



# BILANCIO AL 30/6/2001

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO <i>(importi in milioni di lire)</i>	30/6/01	31/12/00	30/6/00	Variazioni %	
				1°sem.01	1°sem.00
10 · CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	162.418	216.844	139.218	- 25,1	- 11,6
20 · TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	775.193	838.802	948.494	- 7,6	- 48,9
30 · CREDITI VERSO BANCHE:	929.400	1.863.408	1.128.441	- 50,1	- 5,8
(a) a vista	119.950	981.533	215.472	- 87,8	- 9,4
(b) altri crediti	809.450	881.875	912.969	- 8,2	- 4,9
40 · CREDITI VERSO CLIENTELA	12.659.540	12.166.038	11.208.653	4,1	5,9
di cui:					
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	363	308	320	17,9	72,0
50 · OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	4.255.949	3.868.865	3.866.317	10,0	38,0
(a) di emittenti pubblici	2.281.596	2.261.355	2.365.908	0,9	47,8
(b) di banche	1.192.932	944.852	993.976	26,3	54,9
di cui:					
- titoli propri	90.359	109.019	113.648	- 17,1	14,6
(c) enti finanziari	629.804	491.576	408.919	28,1	48,6
di cui:					
- titoli propri	-	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	151.617	171.082	97.514	- 11,4	- 65,6
60 · AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	212.979	273.447	306.223	- 22,1	10,7
70 · PARTECIPAZIONI	110.645	104.641	101.446	5,7	- 80,9
80 · PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	1.086.400	1.086.328	959.328	0,0	81,8
90 · IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	164.854	165.124	52.567	- 0,2	- 7,9
di cui:					
- costi di impianto	6.735	8.817	10.915	- 23,6	- 16,1
- avviamento	116.945	123.215	10.074	- 5,1	- 25,0
100 · IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.113.342	1.014.300	955.215	9,8	6,0
di cui:					
- in locazione finanziaria	641.292	541.587	485.220	18,4	14,0
120 · AZIONI O QUOTE PROPRIE <i>(valore nominale: 9.650)</i>	17.453	34.130	28.378	- 48,9	...
130 · ALTRE ATTIVITA'	571.771	722.700	778.652	- 20,9	2,1
140 · RATEI E RISCONTI ATTIVI:	170.311	175.675	174.776	- 3,1	25,8
(a) ratei attivi	158.228	164.079	154.389	- 3,6	16,7
(b) risconti attivi	12.083	11.596	20.387	4,2	...
di cui:					
- disaggio di emissione su titoli	1.979	2.398	2.955	- 17,5	...
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>22.230.255</b>	<b>22.530.302</b>	<b>20.647.708</b>	<b>- 1,3</b>	<b>4,3</b>

PASSIVO <i>(importi in milioni di lire)</i>	30/6/01	31/12/00	30/6/00	Variazioni %	
				1°sem.01	1°sem.00
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	3.984.735	4.521.974	3.252.765	- 11,9	8,5
(a) a vista	101.751	264.971	252.475	- 61,6	...
(b) a termine o con preavviso	3.882.984	4.257.003	3.000.290	- 8,8	1,8
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	7.674.392	7.918.982	6.987.648	- 3,1	- 5,3
(a) a vista	6.888.649	7.232.507	6.350.397	- 4,8	- 6,7
(b) a termine o con preavviso	785.743	686.475	637.251	14,5	11,3
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	5.868.127	5.472.208	5.559.253	7,2	12,4
(a) obbligazioni	4.923.573	4.385.761	4.461.780	12,3	19,1
(b) certificati di deposito	834.473	946.889	996.049	- 11,9	- 9,6
(c) altri titoli	110.081	139.558	101.424	- 21,1	5,6
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	612	450	488	36,0	9,7
50 - ALTRE PASSIVITA'	917.025	705.167	1.119.873	30,0	63,8
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	258.806	285.292	240.932	- 9,3	19,4
(a) ratei passivi	185.576	217.979	169.165	- 14,9	9,5
(b) risconti passivi	73.230	67.313	71.767	8,8	51,7
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	120.930	119.794	110.930	0,9	- 1,6
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	710.044	787.104	694.009	- 9,8	- 8,8
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	576.622	575.943	575.086	0,1	0,1
(b) fondi imposte e tasse	102.760	166.875	94.341	- 38,4	- 42,2
(c) altri fondi	30.662	44.286	24.582	- 30,8	5,5
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	10.000	10.000	5.000	-	-
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	10.000	10.000	10.000	-	-
120 - CAPITALE	1.970.173	1.970.173	1.970.173	-	-
130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	248.482	241.368	299.189	2,9	-
140 - RISERVE	329.548	282.164	282.164	16,8	18,8
(a) riserva legale	90.065	71.043	71.043	26,8	34,4
(b) riserva per azioni o quote proprie	17.453	34.130	28.378	- 48,9	...
(c) riserve statutarie	-	-	-	-	-
(d) altre riserve	222.030	176.991	182.743	25,4	4,5
150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	15.405	15.405	15.405	-	-
170 - UTILE D'ESERCIZIO	111.976	190.221	99.879	- 41,1	- 45,0

TOTALE DEL PASSIVO	22.230.255	22.530.302	20.647.708	- 1,3	4,3
--------------------	------------	------------	------------	-------	-----

#### GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	2.259.837	2.152.098	1.742.365	5,0	- 4,7
di cui:					
- accettazioni	11.888	8.544	19.736	39,1	26,7
- altre garanzie	2.247.949	2.143.554	1.722.629	4,9	- 5,0
20 - IMPEGNI	1.206.680	1.407.036	955.223	- 14,2	16,4
di cui:					
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-	-

## CONTO ECONOMICO

<i>(importi in milioni di lire)</i>	1° sem. 2001	2000	1° sem. 2000	Variazioni %	
				6-01/6-00	6-00/6-99
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	597.081	1.046.941	466.304	28,0	4,4
di cui:					
- su crediti verso clientela	438.700	762.912	342.464	28,1	10,7
- su titoli di debito	132.948	231.934	101.506	31,0	- 8,5
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	- 308.167	- 482.527	- 209.411	47,2	4,5
di cui:					
- su debiti verso clientela	- 64.975	- 96.715	- 41.435	56,8	2,9
- su debiti rappresentati da titoli	- 129.732	- 212.991	- 96.709	34,1	5,8
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	53.023	57.617	26.739	98,3	...
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	3.154	3.905	2.083	51,4	10,0
(b) su partecipazioni	30.667	20.140	17.804	72,2	63,3
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	19.202	33.572	6.852	...	...
40 - COMMISSIONI ATTIVE	132.570	279.306	136.965	- 3,2	9,2
50 - COMMISSIONI PASSIVE	- 10.592	- 21.504	- 9.068	16,8	30,2
60 - PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	10.244	25.229	43.945	- 76,7	- 0,1
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	89.853	169.192	76.551	17,4	10,4
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	- 276.576	- 524.027	- 253.303	9,2	- 2,5
(a) spese per il personale	- 180.910	- 334.173	- 167.025	8,3	- 2,4
di cui:					
- salari e stipendi	- 119.749	- 207.553	- 109.623	9,2	- 2,6
- oneri sociali	- 32.344	- 56.224	- 29.732	8,8	- 12,0
- trattamento di fine rapporto	- 9.151	- 16.811	- 8.531	7,3	4,4
- trattamento di quiescenza e simili	- 10.766	- 23.281	- 10.759	0,1	1,9
(b) altre spese amministrative	- 95.666	- 189.854	- 86.278	10,9	- 2,7
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 70.955	- 121.537	- 61.054	16,2	11,2
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 2.905	- 5.062	- 1.152	...	22,0
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 2.699	- 11.976	- 2.893	- 6,7	- 34,9
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 48.276	- 91.609	- 42.086	14,7	2,8
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	3.923	17.974	7.989	- 50,9	- 37,9
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	- 10.000	-	-	-
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	- 30	- 1.708	- 35	- 14,3	- 93,5
170 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	166.494	326.309	179.491	- 7,2	26,2
180 - PROVENTI STRAORDINARI	25.207	24.866	6.816	...	- 61,6
190 - ONERI STRAORDINARI	- 3.625	- 8.154	- 4.628	- 21,7	- 7,8
200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	21.582	16.712	2.188	...	- 82,8
220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 76.100	- 152.800	- 81.800	- 7,0	11,0
230 - UTILE D'ESERCIZIO	111.976	190.221	99.879	12,1	22,9

# BILANCIO AL 30/6/2001

## SCHEMI CONTABILI IN EURO

Gli schemi contabili vengono esposti anche in euro, applicando il tasso fisso di conversione con la lira, così come richiesto, a decorrere dal 1° gennaio 1999, dalla Consob (Raccomandazione n. 98083971 del 26 ottobre 1998).

In particolare, si sottolinea che il capitale sociale non è stato ancora convertito in euro.

## STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

*(importi in EURO)*

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	83.882.026	111.990.877	71.900.154
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	400.353.516	433.205.065	489.856.073
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	479.994.989	962.369.698	582.791.291
(a) a vista	61.949.222	506.919.611	111.282.060
(b) altri crediti	418.045.767	455.450.087	471.509.231
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA di cui:	6.538.106.807	6.283.234.275	5.788.785.999
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	187.600	159.115	165.522
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	2.198.014.272	1.998.101.766	1.996.786.403
(a) di emittenti pubblici	1.178.346.192	1.167.892.404	1.221.889.689
(b) di banche di cui:	616.097.759	487.975.215	513.345.860
- titoli propri	46.666.707	56.303.362	58.694.393
(c) enti finanziari di cui:	325.266.601	253.877.530	211.189.084
- titoli propri	-	-	-
(d) di altri emittenti	78.303.720	88.356.617	50.361.770
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	109.994.335	141.223.367	158.150.736
70 - PARTECIPAZIONI	57.143.270	54.042.804	52.392.333
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	561.078.986	561.041.569	495.451.542
90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI di cui:	85.139.758	85.279.364	27.148.466
- costi di impianto	3.478.404	4.553.747	5.636.986
- avviamento	60.397.236	63.635.605	5.202.564
100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI di cui:	574.993.020	523.842.342	493.327.368
- in locazione finanziaria	331.199.592	279.706.320	250.595.440
120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE <i>(valore nominale: 4.983.809)</i>	9.013.823	17.626.816	14.656.249
130 - ALTRE ATTIVITA'	295.295.246	373.243.413	402.140.437
140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	87.958.642	90.728.373	90.264.200
(a) ratei attivi	81.718.083	84.739.661	79.734.983
(b) risconti attivi di cui:	6.240.559	5.988.712	10.529.217
- disaggio di emissione su titoli	1.022.158	1.238.522	1.525.880
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>11.480.968.690</b>	<b>11.635.929.729</b>	<b>10.663.651.251</b>

PASSIVO

*(importi in EURO)*

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	2.057.943.682	2.335.404.330	1.679.912.778
(a) a vista	52.549.935	136.845.935	130.392.163
(b) a termine o con preavviso	2.005.393.747	2.198.558.395	1.549.520.615
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	3.963.492.687	4.089.812.833	3.608.819.082
(a) a vista	3.557.690.109	3.735.278.326	3.279.706.325
(b) a termine o con preavviso	405.802.578	354.534.507	329.112.757
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	3.030.634.572	2.826.159.755	2.871.114.594
(a) obbligazioni	2.542.813.425	2.265.056.586	2.304.316.783
(b) certificati di deposito	430.969.203	489.027.620	514.416.572
(c) altri titoli	56.851.944	72.075.549	52.381.239
40 - FONDI DI TERZI			
IN AMMINISTRAZIONE	316.279	232.264	251.709
50 - ALTRE PASSIVITA'	473.604.145	364.188.240	578.366.127
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	133.662.137	147.340.862	124.431.174
(a) ratei passivi	95.842.093	112.576.464	87.366.504
(b) risconti passivi	37.820.044	34.764.398	37.064.670
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO			
DI LAVORO SUBORDINATO	62.454.970	61.868.332	57.290.689
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	366.707.166	406.505.559	358.425.790
(a) fondi di quiescenza			
e per obblighi simili	297.800.154	297.449.867	297.006.883
(b) fondi imposte e tasse	53.071.190	86.183.851	48.723.111
(c) altri fondi	15.835.822	22.871.841	12.695.796
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	5.164.569	5.164.569	2.582.284
100 - FONDO PER RISCHI			
BANCARI GENERALI	5.164.569	5.164.569	5.164.569
120 - CAPITALE	1.017.509.645	1.017.509.645	1.017.509.645
130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	128.330.435	124.656.085	154.517.965
140 - RISERVE	170.197.180	145.725.538	145.725.539
(a) riserva legale	46.514.736	36.690.626	36.690.627
(b) riserva per azioni o quote proprie	9.013.823	17.626.816	14.656.249
(c) riserve statutarie	-	-	-
(d) altre riserve	114.668.621	91.408.096	94.378.663
150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	7.956.058	7.956.058	7.956.058
170 - UTILE D'ESERCIZIO	57.830.596	98.241.090	51.583.248

TOTALE DEL PASSIVO	11.480.968.690	11.635.929.729	10.663.651.251
--------------------	----------------	----------------	----------------

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.167.108.515	1.111.466.087	899.856.487
di cui:			
- accettazioni	6.139.553	4.412.672	10.193.010
- altre garanzie	1.160.968.962	1.107.053.415	889.663.477
20 - IMPEGNI	623.198.323	726.673.329	493.331.686
di cui:			
- per vendite con obbligo			
di riacquisto	-	-	-

## CONTO ECONOMICO

<i>IMPORTI IN EURO</i>	30/6/01	2000	30/6/00
10 INTERESSI ATTIVI			
E PROVENTI ASSIMILATI	308.366.763	540.699.877	240.825.829
di cui:			
- su crediti verso clientela	226.569.666	394.010.995	176.867.694
- su titoli di debito	68.661.737	119.783.701	52.423.428
20 INTERESSI PASSIVI			
E ONERI ASSIMILATI	- 159.155.035	- 249.204.310	- 108.151.692
di cui:			
- su debiti verso clientela	- 33.556.992	- 49.948.893	- 21.399.397
- su debiti rappresentati da titoli	- 67.000.947	- 110.000.610	- 49.945.818
30 DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	27.383.941	29.756.836	13.809.521
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	1.628.632	2.016.878	1.075.886
(b) su partecipazioni	15.838.275	10.401.533	9.195.068
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	9.917.034	17.338.425	3.538.567
40 COMMISSIONI ATTIVE	68.466.577	144.249.755	70.736.540
50 COMMISSIONI PASSIVE	- 5.470.417	- 11.106.047	- 4.683.512
60 PROFITTI (PERDITE)			
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	5.290.758	13.029.597	22.695.857
70 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	46.405.017	87.380.663	39.535.477
80 SPESE AMMINISTRATIVE:	- 142.839.633	- 270.637.296	- 130.819.989
(a) spese per il personale	- 93.432.035	- 172.585.953	- 86.261.290
di cui:			
- salari e stipendi	- 61.845.427	- 107.192.163	- 56.615.498
- oneri sociali	- 16.704.242	- 29.037.211	- 15.355.059
- trattamento di fine rapporto	- 4.726.105	- 8.682.135	- 4.406.014
- trattamento di quiescenza e simili	- 5.560.048	- 12.023.669	- 5.556.409
(b) altre spese amministrative	- 49.407.598	- 98.051.343	- 44.558.699
90 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 36.645.096	- 62.768.762	- 31.531.776
100 ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 1.500.423	- 2.614.438	- 595.178
110 ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 1.393.761	- 6.185.104	- 1.494.003
120 RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 24.932.562	- 47.311.971	- 21.735.412
130 RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	2.026.178	9.282.782	4.126.191
140 ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	- 5.164.569	-
150 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	- 15.422	- 882.244	- 18.138
170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	85.986.885	168.524.769	92.699.715
180 PROVENTI STRAORDINARI	13.018.203	12.842.282	3.519.962
190 ONERI STRAORDINARI	- 1.872.122	- 4.211.347	- 2.390.257
200 UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	11.146.081	8.630.935	1.129.705
220 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 39.302.370	- 78.914.614	- 42.246.172
230 UTILE D'ESERCIZIO	57.830.596	98.241.090	51.583.248

## PREMESSA

### Contenuto e forma della relazione semestrale

La relazione sull'andamento della gestione relativa al primo semestre 2001 è stata redatta secondo le disposizioni dell'art. 81 del regolamento n.11971 del 14 maggio 1999 della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob), integrate con la delibera n.12475 del 6 aprile 2000.

Al fine di garantire la continuità delle informazioni con i bilanci annuali, nella redazione della relazione semestrale è stata adottata la struttura prevista dal D.Lgs. 87/92 e dal provvedimento della Banca d'Italia del 30 luglio 1992 e successivi aggiornamenti.

I prospetti di stato patrimoniale e conto economico sono espressi in milioni di lire italiane; per ogni voce sono riportati i corrispondenti dati del 1° semestre 2000 e dell'esercizio chiuso al 31/12/00; non sono indicati i conti che non presentano importi né per il periodo di riferimento né per quelli precedenti.

Per completezza informativa gli schemi contabili vengono esposti anche in euro, applicando il tasso fisso di conversione con la lira, così come richiesto, a decorrere dal 1° gennaio 1999, dalla Consob (Raccomandazione n. 98083971 del 26 ottobre 1998).

Anche i valori delle tabelle costituenti le informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico, quando non diversamente indicato, sono espressi in milioni di lire italiane; per un migliore apprezzamento delle informazioni sono omesse le tabelle non valorizzate e vengono fornite, ove ritenuto opportuno, informazioni complementari sulle principali voci di bilancio.

Sulla base della comunicazione della Banca d'Italia del 31/7/2001 è stata inserita una nuova sezione 11.8 – Operazioni di cartolarizzazione nella quale sono riportate le informazioni relative all'operazione di cartolarizzazione di fine 2000.

Ulteriori commenti, analisi e tabelle sono inoltre riportati nella relazione degli amministratori a completamento dell'informativa riportata nella nota integrativa.

### Acquisizioni e cessioni di rami d'azienda

Alla fine dell'esercizio 2000 è stata perfezionata l'acquisizione dal Banco di Sicilia di 21 sportelli ubicati nelle province di Palermo ed Enna.

I valori patrimoniali acquisiti sono, relativamente alle principali voci di bilancio, i seguenti:

- Crediti verso clientela	113,0 mld
- Crediti verso banche	272,4 mld (corrispondenti allo sbilancio dei valori ceduti)
- Debiti verso clientela	332,9 mld
- Debiti rappresentati da titoli	49,2 mld
- Raccolta indiretta	390,8 mld

Nel corso del semestre è stata perfezionata, in ottemperanza al Provvedimento della Banca d'Italia n. 32 dell'8 marzo 2000, la cessione alla Banca di San Giorgio di 3 sportelli ubicati nella provincia di Savona.

I valori patrimoniali ceduti sono, relativamente alle principali voci di bilancio, i seguenti:

- Crediti verso clientela	11,9 mld
- Crediti verso banche	22,7 mld (corrispondenti allo sbilancio dei valori ceduti)
- Debiti verso clientela	31,4 mld
- Debiti rappresentati da titoli	4,1 mld
- Raccolta indiretta	84,6 mld

Criterio contabile per la rilevazione dei dividendi su partecipazioni.

A partire dal bilancio relativo all'esercizio 2000 è stato introdotto il criterio contabile relativo ai dividendi su partecipazioni.

In particolare, per i dividendi delle società controllate direttamente è stata adottata, a differenza degli esercizi precedenti, la contabilizzazione nell'esercizio di maturazione dell'utile della società partecipata.

Tale criterio è in linea con quanto previsto dai Principi contabili dei Consigli nazionali dei Dottori commercialisti e dei Ragionieri e dai provvedimenti della CONSOB nn. SOC/RM/94004765 dell'11 maggio 1994 e DAC/RM/95002194 del 16 marzo 1995 e consente, in coerenza con il principio della prevalenza della sostanza sulla forma, di evitare una sistematica sfasatura temporale tra l'anno di produzione dei redditi e quello di iscrizione in bilancio.

Pertanto, in applicazione del principio della continuità dei criteri contabili rispetto al bilancio 2000, nel conto economico al 30 giugno 2001 è stata compresa tra i dividendi, oltre a quelli

deliberati nel periodo, la quota parte degli utili prodotti dalle controllate nei primi sei mesi dell'esercizio, la cui ipotesi di distribuzione è stata indicata dai Consigli di Amministrazione o, per le controllate bancarie, è stata utilizzata per la determinazione del patrimonio di vigilanza al 30/6/2001.

L'importo evidenziato alla voce 30 c del conto economico (dividendi ed altri proventi su partecipazioni in imprese del gruppo) ammonta a 19.202 milioni (compreso il credito d'imposta).

Il dato dei dividendi del 1° semestre 2001 non è quindi omogeneo con quello dello stesso periodo dell'esercizio precedente, in quanto a tale data i dividendi venivano ancora contabilizzati al momento dell'incasso.

Pertanto il primo semestre dello scorso esercizio recepiva i dividendi deliberati dalle società controllate a valere sugli utili dell'intero esercizio 1999 incassati dalla controllante, entro il 30 giugno 2000.

Non si è potuto ricostruire il 1° semestre 2000 in modo omogeneo per l'impossibilità di determinare "a posteriori" la parte degli utili prodotti in quel periodo dalle controllate attribuibili alla controllante.

Qualora non si fosse cambiato il criterio di contabilizzazione dei dividendi a partire dal bilancio relativo all'esercizio 2000, nel primo semestre 2001 i dividendi delle società controllate comprensivi del relativo credito d'imposta (voce 30c) sarebbero ammontati a 30.906 milioni.

Valutazione delle attività e delle passività denominate nelle valute degli altri Stati membri partecipanti all'Unione Monetaria Europea (U.E.M.)

Al 31 dicembre 1998 le differenze di cambio positive e negative relative alle attività diverse dalle partecipazioni, alle passività ed alle operazioni fuori bilancio denominate nelle valute degli Stati membri partecipanti all'U.E.M. o ad esse indicizzate - valutate, ai sensi del comma 2, primo periodo, dell'articolo n. 21 del D.Lgs. 213/98, applicando i tassi di cambio di conversione e nel rispetto degli articoli 4 e 5 del Regolamento (Ce) n.1103/97 - erano state iscritte alla voce "60 - Profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

Anche al 30 giugno 2001 le partecipazioni denominate nelle valute degli Stati membri partecipanti all'U.E.M. o ad esse indicizzate sono state valutate, ai sensi del comma 2, secondo

periodo, dell'articolo n. 21 del D.Lgs. 213/98, applicando il tasso di cambio corrente alla data del loro acquisto, non iscrivendo quindi alla voce "60 - Profitti (perdite) da operazioni finanziarie" differenze cambio positive per 6.349 milioni.

"Problema anno 2000" e transizione all'euro. Per la contabilizzazione di tali costi la Banca ha adottato i medesimi criteri utilizzati in presenza di costi di sostituzione, di manutenzione o di aggiornamento dei sistemi informativi.

Relativamente ai costi connessi al "problema anno 2000", nel primo semestre 2001 sono stati imputati a conto economico circa 0,4 miliardi mentre alla voce "90 - Immobilizzazioni immateriali" residuano 1,7 miliardi da ammortizzare.

In relazione ai costi di transizione all'euro sono previsti nell'anno costi per circa 12,7 miliardi, riguardanti per la maggior parte investimenti software e costi di personale interno; l'impatto economico degli investimenti effettuati negli anni precedenti è risultato nel semestre di circa 0,6 miliardi.

