26,1
(a) ratei passivi	188.334	217.979	178.478	155.065	- 13,6	21,5
(b) risconti passivi	73.650	67.313	71.570	52.710	9,4	39,7
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	120.358	119.794	112.881	108.972	0,5	10,4
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	817.168	787.104	732.662	809.678	3,8	0,9
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	576.249	575.943	575.388	574.656	0,1	0,3
(b) fondi imposte e tasse	197.957	166.875	132.902	212.136	18,6	- 6,7
(c) altri fondi	42.962	44.286	24.372	22.886	- 3,0	87,7
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	10.000	10.000	5.000	5.000	-	...
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	10.000	10.000	10.000	10.000	-	-
120 - CAPITALE	1.970.173	1.970.173	1.970.173	1.970.173	-	-
130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	244.926	241.368	299.189	299.189	1,5	- 18,1
140 - RISERVE	282.164	282.164	282.164	237.531	-	18,8
(a) riserva legale	71.043	71.043	71.043	52.878	-	34,4
(b) riserva per azioni o quote proprie	8.995	34.130	30.441	16.949	- 73,6	- 46,9
(c) riserve statutarie	-	-	-	-	-	-
(d) altre riserve	202.126	176.991	180.680	167.704	14,2	20,5
150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE UTILI PORTATI A NUOVO	15.405	15.405	15.405	15.405	-	-
UTILI PORTATI A NUOVO	48.284	-	-	43.733	...	10,4
170 - UTILE D'ESERCIZIO	48.212	190.221	143.103	56.932	- 74,7	- 15,3
TOTALE DEL PASSIVO	21.949.757	22.530.302	20.580.151	20.533.353	- 2,6	6,9

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	2.148.173	2.152.098	1.944.403	1.758.924	- 0,2	22,1
di cui:						
- accettazioni	9.352	8.544	11.796	30.614	9,5	- 69,5
- altre garanzie	2.138.821	2.143.554	1.932.607	1.728.310	- 0,2	23,8
20 - IMPEGNI	1.433.485	1.407.036	1.244.592	649.055	1,9	...
di cui:						
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO

<i>(importi in milioni di lire)</i>	31/3/01	31/12/00	30/9/00	31/3/00
10 - INTERESSI ATTIVI				
E PROVENTI ASSIMILATI	303.009	1.046.941	736.652	231.947
di cui:				
- su crediti verso clientela	218.747	762.912	537.280	168.168
- su titoli di debito	71.217	231.934	164.138	53.451
20 - INTERESSI PASSIVI				
E ONERI ASSIMILATI	- 149.774	- 482.527	- 339.196	- 95.573
di cui:				
- su debiti verso clientela	- 32.273	- 96.715	- 67.510	- 17.342
- su debiti rappresentati da titoli	- 64.958	- 212.991	- 153.362	- 44.094
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	10.856	57.617	30.333	483
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	36	3.905	3.371	42
(b) su partecipazioni	3.693	20.140	20.110	441
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	7.127	33.572	6.852	-
40 - COMMISSIONI ATTIVE	69.781	279.306	205.649	72.844
50 - COMMISSIONI PASSIVE	- 5.258	- 21.504	- 14.753	- 4.652
60 - PROFITTI (PERDITE)				
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	- 4.165	25.229	45.493	40.537
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	43.053	169.192	116.629	36.741
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	- 133.191	- 524.027	- 379.875	- 131.159
(a) spese per il personale	- 85.495	- 334.173	- 249.330	- 83.171
di cui:				
- salari e stipendi	- 56.056	- 207.553	- 164.341	- 55.811
- oneri sociali	- 15.590	- 56.224	- 44.265	- 15.482
- trattamento di fine rapporto	- 5.002	- 16.811	- 12.527	- 4.541
- trattamento di quiescenza e simili	- 5.387	- 23.281	- 16.124	- 5.316
(b) altre spese amministrative	- 47.696	- 189.854	- 130.545	- 47.988
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 34.493	- 121.537	- 91.307	- 30.141
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 1.143	- 5.062	- 1.154	- 568
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 1.157	- 11.976	- 7.147	- 1.578
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 18.704	- 91.609	- 57.642	- 20.741
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	2.559	17.974	14.417	4.588
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	- 10.000	-	-
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	- 1.708	- 35	-
160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	-
170 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	81.373	326.309	258.064	102.728
180 - PROVENTI STRAORDINARI	3.297	24.866	9.812	3.098
190 - ONERI STRAORDINARI	- 2.558	- 8.154	- 6.973	- 2.794
200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	739	16.712	2.839	304
220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 33.900	- 152.800	- 117.800	- 46.100
230 - UTILE D'ESERCIZIO	48.212	190.221	143.103	56.932