Per ulteriori indicazioni si rinvia alla Relazione sulla gestione.

Informativa relativa ad eventi di carattere generale particolarmente rilevanti.

Nei punti seguenti si riportano alcune indicazioni ad aggiornamento dell'informativa riportata nel bilancio 2000, così come richiesto dalla Comunicazione Consob n.1011405 del 15 febbraio 2001.

a) Agevolazioni previste dagli artt.22 e 23 del D.Lgs. 17/5/99 n. 153. Nel primo semestre 2001, così come per gli esercizi 1999 e 2000, le imposte sul reddito dell'esercizio sono state determinate tenendo conto delle norme agevolative per le operazioni di concentrazioni non strutturale di cui al D.Lgs. 17/5/99 n. 153, rilevando minori imposte correnti rispettivamente per 1.272, 472 e 2.544 milioni.

Al riguardo si ricorda che in relazione a tale normativa i Ministeri del Tesoro e delle Finanze hanno reso pubblico, con comunicato stampa diffuso in data 3/4/2000, che le agevolazioni della Legge delega 461/98 e del D.Lgs. 153/99 sono da ritenere sospese a seguito dell'intervento della Commissione Europea che ha avviato una procedura di indagine ai sensi dell'art. 88, paragrafo 2 del Trattato CE, al fine di valutare la configurabilità delle predette agevolazioni quali aiuti di Stato.

b) Mutui edilizi agevolati (Legge 13 maggio 1999 n.133 e art.145, comma 62, della Legge finanziaria 2001) L'articolo n. 29 della legge 13 maggio 1999 n. 133 ha disposto la "rinegoziazione" del tasso contrattuale dei mutui con onere a parziale o totale carico dello Stato o di enti pubblici ad un tasso di riferimento pari al tasso medio del sistema (definito dall'articolo 145, comma 62, della legge finanziaria 2001). La consistenza del fondo per rischi ed oneri, costituito nell'esercizio 2000 a fronte di tale normativa per 2.728 milioni, è stata incrementata nel semestre di 750 milioni.

c) Mutui non agevolati a tasso fisso (Decreto legge 29 dicembre 2000, n.394). Nel corso del semestre la banca ha "rinegoziato" il tasso contrattuale dei finanziamenti non agevolati a tasso fisso appartenenti alle categorie individuate dal Decreto legge 29 dicembre 2000, n. 394.

d) Interessi sugli interessi maturati (Sentenza della Corte Costituzionale n. 425 del 9 ottobre 2000).La Sentenza della Corte Costituzionale n. 425 del 9 ottobre 2000 ha dichiarato l'illegittimità dell'art. 25, comma 3, del D.Lgs. n. 344 del 4 agosto 1999 mediante il quale era stata introdotta la c.d. "sanatoria" delle clausole anatocistiche contenute nei contratti stipulati tra banche e clienti anteriormente alla data di entrata in vigore della delibera del C.I.C.R. attuativa del decreto legislativo medesimo (22.4.2000).

Al riguardo si osserva che i giudici della Consulta non sono entrati nel merito del problema, ma si sono limitati a censurare l'operato posto in essere dal Governo con l'emanazione della norma sopra richiamata.

Alla luce di quanto sopra, e nelle more di un auspicabile nuovo intervento del legislatore, la banca ha provveduto, fino ad oggi, a declinare le poche richieste da parte di titolari di conti, in essere o già estinti, intese ad ottenere la restituzione degli interessi passivi pagati negli ultimi dieci anni in dipendenza della capitalizzazione trimestrale degli stessi e a resistere in giudizio a tali pretese.

#### CARTOLARIZZAZIONE DI CREDITI

Come illustrato nel bilancio 2000, a fine esercizio la Banca CARIGE ha effettuato una operazione di cessione pro soluto di crediti in sofferenza ai sensi della Legge 130 del 30 aprile 1999 sulla cartolarizzazione dei crediti.

La cessione ha riguardato crediti verso clienti per un valore lordo di bilancio di 566,4 miliardi che risultavano classificati quali crediti in sofferenza al

30 novembre 2000 ed erano garantiti, a tale data, integralmente o parzialmente da ipoteche volontarie e/o giudiziali.

La cessione è stata effettuata in data 21 dicembre 2000 (con efficacia 31/12/2000) alla ARGO Finance One Srl di Milano, società veicolo di diritto italiano costituita ai sensi della L.130/99 ed iscritta al n. 31995 dell'Elenco generale tenuto dall'Ufficio Italiano dei Cambi ai sensi dell'art.106 del D.Lgs. 385/93.

Le quote della ARGO Finance One, inizialmente detenute per il 95% dalla fondazione di diritto olandese Stichting Faro e per il restante 5% dalla Columbus Carige Immobiliare, società del Gruppo Banca Carige, risultano dal luglio 2001 possedute per il 60% dalla Banca Carige e per il restante 40% dalla Stichting Faro a seguito rispettivamente dell'acquisto da parte della Capogruppo del 5% posseduto da Columbus Carige Immobiliare e dell'acquisto, mediante l'esercizio del diritto di opzione, del 55% del capitale della società olandese.

In data 27 marzo 2001 l'operazione di cartolarizzazione si è perfezionata con l'emissione, da parte della società veicolo Argo Finance One, di titoli asset backed per 166,5 milioni di Euro.

Per la gestione del recupero dei crediti cartolarizzati la società veicolo ha sottoscritto un contratto di servicing con Carige.

Ulteriori informazioni sull'operazione sono riportate nella nuova sezione 11.8 della parte B della Nota Integrativa.

E' stata predisposta la relazione semestrale consolidata del Gruppo Banca Carige.

## SEZIONE 1

### ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri adottati sono conformi al D.Lgs. n. 87/92 ed alle istruzioni della Banca d'Italia emanate con provvedimento del 30/7/92 e successivi aggiornamenti e risultano invariati rispetto a quelli utilizzati nel precedente esercizio fatta salva l'integrazione, nei criteri relativi ai titoli ed alle operazioni fuori bilancio, relativamente ai titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazione.

#### CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il valore presumibile di realizzazione, determinato in base alla situazione di solvibilità dei debitori e alla situazione di difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di residenza dei debitori. La valutazione dei crediti viene effettuata sia su basi analitiche che forfetarie.

Gli interessi di mora maturati nel semestre sono iscritti a conto economico al netto della quota di tali interessi giudicata non recuperabile.

Il fondo rischi su crediti del passivo fronteggia rischi ritenuti soltanto eventuali sui crediti.

Al fine di fronteggiare presunte perdite di valore, determinate sulla base dei criteri sopra indicati, sulle garanzie rilasciate a favore della clientela e sugli impegni che comportano l'assunzione di rischi di credito, è stato costituito al passivo un fondo per rischi ed oneri della specie.

#### TITOLI E OPERAZIONI FUORI BILANCIO (DIVERSE DA QUELLE SU VALUTE)

##### Titoli immobilizzati

I titoli immobilizzati sono valutati al costo di acquisto, rettificato della differenza tra detto costo ed il valore di rimborso alla scadenza, ivi compreso lo scarto di emissione, per la quota di competenza del semestre.

I titoli immobilizzati sono oggetto di svalutazione in caso di deterioramento duraturo della solvibilità dell'emittente o, per i titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazione di crediti, in ragione dei recuperi attesi nel portafoglio sottostante all'operazione.

Il valore originario dei titoli viene ripristinato qualora siano venuti meno i motivi della svalutazione.

I titoli non immobilizzati sono valutati:

- se quotati in mercati organizzati, al minor valore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato risultante dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese del semestre;
- se non quotati in mercati organizzati, al costo di acquisto rettificato in funzione dell'andamento del mercato e della situazione di solvibilità dell'emittente e, per i titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazione di crediti, in ragione dei recuperi attesi nel portafoglio sottostante all'operazione.

Il costo di acquisto, determinato con il metodo del costo medio ponderato giornaliero, viene rettificato della quota dello scarto di emissione maturata nel periodo di possesso.

Per i titoli in portafoglio all'1/12/91, esistenti a fine semestre, per costo si intende il valore di conferimento alla predetta data integrato ai sensi della normativa sullo scarto di emissione di cui al D.L. 719/94 e successive modifiche.

Il valore originario dei titoli viene ripristinato qualora siano venuti meno i motivi della svalutazione.

Gli eventuali trasferimenti tra i comparti dei titoli immobilizzati e non immobilizzati vengono rilevati al valore di libro alla data dell'operazione, computato secondo i criteri della classe di provenienza. I titoli trasferiti, ancora presenti in portafoglio alla fine del semestre, sono valutati applicando le regole valutative della classe di destinazione.

Operazioni fuori bilancio (diverse da quelle su valute)

I contratti di compravendita non ancora regolati di titoli sono valutati con i criteri adottati per i portafogli di destinazione.

Le compravendite non ancora regolate di titoli non immobilizzati sono così valutate:

- a) per gli impegni di acquisto e di vendita aventi per oggetto i medesimi titoli e pari valore nominale viene imputata al conto economico l'eventuale differenza positiva tra il prezzo di regolamento degli impegni di acquisto e quello degli impegni di vendita;
- b) i rimanenti impegni di acquisto vengono valutati al minor valore tra il prezzo di regolamento ed il prezzo di mercato;
- c) i rimanenti impegni di vendita vengono valutati al minor valore tra il prezzo di regolamento ed il valore di bilancio dei titoli in portafoglio.

I contratti derivati su titoli, tassi di interesse, indici od altre attività sono così valutati:

- a) i contratti aventi per oggetto l'acquisto di un investimento in partecipazioni sono valutati al costo, svalutato in caso di deterioramento duraturo della situazione di solvibilità della controparte;
- b) i contratti di negoziazione sono valutati al minor valore tra il costo ed il valore di mercato. Il valore di mercato dei contratti quotati in mercati organizzati è quello della quotazione ufficiale del giorno di chiusura di semestre mentre per i contratti non quotati ma legati a parametri di riferimento oggetto di rilevazione ufficiale od obiettivamente determinabili è espresso dal costo di sostituzione calcolato sulla base del valore dei parametri del giorno di chiusura del semestre;
- c) i contratti di negoziazione economicamente connessi, caratterizzati da un'elevata correlazione delle caratteristiche tecnico-finanziarie, sono valutati in modo coerente rilevando al conto economico le minusvalenze eccedenti le plusvalenze collegate;
- d) i contratti di copertura di titoli non immobilizzati sono valutati in modo coerente con i titoli coperti adottando un valore di mercato corrispondente alla media aritmetica dei prezzi o dei parametri rilevati nell'ultimo mese del semestre e rilevando a conto economico le minusvalenze eccedenti le plusvalenze dei titoli o le plusvalenze fino a concorrenza delle minusvalenze dei titoli;
- e) i contratti di copertura di attività e di passività valutate al costo sono coerentemente valutate al costo.

#### PARTECIPAZIONI

Vengono iscritti fra le partecipazioni i diritti, rappresentati o meno da titoli, sul capitale di altre imprese posseduti non al fine della negoziazione.

Le partecipazioni, comprese quelle rilevanti e quelle in imprese del Gruppo, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione. Per le partecipazioni pervenute a seguito dell'operazione di conferimento, alla data dell'1/12/91, il costo è pari al valore di stima asseverato dal Collegio degli esperti. Il costo, come sopra specificato, viene ridotto delle perdite di valore ritenute durevoli; il valore

originario viene ripristinato qualora vengano meno i motivi della svalutazione.

I dividendi delle società controllate direttamente sono contabilizzati nell'esercizio di maturazione dell'utile della società partecipata.

I dividendi delle altre società partecipate sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono deliberati, di norma coincidente con quello in cui sono incassati.

#### ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA (incluse le operazioni fuori bilancio)

Le attività diverse dalle partecipazioni e le passività in valuta sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente a fine semestre.

Le partecipazioni in valuta sono valutate al tasso di cambio corrente alla data del loro acquisto.

Le operazioni "fuori bilancio" in valuta sono valutate:

- al tasso di cambio a pronti corrente a fine semestre, se si tratta di operazioni a pronti non ancora regolate;
- al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione, se si tratta di operazioni a termine.

Le attività e le passività in valuta "in bilancio" e "fuori bilancio" tra loro collegate sono valutate in modo coerente.

#### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto aumentato degli oneri accessori.

Nelle immobilizzazioni materiali sono inclusi i beni dati in locazione finanziaria e quelli in attesa di inizio locazione.

Le immobilizzazioni pervenute per conferimento aziendale, in data 1/12/91, sono state acquisite al valore di stima asseverato dal Collegio degli esperti.

Il valore degli immobili è comprensivo delle rivalutazioni per conguaglio monetario effettuate ai sensi delle Leggi 575/75, 72/83 e, limitatamente ad alcuni beni provenienti dalle società incorporate, 413/91, nonché delle plusvalenze emerse ai sensi della L. 218/90 in sede del predetto conferimento aziendale.

Gli anticipi per investimenti in corso confluiscono nelle immobilizzazioni materiali per gli importi erogati.

Le immobilizzazioni materiali, con esclusione degli oggetti d'arte data la loro implicita conservazione di valore, vengono in ogni

esercizio sistematicamente ammortizzate nella misura che si considera adeguata in relazione alla durata residua economico-tecnica dei beni. Gli ammortamenti sono portati in diretta diminuzione del valore delle immobilizzazioni.

I beni dati in locazione finanziaria sono iscritti nell'attivo tra le immobilizzazioni materiali in conformità con l'applicazione del metodo patrimoniale e vengono ammortizzati come segue:

- per i beni locati nel corso del 1986 e 1987, con quote coincidenti con quelle ordinarie massime fiscalmente consentite, riferite a gruppo, categoria e specie previste per i singoli utilizzatori;
- per i beni locati dal 1988 e fino a tutto il 1994, per quote lineari costanti, che risultano anche conformi al disposto del DPR 917/86;
- per i beni locati a partire dal 1995, per quote determinate nella misura risultante dal relativo piano di ammortamento finanziario;
- per i beni in attesa di inizio locazione, trattandosi di forniture in corso di completamento o di beni non ancora entrati in funzione, nonché per i beni rubati o distrutti, ovvero non più in locazione alla data di inizio dell'esercizio, non vengono effettuati ammortamenti.

Gli ammortamenti sono portati in diretta diminuzione del valore delle immobilizzazioni.

#### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali, ove previsto dalle disposizioni di legge, sono iscritte con il consenso del Collegio sindacale.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali viene di norma effettuato in quote annuali costanti in funzione della vita utile di tali attività e viene portato in diretta diminuzione del loro valore.

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca e sviluppo e gli altri costi pluriennali sono ammortizzati entro un periodo non superiore ai 5 anni.

L'avviamento originato dall'incorporazione nella Carige delle Società Istituto di Credito Fondiario della Liguria S.p.A., Mediocredito Ligure S.p.A., Columbus Leasing S.p.A. e Columbus Domestic S.p.A. viene sistematicamente ammortizzato in otto anni a far tempo dal 1° luglio 1994.

La durata dell'ammortamento dell'avviamento si giustifica con la valutazione della durata temporale media dell'avviamento insito nelle società incorporate.

L'avviamento pagato per l'acquisizione di ramo d'azienda dal Banco di Sicilia viene

sistematicamente ammortizzato in venti anni a far tempo dal 1° gennaio 2001.

La durata dell'ammortamento dell'avviamento corrisponde alla durata temporale media dell'avviamento commerciale insito nella rete acquisita.

#### DEBITI

I debiti sono iscritti in bilancio al loro valore nominale, ad eccezione dei debiti rappresentati da titoli (certificati di deposito e obbligazioni) del tipo "zero coupon bond" e "one coupon" che sono iscritti ad un valore corrispondente al netto ricavo incrementato della quota di interessi maturata.

#### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Gli accantonamenti sono stati effettuati sulla base delle vigenti disposizioni legislative.

#### FONDI PER RISCHI ED ONERI – FONDI IMPOSTE E TASSE

Il fondo imposte e tasse risulta costituito da accantonamenti effettuati a fronte delle imposte dirette correnti, delle imposte differite passive, di imposte indirette ed altre eventuali nonché del rischio derivante dal contenzioso tributario in essere.

#### ASPETTI FISCALI – FISCALITA' DIFFERITA ATTIVA E PASSIVA

La rilevazione della fiscalità differita viene effettuata per competenza secondo il metodo dello stato patrimoniale con riferimento alle differenze temporanee esistenti tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici e il valore attribuito a quell'attività o a quella passività a fini fiscali.

L'iscrizione delle attività per imposte anticipate è subordinata, in ossequio al principio della prudenza, alla condizione della ragionevole certezza di realizzare, in base ad un piano previsionale di cinque anni, redditi imponibili sufficienti per il loro recupero.

La registrazione delle passività per imposte differite viene effettuata alla condizione che non vi siano scarse probabilità che l'onere fiscale venga effettivamente sostenuto.

La rilevazione in bilancio della fiscalità differita viene effettuata con riferimento alle modalità specificate nel Provvedimento della Banca d'Italia del 3 agosto 1999.

#### FONDO DI QUIESCENZA E PER OBBLIGHI SIMILI

Il Fondo pensionistico integrativo aziendale è stato determinato e adeguato in misura tale da assicurare la copertura dell'obbligazione secondo gli impegni derivanti dal Regolamento Pensionistico Integrativo e obbligazioni similari, mantenendo l'usuale iter comportamentale prudentiale.

I ratei e risconti attivi e passivi sono calcolati in base al principio della competenza.

## SEZIONE 2

### LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI

2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

2.1.1 Nell'esercizio 1993 è stata svalutata la partecipazione della controllata Columbus Carige Immobiliare S.p.A. per 466 milioni, ancorché la perdita di valore non fosse ritenuta durevole. Il valore della partecipazione è stato ripristinato negli esercizi 1996 e 1997 per complessivi 259 milioni.

2.1.2 L'applicazione dell'ammortamento fiscale ai beni dati in locazione finanziaria a tutto il 31/12/94 ha comportato, rispetto alla metodologia finanziaria, un maggiore fondo di ammortamento cumulato al 30/06/01 di 756 milioni ed un minore stanziamento per il semestre di 297 milioni, al lordo dell'effetto fiscale.

I conseguenti effetti a decremento del patrimonio netto e ad incremento del risultato del periodo, quali esposti nella relazione, sono rispettivamente pari a 446 e 175 milioni, al netto della componente fiscale (cfr. parte B, sezione 4, della Nota integrativa).

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Nel 1° semestre 2001 non sono stati effettuati accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

**PARTE B**  
**INFORMAZIONI SULLO**  
**STATO PATRIMONIALE**

**SEZIONE 1**

**I CREDITI**

La consistenza complessiva dei crediti considerati nella presente sezione è pari a 13.751.358 milioni e figura in bilancio come segue:

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	milioni	%	milioni	%	milioni	%
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10)	162.418	1,2	216.844	1,5	139.218	1,1
- Crediti verso banche (voce 30)	929.400	6,7	1.863.408	13,1	1.128.441	9,0
- Crediti verso clientela (voce 40)	12.659.540	92,1	12.166.038	85,4	11.208.653	89,9
<b>Totale</b>	<b>13.751.358</b>	<b>100,0</b>	<b>14.246.290</b>	<b>100,0</b>	<b>12.476.312</b>	<b>100,0</b>

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI"</b>	<b>162.418</b>	<b>216.844</b>	<b>- 54.426</b>	<b>-</b>	<b>139.218</b>

La composizione per forma tecnica è la seguente:

	30/6/01			31/12/00		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Biglietti e monete	153.694	6.597	160.291	210.028	4.511	214.539
Vaglia cambiari Banca d'Italia e vaglia e assegni postali	1.923	-	1.923	2.044	-	2.044
Disponibilità presso						
- banche centrali	-	-	-	-	-	-
- uffici postali	204	-	204	249	12	261
<b>Totale</b>	<b>155.821</b>	<b>6.597</b>	<b>162.418</b>	<b>212.321</b>	<b>4.523</b>	<b>216.844</b>

  

	30/6/00		
	Euro	Valuta	Totale
Biglietti e monete	133.269	4.584	137.853
Vaglia cambiari Banca d'Italia e vaglia e assegni postali	957	-	957
Disponibilità presso			
- banche centrali	-	-	-
- uffici postali	408	-	408
<b>Totale</b>	<b>134.634</b>	<b>4.584</b>	<b>139.218</b>

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
1.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 30					
"CREDITI VERSO BANCHE"	929.400	1.863.408	- 934.008	- 50,1	1.128.441
(a) crediti verso banche centrali	156.724	115.166	41.558	36,1	147.949
(b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-	-
(c) operazioni pronti contro termine	-	-	-	-	9.519
(d) prestito di titoli	-	-	-	-	-

La composizione per forma tecnica e divisa è la seguente:

Valore nominale	30/6/01			31/12/00		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Crediti verso banche centrali	156.724	-	156.724	115.166	-	115.166
- Riserva obbligatoria	156.724	-	156.724	115.166	-	115.166
Crediti verso altre banche	661.128	124.664	785.792	1.543.188	218.183	1.761.371
- Depositi	398.286	106.633	504.919	1.120.150	139.515	1.259.665
- Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-	-	-	-
- Rischio del portafoglio scontato	17.749	-	17.749	-	-	-
- Conti correnti	59.100	15.381	74.481	265.606	76.454	342.060
- Finanziamenti	169.755	1.570	171.325	133.374	1.431	134.805
- Mutui	423	-	423	429	-	429
- Altri	15.815	1.080	16.895	23.629	783	24.412
	817.852	124.664	942.516	1.658.354	218.183	1.876.537
(-) Rettifiche di valore complessive	11.845	1.271	13.116	11.816	1.313	13.129
<b>Totale</b>	<b>806.007</b>	<b>123.393</b>	<b>929.400</b>	<b>1.646.538</b>	<b>216.870</b>	<b>1.863.408</b>
di cui nei confronti di:						
- residenti	459.646	77.136	536.782	1.181.661	95.240	1.276.901
- non residenti	346.361	46.257	392.618	464.877	121.630	586.507

Valore nominale	30/6/00		
	Euro	Valuta	Totale
Crediti verso banche centrali	147.949	-	147.949
- Riserva obbligatoria	147.949	-	147.949
Crediti verso altre banche	856.177	145.014	1.001.191
- Depositi	581.891	112.805	694.696
- Operazioni pronti contro termine su titoli	9.519	-	9.519
- Rischio del portafoglio scontato	32.304	-	32.304
- Conti correnti	56.439	20.339	76.778
- Finanziamenti	163.439	11.009	174.448
- Mutui	435	-	435
- Altri	12.150	861	13.011
	1.004.126	145.014	1.149.140
(-) Rettifiche di valore complessive	14.084	6.615	20.699
<b>Totale</b>	<b>990.042</b>	<b>138.399</b>	<b>1.128.441</b>
di cui nei confronti di:			
- residenti	583.756	49.659	633.415
- non residenti	406.286	88.740	495.026

La voce è al netto di rettifiche forfaitarie per rischio paese per 13.116 milioni corrispondenti al 30% del valore nominale dei crediti non garantiti erogati a banche residenti in paesi non appartenenti all'area OCSE, ad eccezione di quelli erogati a banche russe che sono stati rettificati del 60%.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
1.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40					
"CREDITI VERSO CLIENTELA"	12.659.540	12.166.038	493.502	4,1	11.208.653
(a) effetti ammissibili al rifinanziamento					
presso banche centrali	-	-	-	-	-
(b) operazioni pronti contro termine	-	-	-	-	-
(c) prestito di titoli	-	-	-	-	-

La composizione per forma tecnica e divisa è la seguente:

Valore nominale	30/6/01			31/12/00		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Rischio del portafoglio scontato	57.208	-	57.208	80.014	-	80.014
Finanziamenti per anticipi su effetti e documenti	410.089	-	410.089	412.317	-	412.317
Conti correnti	2.170.889	13.477	2.184.366	1.961.436	33.166	1.994.602
Altre sovvenzioni attive	3.009.658	348.312	3.357.970	2.971.652	406.638	3.378.290
Prestiti su pegno	17.773	-	17.773	18.904	-	18.904
Mutui	5.831.310	219.016	6.050.326	5.608.236	216.651	5.824.887
Prestiti contro cessione stipendio	15.439	-	15.439	15.120	-	15.120
Credito al consumo	12.611	-	12.611	10.961	-	10.961
Operazioni di factoring	256.503	-	256.503	217.241	-	217.241
Crediti per contratti di leasing (canoni scaduti)	26.685	-	26.685	26.315	-	26.315
Crediti in sofferenza	337.632	1.152	338.784	299.560	1.050	300.610
Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-	-	-	-
Altri	115.649	260	115.909	84.079	155	84.234
	12.261.446	582.217	12.843.663	11.705.835	657.660	12.363.495
(-) Rettifiche di valore complessive	182.430	1.693	184.123	196.201	1.256	197.457
- crediti in sofferenza	147.990	1.152	149.142	154.529	796	155.325
- altri crediti	34.440	541	34.981	41.672	460	42.132
<b>Totale</b>	<b>12.079.016</b>	<b>580.524</b>	<b>12.659.540</b>	<b>11.509.634</b>	<b>656.404</b>	<b>12.166.038</b>
di cui nei confronti di:						
- residenti	11.674.797	573.443	12.248.240	11.266.199	627.721	11.893.920
- non residenti	404.219	7.081	411.300	243.435	28.683	272.118

Valore nominale	30/6/00		
	Euro	Valuta	Totale
Rischio del portafoglio scontato	62.872	-	62.872
Finanziamenti per anticipi su effetti e documenti	374.088	-	374.088
Conti correnti	1.880.341	7.022	1.887.363
Altre sovvenzioni attive	2.336.709	385.238	2.721.947
Prestiti su pegno	20.412	-	20.412
Mutui	5.156.224	229.617	5.385.841
Prestiti contro cessione stipendio	12.869	-	12.869
Credito al consumo	10.108	-	10.108
Operazioni di factoring	208.840	-	208.840
Crediti per contratti di leasing (canoni scaduti)	25.179	-	25.179
Crediti in sofferenza	733.996	1.022	735.018
Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-
Altri	80.332	469	80.801
	10.901.970	623.368	11.525.338
(-) Rettifiche di valore complessive	315.683	1.002	316.685
- crediti in sofferenza	269.968	576	270.544
- altri crediti	45.715	426	46.141
<b>Totale</b>	<b>10.586.287</b>	<b>622.366</b>	<b>11.208.653</b>
di cui nei confronti di:			
- residenti	10.345.492	588.273	10.933.765
- non residenti	240.795	34.093	274.888

Il valore nominale dei crediti è stato rettificato dalle presunte perdite valutate come segue:

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
- analiticamente	174.585	188.955	306.815
- forfetariamente	9.538	8.502	9.870
. rischio paese	549	466	430
. altri crediti	8.989	8.036	9.440
<b>Totale</b>	<b>184.123</b>	<b>197.457</b>	<b>316.685</b>

Tutte le posizioni in sofferenza sono state valutate analiticamente, al pari delle posizioni incagliate di maggiore rilevanza.

Sono state altresì valutate analiticamente le posizioni ristrutturando e/o ristrutturate, per queste ultime anche attualizzando i flussi finanziari futuri in base al differenziale tra i tassi rinegoziati e il rendimento medio degli impieghi interbancari aziendali del periodo.

La valutazione forfetaria è stata applicata alle posizioni soggette a rischio paese (adottando lo stesso seguito per i crediti verso banche) e alle restanti posizioni incagliate.

In considerazione della prudente valutazione effettuata su tutto il portafoglio crediti, non si è ritenuto necessario procedere ad alcuna svalutazione forfetaria sugli altri crediti "in bonis".

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
1.3 CREDITI VERSO CLIENTELA GARANTITI	7.331.944	6.929.658	402.286	5,8	7.306.370
(a) da ipoteche	4.473.754	4.082.124	391.630	9,6	4.398.360
(b) da pegni su:	239.619	276.848	- 37.229	- 13,4	248.684
1. Depositi di contante	14.316	4.568	9.748	...	4.945
2. Titoli	203.314	245.019	- 41.705	- 17,0	212.277
3. Altri valori	21.989	27.261	- 5.272	- 19,3	31.462
(c) da garanzie di:	2.618.571	2.570.686	47.885	1,9	2.659.326
1. Stati	141	157	- 16	- 10,2	232
2. Altri enti pubblici	16.155	16.435	- 280	- 1,7	16.658
3. Banche	64.999	28.345	36.654	...	37.069
4. Altri operatori	2.537.276	2.525.749	11.527	0,5	2.605.367

Dal dettaglio sono esclusi i crediti verso lo Stato e gli altri enti pubblici.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
1.4 CREDITI IN SOFFERENZA (inclusi interessi di mora)	189.642	145.285	44.357	30,5	464.474

Il valore di bilancio delle sofferenze comprende l'esposizione al contenzioso di clientela ordinaria in stato di insolvenza o in situazione equiparabile, con il seguente dettaglio:

	30/6/01			31/12/00		
	lordo	rettifiche di valore	netto	lordo	rettifiche di valore	netto
- linea capitale	275.729	86.087	189.642	234.328	89.043	145.285
. di cui leasing	1.935	698	1.237	1.866	748	1.118
- linea interessi	63.055	63.055	-	66.282	66.282	-
. di cui leasing	554	554	-	519	519	-
<b>Totale</b>	<b>338.784</b>	<b>149.142</b>	<b>189.642</b>	<b>300.610</b>	<b>155.325</b>	<b>145.285</b>

	30/6/00		
	lordo	rettifiche di valore	netto
- linea capitale	560.732	96.258	464.474
. di cui leasing	1.891	481	1.410
- linea interessi	174.286	174.286	-
. di cui leasing	770	770	-
<b>Totale</b>	<b>735.018</b>	<b>270.544</b>	<b>464.474</b>

Il ridimensionamento dei crediti in sofferenza rispetto al 30/6/00 è collegato all'operazione di cartolarizzazione di cui in premessa, che ha comportato la cessione di crediti lordi per 566.380 milioni.

In applicazione del principio della prudenza, i crediti per interessi di mora su posizioni in sofferenza sono stati integralmente svalutati.

La componente crediti in sofferenza riferibile all'attività di leasing comprende i canoni scaduti ed i relativi interessi di mora connessi sia a contratti risolti o sospesi per procedure concorsuali in atto sia a contratti vivi riconducibili a clientela in stato di insolvenza o in situazione equiparabile.

Il valore netto dei beni relativi, ricompresi nella voce 100 "Immobilizzazioni materiali", ammonta a 3.722 milioni (valore lordo 5.940 milioni, ammortamenti effettuati 2.218 milioni) cui corrisponde una sofferenza "implicita" quantificata in 3.631 milioni.

La valutazione di tale credito implicito, tenuto conto del valore di presunto realizzo e delle garanzie accessorie esistenti, ha evidenziato un rischio creditizio, pari a 890 milioni, che trova prudenziale copertura nella voce 80 c) del passivo "Fondi per rischi e oneri - altri fondi".

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
1.5 CREDITI PER INTERESSI DI MORA	17.961	19.288	- 1.327	- 6,9	19.435
(a) crediti in sofferenza	-	-	-	-	-
(b) altri crediti	17.961	19.288	- 1.327	-	19.435

La voce (a) "crediti in sofferenza" è al netto di crediti per interessi di mora completamente svalutati pari a 63.055 milioni.

La voce (b) "altri crediti" comprende i crediti per interessi di mora su crediti non in sofferenza ed è al netto di interessi svalutati per 2.236 milioni su posizioni incagliate, oltrechè di 99.039 milioni di crediti nei confronti dei contribuenti morosi per interessi di ritardato pagamento vantati dal cessato Servizio Riscossione Tributi, completamente svalutati.

Nelle tabelle seguenti è riportata la situazione dei crediti dubbi e delle corrispondenti rettifiche di valore complessive come richiesto da Banca d'Italia con lettera del 14/12/98, al fine di accrescere il grado di trasparenza informativa dei bilanci bancari.

Situazione dei crediti per cassa  
Clientela ordinaria

CATEGORIE/VALORI	30/6/01		31/12/00		Esposizione netta
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	
A. Crediti dubbi	754.108	184.123	618.619	197.457	421.162
A.1 Sofferenze	342.415	149.142	304.498	155.325	149.173
A.2 Incagli	394.368	31.539	296.598	38.857	257.741
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	242	-	242
A.4 Crediti ristrutturati	15.495	2.893	15.727	2.809	12.918
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1.830	549	1.554	466	1.088
B. Crediti in bonis	12.683.571	-	12.247.556	-	12.247.556

CATEGORIE/VALORI	30/6/00		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	1.110.406	316.685	793.721
A.1 Sofferenze	740.490	270.544	469.946
A.2 Incagli	352.517	43.082	309.435
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	242	-	242
A.4 Crediti ristrutturati	15.723	2.629	13.094
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1.434	430	1.004
B. Crediti in bonis	10.864.787	-	10.864.787

I crediti indicati nella tabella si riferiscono alla voce 40 - "Crediti verso clientela" e ai crediti impliciti relativi alle operazioni di leasing, che al 30/06/01 sono pari a 594.016 milioni; in particolare crediti per 3.631 milioni si riferiscono a posizioni in sofferenza aventi un rischio creditizio di 890 milioni che trova copertura nella voce "80c - Fondi per rischi e oneri - altri" del passivo.

Il valore dei beni oggetto di operazioni di leasing è incluso nella voce dell'attivo "100 - Immobilizzazioni materiali" per un importo di 641.292 milioni.

Banche

CATEGORIE/VALORI	30/6/01			31/12/00		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	42.552	13.116	29.436	42.734	13.129	29.605
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	42.552	13.116	29.436	42.734	13.129	29.605
B. Crediti in bonis	899.964	-	899.964	1.833.803	-	1.833.803

CATEGORIE/VALORI	30/6/00		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	54.282	20.699	33.583
A.1 Sofferenze	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	54.282	20.699	33.583
B. Crediti in bonis	1.094.858	-	1.094.858

Dinamica dei crediti dubbi  
Clientela ordinaria

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/00	304.498	296.598	242	15.727	1.554
A.1 di cui: per interessi di mora	66.282	11.067	-	-	-
B. Variazioni in aumento	105.818	189.587	-	-	277
B.1 ingressi da crediti in bonis	33.612	176.446	-	-	-
B.2 interessi di mora	8.124	3.678	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	60.412	242	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	3.670	9.221	-	-	277
C. Variazioni in diminuzione	67.901	91.817	242	232	1
C.1 uscite verso crediti in bonis	43	18.855	-	-	-
C.2 cancellazioni	55.068	1.004	-	-	-
C.3 incassi	11.905	3.654	-	-	-
C.4 realizzati da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	60.412	242	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	885	7.892	-	232	1
D. Esposizione lorda finale al 30/6/01	342.415	394.368	-	15.495	1.830
D.1 di cui: per interessi di mora	63.055	12.743	-	-	-

Banche

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/00	-	-	-	-	42.734
A.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	755
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B.2 interessi di mora	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	755
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	937
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-	-
C.4 realizzati da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	937
D. Esposizione lorda finale al 30/6/01	-	-	-	-	42.552
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-

## Dinamica delle rettifiche di valore complessive

### Clientela ordinaria

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/00	155.325	38.857	-	2.809	466	-
A.1 di cui: per interessi di mora	66.282	2.559	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	62.051	18.283	-	84	83	925
B.1 rettifiche di valore	37.377	18.283	-	84	83	925
B.1.1 di cui: per interessi di mora	8.124	478	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	24.597	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	77	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	68.234	25.601	-	-	-	925
C.1 riprese di valore da valutazione	61	-	-	-	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	1.046	-	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	305	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	55.068	1.004	-	-	-	925
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	24.597	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	12.059	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 30/6/01	149.142	31.539	-	2.893	549	-
D.1 di cui: per interessi di mora	63.055	2.236	-	-	-	-

Nelle voci B.1 - Variazioni in aumento – rettifiche di valore e C.5 Variazioni in diminuzione – altre variazioni sono inclusi 12.058 milioni corrispondenti alla quota di competenza del semestre della perdita subita in relazione all'operazione di cartolarizzazione di fine 2000.

### Banche

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/00	-	-	-	-	13.129	-
A.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	126	-
B.1 rettifiche di valore	-	-	-	-	126	-
B.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	139	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	139	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 30/6/01	-	-	-	-	13.116	-
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-

## SEZIONE 2

### I TITOLI

I titoli di proprietà ammontano a 5.244.121 milioni e sono rappresentati in bilancio come segue:

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	milioni	%	milioni	%	milioni	%
- Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	775.193	14,8	838.802	16,8	948.494	18,5
- Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	4.255.949	81,2	3.868.865	77,7	3.866.317	75,5
- Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	212.979	4,1	273.447	5,5	306.223	6,0
<b>Totale</b>	<b>5.244.121</b>	<b>100,0</b>	<b>4.981.114</b>	<b>100,0</b>	<b>5.121.034</b>	<b>100,0</b>
di cui:						
. Titoli immobilizzati	854.920	16,3	744.820	15,0	745.636	14,6
. Titoli non immobilizzati	4.389.201	83,7	4.236.293	85,0	4.375.398	85,4

Il portafoglio immobilizzato è stato costituito, ai sensi della comunicazione CONSOB del 15/2/95 e della lettera della Banca d'Italia dell'1/3/95, sulla base della delibera quadro assunta dal Consiglio di Amministrazione il 27/3/95, successivamente modificata il 6/12/99.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>2.1 TITOLI IMMOBILIZZATI</b>	<b>854.920</b>	<b>744.820</b>	<b>110.100</b>	<b>14,8</b>	<b>745.636</b>

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1. Titoli di debito	854.920	835.267	744.820	710.288	745.636	711.057
1.1 Titoli di Stato	683.026	667.231	682.431	653.344	681.829	650.334
- quotati	683.026	667.231	682.431	653.344	681.829	650.334
- non quotati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli	171.894	168.036	62.389	56.944	63.807	60.723
- quotati	60.164	56.075	54.958	50.042	55.863	53.369
- non quotati	111.730	111.961	7.431	6.902	7.944	7.354
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>854.920</b>	<b>835.267</b>	<b>744.820</b>	<b>710.288</b>	<b>745.636</b>	<b>711.057</b>

Il valore di bilancio dei titoli immobilizzati include la differenza, valutata "pro rata temporis", tra il costo di acquisto e il valore di rimborso, ivi compreso lo scarto di emissione; il valore di mercato esprime la media dei prezzi degli ultimi sei mesi.

La differenza tra il valore di bilancio ed il valore di mercato, pari a 19.653 milioni, rappresenta la potenziale minusvalenza del portafoglio.

Le differenze positive e negative tra il valore iscritto in bilancio ed il valore di rimborso alla scadenza ammontano rispettivamente a 4.019 e 3.006 milioni; tali differenze sono state calcolate separatamente per categorie omogenee di titoli.

	Valore bilancio	Valore di rimborso	Differenze positive	Differenze negative
1. Titoli di debito quotati	743.190	742.240	3.956	3.006
Emittenti pubblici	683.026	682.535	3.354	2.864
Banche	48.697	48.838	-	141
Altri	11.467	10.867	602	1
2. Titoli di debito non quotati	111.730	111.667	63	-
Emittenti pubblici	-	-	-	-
Banche	2.331	2.268	63	-
Altri	109.399	109.399	-	-
<b>Totale</b>	<b>854.920</b>	<b>853.907</b>	<b>4.019</b>	<b>3.006</b>

## 2.2 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI IMMOBILIZZATI

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenze iniziali	744.820	746.987	746.987
B. Aumenti	110.846	2.171	1.173
B1. Acquisti	109.399	-	-
B2. Riprese di valore	-	-	-
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	-	-
B4. Altre variazioni	1.447	2.171	1.173
C. Diminuzioni	746	4.338	2.524
C1. Vendite	-	-	-
C2. Rimborsi	491	3.786	2.243
C3. Rettifiche di valore di cui	-	-	-
- svalutazioni durature	-	-	-
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	-	-
C5. Altre variazioni	255	552	281
D. Rimanenze finali	854.920	744.820	745.636

Il portafoglio titoli immobilizzato è movimentato nel rispetto della comunicazione CONSOB n. 95001286 del 15/2/95 e degli indirizzi della delibera quadro.

Come rilevato nella tabella precedente, nel corso del semestre non sono stati effettuati trasferimenti dal o al portafoglio immobilizzato.

La voce B.1 "Acquisti" è relativa alla sottoscrizione di titoli Junior classe C emessi il 27/3/2001 dalla Argo Finance One Srl in relazione all'operazione di cartolarizzazione realizzata da Carige nel mese di dicembre 2000.

La composizione delle voci "altre variazioni" è la seguente:

1.	A u m e n t i	1.447
	U t i l i s u c a m b i	607
	U t i l i s u t i t o l i	5
	I n t e r e s s i i m p l i c i t i (1)	835
2.	D i m i n u z i o n i	255
	P e r d i t e s u c a m b i	-
	P e r d i t e s u t i t o l i	11
	I n t e r e s s i i m p l i c i t i (2)	244

(1) Includono la quota di competenza del periodo degli interessi riferiti ai titoli a sconto e degli scarti di emissione e di negoziazione.

(2) Includono la quota di competenza del periodo degli scarti di negoziazione.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
2.3 TITOLI NON IMMOBILIZZATI	4.389.201	4.236.293	152.908	3,6	4.375.398

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1. Titoli di debito	4.176.222	4.239.353	3.962.846	4.037.537	4.069.175	4.154.960
1.1 Titoli di Stato	2.030.325	2.045.390	2.024.145	2.039.959	2.237.368	2.250.817
- quotati	2.025.881	2.040.946	2.019.456	2.035.270	2.237.368	2.250.817
- non quotati	4.444	4.444	4.689	4.689	-	-
1.2 Altri titoli	2.145.897	2.193.963	1.938.701	1.997.578	1.831.807	1.904.143
- quotati	1.608.605	1.653.974	1.539.632	1.593.335	1.457.723	1.527.004
- non quotati	537.292	539.989	399.069	404.243	374.084	377.139
2. Titoli di capitale	212.979	218.076	273.447	278.835	306.223	313.542
- quotati	166.753	169.981	216.358	217.888	255.921	262.329
- non quotati	46.226	48.095	57.089	60.947	50.302	51.213
<b>Totale</b>	<b>4.389.201</b>	<b>4.457.429</b>	<b>4.236.293</b>	<b>4.316.372</b>	<b>4.375.398</b>	<b>4.468.502</b>

La differenza tra il valore di mercato ed il valore di bilancio, pari a 68.228 milioni, di cui 54.392 milioni relativi ad operazioni a termine di copertura (cfr. Sezione 10.5), rappresenta la potenziale plusvalenza non imputata al conto economico.

## 2.4 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI NON IMMOBILIZZATI

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenze iniziali	4.236.293	4.186.906	4.186.906
B. Aumenti	11.692.287	16.306.995	8.871.553
B1. Acquisti	11.602.379	16.125.162	8.749.532
- Titoli di debito	10.936.343	15.185.057	8.150.803
. titoli di Stato	8.045.788	9.672.981	4.795.232
. altri titoli	2.890.555	5.512.076	3.355.571
- Titoli di capitale	666.036	940.105	598.729
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	7.019	5.114	5.303
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	-	-
B4. Altre variazioni	82.889	176.719	116.718
C. Diminuzioni	11.539.379	16.257.608	8.683.061
C1. Vendite	11.499.256	16.137.324	8.618.814
- Titoli di debito	10.782.846	15.191.683	8.023.828
. titoli di Stato	8.058.766	10.402.367	5.286.047
. altri titoli	2.724.080	4.789.316	2.737.781
- Titoli di capitale	716.410	945.641	594.986
C2. Rettifiche di valore	22.882	77.396	45.137
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-	-	-
C5. Altre variazioni	17.241	42.888	19.110
D. Rimanenze finali	4.389.201	4.236.293	4.375.398

Il dettaglio delle minusvalenze imputate al conto economico è il seguente:

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
1. Titoli di debito	9.863	25.393	15.566
1.1 Titoli di Stato	1.939	5.789	4.083
1.2 Altri titoli	7.924	19.604	11.483
2. Titoli di capitale	13.019	52.003	29.571
Totale	22.882	77.396	45.137

La composizione delle voci "altre variazioni" è la seguente:

1. Aumenti	82.889
Utili su cambi	30.239
Utili su titoli	31.723
Interessi impliciti (1)	20.927
2. Diminuzioni	17.241
Perdite su cambi	2.883
Perdite su titoli	14.358

(1) Includono la quota di competenza del periodo degli interessi riferiti ai titoli a sconto e degli scarti di emissione.

## SEZIONE 3

### LE PARTECIPAZIONI

Gli investimenti in partecipazioni ammontano a 1.197.045 milioni e sono rappresentati in bilancio come segue:

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	milioni	%	milioni	%	milioni	%
- Partecipazioni (voce)	110.645	9,2	104.641	8,8	101.446	9,6
- Partecipazioni in imprese del gruppo (voce)	1.086.40	90,8	1.086.32	91,2	959.328	90,4
<b>Totale</b>	<b>1.197.04</b>	<b>100,0</b>	<b>1.190.96</b>	<b>100,0</b>	<b>1.060.77</b>	<b>100,0</b>
di cui:						
. partecipazioni	1.129.18	94,3	1.129.11	94,8	1.002.11	94,5
. altre	67.862	5,7	61.858	5,2	58.663	5,5

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>3.1 PARTECIPAZIONI RILEVANTI</b>	<b>1.129.183</b>	<b>1.129.111</b>	<b>72</b>	<b>0,0</b>	<b>1.002.111</b>

Denominazione	Sede	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	Quota %	Valore di bilancio
<b>A. Imprese controllate (1)</b> (voce 80 dell'attivo patrimoniale)					
1. Galeazzo Srl (2)	Genova	8.846	151	100,00	7.428
2. Columbus Carige Immobiliare SpA	Genova	38.449	- 728	99,98	39.783
3. Cassa di Risparmio di Savona SpA	Savona	329.586	13.588	95,90	431.538
4. Carige Vita Nuova SpA	Genova	94.950	135	92,81	249.450
5. Immobiliare Ettore Vernazza SpA (3)	Genova	9.683	926	90,00	60.341
6. Levante Norditalia Assicurazioni SpA	Milano	193.789	101	87,01	182.171
7. Centro Fiduciario SpA (4)	Genova	1.731	120	71,28	684
8. Banca del Monte di Lucca SpA	Lucca	49.259	85	51,00	115.005
<b>Totale</b>					<b>1.086.400</b>
<b>B. Imprese sottoposte a influenza notevole</b> (incluse nella voce 70 dell'attivo patrimoniale)					
1. Frankfurter Bankgesellschaft AG (5)	Francoforte	43.911	43	47,50	18.775
2. Eptaconsors SpA (6)	Milano	309.195	194.687	20,24	24.008
<b>Totale</b>					<b>42.783</b>

(1) Dati desunti dalla relazione al 30/6/2001 predisposta dagli Amministratori.

(2) La società detiene lo 0,02% della Columbus Carige Immobiliare SpA.

(3) La società detiene in portafoglio il 10% delle proprie azioni.

(4) La società è partecipata anche da Cassa di Risparmio di Savona SpA al 20%.

(5) I dati sono desunti dall'ultimo bilancio approvato (30/9/2000).

(6) Dati desunti dall'ultimo bilancio approvato (31/12/2000).

La valutazione delle partecipazioni rilevanti, se effettuata al valore della frazione di patrimonio netto corrispondente alla quota di partecipazione anziché al costo, determinerebbe un valore pari a 738.615 milioni, inferiore di 390.568 milioni rispetto a quello di bilancio.

Denominazione	Valore di bilancio (a)	Patrimonio netto di competenza (b)	Differenza (b-a)
Cassa di Risparmio di Savona SpA	431.538	316.077	- 115.461
Banca del Monte di Lucca	115.005	25.122	- 89.883
Carige Vita Nuova SpA	249.450	88.122	- 161.328
Immobiliare Ettore Vernazza SpA	60.341	8.714	- 51.627
Levante Norditalia Assicurazioni SpA	182.171	168.623	- 13.548
Columbus Carige Immobiliare SpA	39.783	38.439	- 1.344
Centro Fiduciario SpA	684	1.234	550
Galeazzo Srl	7.428	8.846	1.418
Frankfurter Bankgesellschaft AG	18.775	20.858	2.083
Eptaconsors SpA	24.008	62.580	38.572
	1.129.183	738.615	- 390.568

Per quanto concerne le partecipazioni strategiche nella Cassa di Risparmio di Savona SpA, nella Banca del Monte di Lucca SpA e nelle società assicurative Levante Norditalia Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA le differenze negative tra patrimonio netto di competenza e valore di bilancio sono riconducibili al maggior prezzo pagato in relazione al valore economico, comprensivo dell'avviamento, di tali Società. Per l'Immobiliare Ettore Vernazza SpA la differenza tra valore di bilancio e patrimonio netto di competenza si riconduce al maggiore valore degli immobili rispetto a quello iscritto nel bilancio della partecipata. La valutazione dell'intero investimento in partecipazioni, se effettuata al "patrimonio netto" anziché al costo, determinerebbe minusvalenze pari a 433.628 milioni e plusvalenze pari a 1.017.711 milioni, ivi compresa quella attribuibile alla valutazione della quota di partecipazione nella Banca d'Italia, pari a 950.014 milioni.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>3.2 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE DEL GRUPPO</b>					
(a) Attività	100.422	86.176	14.246	16,5	87.027
1. Crediti verso banche	54.449	51.220	3.229	6,3	45.771
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
2. Crediti verso enti finanziari	-	-	-	-	-
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
3. Crediti verso altra clientela	36.049	24.719	11.330	45,8	31.140
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
4. Obbligazioni e altri titoli di debito	9.924	10.237	- 313	- 3,1	10.116
di cui:					
- subordinati	9.626	9.939	- 313	- 3,1	9.816
(b) Passività	465.407	521.949	- 56.542	- 10,8	476.893
1. Debiti verso banche	328.443	291.084	37.359	12,8	349.274
2. Debiti verso enti finanziari	110	1.213	- 1.103	- 90,9	195
3. Debiti verso altra clientela	103.781	195.546	- 91.765	- 46,9	91.891
4. Debiti rappresentati da titoli	33.073	34.106	- 1.033	...	35.533
5. Passività subordinate	-	-	-	-	-
(c) Garanzie e impegni	11.217	11.060	157	1,4	9.516
1. Garanzie rilasciate	11.060	11.060	-	-	8.300
2. Impegni	157	-	157	...	1.216

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>3.3 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE PARTECIPATE (diverse dalle imprese del Gruppo)</b>					
(a) Attività	495.926	447.132	48.794	10,9	583.858
1. Crediti verso banche	296.992	297.555	- 563	- 0,2	286.970
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
2. Crediti verso enti finanziari	48.617	34.753	13.864	39,9	167.962
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
3. Crediti verso altra clientela	88.566	114.824	- 26.258	- 22,9	115.953
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
4. Obbligazioni e altri titoli di debito	61.751	-	61.751	...	12.973
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
(b) Passività	269.003	473.477	- 204.474	- 43,2	303.722
1. Debiti verso banche	182.627	282.991	- 100.364	- 35,5	243.860
2. Debiti verso enti finanziari	57.373	178.319	- 120.946	- 67,8	38.388
3. Debiti verso altra clientela	24.484	11.892	12.592	...	21.471
4. Debiti rappresentati da titoli	4.519	275	4.244	...	3
5. Passività subordinate	-	-	-	-	-
(c) Garanzie e impegni	428.777	415.903	12.874	3,1	217.720
1. Garanzie rilasciate	423.936	411.062	12.874	3,1	212.879
2. Impegni	4.841	4.841	-	-	4.841

I crediti verso banche comprendono 156.176 milioni corrispondenti alla riserva obbligatoria costituita presso la Banca d'Italia.

I debiti verso banche includono 182.259 milioni relativi ad operazioni di pronti contro termine su titoli effettuate con la Banca d'Italia.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
3.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70					
"PARTECIPAZIONI"	110.645	104.641	6.004	5,7	101.446
(a) in banche	39.168	39.168	-	-	39.168
1. quotate	9.432	9.432	-	-	-
2. non quotate	29.736	29.736	-	-	39.168
(b) in enti finanziari	35.007	34.973	34	0,1	35.688
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	35.007	34.973	34	0,1	35.688
(c) altre	36.470	30.500	5.970	19,6	26.590
1. quotate	1.401	1.401	-	-	1.401
2. non quotate	35.069	29.099	5.970	20,5	25.189

La voce include le partecipazioni rilevanti in imprese non appartenenti al gruppo elencate al punto 3.1/B e le altre partecipazioni.

La consistenza della voce include minusvalenze e plusvalenze in sospensione di imposta ai sensi della L. 218/90, rispettivamente per 1.335 e 4.287 milioni.

M i n u s v a l e n z e L . 2 1 8 / 9 0	
Partecipazioni rilevanti	1 . 3 3 5
E p t a c o n s o r s S p A	1 . 3 3 5
A l t r e p a r t e c i p a z i o n i	-
T o t a l e	1 . 3 3 5

P l u s v a l e n z e L . 2 1 8 / 9 0	
Partecipazioni rilevanti	1 . 0 1 2
F r a n k f u r t e r B a n k g e s e l l s c h a f t A G	1 . 0 1 2
A l t r e p a r t e c i p a z i o n i	3 . 2 7 5
I n t e s a A s s e t M a n a g e m e n t	1 . 9 9 9
B a n c a d ' I t a l i a	9 3 7
S e r v i z i i n t e r b a n c a r i S p A	1 9 4
M o n t e T i t o l i S p A	1 0 8
S w i f t	2 0
C e n t r a l e d e i b i l a n c i S r l	1 2
L i g u r c a p i t a l S p A	2
S i a S p A	2
B i c l i g u r i a S p A	1
T o t a l e	4 . 2 8 7

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
3.5 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 "PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO"	1.086.400	1.086.328	72	0,0	959.328
(a) in banche	546.543	546.543	-	-	546.543
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	546.543	546.543	-	-	546.543
(b) in enti finanziari	685	613	72	11,7	613
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	685	613	72	11,7	613
(c) altre	539.172	539.172	-	-	412.172
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	539.172	539.172	-	-	412.172

La consistenza della voce include plusvalenze in sospensione di imposta, ai sensi della L. 218/90, per 6.279 milioni riferite alle seguenti società:

#### P l u s v a l e n z e L . 2 1 8 / 9 0

G a l e a z z o S r l	6 . 2 0 8
C e n t r o F i d u c i a r i o S p A	7 1
T o t a l e	6 . 2 7 9

### 3 . 6 V A R I A Z I O N I A N N U E D E L L E P A R T E C I P A Z I O N I

#### 3.6.1 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenze iniziali	1.086.328	527.724	527.724
B. Aumenti	72	558.604	431.604
B.1 Acquisti	72	127.066	66
B.2 Riprese di valore	-	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	431.538	431.538
C. Diminuzioni	-	-	-
C1. Vendite	-	-	-
C2. Rettifiche di valore di cui:	-	-	-
- svalutazioni durature	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	-
D. Rimanenze finali	1.086.400	1.086.328	959.328
E. Rivalutazioni totali	-	-	-
F. Rettifiche totali	207	207	207

Il dettaglio delle variazioni è di seguito riportato:

## ACQUISTI

### CENTRO FIDUCIARIO C.F. SPA

Acquisto di n. 25.000 azioni ordinarie del valore nominale unitario di L. 1.000 al prezzo unitario di L. 2.898.

(Variazione della nostra quota di partecipazione dal 66,280% al 71,280%) 72

<b>Totale acquisti</b>	<b>72</b>
------------------------	-----------

### 3.6.2 ALTRE PARTECIPAZIONI

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenze iniziali	104.641	531.505	531.505
B. Aumenti	6.034	24.532	18.659
B.1 Acquisti	6.034	20.448	15.000
B.2 Riprese di valore	-	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	4.084	3.659
C. Diminuzioni	30	451.396	448.718
C1. Vendite	-	17.798	16.840
C2. Rettifiche di valore	30	1.708	35
di cui:			
- svalutazioni durature	30	1.708	35
C3. Altre variazioni	-	431.890	431.843
D. Rimanenze finali	110.645	104.641	101.446
E. Rivalutazioni totali	-	-	-
F. Rettifiche totali	20.245	20.236	18.563

Il dettaglio delle variazioni è di seguito riportato:

## ACQUISTI

### AUTOSTRADA DEI FIORI SPA

Sottoscrizione di n. 664.800 nuove azioni ordinarie del valore nominale unitario di L. 9.000 in relazione all'aumento del capitale sociale da L. 36.000.000.000 a L. 72.000.000.000)

(Nostra quota di partecipazione invariata pari al 16,620%) 5.984

### CONFIDI LIGURIA SCRL

Sottoscrizione in qualità di socio sostenitore di n. 5.000 azioni del valore nominale di L. 10.000.

(Nostra quota di partecipazione 1,294%) 50

<b>Totale acquisti</b>	<b>6.034</b>
------------------------	--------------

## RETTIFICHE DI VALORE

C.I.V. SPA	16
SOCIETA' ZONA FRANCA GENOVA SRL	2
SO.GE.MER. SPA	2
ISTITUTO ENCICLOPEDIA BANCA E BORSA SPA	1
G.A.L. AREE RURALI LA SPEZIA SCRL	3
CONSORZIO PER IL GIURISTA DI IMPRESA SCRL	3
SVILUPPO VALLI DELLA PROVINCIA DI IMPERIA SRL	3
<hr/> Totale rettifiche di valore	<hr/> 30

## SEZIONE 4

### LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Le immobilizzazioni materiali e immateriali ammontano a 1.278.196 milioni e sono esposte in bilancio alle voci 100 e 90 dell'attivo patrimoniale:

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Quota %
- Immobilizzazioni materiali (voce 100)	1.657.853	544.511	1.113.342	87,1
- Immobilizzazioni immateriali (voce 90)	270.469	105.615	164.854	12,9
Totale	1.928.322	650.126	1.278.196	100,0

#### 4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	30/6/01			
	Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	Totale
A. Esistenze iniziali	439.328	33.385	541.587	1.014.300
B. Aumenti	1.691	8.514	151.160	161.365
B1. Acquisti	1.691	8.514	151.160	161.365
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	-	-	-	-
C. Diminuzioni	6.074	4.794	51.455	62.323
C1. Vendite	2.023	58	5.444	7.525
C2. Rettifiche di valore	4.051	4.736	45.994	54.781
(a) ammortamenti	4.051	4.736	45.994	54.781
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	17	17
D. Rimanenze finali	434.945	37.105	641.292	1.113.342
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	163.373	163.704	217.434	544.511
(a) ammortamenti	163.373	163.704	217.434	544.511
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-

Le esistenze iniziali includono anticipi per investimenti in corso relativi a immobili, mobili e impianti e a locazioni finanziarie rispettivamente per 1 milione, 1.349 milioni e 71.955 milioni.

Le rimanenze finali comprendono 3.722 milioni riferibili ad immobilizzazioni relative a contratti di locazione finanziaria in sofferenza.

Le rimanenze finali includono inoltre anticipi per investimenti in corso riferibili ad immobili, mobili e impianti e a locazioni finanziarie nell'ordine per 1 milione, 1.925 milioni e 91.684 milioni.

		31/12/00			
		Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	Totale
A.	Esistenze iniziali	443.225	32.511	425.773	901.509
B.	Aumenti	6.978	11.894	224.439	243.311
	B1. Acquisti	6.978	11.894	224.439	243.311
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	10.875	11.020	108.625	130.520
	C1. Vendite	2.832	561	31.988	35.381
	C2. Rettifiche di valore	8.043	10.459	76.637	95.139
	(a) ammortamenti	8.043	10.459	76.637	95.139
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	-	-	-	-
D.	Rimanenze finali	439.328	33.385	541.587	1.014.300
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F.	Rettifiche totali	159.653	161.338	195.789	516.780
	(a) ammortamenti	159.653	161.338	195.789	516.780
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-

#### 4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

		30/6/00			
		Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	Totale
A.	Esistenze iniziali	443.225	32.511	425.773	901.509
B.	Aumenti	1.443	3.777	105.268	110.488
	B1. Acquisti	617	3.777	105.268	109.662
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	826	-	-	826
C.	Diminuzioni	5.890	5.071	45.821	56.782
	C1. Vendite	1.895	136	5.946	7.977
	C2. Rettifiche di valore	3.995	4.935	39.875	48.805
	(a) ammortamenti	3.995	4.935	39.875	48.805
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	-	-	-	-
D.	Rimanenze finali	438.778	31.217	485.220	955.215
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F.	Rettifiche totali	155.604	158.240	201.422	515.266
	(a) ammortamenti	155.604	158.240	201.422	515.266
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-

Relativamente ai beni in locazione finanziaria, è stato effettuato - in applicazione dell'art. 67 comma 8 del DPR 917/86, così come modificato dalla legge collegata alla Finanziaria 1996, e limitatamente ai beni dati in locazione a partire dall'1/1/95 - un ammortamento per quote determinate nella misura risultante dal relativo piano di ammortamento finanziario (metodologia finanziaria).

Premesso che:

- gli ammortamenti sono stati effettuati nella misura massima consentita dalla normativa fiscale sino al 1987;
- l'ammortamento lineare è stato operato per i beni dati in locazione sia dalla Columbus Leasing SpA tra il 1988 e il 1993 che dalla Banca Carige SpA nel 1994;

si evidenziano di seguito gli effetti che l'applicazione della metodologia finanziaria su tali beni avrebbe prodotto in bilancio su patrimonio netto e utile d'esercizio:

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
1) Determinazione del maggior ammortamento			
Residuo c/capitale posizioni in reddito	11.611	13.821	20.957
Residuo c/capitale posizioni al contenzioso	1.667	1.722	3.176
Totale (a)	13.278	15.543	24.133
Valore contabile dei cespiti al netto del fondo ammortamento	13.105	15.246	23.627
Risconti passivi canoni anticipati	- 583	- 756	- 1.045
Totale (b)	12.522	14.490	22.582
Maggior ammortamento cumulato (a-b)	756	1.053	1.551

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	Patrimonio netto	Utile d'esercizio	Patrimonio netto	Utile d'esercizio	Patrimonio netto	Utile d'esercizio
2) Effetti sul bilancio d'esercizio						
Eccedenza fondi ammortamento civilistico-fiscale a inizio periodo	1.053		1.848		1.848	
Movimentazioni relative al periodo	- 297	- 297	- 795	- 795	- 297	- 297
Eccedenza fondi ammortamento civilistico-fiscale a fine periodo (c)	756	- 297	1.053	- 795	1.551	- 297
Effetto fiscale teorico (d)	310	- 122	446	- 337	658	- 126
Eccedenza netta (c-d)	446	- 175	607	- 458	893	- 171

L'effetto fiscale teorico è commisurato alle aliquote correnti.

Le rimanenze finali delle immobilizzazioni materiali presentano il seguente dettaglio:

	30/6/01			31/12/00		
	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio
Immobili	598.317	163.373	434.944	598.980	159.653	439.327
Mobili e arredi	32.347	24.931	7.416	32.202	24.524	7.678
Impianti e macchinari	164.713	138.773	25.940	159.348	136.814	22.534
Oggetti d'arte	1.824	-	1.824	1.824	-	1.824
Investimenti in corso	1.926	-	1.926	1.350	-	1.350
- immobili	1	-	1	1	-	1
- mobili e impianti	1.925	-	1.925	1.349	-	1.349
<b>Totale</b>	<b>799.127</b>	<b>327.077</b>	<b>472.050</b>	<b>793.704</b>	<b>320.991</b>	<b>472.713</b>
Locazioni finanziarie	858.726	217.434	641.292	737.376	195.789	541.587
<b>Totale</b>	<b>1.657.853</b>	<b>544.511</b>	<b>1.113.342</b>	<b>1.531.080</b>	<b>516.780</b>	<b>1.014.300</b>

	30/06/00		
	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio
Immobili	594.370	155.604	438.766
Mobili e arredi	31.387	23.837	7.550
Impianti e macchinari	155.800	134.403	21.397
Oggetti d'arte	1.824	-	1.824
Investimenti in corso	458	-	458
- immobili	12	-	12
- mobili e impianti	446	-	446
<b>Totale</b>	<b>783.839</b>	<b>313.844</b>	<b>469.995</b>
Locazioni finanziarie	686.642	201.422	485.220
<b>Totale</b>	<b>1.470.481</b>	<b>515.266</b>	<b>955.215</b>

Le rimanenze finali delle immobilizzazioni materiali sono comprensive delle seguenti rivalutazioni di esclusiva pertinenza della voce "immobili":

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
Rivalutazioni monetarie			
L. 576/75, L. 72/83 e L. 413/91	56.442	56.534	56.594
Rivalutazioni L. 218/90	309.642	310.452	311.318
<b>Totale</b>	<b>366.084</b>	<b>366.986</b>	<b>367.912</b>

Ai sensi dell'art. 10 della L. 72/83 si indicano di seguito i beni tuttora esistenti nel patrimonio della Banca per i quali sono state eseguite rivalutazioni monetarie:

	Rivalutazioni			Totale
	L. 576/75	L. 72/83	L. 413/91	
Fabbricato in Genova				
Via Cassa di Risparmio 15	3.624	25.000	-	28.624
Fabbricato in Genova				
Via Pelio 6	-	1.794	-	1.794
Fabbricati in Genova				
Via D'Annunzio, 25-29c-39-41-63-73-81	-	8.000	-	8.000
Via D'Annunzio, 83-89-93-103	-	3.347	3.493	6.840
Via D'Annunzio, 23	-	-	7.505	7.505
Via D'Annunzio, 79	-	2.192	1.165	3.357
Via D'Annunzio, autorimessa E1	-	-	39	39
Via D'Annunzio, posti auto n. 1B2 e n. 2B2	-	99	-	99
Via D'Annunzio, posti auto 7E1, 8E1, 9E1, 10E1 e locale cantina	-	-	29	29
Immobili in locazione finanziaria	-	-	155	155
<b>Totale</b>	<b>3.624</b>	<b>40.432</b>	<b>12.386</b>	<b>56.442</b>

Gli immobili di proprietà, interamente destinati ad uso attività aziendale al netto degli anticipi per investimenti in corso pari a 1 milione, sono classificati come segue:

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Quota %
Immobili destinati ad uso attività aziendale:				
- funzionanti	500.863	135.886	364.977	83,9
- adibiti ad abitazione di personale	5.320	16	5.304	1,2
- altri immobili				
. fondo integrazione pensioni	73.546	24.260	49.286	11,3
. trattamento di fine rapporto	17.848	3.211	14.637	3,4
. altri	741	-	741	0,2
<b>Totale patrimonio immobiliare</b>	<b>598.318</b>	<b>163.373</b>	<b>434.945</b>	<b>100,0</b>

#### 4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	30/6/01				
	Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	Totale
A. Esistenze iniziali	20.450	8.817	123.215	12.642	165.124
B. Aumenti	12.682	-	-	3.248	15.930
B1. Acquisti	12.682	-	-	3.248	15.930
B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	4.615	2.082	6.270	3.233	16.200
C1. Vendite	-	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	4.615	2.082	6.270	3.207	16.174
(a) ammortamenti	4.615	2.082	6.270	3.207	16.174
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	-	26	26
D. Rimanenze finali	28.517	6.735	116.945	12.657	164.854
E. Rivalutazioni totali					-
F. Rettifiche totali	20.198	14.086	49.698	21.633	105.615
(a) ammortamenti	20.198	14.086	49.698	21.633	105.615
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

Nel corso del semestre sono stati appostati tra le immobilizzazioni immateriali i seguenti costi pluriennali:

- prodotti software	12.682
- costi di ricerca e sviluppo	607
- manutenzione di locali di terzi	945
- licenze d'uso e marchi	209
- INVIM	6
- operazione di cartolarizzazione	1.481

Le "altre variazioni" in diminuzione ammontano a 26 milioni e riguardano la quota di competenza dell'INVIM decennale contabilizzata alla voce "spese amministrative", sottovoce b).

Le rimanenze finali, che ammontano complessivamente a 164.854 milioni, vengono così dettagliate:

Prodotti software	28.517
Costi di impianto	6.735
Avviamento	116.945
- avviamento per l'acquisizione di rami d'azienda a titolo oneroso	113.587
- avviamento di fusione	3.358
Altre immobilizzazioni	12.657
- manutenzione locali di terzi	5.968
- contributi per l'acquisizione di servizi di tesoreria con valenza pluriennale	3.912
- INVIM	135
- costi di ricerca e sviluppo	1.111
- licenza d'uso e marchi	198
- operazione di cartolarizzazione	1.333

		31/12/00				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	Totale
A.	Esistenze iniziali	15.846	13.012	13.431	14.814	57.103
B.	Aumenti	12.282	-	116.500	5.690	134.472
	B1. Acquisti	12.282	-	116.500	5.690	134.472
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	7.678	4.195	6.716	7.862	26.451
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	7.678	4.195	6.716	7.809	26.398
	(a) ammortamenti	7.678	4.195	6.716	7.809	26.398
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	-	-	-	53	53
D.	Rimanenze finali	20.450	8.817	123.215	12.642	165.124
E.	Rivalutazioni totali					-
F.	Rettifiche totali	19.314	12.157	43.428	34.963	109.862
	(a) ammortamenti	19.314	12.157	43.428	34.963	109.862
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

#### 4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

		30/6/00				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	Totale
A.	Esistenze iniziali	15.846	13.012	13.431	14.814	57.103
B.	Aumenti	5.646	-	-	2.093	7.739
	B1. Acquisti	5.646	-	-	2.093	7.739
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	3.173	2.097	3.357	3.648	12.275
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	3.173	2.097	3.357	3.622	12.249
	(a) ammortamenti	3.173	2.097	3.357	3.622	12.249
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	-	-	-	26	26
D.	Rimanenze finali	18.319	10.915	10.074	13.259	52.567
E.	Rivalutazioni totali					-
F.	Rettifiche totali	14.818	10.060	40.070	30.749	95.697
	(a) ammortamenti	14.818	10.060	40.070	30.749	95.697
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

## SEZIONE 5

### ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

Le altre voci dell'attivo ammontano a 742.082 milioni e figurano in bilancio come segue:

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	milioni	%	milioni	%	milioni	%
- Altre attività (voce 130)	571.771	77,0	722.700	80,4	778.652	81,7
- Ratei e risconti attivi (voce 140)	170.311	23,0	175.675	19,6	174.776	18,3
<b>Totale</b>	<b>742.082</b>	<b>100,0</b>	<b>898.375</b>	<b>100,0</b>	<b>953.428</b>	<b>100,0</b>

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130</b>					
"ALTRE ATTIVITA"	571.771	722.700	- 150.929	- 20,9	778.652
- partite in corso di lavorazione	164.951	253.520	- 88.569	- 34,9	126.249
- ricavi maturati da incassare	49.993	57.466	- 7.473	- 13,0	36.454
- assegni di conto corrente tratti su terzi	45.060	58.930	- 13.870	- 23,5	67.909
- contropartita della rivalutazione delle operazioni fuori bilancio	21.488	4.359	17.129	...	6.629
- assegni di conto corrente tratti sulla banca	14.448	14.898	- 450	- 3,0	16.861
- partite viaggianti attive	14.385	13.086	1.299	9,9	88.908
- premi pagati per contratti di opzione	12.958	18.478	- 5.520	- 29,9	20.405
- effetti ed altri valori all'incasso	11.631	20.616	- 8.985	- 43,6	244.301
- partite tipiche della gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	6.272	6.278	- 6	- 0,1	6.489
- depositi cauzionali in nome proprio	388	391	- 3	- 0,8	407
- partite fiscali:	204.739	262.797	- 58.058	- 22,1	143.250
acconti versati al fisco e ritenute per conto clientela	60.243	117.771	- 57.528	- 48,8	62.429
attività per imposte anticipate	58.163	75.149	- 16.986	- 22,6	20.486
crediti di imposta	75.935	58.456	17.479	29,9	49.599
anticipi relativi alle ritenute ex L. 140/97 (T.F.R.)	10.135	10.855	- 720	- 6,6	10.552
ritenute d'acconto subite	263	566	- 303	- 53,5	184
- altre	25.458	11.881	13.577	...	20.790

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>5.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140</b>					
"RATEI E RISCOINTI ATTIVI"	170.311	175.675	- 5.364	- 3,1	174.776
Ratei attivi su:	158.228	164.079	- 5.851	- 3,6	154.389
- interessi su crediti verso banche	5.953	5.841	112	1,9	9.552
- interessi su crediti verso clientela	28.947	24.443	4.504	18,4	31.236
- interessi su titoli	59.179	58.156	1.023	1,8	52.342
- proventi per contratti derivati	64.129	75.508	- 11.379	- 15,1	60.856
- altri	20	131	- 111	- 84,7	403
Risconti attivi su:	12.083	11.596	487	4,2	20.387
- premi per operazioni a termine su valute	1.362	3.497	- 2.135	- 61,1	4.888
- oneri per contratti derivati	80	1.537	- 1.457	- 94,8	4.751
- disaggio di emissione su titoli	1.979	2.398	- 419	- 17,5	2.955
- spese amministrative	7.232	2.468	4.764	...	6.246
- altri	1.430	1.696	- 266	- 15,7	1.547

La Banca Carige non si è avvalsa della facoltà di cui all'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 87/92 di portare i ratei e i risconti a rettifica dei pertinenti conti dell'attivo e del passivo.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>5.4 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' SUBORDINATE</b>	195.715	71.345	124.370	...	48.677
a) crediti verso banche	-	-	-	-	-
b) crediti verso clientela	-	-	-	-	-
c) obbligazioni e altri titoli di debito	195.715	71.345	124.370	...	48.677

La voce c) "obbligazioni e altri titoli di debito" comprende l'importo di 109.399 milioni relativi alla sottoscrizione di titoli Junior classe C emessi il 27/3/2001 dalla Argo Finance One Srl in relazione all'operazione di cartolarizzazione realizzata da Carige nel mese di dicembre 2000. Tali titoli sono stati inseriti nel portafoglio immobilizzato.

## SEZIONE 6

### I DEBITI

I debiti ammontano complessivamente a 17.527.866 milioni e figurano in bilancio come segue:

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	milioni	%	milioni	%	milioni	%
- Debiti verso banche (voce 10)	3.984.735	22,7	4.521.974	25,2	3.252.765	20,6
- Debiti verso clientela (voce 20)	7.674.392	43,8	7.918.982	44,2	6.987.648	44,2
- Debiti rappresentati da titoli (voce 30)	5.868.127	33,5	5.472.208	30,6	5.559.253	35,2
- Fondi di terzi in amministrazione (voce 40)	612	0,0	450	0,0	488	0,0
<b>Totale</b>	<b>17.527.866</b>	<b>100,0</b>	<b>17.913.614</b>	<b>100,0</b>	<b>15.800.154</b>	<b>100,0</b>

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>6.1 DETTAGLIO DELLA VOCE "DEBITI VERSO BANCHE"</b>	<b>3.984.735</b>	<b>4.521.974</b>	<b>- 537.239</b>	<b>- 11,9</b>	<b>3.252.765</b>
(a) operazioni pronti contro termine	555.095	662.028	- 106.933	- 16,2	584.580
(b) prestito di titoli	-	-	-	-	-

Di seguito si riporta la ripartizione per forma tecnica e divisa:

	30/6/01			31/12/00		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Depositi	1.883.778	917.810	2.801.588	2.087.188	1.129.818	3.217.006
Conti correnti	30.928	1.047	31.975	30.479	44.752	75.231
Finanziamenti	324.581	34.923	359.504	279.767	31.413	311.180
Mutui	236.573	-	236.573	256.459	-	256.459
Operazioni pronti contro termine su titoli	555.095	-	555.095	662.028	-	662.028
Altri	-	-	-	69	1	70
<b>Totale</b>	<b>3.030.955</b>	<b>953.780</b>	<b>3.984.735</b>	<b>3.315.990</b>	<b>1.205.984</b>	<b>4.521.974</b>
di cui nei confronti di:						
- residenti	1.458.091	354.170	1.812.261	1.803.127	471.918	2.275.045
- non residenti	1.572.864	599.610	2.172.474	1.512.863	734.066	2.246.929

  

	30/6/00		
	Euro	Valuta	Totale
Depositi	970.998	1.182.430	2.153.428
Conti correnti	59.055	3.239	62.294
Finanziamenti	145.711	33.548	179.259
Mutui	273.204	-	273.204
Operazioni pronti contro termine su titoli	584.580	-	584.580
Altri	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.033.548</b>	<b>1.219.217</b>	<b>3.252.765</b>
di cui nei confronti di:			
- residenti	1.275.341	366.139	1.641.480
- non residenti	758.207	853.078	1.611.285

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
6.2 DETTAGLIO DELLA VOCE					
"DEBITI VERSO LA CLIENTELA"	7.674.392	7.918.982	- 244.590	- 3,1	6.987.648
(a) operazioni pronti contro termine	756.125	646.737	109.388	16,9	595.204
(b) prestito di titoli	-	-	-	-	-

Il commento si riferisce alle voci 20, 30 e 40 del passivo patrimoniale complessivamente pari a 13.543.131 milioni contro 13.391.640 milioni del 31/12/2000 (+151.491 milioni, + 1,13%).

La ripartizione per forma tecnica e divisa della voce è la seguente:

	30/6/01			31/12/00		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Depositi a risparmio	618.582	-	618.582	649.410	-	649.410
Conti correnti	6.185.880	98.945	6.284.825	6.464.076	137.251	6.601.327
Finanziamenti						
da Organismi internazionali	11.795	-	11.795	18.127	-	18.127
Operazioni pronti contro termine su titoli	756.125	-	756.125	646.737	-	646.737
Altri	3.065	-	3.065	3.381	-	3.381
Totale	7.575.447	98.945	7.674.392	7.781.731	137.251	7.918.982
di cui nei confronti di:						
- residenti	7.502.934	89.480	7.592.414	7.723.042	129.879	7.852.921
- non residenti	72.513	9.465	81.978	58.689	7.372	66.061

	30/6/00		
	Euro	Valuta	Totale
Depositi a risparmio	510.814	-	510.814
Conti correnti	5.791.878	60.534	5.852.412
Finanziamenti			
da Organismi internazionali	24.731	-	24.731
Operazioni pronti contro termine su titoli	595.204	-	595.204
Altri	4.487	-	4.487
Totale	6.927.114	60.534	6.987.648
di cui nei confronti di:			
- residenti	6.860.784	50.527	6.911.311
- non residenti	66.330	10.007	76.337

Di seguito si riporta la composizione della voce 30 "Debiti rappresentati da titoli":

	30/6/01			31/12/00		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Certificati di deposito	833.175	1.298	834.473	945.009	1.880	946.889
Obbligazioni e cartelle	4.619.133	304.440	4.923.573	4.385.761	-	4.385.761
Assegni propri in circolazione	110.081	-	110.081	139.558	-	139.558
<b>Totale</b>	<b>5.562.389</b>	<b>305.738</b>	<b>5.868.127</b>	<b>5.470.328</b>	<b>1.880</b>	<b>5.472.208</b>
di cui nei confronti di:						
- residenti	5.562.114	305.658	5.867.772	5.470.078	1.807	5.471.885
- non residenti	275	80	355	250	73	323

	30/6/00		
	Euro	Valuta	Totale
Certificati di deposito	994.228	1.821	996.049
Obbligazioni e cartelle	4.461.780	-	4.461.780
Assegni propri in circolazione	101.424	-	101.424
<b>Totale</b>	<b>5.557.432</b>	<b>1.821</b>	<b>5.559.253</b>
di cui nei confronti di:			
- residenti	5.557.147	1.791	5.558.938
- non residenti	285	30	315

La voce 40 "Fondi di terzi in amministrazione", pari a 612 milioni, accoglie i fondi fruttiferi forniti dallo Stato e da altri enti pubblici destinati ad operazioni di impiego previste da apposite leggi; le operazioni di impiego effettuate per conto di enti pubblici remunerate esclusivamente con un compenso forfetario sono indicate nella Sezione 12.

## SEZIONE 7

### I FONDI

I fondi oggetto di illustrazione nella presente sezione ammontano a 840.974 milioni e figurano in bilancio come segue:

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	milioni	%	milioni	%	milioni	%
- Fondi rischi su crediti (voce 90)	10.000	1,2	10.000	1,1	5.000	0,6
- Fondi per rischi ed oneri (voce 80)	710.044	84,4	787.104	85,8	694.009	85,7
- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)	120.930	14,4	119.794	13,1	110.930	13,7
<b>Totale</b>	<b>840.974</b>	<b>100,0</b>	<b>916.898</b>	<b>100,0</b>	<b>809.939</b>	<b>100,0</b>

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>7.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "FONDI RISCHI SU CREDITI"</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.000</b>

#### 7.2 VARIAZIONE NELL'ESERCIZIO DEI "FONDI RISCHI SU CREDITI" (VOCE 90)

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenza iniziale	10.000	5.000	5.000
B. Aumenti	-	10.000	-
B1. Accantonamenti	-	10.000	-
B2. Altre variazioni	-	-	-
C. Diminuzioni	-	5.000	-
C1. Utilizzi	-	5.000	-
C2. Altre variazioni	-	-	-
D. Rimanenze finali	10.000	10.000	5.000

#### VARIAZIONE NELLA SOTTOVOCE 80 (A) "FONDO DI QUIESCENZA E PER OBBLIGHI SIMILI"

Le variazioni nel semestre sono state le seguenti:

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenza iniziale	575.943	574.352	574.352
B. Variazione netta	679	1.591	734
C. Rimanenza finale	576.622	575.943	575.086

VARIAZIONE NELLA SOTTOVOCE 80 (B) "FONDO IMPOSTE E TASSE"				
30/6/01	Imposte sul reddito dell'esercizio	Imposte indirette	Rischi per contenzioso	Totale
Rimanenze iniziali	162.344	1.037	3.494	166.875
Aumenti	81.378	7.149		88.527
Diminuzioni	151.592 *	1.037	13	152.642
Rimanenze finali	92.130	7.149	3.481	102.760

\* di cui 2.000 milioni per eccedenza del Fondo ripresa a Conto Economico (v. nota int. Sez. 6 c.e.)

Gli acconti delle imposte sul reddito versati sono ricompresi nella voce 130 "Altre attività" e ammontano rispettivamente a 11.924 milioni per IRAP e 34.041 milioni per IRPEG.

2000	Imposte sul reddito dell'esercizio	Imposte indirette	Rischi per contenzioso	Totale
Rimanenze iniziali	158.482	809	3.801	163.092
Aumenti	154.112	1.037	-	155.149
Diminuzioni	150.250 *	809	307	151.366
Rimanenze finali	162.344	1.037	3.494	166.875

\* di cui 1.374 milioni per eccedenza del Fondo, ripresa a conto economico (v. nota int. Sez. 6 c.e.)

30/6/00	Imposte sul reddito dell'esercizio	Imposte indirette	Rischi per contenzioso	Totale
Rimanenze iniziali	158.482	809	3.801	163.092
Aumenti	80.876	2.001		82.877
Diminuzioni	150.745	809	74	151.628
Rimanenze finali	88.613	2.001	3.727	94.341

Per quanto riguarda il contenzioso in essere si precisa che, con riferimento agli accertamenti a carico della Banca non ancora definiti, non si è ritenuto di procedere ad alcun accantonamento, in quanto la stessa è risultata, sino ad oggi, vittoriosa in Commissione Tributaria.

#### Fiscalità differita attiva e passiva

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono state calcolate sulla base delle aliquote vigenti, al momento in cui le differenze temporanee acquisteranno rilevanza fiscale, con riferimento alla normativa fiscale in essere al 30/6/2001.

Le aliquote utilizzate per il calcolo sono, tenuto conto delle modifiche apportate dalla legge "finanziaria 2001" (L.388/2000), le seguenti:

36% IRPEG e 4,75% IRAP per l'anno 2002;  
35% IRPEG e 4,25% IRAP per gli anni successivi.

L'arco temporale considerato resta confermato in cinque anni.

#### Fiscalità differita con contropartita registrata nel conto economico

Al 31/12/00 risultavano iscritte attività per imposte anticipate per 36,5 miliardi. Le variazioni in aumento intervenute nel semestre sono pari a 8 miliardi e riguardano:

- l'ammortamento del valore dell'avviamento in misura superiore al decimo, deducibile nell'esercizio in cui si verifica la maturazione della quota fiscalmente ammessa;
- le spese di rappresentanza relative ai primi sei mesi del 2001, deducibili per un terzo in cinque esercizi in quote costanti;
- gli accantonamenti a fronte di oneri per il personale la cui deducibilità fiscale si realizzerà nel prossimo esercizio;
- l'accantonamento a fronte di oneri futuri per rinegoziazione, a sensi l. 133/1999 e l. 388/2000, dei tassi di interesse su mutui di edilizia agevolata;
- il credito d'imposta relativo alla quota parte di competenza della Banca prodotti dalle società controllate nel 1° semestre 2001.

Le variazioni in diminuzione sono pari a 20 miliardi e sono relative a:

- attività per le imposte anticipate sorte negli esercizi precedenti divenute fiscalmente rilevanti nei primi sei mesi del 2001 (circa 8,6 miliardi);
- il credito d'imposta sui dividendi delle società controllate contabilizzati per maturazione nell'anno 2000, per la parte riferita a dividendi già distribuiti nel corso del 1° semestre 2001.

In conformità alle disposizioni contenute nel provvedimento della Banca d'Italia del 3/8/99 le attività per imposte anticipate relative alle differenze temporanee emerse nel 1° semestre 2001, che andranno ad annullarsi negli esercizi a venire, sono state iscritte a rettifica della voce 220 "Imposte sul reddito dell'esercizio" ad esclusione di quelle relative al credito di imposta sui dividendi imputati per maturazione nell'anno 2001 che sono state contabilizzate con contropartita voce 30 "Dividendi e altri proventi"; le attività per imposte anticipate iscritte in esercizi precedenti e annullate nel 2000 hanno invece incrementato la citata voce 220, ad esclusione di quelle relative al credito di imposta sui dividendi imputati per maturazione nell'anno 2000.

<u>Attività per imposte anticipate (a)</u>		
1. Importo iniziale		36.501
2. Aumenti		7.964
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	7.964	
2.2 Altri aumenti		
3. Diminuzioni		20.006
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	20.006	
3.2 Altre diminuzioni		
4. Importo finale		24.459
<i>(a) con contropartita registrata nel conto economico)</i>		

Non sono state iscritte imposte anticipate per 2,5 miliardi su differenze temporanee tassabili pari a complessivi 24,5 miliardi consistenti in accantonamenti a fondi diversi fiscalmente tassati per i quali il periodo di deducibilità fiscale non è determinabile con certezza. Rispetto al precedente esercizio detti fondi sono stati incrementati nel semestre con accantonamenti tassati per 2,2 miliardi e utilizzati per 1,9 miliardi. Relativamente alle differenze temporanee tassabili sono state iscritte in bilancio per i primi sei mesi imposte differite passive per circa 7,4 miliardi relative a:

- plusvalenze realizzate nel primo semestre 2001 a seguito della cessione di immobili non strumentali o strumentali per destinazione la cui tassazione è rateizzata ai sensi dell'art. 54 T.U.I.R. (0,5, miliardi);
- quota parte degli utili di nostra competenza prodotti nei primi sei mesi dell'esercizio dalle società controllate (6,9 miliardi).

Le imposte differite passive che hanno acquistato rilevanza fiscale nel 1° semestre 2001 sono risultate pari a 12,8 miliardi.

La contropartita delle citate variazioni in aumento e diminuzione del fondo imposte differite è stata, in conformità alla normativa, la voce 220 "Imposte sul reddito dell'esercizio".

<u>B. Passività per imposte differite (a)</u>		
1. Importo iniziale		22.076
2. Aumenti		7.443
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	7.443	
2.2 Altri aumenti		
3. Diminuzioni		12.798
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	12.798	
3.2 Altre diminuzioni		
4. Importo finale		16.721
<i>(a) con contropartita registrata nel conto economico)</i>		

#### Fiscalità differita con contropartita imputata al patrimonio netto

La rilevazione della fiscalità differita attiva sul patrimonio trae origine dall'utilizzo per 96,5 miliardi del fondo sovrapprezzo azioni, avvenuto nel corso dell'anno 2000, a copertura dei 4/5 della differenza negativa verificatasi a seguito di una operazione di cartolarizzazione di crediti "no performing".

Nel 1° semestre dell'anno 2001 si è provveduto, ai sensi dell'art. 6, comma 3, della legge 130/1999, all'imputazione a conto economico della metà dell'importo di competenza dell'esercizio con contropartita il parziale reintegro del fondo sovrapprezzo azioni e l'annullamento delle relative imposte anticipate per un totale di 4,9 miliardi (4,3 miliardi per IRPEG e 0,6 miliardi per IRAP).

A. Attività per imposte anticipate (b)			
1. Importo iniziale			38.648
2. Aumenti			-
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	-		
2.2 Altri aumenti	-		
3. Diminuzioni			4.944
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4.944		
3.2 Altre diminuzioni	-		
4. Importo finale			33.704
<i>(b) con contropartita registrata nel patrimonio netto)</i>			

B. Passività per imposte differite (b)			
1. Importo iniziale			
2. Aumenti			-
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio			
2.2 Altri aumenti			
3. Diminuzioni			-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio			
3.2 Altre diminuzioni			
4. Importo finale			-
<i>(b) con contropartita registrata nel patrimonio netto)</i>			

Non sono stati effettuati stanziamenti per imposte differite passive sulle riserve in sospensione d'imposta, ammontanti a 90,8 miliardi, in quanto non ne è prevista la distribuzione e pertanto esistono scarse probabilità che sorga il presupposto per il pagamento dell'imposta differita.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>7.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 (C)</b>					
"ALTRI FONDI"	30.662	44.286	- 13.624	- 30,8	24.582
Fondo oneri relativi al personale	11.177	26.371	- 15.194	- 57,6	9.411
Fondo oneri futuri	29	29	-	-	51
Fondo rischi per garanzie e impegni	5.593	5.658	- 65	- 1,1	5.815
Fondo autoassicurativo	3.098	3.064	34	1,1	3.044
Fondo rischi per operazioni leasing	890	907	- 17	- 1,9	1.204
Fondo rischi per cause passive	6.397	5.529	868	15,7	5.057
Fondo per la rinegoziazione di mutui edilizi agevolati ex L. 133/99	3.478	2.728	750	27,5	

Di seguito si dettagliano le variazioni intervenute nei diversi fondi che compongono la sottovoce:

Il fondo oneri relativi al personale accoglie gli accantonamenti effettuati per oneri di cui sia incerto l'ammontare o la data di sopravvenienza ivi inclusi quelli per oneri assicurativi, relativi al personale assunto dopo l'1/12/91, la cui consistenza al 30/6/2001 risulta pari a 6.706 milioni. L'accantonamento del periodo trova contropartita nel conto economico alla voce 80 a) "spese per il personale".

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenza iniziale	26.371	9.068	9.068
B. Aumenti	1.604	19.356	2.191
- Accantonamenti per oneri assicurativi relativi al personale assunto dopo l'1/12/1991	385	1.208	660
- Altri accantonamenti	1.219	18.148	1.531
C. Diminuzioni per utilizzi	16.798	2.053	1.848
D. Rimaneza finale	11.177	26.371	9.411

Il fondo oneri futuri accoglie accantonamenti in relazione agli impegni assunti con il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (F.I.T.D.).

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenza iniziale	29	51	51
B. Aumenti per accantonamenti	-	-	-
C. Diminuzioni per utilizzi	-	22	-
D. Rimaneza finale	29	29	51

Il fondo rischi per garanzie e impegni è stato costituito ai sensi del D.Lgs. 87/92 ed è pari alle presunte perdite su crediti di firma.

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenza iniziale	5.658	5.927	5.927
B. Aumenti per accantonamenti	-	-	-
C. Diminuzioni per utilizzi	65	269	112
D. Rimaneza finale	5.593	5.658	5.815

Il fondo autoassicurativo è stato costituito per fronteggiare altri rischi per danni non coperti dalle polizze di assicurazione attualmente stipulate.

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenza iniziale	3.064	3.041	3.041
B. Aumenti per accantonamenti	400	600	100
C. Diminuzioni per utilizzi	366	577	97
D. Rimaneza finale	3.098	3.064	3.044

Il fondo rischi per operazioni in leasing accoglie gli accantonamenti connessi alla valutazione del rischio creditizio sui crediti impliciti relativi ai contratti di locazione finanziaria in stato di sofferenza o in situazione equiparabile.

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenza iniziale	907	934	934
B. Aumenti per accantonamenti	-	-	270
C. Diminuzioni per utilizzi	17	27	-
D. Rimaneza finale	890	907	1.204

Il fondo rischi per cause passive è stato costituito per fronteggiare eventuali perdite derivanti dalle cause passive in corso, in prevalenza rappresentate da azioni revocatorie.

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenza iniziale	5.529	4.275	4.275
B. Aumenti per accantonamenti	1.755	1.729	782
C. Diminuzioni per utilizzi	887	475	
D. Rimanenza finale	6.397	5.529	5.057

Il fondo per la rinegoziazione di mutui edilizi agevolati ex L. 133/99 è stato costituito, come indicato in premessa, a fronte dei presunti oneri da sostenere in relazione ai mutui edilizi agevolati da rinegoziare ai sensi dell'art. 29 della legge n. 133 del 13/05/1999.

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenza iniziale	2.728	-	-
B. Aumenti per accantonamenti	750	2.728	-
C. Diminuzioni per utilizzi	-	-	-
D. Rimanenza finale	3.478	2.728	-

VARIAZIONE DELLA VOCE 70  
"TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI  
LAVORO SUBORDINATO"

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
A. Esistenza iniziale	119.794	112.786	112.786
B. Aumenti	9.735	21.944	9.402
B.1 Accantonamenti e incrementi diversi	9.735	21.944	9.402
C. Diminuzioni	8.599	14.936	11.258
C.1 Cessazioni rapporto di lavoro	4.851	7.234	5.888
C. 2 Anticipazioni ai sensi L. 297/82	3.748	7.702	5.370
D. Rimanenza finale	120.930	119.794	110.930

## SEZIONE 8

### IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI E LE PASSIVITA' SUBORDINATE

In questa sezione sono illustrate le voci 100, 120, 130, 140, 150 e 170 del passivo patrimoniale, nonché la voce 120 dell'attivo.

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	milioni	%	milioni	%	milioni	%
- Capitale (voce 120)	1.970.173	73,4	1.970.173	72,7	1.970.173	73,6
- Sovrapprezzi d'emissione (voce 130)	248.482	9,3	241.368	8,9	299.189	11,2
- Riserve (voce 140)	329.548	12,3	282.164	10,4	282.164	10,5
- Riserve di rivalutazione (voce 150)	15.405	0,6	15.405	0,6	15.405	0,6
- Fondo per rischi bancari generali (voce 100)	10.000	0,4	10.000	0,4	10.000	0,4
- Utile d'esercizio (voce 170)	111.976	4,2	190.221	7,0	99.879	3,7
Patrimonio netto	2.685.584	100,0	2.709.331	100,0	2.676.810	100,0
- Azioni e quote proprie (voce 120)	17.453		34.130		28.378	

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120</b>					
"CAPITALE"	1.970.173	1.970.173	-	-	1.970.173

Il capitale è costituito da n. 197.017.340 azioni ordinarie ciascuna del valore nominale di L. 10.000 e non ha subito variazioni nel corso del semestre.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130</b>					
"SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE"	248.482	241.368	7.114	2,9	299.189

L'incremento del semestre corrisponde al reintegro della riserva nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza, avvenuta a fine 2000, ai sensi dell'art. 6 c. 3 della legge n. 130 del 30/4/1999; in particolare la variazione è pari alla differenza tra la quota di competenza del semestre, delle diminuzioni di valore registrate sugli attivi ceduti (12.058 milioni) e le relative imposte anticipate (4.944 milioni).

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140</b>					
"RISERVE"	329.548	282.164	47.384	16,8	282.164
a) riserva legale	90.065	71.043	19.022	26,8	71.043
b) riserva per azioni o quote proprie	17.453	34.130	- 16.677	- 48,9	28.378
c) altre riserve:	222.030	176.991	45.039	25,4	182.743
- riserva straordinaria tassata	135.907	117.028	18.879	16,1	117.028
- riserva per acquisto azioni proprie - quota disponibile	17.547	870	16.677	...	6.622
- riserva di concentrazione	32.120	32.120	-	-	32.120
- riserva ex d.lgs. 17/5/99 n. 153	12.308	1.925	10.383	...	1.925
- riserva di fusione	23.895	23.895	-	-	23.895
- riserva dividendi azioni proprie	-	900	- 900	...	900
- fondo ex art. 55 DPR 917/86	253	253	-	-	253

La riserva legale è aumentata da 71.043 milioni a 90.065 milioni a seguito del riparto dell'utile 2000, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 27/4/2001.

La riserva per azioni o quote proprie è diminuita di 16.677 milioni in conformità al disposto dell'art. 2357 ter del Codice Civile e corrisponde, nel suo ammontare, alla voce 120 dell'attivo "Azioni o quote proprie".

La riserva straordinaria tassata è aumentata da 117.028 milioni a 135.907 milioni a seguito del riparto dell'utile 2000, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 27/4/2001.

La riserva per acquisto azioni proprie - quota disponibile, a suo tempo costituita in 35 miliardi, è aumentata nel periodo da 870 milioni a 17.547 milioni. L'utilizzo complessivo ammonta a 17.453 milioni corrispondenti al valore delle azioni proprie in portafoglio.

La riserva di concentrazione, costituita nell'esercizio 1994 ai sensi della L. 218/90 art. 7, comma 3, e successive modificazioni (L. 489/93 art. 1), è rimasta invariata.

La riserva ex D. Lgs. 17/5/99 n. 153, costituita nell'esercizio 2000 al fine di poter usufruire delle agevolazioni fiscali previste dal citato decreto a fronte di operazioni di concentrazione, è aumentata da 1.925 milioni a 12.308 milioni a seguito del riparto dell'utile 2000, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 27/4/2001.

La riserva di fusione e il fondo ex art. 55 DPR 917/86 non hanno subito variazioni rispetto al precedente esercizio.

La riserva dividendi azioni proprie è diminuita di 900 milioni in quanto utilizzata interamente in sede di ripartizione degli utili 2000 in conformità alla delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 27/4/2001. Non esistendo, al momento di distribuzione degli utili, azioni proprie in portafoglio, non si è proceduto ad alcun accantonamento.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150</b>					
"RISERVE DI RIVALUTAZIONE"	15.405	15.405	-	-	15.405
Riserve di rivalutazione L. 72/83	3.737	3.737	-	-	3.737
Riserve di rivalutazione L. 413/91	11.668	11.668	-	-	11.668

Le riserve di rivalutazione, invariate rispetto all'esercizio precedente, erano state ricostituite in sospensione di imposta al momento della fusione ai sensi dell'art. 123, comma 4, del DPR 917/86 in quanto esistenti nei bilanci delle società incorporate.

Nel corso dell'esercizio 1995 la Banca ha provveduto all'affrancamento delle riserve di rivalutazione L. 413/91, mediante pagamento della relativa imposta sostitutiva, avvalendosi delle facoltà concesse dalla L. 85/95, art. 22.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
FONDO RISCHI BANCARI					
GENERALE (VOCE 100)	10.000	10.000	-	-	10.000

Il fondo rischi bancari generali non ha subito alcuna variazione.

Le variazioni relative alla voce 120 dell'attivo "azioni o quote proprie" vengono sintetizzate nel seguente prospetto:

	30/6/01			31/12/00		
	Q.tà	Val.nom./1000	Importo/1000	Q.tà	Val.nom./1000	Importo/1000
A. Esistenze iniziali	1.915.750	19.157.500	34.130.275	602.500	6.025.000	9.787.769
B. Aumenti	1.592.000	15.920.000	28.822.404	2.044.750	20.447.500	39.264.185
- Acquisti	1.592.000	15.920.000	28.496.335	2.044.750	20.447.500	37.593.660
- Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	326.069	-	-	1.670.525
C Diminuzioni	2.542.750	25.427.500	45.499.484	731.500	7.315.000	14.921.679
- Vendite	2.542.750	25.427.500	45.499.484	731.500	7.315.000	13.953.980
- Rettifiche di						967.699
- Altre variazioni						-
D Rimanenze finali	965.000	9.650.000	17.453.195	1.915.750	19.157.500	34.130.275

	30/6/00		
	Q.tà	Val.nom./1000	Importo/1000
A. Esistenze iniziali	602.500	6.025.000	9.787.769
B. Aumenti	1.604.000	16.040.000	31.345.046
- Acquisti	1.604.000	16.040.000	29.688.014
- Riprese di valore	-	-	-
- Altre variazioni			1.657.032
C Diminuzioni	643.000	6.430.000	12.754.360
- Vendite	643.000	6.430.000	12.313.146
- Rettifiche di			
valore			441.214
- Altre variazioni	-	-	-
D Rimanenze finali	1.563.500	15.635.000	28.378.455

In relazione al disposto dell'art. 16, comma 1, del D.Lgs. 87/92, si evidenzia che le riserve disponibili iscritte in bilancio alla data del 30/6/2001 risultano sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati di cui all'art. 10 comma 2 lettere a) e d) del citato decreto.

Si ricorda che il D.Lgs. 18/12/97, n.467, ha modificato l'art. 105, D.P.R. 917/86 introducendo un nuovo meccanismo di attribuzione del credito di imposta sui dividendi commisurato alle imposte effettivamente pagate (credito d'imposta pieno) o virtualmente pagate (credito d'imposta limitato).

A tale proposito si fa presente che il credito d'imposta attribuibile al dividendo relativo all'anno 2001, che sarà distribuito nel 2002 sarà certamente un credito d'imposta pieno in quanto l'ammontare delle imposte "memorizzate" al 30/6/2001 nel canestro "A" (credito di imposta pieno) è pari a 295.943 milioni, importo certamente ampiamente superiore al 56,25% dell'utile che verrà distribuito.

Si sottolinea inoltre che, a seguito del costante beneficio derivante dall'incremento, per ulteriori sei anni, dovuto ai decimi del 56,25% della franchigia residuata dalla precedente normativa, ai dividendi distribuiti potrà essere garantito un credito d'imposta pieno, anche in vigenza dell'agevolazione connessa al meccanismo della "dual income tax", che, in conseguenza degli aumenti di capitale effettuati a partire dall'1/1/1997, porta all'applicazione di un'aliquota d'imposta ridotta.

Nel capitale sociale e nelle riserve sono ricompresi importi per complessivi 90,8 miliardi che, in caso di eventuale distribuzione, concorrerebbero a formare il reddito imponibile della Banca.

Nella tabella seguente sono riportati la composizione del patrimonio e dei requisiti prudenziali di vigilanza la cui pubblicazione è stata richiesta dalla Banca d'Italia con lettera del 14/12/98, al fine di accrescere il grado di trasparenza informativa dei bilanci bancari.

#### Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

CATEGORIE/VALORI	30/6/01	31/12/00	30/6/00
<b>A. Patrimonio di vigilanza</b>			
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	2.416.453	2.351.835	2.511.503
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	- 432	930	- 7.021
A.3 Elementi da dedurre	43.968	43.968	43.968
A.4 Patrimonio di vigilanza	2.372.053	2.308.797	2.460.514
<b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>			
B.1 Rischi di credito	891.940	874.209	801.438
B.2 Rischi di mercato	153.670	142.004	105.020
- di cui:			
- rischi del portafoglio non immobilizzato	146.089	136.393	102.541
- rischi di cambio	7.581	5.611	2.479
B.3 Altri requisiti prudenziali	-	-	-
B.4 Totale requisiti prudenziali	1.045.610	1.016.213	906.458
<b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>			
C.1 Attività di rischio ponderate (*)	14.937.286	14.517.329	12.949.400
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (%)	16,18%	16,20%	19,39%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (%)	15,88%	15,90%	19,00%

(\*) Totale requisiti prudenziali di vigilanza moltiplicati per il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito

## SEZIONE 9

### ALTRE VOCI DEL PASSIVO

Le altre voci del passivo ammontano a 1.175.831 milioni e figurano in bilancio come segue:

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	milioni	%	milioni	%	milioni	%
- Altre passività (voce 50)	917.025	78,0	705.167	71,2	1.119.873	82,3
- Ratei e risconti passivi (voce 60)	258.806	22,0	285.292	28,8	240.932	17,7
<b>Totale</b>	<b>1.175.831</b>	<b>100,0</b>	<b>990.459</b>	<b>100,0</b>	<b>1.360.805</b>	<b>100,0</b>

	30/6/01		31/12/00		Variazione		30/6/00
					assoluta	%	
<b>9.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50</b>							
"ALTRE PASSIVITA"	917.025	705.167	211.858	30,0	1.119.873		
- somme a disposizione della clientela	354.438	170.040	184.398	...	178.378		
- partite in corso di lavorazione	201.361	177.343	24.018	13,5	273.714		
- debiti verso fornitori	41.057	49.049	- 7.992	- 16,3	30.131		
- debiti per spese di personale	37.075	22.087	14.988	67,9	27.528		
- importi da versare al Fisco per conto terzi	36.241	22.924	13.317	58,1	49.467		
- partite viaggianti passive	26.375	68.245	- 41.870	- 61,4	145.838		
- contropartita della svalutazione delle operazioni fuori bilancio	9.342	10.617	- 1.275	- 12,0	7.620		
- premi incassati per contratti di opzione	7.697	13.092	- 5.395	- 41,2	15.067		
- partite relative ad operazioni in titoli	7.544	34.907	- 27.363	- 78,4	19.238		
- depositi cauzionali ricevuti da terzi	2.629	3.699	- 1.070	- 28,9	2.770		
- costi maturati da riconoscere	2.294	5.932	- 3.638	- 61,3	1.961		
- partite relative alla gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	1.330	1.330	-	-	1.365		
- differenziale rettifiche relative al portafoglio effetti	-	10.225	- 10.225	...	289.020		
- altre	189.642	115.677	73.965	63,9	77.776		

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>9.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60</b>					
<b>"RATEI E RISCOINTI PASSIVI"</b>	<b>258.806</b>	<b>285.292</b>	<b>- 26.486</b>	<b>- 9,3</b>	<b>240.932</b>
Ratei passivi su:	185.576	217.979	- 32.403	- 14,9	169.165
- interessi su debiti verso banche	22.920	42.168	- 19.248	- 45,6	16.496
- interessi su debiti verso clientela	8.871	3.546	5.325	...	6.056
- interessi su debiti rappresentati da titoli	86.844	102.961	- 16.117	- 15,7	88.644
- oneri per contratti derivati	66.762	69.213	- 2.451	- 3,5	57.912
- altri	179	91	88	96,7	57
Risconti passivi su:	73.230	67.313	5.917	8,8	71.767
- premi per operazioni a termine su valute	569	1.632	- 1.063	- 65,1	1.413
- proventi per contratti derivati	45	1.508	- 1.463	- 97,0	4.335
- portafoglio scontato	4.892	4.990	- 98	- 2,0	6.028
- canoni leasing	63.916	57.612	6.304	10,9	39.699
- altri	3.808	1.571	2.237	...	20.292

La Banca Carige non si è avvalsa della facoltà di cui all'art. 12, del D.Lgs. 87/92 di portare i ratei e i risconti a rettifica dei pertinenti conti dell'attivo e del passivo.

## SEZIONE 10

### LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

Le garanzie e gli impegni ammontano a 3.466.517 milioni e figurano in bilancio come segue:

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	milioni	%	milioni	%	milioni	%
- Garanzie rilasciate (voce 10)	2.259.837	65,2	2.152.098	60,5	1.742.365	64,6
- Impegni (voce 20)	1.206.680	34,8	1.407.036	39,5	955.223	35,4
<b>Totale</b>	<b>3.466.517</b>	<b>100,0</b>	<b>3.559.134</b>	<b>100,0</b>	<b>2.697.588</b>	<b>100,0</b>

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>10.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10</b>					
"GARANZIE RILASCIATE"	2.259.837	2.152.098	107.739	5,0	1.742.365
(a) crediti di firma di natura commerciale	2.118.363	1.970.495	147.868	7,5	1.622.309
(b) crediti di firma di natura finanziaria	140.862	181.000	- 40.138	- 22,2	119.453
(c) attività costituite in garanzia	612	603	9	1,5	603
<b>Totale</b>	<b>2.259.837</b>	<b>2.152.098</b>	<b>107.739</b>	<b>5,0</b>	<b>1.742.365</b>
La voce comprende:					
- fidejussioni	2.167.445	2.046.645	120.800	5,9	1.654.570
- aperture di credito documentarie e non documentarie	77.651	90.933	- 13.282	- 14,6	58.251
- accettazioni per conto terzi	11.888	8.544	3.344	39,1	19.736
- garanzie solidali	2.241	5.373	- 3.132	- 58,3	7.210
- cauzioni diverse per conto terzi	560	551	9,0	1,6	52
- cauzioni in titoli per conto terzi	52	52	-	-	551
- mutui rifinanziati presso Artigiancassa	-	-	-	-	1.995

I crediti di firma relativi a posizioni in sofferenza ed altri aggregati a rischio ammontano a 19.499 milioni. La copertura dei relativi rischi è rappresentata dal fondo rischi per garanzie e impegni cui risultano appostati, a fine periodo, 5.593 milioni.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
10.2 COMPOSIZIONE					
DELLA VOCE 20 "IMPEGNI"	1.206.680	1.407.036	- 200.356	- 14,2	955.223
(a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	212.123	638.025	- 425.902	- 66,8	378.052
(b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	994.557	769.011	225.546	29,3	577.171
Gli impegni presentano la seguente suddivisione:					
- mutui stipulati da erogare	334.410	437.133	- 102.723	- 23,5	266.625
- margini disponibili su linee di credito irrevocabili rilasciate	366.632	380.955	- 14.323	- 3,8	246.275
- acquisti non ancora regolati di titoli	146.402	351.718	- 205.316	- 58,4	173.144
- opzioni su titoli	120.989	24.175	96.814	...	19.623
- contratti derivati su crediti	116.176	96.814	19.362	20,0	96.814
- contratti di leasing stipulati da erogare	66.040	69.850	- 3.810	- 5,5	37.937
- finanziamenti da erogare a clientela ordinaria	28.246	1.890	26.356	...	9.323
- impegno verso il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	20.298	20.298	-	-	20.240
- depositi da effettuare con banche	7.487	24.203	- 16.716	- 69,1	85.242
<b>Totale</b>	<b>1.206.680</b>	<b>1.407.036</b>	<b>- 200.356</b>	<b>- 14,2</b>	<b>955.223</b>

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
10.3 ATTIVITA' COSTITUITE					
IN GARANZIA DI PROPRI DEBITI	1.344.765	1.330.263	14.502	1,1	1.223.630
Obbligazioni costituite a garanzia di:					
- assegni circolari di propria emissione	33.041	23.366	9.675	41,4	34.542
- debiti per operazioni pronti contro termine passive	1.311.724	1.306.897	4.827	0,4	1.189.088
<b>Totale</b>	<b>1.344.765</b>	<b>1.330.263</b>	<b>14.502</b>	<b>1,1</b>	<b>1.223.630</b>

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
10.4 MARGINI ATTIVI UTILIZZABILI					
SU LINEE DI CREDITO	317.186	428.783	- 111.597	- 26,0	302.616
(a) banche centrali	156.724	115.166	41.558	36,1	147.949
(b) altre banche	160.462	313.617	- 153.155	- 48,8	154.667

## 10.5 OPERAZIONI A TERMINE

		30/6/01			31/12/00		
		di	di	altre	di	di	altre
		copertura	negoziazione	operazioni	copertura	negoziazione	operazioni
1.	Compravendite:	42.335	443.046	-	148.902	613.851	-
1.1	Titoli	-	243.394	-	-	387.260	-
	- acquisti	-	112.517	-	-	305.247	-
	- vendite	-	130.877	-	-	82.013	-
1.2	Valute	42.335	199.652	-	148.902	226.591	-
	- valute contro valute	-	355	-	20.809	-	-
	- acquisti contro euro	19.818	97.984	-	105.575	117.019	-
	- vendite contro euro	22.517	101.313	-	22.518	109.572	-
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	688.183	-	-	99.958
	- da erogare	-	-	35.733	-	-	26.093
	- da ricevere	-	-	652.450	-	-	73.865
3.	Contratti derivati	3.728.105	4.674.242	25.393	3.052.864	3.777.815	23.215
3.1	Con scambio di capitali	424.540	1.116.292	-	103.100	760.947	-
	(a) titoli	120.100	223.771	-	85.100	60.024	-
	- acquisti	48.350	131.667	-	48.350	46.470	-
	- vendite	71.750	92.104	-	36.750	13.554	-
	(b) valute	304.440	892.521	-	18.000	700.923	-
	- valute contro valute	-	333.487	-	18.000	82.006	-
	- acquisti contro euro	304.440	263.059	-	-	304.618	-
	- vendite contro euro	-	295.975	-	-	314.299	-
	(c) altri valori	-	-	-	-	-	-
	- acquisti	-	-	-	-	-	-
	- vendite	-	-	-	-	-	-
3.2	Senza scambio di capitali	3.303.565	3.557.950	25.393	2.949.764	3.016.868	23.215
	(a) valute	-	-	-	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-	-	-	-
	(b) altri valori	3.303.565	3.557.950	25.393	2.949.764	3.016.868	23.215
	- acquisti	1.076.484	1.463.699	-	1.054.068	1.476.479	-
	- vendite	2.227.081	2.094.251	25.393	1.895.696	1.540.389	23.215
<b>Totale</b>		<b>3.770.440</b>	<b>5.117.288</b>	<b>713.576</b>	<b>3.201.766</b>	<b>4.391.666</b>	<b>123.173</b>

I depositi ed i finanziamenti da erogare o da ricevere comprendono esclusivamente operazioni a pronti o a brevissimo termine, mentre, nell'ambito delle compravendite di valute, le operazioni a pronti ammontano a 52,6 miliardi.

Nell'ambito dei contratti derivati, la colonna "altre operazioni" accoglie il valore nozionale delle opzioni incorporate in obbligazioni strutturate emesse dalla banca che sono state enucleate dalle passività ospiti; il valore nozionale delle opzioni incorporate in attività o passività che prevedono la facoltà per la banca o per la controparte di trasformare, dopo un determinato intervallo temporale, il tasso di interesse di tali rapporti da fisso in indicizzato o viceversa è stato inserito nella sezione "11.6 – Distribuzione temporale delle attività e delle passività".

## 10.5 OPERAZIONI A TERMINE

		30/6/00		
		di	di	altre
		copertura	negoiazione	operazioni
1.	Compravendite:	90.404	471.675	-
1.1	Titoli	-	228.263	-
	- acquisti		129.578	-
	- vendite		98.685	-
1.2	Valute	90.404	243.412	-
	- valute contro valute	-	9.370	-
	- acquisti contro euro	87.693	124.062	-
	- vendite contro euro	2.711	109.980	-
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	229.242
	- da erogare	-	-	94.566
	- da ricevere	-	-	134.676
3.	Contratti derivati	2.855.911	5.486.129	-
3.1	Con scambio di capitali	93.523	1.497.059	-
	(a) titoli	75.996	116.275	-
	- acquisti	39.246	44.333	-
	- vendite	36.750	71.942	-
	(b) valute	17.527	1.380.784	-
	- valute contro valute	17.527	536.364	-
	- acquisti contro euro	-	421.242	-
	- vendite contro euro	-	423.178	-
	(c) altri valori	-	-	-
	- acquisti	-	-	-
	- vendite	-	-	-
3.2	Senza scambio di capitali	2.762.388	3.989.070	-
	(a) valute	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-
	(b) altri valori	2.762.388	3.989.070	-
	- acquisti	1.004.630	2.050.469	-
	- vendite	1.757.758	1.938.601	-
<b>Totale</b>		<b>2.946.315</b>	<b>5.957.804</b>	<b>229.242</b>

## 10.6 CONTRATTI DERIVATI SU CREDITI

	30/6/01		31/12/00		30/6/00	
	Trading book	Banking book	Trading book	Banking book	Trading book	Banking book
1. Acquisti di protezione	123.847	-	118.965	-	99.451	-
1.1 Con scambio di capitali	123.847	-	118.965	-	99.451	-
- Credit default product	123.847	-	118.965	-	99.451	-
- Banche	29.700	-	33.166	-	99.451	-
- Enti finanziari	94.147	-	85.799	-	-	-
2. Vendite di protezione	96.814	19.363	96.814	-	96.814	-
2.1 Con scambio di capitali	96.814	19.363	96.814	-	96.814	-
- Credit default product	96.814	19.363	96.814	-	96.814	-
- Banche	96.814	19.363	96.814	-	-	-
- Enti finanziari	-	-	-	-	96.814	-
<b>Totale</b>	<b>220.661</b>	<b>19.363</b>	<b>215.779</b>	<b>-</b>	<b>196.265</b>	<b>-</b>

I capitali di riferimento dei contratti derivati ammontano complessivamente a 8.667,8 miliardi (comprensivi di contratti basis swaps per 293,8 miliardi il cui valore nozionale è stato indicato nella sezione 10.5 sia fra gli acquisti sia fra le vendite).

### Capitali di riferimento (1)

	Tassi di interesse	Cambi	Corsi azionari	Altri	Totali
1. Contratti di negoziazione	3.526.522	892.521	57.789	338.980	4.815.812
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	2.677.030	892.521	44.755	242.166	3.856.472
Swaps (2)	2.400.034	-	-	-	2.400.034
Opzioni comprate	17.481	423.556	9.681	-	450.718
Opzioni vendute	259.515	468.965	35.074	125.989	889.543
Derivati su crediti	-	-	-	116.177	116.177
1.2 Contratti di negoziazione quotati	849.492	-	13.034	96.814	959.340
Futures comprati	222.671	-	-	33.885	256.556
Futures venduti	626.821	-	-	62.929	689.750
Opzioni comprate	-	-	13.034	-	13.034
2. Contratti di copertura non quotati	2.980.909	304.440	148.951	123.847	3.558.147
Forwards (3)	193.627	-	-	-	193.627
Swaps (2)	2.268.181	304.440	-	-	2.572.621
Opzioni comprate	102.803	-	88.026	-	190.829
Opzioni vendute	416.298	-	60.925	-	477.223
Derivati su crediti	-	-	-	123.847	123.847
<b>Totale</b>	<b>6.507.431</b>	<b>1.196.961</b>	<b>206.740</b>	<b>462.827</b>	<b>8.373.959</b>

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

(2) La voce include i contratti basis swaps, cross currency swaps, interest rate swaps e overnight indexed swap.

(3) La voce include i contratti forward rate agreements.

Capitali di riferimento dei contratti derivati di copertura (1)

	Forwards	Swaps	Opzioni comprate	Opzioni vendute	Derivati su crediti	Totali
1. Attività	193.627	1.544.673	161.978	60.925	123.847	2.085.050
Finanziamenti a clientela	-	340.215	102.803	-	-	443.018
Titoli non immobilizzati	-	773.638	35.000	36.750	123.847	969.235
Titoli immobilizzati	-	217.830	-	-	-	217.830
Depositi interbancari	193.627	212.990	-	-	-	406.617
Partecipazioni	-	-	24.175	24.175	-	48.350
2. Passività	-	872.735	28.851	416.298	-	1.317.884
Obbligazioni	-	872.735	28.851	416.298	-	1.317.884
3. Altri (2)	-	155.213	-	-	-	155.213
<b>Totali</b>	<b>193.627</b>	<b>2.572.621</b>	<b>190.829</b>	<b>477.223</b>	<b>123.847</b>	<b>3.558.147</b>

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

(2) Contratti di copertura generica del rischio di tasso delle attività e delle passività con clientela.

Capitali di riferimento per vita residua (1)

	Fino a 12 mesi	Oltre un anno fino a cinque anni	Oltre cinque anni	Totali
1. Contratti di negoziazione	2.782.410	1.748.725	284.677	4.815.812
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	1.823.070	1.748.725	284.677	3.856.472
Swaps	862.648	1.506.361	31.025	2.400.034
Opzioni comprate	394.512	56.206	-	450.718
Opzioni vendute	565.910	69.981	253.652	889.543
Derivati su crediti	-	116.177	-	116.177
1.2 Contratti di negoziazione quotati	959.340	-	-	959.340
Futures acquistati	256.556	-	-	256.556
Futures venduti	689.750	-	-	689.750
Opzioni comprate	13.034	-	-	13.034
2. Contratti di copertura non quotati	711.074	1.377.097	1.469.976	3.558.147
Forwards	193.627	-	-	193.627
Swaps	445.697	1.203.284	923.640	2.572.621
Opzioni comprate	35.000	41.408	114.421	190.829
Opzioni vendute	36.750	120.988	319.485	477.223
Derivati su crediti	-	11.417	112.430	123.847
<b>Totali</b>	<b>3.493.484</b>	<b>3.125.822</b>	<b>1.754.653</b>	<b>8.373.959</b>

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

L'operatività in contratti derivati viene essenzialmente svolta con primarie banche o enti finanziari.

Anche in questo periodo non sono state rilevate perdite su crediti per contratti derivati e non sono stati effettuati specifici accantonamenti per rischi di controparte.

Al 30/06/2001 non vi sono contratti scaduti e non ancora regolati.

I contratti non quotati rappresentano a fine semestre l'88% dei contratti derivati in vita.

Contratti derivati non quotati (1)				
	Banche	Enti finanziari	Altri	Totali
1. Capitali di riferimento	6.820.399	513.920	80.300	7.414.619
2. Contratti di negoziazione (2)				
Valore di mercato positivo	22.664	785	100	23.549
Valore di mercato negativo	20.754	938	3.428	25.120
Equivalente creditizio potenziale	29.686	4.157	2.315	36.158
3. Contratti di copertura				
Valore di mercato positivo	43.105	11.492	-	54.597
Valore di mercato negativo	91.111	6.512	-	97.623
Equivalente creditizio potenziale	48.616	9.586	-	58.202

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

(2) Nel comparto dei contratti di negoziazione sono inclusi valori di mercato negativi per 3.405 milioni riferiti ad opzioni incorporate in obbligazioni strutturate emesse dalla banca ai quali sono associabili valori positivi di pari importo nel comparto dei contratti di copertura.

Per i contratti derivati non sono state iscritte al conto economico minusvalenze per 116.214 milioni e plusvalenze per 73.707 milioni; in particolare, per i contratti derivati di copertura del portafoglio titoli non immobilizzati non sono state iscritte minusvalenze per 67.475 milioni e plusvalenze per 20.438 milioni (cfr. Sezione 2.3) e per quelli di copertura delle obbligazioni emesse minusvalenze per 15.436 milioni e plusvalenze per 30.052 milioni.

Utili e perdite differite		
	Perdite	Utili
1. Contratti di negoziazione	22.253	23.124
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	22.253	22.974
Swaps	13.775	17.257
Opzioni	8.478	5.717
1.2 Contratti di negoziazione quotati	-	150
Futures	-	150
2. Contratti di copertura non quotati	93.961	50.583
Forwards	6	-
Swaps	78.167	34.534
Opzioni	4.311	9.430
Derivati su crediti	11.477	6.619
<b>Totali</b>	<b>116.214</b>	<b>73.707</b>

## SEZIONE 11

### CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

Le classificazioni di cui alle tabelle 11.2, 11.3, 11.5, 11.6 e 11.7 della presente sezione sono comprensive delle immobilizzazioni relative all'attività in locazione finanziaria (leasing) per un importo pari a 641.292 milioni, interamente riconducibile ad operazioni in lire con clientela ordinaria.

In relazione, l'aggregato relativo ai crediti verso la clientela, utilizzato per le classificazioni delle citate tabelle, ammonta a 13.300.832 milioni anziché a 12.659.540 milioni (voce 40 dell'attivo).

11.1 GRANDI RISCHI			
	30/6/01	31/12/00	30/6/00
(a) ammontare	335.543	-	-
(b) numero	1	-	-

Le posizioni a rischio rilevanti sono quelle rientranti nella normativa dei grandi fidi in base alle attuali disposizioni della Banca d'Italia.

11.2 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA PER PRINCIPALI CATEGORIE DI DEBITORI			
	30/6/01	31/12/00	30/6/00
(a) Stati	645.519	568.967	242.928
(b) Altri enti pubblici	1.208.542	1.138.675	1.122.499
(c) Società non finanziarie	7.272.984	6.916.759	6.746.265
(d) Società finanziarie	1.062.005	1.083.424	616.765
(e) Famiglie produttrici	676.563	678.766	696.907
(f) Altri operatori	2.435.219	2.321.034	2.268.509
Totale	13.300.832	12.707.625	11.693.873

11.3 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO IMPRESE NON FINANZIARIE E FAMIGLIE PRODUTTRICI RESIDENTI			
	30/6/01	31/12/00	30/6/00
(a) 1° branca di attività economica Servizi al commercio, recuperi e riparazioni	1.582.272	1.577.863	1.509.943
(b) 2° branca di attività economica Edilizia e OO.PP.	1.362.591	1.212.497	1.237.683
(c) 3° branca di attività economica Altri servizi destinabili alla vendita	1.102.585	1.048.692	986.988
(d) 4° branca di attività economica Servizi trasporti marittimi aerei	602.190	517.906	454.777
(e) 5° branca di attività economica Servizi alberghieri e pubblici esercizi Servizi connessi ai trasporti	343.836	394.942	338.164
(f) Altre branche	2.822.538	2.696.344	2.763.472
Totale	7.816.012	7.448.244	7.291.027

11.4 DISTRIBUZIONE DELLE GARANZIE  
RILASCIATE PER PRINCIPALI  
CATEGORIE DI CONTROPARTI

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
(a) Stati	-	-	-
(b) Altri enti pubblici	9.759	17.787	17.705
(c) Banche	522.458	622.416	592.283
(d) Società non finanziarie	1.590.086	1.362.753	1.031.275
(e) Società finanziarie	69.025	81.880	34.106
(f) Famiglie produttrici	22.923	21.504	21.672
(g) Altri operatori	45.586	45.758	45.324
Totale	2.259.837	2.152.098	1.742.365

11.5 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

30/6/01				
Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo	17.525.934	1.384.251	564.168	19.474.353
1.1 Crediti verso banche	536.782	254.998	137.620	929.400
1.2 Crediti verso clientela	12.889.532	404.665	6.635	13.300.832
1.3 Titoli	4.099.620	724.588	419.913	5.244.121
2. Passivo	15.273.059	1.988.502	266.305	17.527.866
2.1 Debiti verso banche	1.812.261	1.921.915	250.559	3.984.735
2.2 Debiti verso clientela	7.592.414	66.472	15.506	7.674.392
2.3 Debiti rappresentati da titoli	5.867.772	115	240	5.868.127
2.4 Altri conti	612	-	-	612
3. Garanzie e impegni	3.260.731	186.743	19.043	3.466.517

31/12/00				
Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo	17.537.520	1.393.557	621.070	19.552.147
1.1 Crediti verso banche	1.276.901	408.447	178.060	1.863.408
1.2 Crediti verso clientela	12.435.507	267.993	4.125	12.707.625
1.3 Titoli	3.825.112	717.117	438.885	4.981.114
2. Passivo	15.600.301	2.072.045	241.268	17.913.614
2.1 Debiti verso banche	2.275.045	2.022.596	224.333	4.521.974
2.2 Debiti verso clientela	7.852.921	49.359	16.702	7.918.982
2.3 Debiti rappresentati da titoli	5.471.885	90	233	5.472.208
2.4 Altri conti	450	-	-	450
3. Garanzie e impegni	3.323.786	186.414	48.934	3.559.134

30/6/00				
Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo	16.004.031	1.365.667	573.650	17.943.348
1.1 Crediti verso banche	633.415	406.189	88.837	1.128.441
1.2 Crediti verso clientela	11.418.985	230.126	44.762	11.693.873
1.3 Titoli	3.951.631	729.352	440.051	5.121.034
2. Passivo	14.112.217	1.486.207	201.730	15.800.154
2.1 Debiti verso banche	1.641.480	1.429.356	181.929	3.252.765
2.2 Debiti verso clientela	6.911.311	56.806	19.531	6.987.648
2.3 Debiti rappresentati da titoli	5.558.938	45	270	5.559.253
2.4 Altri conti	488	-	-	488
3. Garanzie e impegni	2.463.756	191.437	42.395	2.697.588

La distribuzione è stata effettuata sulla base dello Stato di residenza della controparte.

#### 11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

Voci/Durate residue	30/6/01									Totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni tasso fisso	tasso indicizzato	oltre 5 anni tasso fisso	tasso indicizzato	durata indeter- minata		
1. Attivo	4.813.941	4.189.839	5.452.978	2.568.795	3.840.224	2.399.734	3.751.372	384.790		27.401.673
1.1 Titoli del Tesoro rifiutabili	24	92.143	235.880	154.144	139.742	28.518	124.742	-		775.193
1.2 Crediti verso banche	141.020	316.492	193.643	17.749	94.363	276	-	165.857		929.400
1.3 Crediti verso clientela	3.569.130	1.189.301	1.771.003	598.434	2.360.729	610.646	2.982.656	218.933		13.300.832
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	13.863	254.610	990.515	661.292	1.171.808	539.202	624.659	-		4.255.949
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	1.089.904	2.337.293	2.261.937	1.137.176	73.582	1.221.092	19.315	-		8.140.299
2. Passivo	7.222.645	6.933.804	4.143.391	2.264.340	3.028.643	1.247.199	827.531	-		25.667.553
2.1 Debiti verso banche	101.751	2.987.954	371.625	124.499	158.096	210.666	30.144	-		3.984.735
2.2 Debiti verso clientela	6.888.719	758.319	24.402	-	2.952	-	-	-		7.674.392
2.3 Debiti rappresen- tati da titoli	153.929	734.476	666.220	730.244	2.797.738	3.312	782.208	-		5.868.127
- obbligazioni	19.111	366.804	315.774	668.111	2.778.253	3.312	782.208	-		4.923.573
- certificati di deposito	24.737	367.672	350.446	72.133	19.485	-	-	-		834.473
- altri titoli	110.081	-	-	-	-	-	-	-		110.081
2.4 Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	-	-		-
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	78.246	2.453.055	3.081.144	1.409.597	69.857	1.033.221	15.179	-		8.140.299

Nello scaglione a vista sono state inserite le attività e le passività con durata residua non superiore a 24 ore o ad un giorno lavorativo.

Nella durata indeterminata sono stati inclusi la riserva obbligatoria, i crediti scaduti ed i crediti in sofferenza. Le voci "1.5" e "2.5" includono il valore nozionale (492.957 milioni) delle opzioni incorporate in mutui a clientela ed in obbligazioni emesse che prevedono la facoltà per la banca o per la controparte di trasformare, dopo un determinato intervallo temporale, il tasso di interesse di tali rapporti da fisso in indicizzato o viceversa.

		31/12/00								
Voci/Durate residue		a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni tasso fisso	oltre 1 anno fino a 5 anni tasso indicizzato	oltre 5 anni tasso fisso	oltre 5 anni tasso indicizzato	durata indeter- minata	Totale
1.	Attivo	4.706.236	4.454.258	3.937.848	3.073.239	4.218.315	2.066.331	3.127.663	334.492	25.918.382
1.1	Titoli del Tesoro rifi nziabili	2.454	50.439	97.093	160.497	359.738	90.172	78.409	-	838.802
1.2	Crediti verso banche	981.533	711.879	10	482	-	19.656	-	149.848	1.863.408
1.3	Crediti verso clientela	3.401.727	1.800.049	1.207.807	549.370	2.354.594	567.453	2.641.981	184.644	12.707.625
1.4	Obbligazioni e altri titoli di debito	5.579	156.080	654.554	925.099	1.349.499	375.270	402.784	-	3.868.865
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	314.943	1.735.811	1.978.384	1.437.791	154.484	1.013.780	4.489	-	6.639.682
2.	Passivo	8.233.136	5.863.005	3.519.726	2.000.049	2.957.379	1.113.614	865.937	-	24.552.846
2.1	Debiti verso banche	264.971	2.986.309	782.347	55.441	96.280	163.934	172.692	-	4.521.974
2.2	Debiti verso clientela	7.232.507	644.804	35.103	360	6.181	-	27	-	7.918.982
2.3	Debiti rappresen- tati da titoli	556.684	472.482	936.552	301.039	2.623.407	7.554	574.490	-	5.472.208
	- obbligazioni	377.619	34.405	558.646	238.865	2.594.182	7.554	574.490	-	4.385.761
	- certificati di deposito	39.507	438.077	377.906	62.174	29.225	-	-	-	946.889
	- altri titoli	139.558	-	-	-	-	-	-	-	139.558
2.4	Passività subordinate									-
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	178.974	1.759.410	1.765.724	1.643.209	231.511	942.126	118.728	-	6.639.682

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

		30/6/00								
Voci/Durate residue		a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni		durata indeter- minata	Totale
					tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato		
1.	Attivo	3.709.597	4.248.202	4.102.773	2.897.327	4.467.326	1.083.326	2.993.169	654.945	24.156.665
1.1	Titoli del Tesoro rifinanziabili	-	68.793	160.109	177.081	329.846	145.775	66.890	-	948.494
1.2	Crediti verso banche	215.472	566.539	168.339	10.471	19.363	308	-	147.949	1.128.441
1.3	Crediti verso clientela	3.142.903	1.177.411	1.241.609	441.597	2.257.778	300.555	2.625.024	506.996	11.693.873
1.4	Obbligazioni e altri titoli di debito	11.570	87.294	367.389	966.727	1.699.813	462.674	270.850	-	3.866.317
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	339.652	2.348.165	2.165.327	1.301.451	160.526	174.014	30.405	-	6.519.540
2.	Passivo	7.024.778	5.158.751	3.481.128	2.006.662	3.460.388	548.350	639.149	-	22.319.206
2.1	Debiti verso banche	252.475	1.898.648	722.529	79.706	251.288	22.298	25.821	-	3.252.765
2.2	Debiti verso clientela	6.350.397	575.598	47.615	2.209	11.829	-	-	-	6.987.648
2.3	Debiti rappresen- tati da titoli	149.613	412.676	1.091.289	230.752	3.036.392	37.564	600.967	-	5.559.253
	- obbligazioni	17.849	-	613.668	191.643	3.000.089	37.564	600.967	-	4.461.780
	- certificati di deposito	30.340	412.676	477.621	39.109	36.303	-	-	-	996.049
	- altri titoli	101.424	-	-	-	-	-	-	-	101.424
2.4	Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	272.293	2.271.829	1.619.695	1.693.995	160.879	488.488	12.361	-	6.519.540

		30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
				assoluta	%	
<b>11.7 ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA</b>						
(a)	Attività	1.081.356	1.257.001	- 175.645	- 14,0	1.196.014
	1. Crediti verso banche	123.393	216.870	- 93.477	- 43,1	138.399
	2. Crediti verso clientela	580.524	656.404	- 75.880	- 11,6	622.366
	3. Titoli	370.127	378.501	- 8.374	- 2,2	429.950
	4. Partecipazioni	715	715	-	-	715
	5. Altri conti	6.597	4.511	2.086	46,2	4.584
(b)	Passività	1.358.463	1.345.115	13.348	1,0	1.281.572
	1. Debiti verso banche	953.780	1.205.984	- 252.204	- 20,9	1.219.217
	2. Debiti verso clientela	98.945	137.251	- 38.306	- 27,9	60.534
	3. Debiti rappresentati da titoli	305.738	1.880	303.858	...	1.821
	4. Altri conti	-	-	-	-	-

## 11.8 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Come indicato nella Premessa alla Nota integrativa la Banca ha avviato a fine 2000 una operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza garantiti, integralmente o parzialmente, da ipoteche volontarie e/o giudiziali che si è perfezionata a fine marzo 2001.

A fronte di tale operazione la società veicolo Argo Finance One Srl ha emesso le seguenti tipologie di titoli:

- Titoli senior (Classe A) per un valore di 40 milioni di Euro, tasso variabile, con rating Aaa da parte di Moody's e AA da parte di Fitch IBCA, destinati ad investitori istituzionali;
- Titoli mezzanine (Classe B) per un valore di 70 milioni di Euro, tasso variabile, con rating Aa1 da parte di Moody's e AA da parte di Fitch IBCA, destinati ad investitori istituzionali e subordinati nel rimborso del capitale rispetto alla tranche A. I titoli senior e mezzanine sono quotati presso la Borsa del Lussemburgo;
- Titoli junior (Classe C) per un valore di 56,5 milioni di Euro, tasso fisso 4% oltre ad una eventuale remunerazione aggiuntiva pari ai rendimenti residui, dopo il pagamento delle Classi A e B, dei flussi di cassa del portafoglio; la tranche è stata interamente sottoscritta dalla Banca Carige ed è subordinata nel rimborso di interessi e capitale alle due tranche precedenti.

Al 30 giugno 2001 la Banca Carige deteneva in portafoglio soltanto l'intera tranche dei titoli junior (Classe C), che sono stati inseriti nel portafoglio immobilizzato. In relazione al positivo andamento degli incassi il valore di carico di tali titoli non è stato oggetto di alcuna rettifica di valore. Si evidenzia inoltre che i crediti in sofferenza cartolarizzati costituiscono attività complessivamente sottostanti, in modo indistinto, alle diverse tipologie di titoli emessi (senior, mezzanine e junior).

I rischi che permangono in capo alla Banca Carige in relazione all'operazione di cartolarizzazione sono rappresentati dalle obbligazioni subordinate (Classe C), per capitale e interessi, dalle garanzie prestate ai sottoscrittori dei titoli della Classe A per la quota interessi e ai sottoscrittori della Classe B, per capitale e interessi, attraverso la linea di liquidità di 15 milioni di Euro concessa da Carige alla società veicolo, un mutuo a ricorso limitato da erogarsi in titoli di 84 milioni di Euro oltrechè l'Interest Rate Cap. La valutazione dei rischi di credito non ha comportato rettifiche di valore in relazione all'andamento degli incassi; l'Interest Rate Cap è stato svalutato di circa 22 milioni.

Le agevolazioni creditizie, non utilizzate al 30/6/2001, sono state iscritte in bilancio alla voce 20 – Impegni.

Come indicato in premessa con contratto del 9 luglio 2001 la Banca Carige ha acquisito il controllo della società veicolo Argo Finance One Srl.

L'attività di servicer è stata svolta dalla Banca Carige attraverso una struttura aziendale dedicata. Nel corso del primo semestre 2001 gli incassi sul portafoglio crediti sono stati pari a 36,5 miliardi di lire, in linea con i piani di rientro definiti.

Sull'attività di servicing viene effettuata dalla Banca una rendicontazione alla Società Veicolo con periodicità mensile e semestrale, quest'ultima verificata dalla società di revisione KPMG SpA.

A fronte dell'attività di servicing sono state riconosciute alla Banca commissioni per 1,5 miliardi; sono inoltre maturati interessi sui titoli Junior in portafoglio per 1,1 miliardi.

L'attività di arranger dell'operazione è stata svolta dalla società Crediti Suisse First Boston.

## SEZIONE 12

### GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>12.1 NEGOZIAZIONE DI TITOLI</b>					
a) Acquisti	363.893	216.358	147.535	68,2	76.559
1. regolati	358.642	215.608	143.034	66,3	73.818
2. non regolati	5.251	750	4.501	...	2.741
b) Vendite	405.136	220.560	184.576	83,7	76.988
1. Regolate	396.276	219.771	176.505	80,3	74.265
2. non regolate	8.860	789	8.071	...	2.723

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>12.2 GESTIONI PATRIMONIALI</b>					
	3.635.610	3.878.170	- 242.560	- 6,3	4.180.584
1. titoli emessi dalla Banca	12.659	3.175	9.484	...	6.188
2. altri titoli	3.622.951	3.874.995	- 252.044	- 6,5	4.174.396

Gli importi indicati corrispondono all'ammontare complessivo, a valori di mercato, dei valori mobiliari inclusi nelle gestioni di patrimoni per conto di terzi.

Nella voce sono incluse le gestioni soggette a delega ai terzi ai sensi dell'art. 24, comma 1, lettera f) del D.Lgs. n. 58/98 per un importo di 20.527 milioni, comprensivo degli investimenti del Fondo pensione aperto Carige, istituito nel 1999 ai sensi dell'art. 9 del D.Lgs. n. 124/93, per 8.249 milioni.

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
<b>12.3 CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI</b>					
a) titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali)	23.090.380	22.409.681	680.699	3,0	21.813.718
1. titoli emessi dalla Banca	4.768.001	4.535.027	232.974	5,1	4.613.395
2. altri titoli	18.322.379	17.874.654	447.725	2,5	17.200.323
b) titoli di terzi depositati presso terzi	22.289.497	21.727.333	562.164	2,6	21.049.435
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	3.041.821	2.988.312	53.509	1,8	3.157.365

I titoli in deposito connessi con lo svolgimento della funzione di banca depositaria ammontano a 4.182.297 milioni.

12.4 INCASSO DI CREDITI PER CONTO  
DI TERZI:  
RETTIFICHE DARE E AVERE

	30/6/01	31/12/00	30/6/00
(a) rettifiche "dare"	1.367.738	1.313.006	1.012.054
1. conti correnti	15.360	18.316	18.446
2. portafoglio centrale	696.132	774.341	674.910
3. cassa	344.696	221.963	26.513
4. altri conti	311.550	298.386	292.185
(b) rettifiche "avere"	1.361.417	1.323.231	1.301.074
1. conti correnti	6.890	6.915	10.254
2. cedenti effetti e documenti	1.354.448	1.316.236	1.290.728
3. altri conti	79	80	92

	30/6/01	31/12/00	Variazione		30/6/00
			assoluta	%	
12.5 ALTRE OPERAZIONI	2.541.945	2.895.192	- 353.247	- 12,2	3.029.958
- Quote di compartecipazione di altre banche in operazioni di finanziamento in pool	2.067.930	2.496.572	- 428.642	- 17,2	2.639.852
- Monte fatture relativo ad operazioni di factoring (pro solvendo)	429.254	351.227	78.027	22,2	341.009
- Operazioni di impiego effettuate per conto di Enti pubblici	44.761	47.393	- 2.632	- 5,6	49.097

**PARTE C**  
**INFORMAZIONI SUL CONTO**  
**ECONOMICO**

**SEZIONE 1**  
**GLI INTERESSI**

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>1.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10</b>					
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"	597.081	466.304	130.777	28,0	1.046.941
(a) su crediti verso banche	25.303	22.117	3.186	14,4	51.419
di cui:					
- su crediti verso banche centrali	3.864	2.736	1.128	41,2	6.391
(b) su crediti verso clientela	438.700	342.464	96.236	28,1	762.912
di cui:					
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	4	4	-	-	6
(c) su titoli di debito	132.948	101.506	31.442	31,0	231.934
(d) altri interessi attivi	130	217	- 87	- 40,1	676
(e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura	-	-	-	-	-

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>1.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20</b>					
"INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"	308.167	209.411	98.756	47,2	482.527
(a) su debiti verso banche	99.948	68.353	31.595	46,2	165.384
(b) su debiti verso clientela	64.971	41.435	23.536	56,8	96.710
(c) su debiti rappresentati da titoli di cui:					
- su certificati di deposito	15.265	16.307	- 1.042	- 6,4	33.248
(d) su fondi di terzi in amministrazione	4	-	4	...	5
(e) su passività subordinate	-	-	-	-	-
(f) saldo negativo dei differenziali su operazioni di copertura	13.512	2.914	10.598	...	7.437

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>1.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 10</b>					
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"					
(a) su attività in valuta	31.614	28.864	2.750	9,5	65.331

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>1.4 DETTAGLIO DELLA VOCE 20</b>					
"INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"					
(a) su passività in valuta	30.592	31.273	- 681	- 2,2	74.346

## SEZIONE 2

### LE COMMISSIONI

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
2.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 40 "COMMISSIONI ATTIVE"	132.570	136.965	- 4.395	- 3,2	279.306
(a) garanzie rilasciate	4.751	4.321	430	10,0	9.224
(b) servizi di incasso e pagamento	24.285	22.928	1.357	5,9	49.916
(c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	53.797	64.495	- 10.698	- 16,6	127.200
1. negoziazione di titoli	1.752	706	1.046	...	2.039
2. negoziazione di valute	3.012	2.962	50	1,7	6.239
3. gestioni patrimoniali	6.463	7.234	- 771	- 10,7	14.173
4. custodia e amministrazione di titoli	1.762	1.300	462	35,5	2.793
5. collocamento di titoli	37.187	41.059	- 3.872	- 9,4	84.678
5.1 collocamento di quote di o.i.c.r.	36.730	40.468	- 3.738	- 9,2	82.309
5.2 collocamento di altri titoli	457	591	- 134	- 22,7	2.369
6. attività di consulenza	-	-	-	-	-
7. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	181	25	156	...	119
8. raccolta di ordini	3.440	11.209	- 7.769	- 69,3	17.159
(e) altri servizi	49.737	45.221	4.516	10,0	92.967

La composizione della voce "altri servizi" è la seguente:

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
- Depositi e conti correnti passivi	19.946	17.371	2.575	14,8	34.309
- Conti correnti attivi	10.512	9.775	737	7,5	19.673
- Finanziamenti	5.210	5.035	175	3,5	10.487
- Distribuzione di servizi di terzi	3.838	4.785	- 947	- 19,8	10.827
- Locazione di cassette di sicurezza	1.025	1.004	21	2,1	2.019
- Servizio Banca depositaria per fondi comuni di inv.	2.209	2.228	- 19	- 0,9	4.139
- Servizi di servicing a società veicolo	1.458	-	1.458	...	-
- Altri	5.539	5.023	516	10,3	11.513
Totale altri servizi	49.737	45.221	4.516	10,0	92.967

		1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
				assoluta	%	
2.2	COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "COMMISSIONI PASSIVE"	10.592	9.068	1.524	16,8	21.504
(a)	servizi di incasso e pagamento	6.838	5.337	1.501	28,1	11.878
(b)	servizi di gestione e intermediazione	2.644	1.881	763	40,6	5.510
	1. negoziazione di titoli	1.363	1.068	295	27,6	2.255
	2. negoziazione di valute	-	-	-	-	-
	3. gestioni patrimoniali	289	17	272	...	983
	4. custodia e amministrazione di titoli	870	774	96	12,4	2.097
	5. collocamento di titoli	8	1	7	...	83
	6. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	114	21	93	...	92
(c)	altri servizi	1.110	1.850	- 740	- 40,0	4.116

La composizione della voce "altri servizi" è la seguente:

		1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
				assoluta	%	
-	Crediti di firma	478	782	- 304	- 38,9	1.765
-	Rapporti con banche	290	325	- 35	- 10,8	718
-	Finanziamenti	8	26	- 18	- 69,2	131
-	Attività di intermediazione	114	79	35	44,3	338
-	Altri	220	638	- 418	- 65,5	1.164
	Totale altri servizi	1.110	1.850	- 740	- 40,0	4.116

## SEZIONE 3

### I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
3.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 "PROFITTI/PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE"	10.244	43.945	- 33.701	- 76,7	25.229

	1° sem. 01 Operazioni		
	su titoli	su valute	altre
A.1 Rivalutazioni	8.564		2.169
A.2 Svalutazioni	24.265		939
B. Altri profitti/perdite	19.015	5.411	289
Totale	3.314	5.411	1.519
1. Titoli di Stato	5.852		
2. Altri titoli di debito	5.904		
3. Titoli di capitale	- 10.016		
4. Contratti derivati su titoli	1.574		

	2000 Operazioni		
	su titoli	su valute	altre
A.1 Rivalutazioni	5.948		3.890
A.2 Svalutazioni	78.597		5.664
B. Altri profitti/perdite	94.583	5.899	- 830
Totale	21.934	5.899	- 2.604
1. Titoli di Stato	9.702		
2. Altri titoli di debito	9.161		
3. Titoli di capitale	2.089		
4. Contratti derivati su titoli	982		

	1° sem. 00 Operazioni		
	su titoli	su valute	altre
A.1 Rivalutazioni	5.684		5.181
A.2 Svalutazioni	45.800		2.230
B. Altri profitti/perdite	78.102	2.909	99
Totale	37.986	2.909	3.050
1. Titoli di Stato	2.933		
2. Altri titoli di debito	7.650		
3. Titoli di capitale	26.761		
4. Contratti derivati su titoli	642		

La variazione negativa è riferibile al comparto delle operazioni su titoli per 34.672 milioni (minori profitti per 59.087 milioni a fronte di minori svalutazioni per 21.535 milioni e maggiori rivalutazioni per 2.880 milioni) ed a quello delle altre operazioni per 1.531 milioni (minori rivalutazioni per 3.012 milioni a fronte di minori svalutazioni per 1.291 milioni e maggiori profitti per 190 milioni); il comparto delle operazioni su valute evidenzia invece una variazione positiva per 2.502 milioni.

	Rivalutazioni	Svalutazioni	Altri profitti e perdite	Totali
1. Titoli	8.564	24.265	19.015	3.314
Titoli di Stato	20	1.939	7.856	5.937
Altri titoli di debito	3.498	7.924	10.333	5.907
Titoli di capitale	3.501	13.019	- 498	- 10.016
Compravendite non regolate di titoli	-	88	-	- 88
Contratti derivati su titoli	1.545	1.295	1.324	1.574
2. Operazioni su valute	912	152	4.651	5.411
Utile su cambi	-	-	2.041	2.041
Contratti derivati su valute	912	152	1.769	2.529
Altre operazioni a termine su valute	-	-	841	841
3. Altre operazioni	2.169	939	289	1.519
Contratti derivati su tassi	2.169	939	289	1.519
Totali	11.645	25.356	23.955	10.244

Nel comparto dei titoli sono incluse svalutazioni riferite alle azioni proprie per 326 milioni.

Per il dettaglio dei plusvalori e dei minusvalori dei contratti derivati iscritti o non iscritti nel conto economico ai sensi della normativa si rimanda rispettivamente alla Relazione sulla gestione ed alla sezione 10.5 della Nota Integrativa.

## SEZIONE 4

### LE SPESE AMMINISTRATIVE

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
4.1 NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI PER CATEGORIA	3.103	3.078	25	0,8	3.083
(a) dirigenti	29	23	6	26,1	23
(b) funzionari	236	234	2	0,9	238
(c) restante personale	2.838	2.821	17	0,6	2.822

Il valore del 1° semestre 2001 tiene conto degli inquadramenti previsti dal nuovo CCNL.

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
NUMERO SPORTELLI OPERATIVI	281	257	24	9,3	283

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 A "SPESE DI PERSONALE"	180.910	167.025	13.885	8,3	334.173
- salari e stipendi	119.749	109.623	10.126	9,2	207.553
- oneri sociali	32.344	29.732	2.612	8,8	56.224
- trattamento di fine rapporto	9.151	8.531	620	7,3	16.811
- trattamento di quiescenza e simili	10.766	10.759	7	0,1	23.281
- altre	8.900	8.380	520	6,2	30.304

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 B</b>					
<b>"ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE"</b>	<b>95.666</b>	<b>86.278</b>	<b>9.388</b>	<b>10,9</b>	<b>189.854</b>
Postali e telefoniche	10.375	8.950	1.425	15,9	18.105
Manutenzione mobili e immobili	8.579	8.262	317	3,8	18.137
Compensi a professionisti esterni	7.627	4.554	3.073	67,5	19.774
Fitti passivi	5.777	5.327	450	8,4	8.191
Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali	4.954	3.403	1.551	45,6	11.903
Illuminazione e riscaldamento	3.679	3.418	261	7,6	6.865
Contributi diversi	3.510	3.628	- 118	- 3,3	7.503
Pulizia locali	3.507	3.484	23	0,7	7.201
Stampati e cancelleria	3.091	2.586	505	19,5	4.949
Viaggi e trasporti	2.794	3.174	- 380	- 12,0	5.664
Manutenzione prodotti software	2.742	2.329	413	17,7	4.338
Assicurazioni	2.607	1.535	1.072	69,8	3.328
Elaborazioni meccanografiche c/o terzi	2.601	2.694	- 93	- 3,5	6.871
Servizi inerenti l'attività bancaria	2.084	2.347	- 263	- 11,2	5.172
Locazioni macchine	1.965	1.625	340	20,9	2.924
Vigilanza	1.867	1.894	- 27	- 1,4	3.682
Contributi associativi	879	960	- 81	- 8,4	1.340
Imposte	19.710	18.855	855	4,5	39.146
- bollo e contratti di borsa	15.072	14.954	118	0,8	30.046
- imposta sostitutiva DPR 601/73	2.050	1.850	200	10,8	4.106
- Imposta comunale sugli immobili	1.266	1.245	21	1,7	2.482
- Altre imposte comunali	1.044	649	395	60,9	1.899
- imposte pagate all'estero	187	62	125	...	332
- INVIM straordinaria e decennale	26	36	- 10	- 27,8	63
- imposta sostitutiva L. 85/95 e L. 124/93	-	-	-	-	15
- penalità e ritardate iscrizioni a ruolo	9	21	- 12	- 57,1	51
- altre imposte indirette	56	38	18	47,4	152
<b>Altre</b>	<b>7.318</b>	<b>7.253</b>	<b>65</b>	<b>0,9</b>	<b>14.761</b>

Nella sottovoce "altre" è compreso il costo dei cespiti di valore unitario non superiore a un milione acquistati nel semestre per un importo complessivo di 908 milioni (680 milioni nel 2000).

## SEZIONE 5

### LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI"	70.955	61.054	9.901	16,2	121.537

Le rettifiche di valore presentano il seguente dettaglio:

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
Immobilizzazioni materiali					
- Immobili	4.051	3.995	56	1,4	8.043
- Mobili e arredi	726	687	39	5,7	1.425
- Macchine e impianti	4.010	4.248	- 238	- 5,6	9.034
- Beni in locazione finanziaria	45.994	39.875	6.119	15,3	76.637
<b>Totale (a)</b>	<b>54.781</b>	<b>48.805</b>	<b>5.976</b>	<b>12,2</b>	<b>95.139</b>
Immobilizzazioni immateriali (1)					
- Prodotti software	4.615	3.173	1.442	45,4	7.678
- Costi di impianto	2.082	2.097	- 15	- 0,7	4.195
- Avviamento	6.270	3.357	2.913	86,8	6.716
- Altre	3.207	3.622	- 415	- 11,5	7.809
<b>Totale (b)</b>	<b>16.174</b>	<b>12.249</b>	<b>3.925</b>	<b>32,0</b>	<b>26.398</b>
<b>Totale (a+b)</b>	<b>70.955</b>	<b>61.054</b>	<b>9.901</b>	<b>16,2</b>	<b>121.537</b>

(1) La quota di competenza dell'INVIM decennale, pari a 26 milioni, ricomprese tra le immobilizzazioni immateriali (Cfr. voce C3 della sezione 4.2 della nota integrativa dello stato patrimoniale) è stata contabilizzata alla voce "80b - Altre spese amministrative".

Le rettifiche di valore sull'insieme delle immobilizzazioni materiali, effettuate in funzione della residua possibilità di utilizzo dei singoli cespiti, corrispondono a quelle massime ordinarie consentite fiscalmente.

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100 "ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI"	2.905	1.152	1.753	...	5.062
Accantonamenti:					
- per rischi su crediti impliciti nelle operazioni di locazione finanziaria	-	270	- 270	...	-
- al fondo autoassicurativo	400	100	300	...	600
- al fondo per la rineg. mutui edilizi ex l. 133/99	750	-	750	...	2.728
- altri	1.755	782	973	...	1.734

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120</b>					
<b>"RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"</b>					
	48.276	42.086	6.190	14,7	91.609
(a) rettifiche di valore su crediti	48.276	42.086	6.190	14,7	91.609
di cui:					
- rettifiche forfetarie per rischio paese	209	560	- 351	- 62,7	631
- altre rettifiche forfetarie	8.988	8.220	768	9,3	8.579
(b) accantonamenti per garanzie e impegni	-	-	-	-	-
di cui:					
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-	-	-	-	-
- altri accantonamenti forfetari	-	-	-	-	-

Nella voce (a) "Rettifiche di valore su crediti" sono compresi 12.059 milioni corrispondenti alla quota di competenza del semestre della perdita subita in relazione all'operazione di cartolarizzazione di crediti effettuata a dicembre 2000.

Non figurano a conto economico, in quanto stornate con i relativi interessi attivi, ulteriori rettifiche di valore per 8.602 milioni su crediti per interessi di mora maturati nel semestre, di cui 8.124 milioni relativi a crediti in sofferenza.

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130</b>					
<b>"RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"</b>					
	3.923	7.989	- 4.066	- 50,9	17.974
- su crediti in linea capitale-sofferenze	802	879	- 77	- 8,8	1.683
- su crediti in linea capitale-incagliate	-	644	- 644	...	652
- su crediti per interessi di mora - ramo credito	304	2.513	- 2.209	- 87,9	4.940
- su crediti abbattuti o estinti	2.603	3.315	- 712	- 21,5	6.739
- su crediti per interessi di mora-Servizio Riscossione Tributi	10	30	- 20	- 66,7	80
- su crediti rischio paese	139	496	- 357	- 72,0	3.611
- su accantonamenti per garanzie e impegni	65	112	- 47	- 42,0	269

Trattasi di riprese di valore su crediti in precedenza svalutati, a fronte di recuperi o del venir meno, in tutto o in parte, del motivo che aveva originato la svalutazione.

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140</b>					
<b>"ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI"</b>					
	-	-	-	-	10.000

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"</b>					
	30	35	- 5	- 14,3	1.708

## SEZIONE 6 ALTRE VOCI DI CONTO ECONOMICO

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>6.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70</b>					
<b>"ALTRI PROVENTI DI GESTIONE"</b>	89.853	76.551	13.302	17,4	169.192
Canoni di locazione finanziaria	62.314	51.924	10.390	20,0	110.989
Somme recuperate da terzi	21.773	20.215	1.558	7,7	48.713
di cui: recupero imposta di bollo	14.549	13.660	889	6,5	28.076
Fitti attivi	2.163	1.920	243	12,7	4.137
Rimborsi vari su operazioni di locazione finanziaria	9	280	- 271	- 96,8	890
Plusvalenze da alienazione e rivalutazione leasing	1.103	577	526	91,2	1.364
Altri	2.491	1.635	856	52,4	3.099

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>6.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110</b>					
<b>"ALTRI ONERI DI GESTIONE"</b>	2.699	2.893	- 194	- 6,7	11.976
Minusvalenze alienazione beni in locazione finanziaria	1.747	1.967	- 220	- 11,2	9.596
Spese di gestione di locazioni	952	926	26	2,8	2.377
Altri oneri	-	-	-	-	3

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>6.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 180</b>					
<b>"PROVENTI STRAORDINARI"</b>	25.207	6.816	18.391	...	24.866
Eccedenza fondo imposte	2.000	-	2.000	...	1.374
Utili da realizzi su mobili e immobili	18.518	2.114	16.404	...	3.396
Utili da realizzi su partecipazioni	-	3.659	- 3.659	...	3.970
Dividendi società controllate incassati nell'esercizio	-	-	-	-	8.775
Altri	4.689	1.043	3.646	...	7.351

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>6.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 190</b>					
<b>"ONERI STRAORDINARI"</b>	3.625	4.628	- 1.003	- 21,7	8.154
Incentivi all'esodo per dipendenti pensionabili	2.290	3.425	- 1.135	- 33,1	4.196
Perdite da realizzi su partecipazioni	-	25	- 25	...	4
Perdite da realizzi su mobili e immobili	28	118	- 90	- 76,3	512
Altri	1.307	1.060	247	23,3	3.442

	1° sem. 01	1° sem. 00	Variazione		2000
			assoluta	%	
<b>VOCE 220 "IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO"</b>	<b>76.100</b>	<b>81.800</b>	<b>- 5.700</b>	<b>- 7,0</b>	<b>152.800</b>
Imposte correnti	73.935	76.930	- 2.995	- 3,9	140.254
Variazione delle imposte anticipate	7.520	2.296	5.224	...	- 1.297
Variazione delle imposte differite	- 5.355	2.574	- 7.929	...	13.843
Imposte sul reddito dell'esercizio	76.100	81.800	- 5.700	- 7,0	152.800

## SEZIONE 7

### ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

#### 7.1 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEI PROVENTI

L'attività della Banca Carige si svolge quasi esclusivamente attraverso filiali domiciliate in Italia. Nel mese di luglio del 1994 è stata aperta la succursale di Nizza, unico sportello operante all'estero.

Voci	1° sem. 01		
	Italia	Altri paesi	Totale
10 Interessi attivi e proventi assimilati	593.327	3.754	597.081
30 Dividendi e altri proventi	53.023	-	53.023
40 Commissioni attive	132.181	389	132.570
60 Profitti da operazioni finanziarie	10.219	25	10.244
70 Altri proventi di gestione	89.837	16	89.853
Totale	878.587	4.184	882.771

Voci	2000		
	Italia	Altri paesi	Totale
10 Interessi attivi e proventi assimilati	1.039.527	7.414	1.046.941
30 Dividendi e altri proventi	57.617	-	57.617
40 Commissioni attive	278.482	824	279.306
60 Profitti da operazioni finanziarie	25.208	21	25.229
70 Altri proventi di gestione	169.146	46	169.192
Totale	1.569.980	8.305	1.578.285

Voci	1° sem. 00		
	Italia	Altri paesi	Totale
10 Interessi attivi e proventi assimilati	462.681	3.623	466.304
30 Dividendi e altri proventi	26.739	-	26.739
40 Commissioni attive	136.607	358	136.965
60 Profitti da operazioni finanziarie	43.934	11	43.945
70 Altri proventi di gestione	76.527	24	76.551
Totale	746.488	4.016	750.504



# RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

## Revisione e organizzazione contabile

KPMG S.p.A.  
Piazza della Vittoria 10/7  
16121 GENOVA GE

Telefono (010) 564992  
Telefax (010) 5535159

### **Relazione della società di revisione sulla revisione contabile limitata della relazione semestrale**

Agli Azionisti della

Banca CARIGE S.p.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

- 1 Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2001, costituita dai prospetti contabili e dalle relative note esplicative ed integrative della Banca CARIGE S.p.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia. Abbiamo inoltre verificato la parte delle note contenente le informazioni sulla gestione ai soli fini della verifica della concordanza con la restante parte della relazione semestrale.
- 2 Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata dei dati semestrali di alcune società controllate (o sottoposte ad influenza notevole), che rappresentano circa l'82% ed il 4% rispettivamente delle voci partecipazioni e totale attivo, è stata eseguita da altri revisori che ci hanno fornito le relative relazioni. La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste dei prospetti contabili e sull'omogeneità dei criteri di valutazione tramite colloqui con la direzione della società, e nello svolgimento di analisi di bilancio sui dati contenuti nei prospetti contabili. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, diversamente da quanto effettuato sul bilancio d'esercizio Banca CARIGE S.p.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sulla relazione semestrale.
- 3 Per quanto riguarda i dati comparativi relativi al bilancio d'esercizio ed alla relazione semestrale dell'anno precedente, si fa riferimento alle nostre relazioni emesse rispettivamente in data 6 aprile 2001 e in data 12 settembre 2000.
- 4 Sulla base di quanto svolto, non siamo venuti a conoscenza di variazioni e integrazioni significative che dovrebbero essere apportate ai prospetti contabili ed alle relative note esplicative ed integrative, identificati nel paragrafo 1 della presente relazione, per renderli

conformi ai criteri di redazione della relazione semestrale previsti dal regolamento Consob adottato con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.

Genova, 12 settembre 2001

KPMG S.p.A.



Davide Grassano  
*Socio*