



# BILANCIO AL 31/12/2001

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/01	31/12/00
<b>10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI</b>	<b>318.854.384.636</b>	<b>216.844.574.960</b>
<b>20 - ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO</b>	<b>810.315.645.967</b>	<b>838.801.970.668</b>
<b>30 - CREDITI VERSO BANCHE:</b>	<b>2.158.698.643.582</b>	<b>1.863.407.576.889</b>
(a) a vista	507.795.475.399	981.533.236.143
(b) altri crediti	1.650.903.168.183	881.874.340.746
<b>40 - CREDITI VERSO CLIENTELA</b>	<b>13.519.376.320.381</b>	<b>12.166.038.029.927</b>
di cui:		
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	364.751.135	308.089.913
<b>50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:</b>	<b>3.720.891.299.397</b>	<b>3.868.864.507.492</b>
(a) di emittenti pubblici	1.915.185.950.084	2.261.355.024.803
(b) di banche	1.118.749.560.929	944.851.770.335
di cui:		
- titoli propri	102.736.429.977	109.018.511.127
(c) enti finanziari	485.057.196.064	491.575.444.897
di cui:		
- titoli propri	-	-
(d) di altri emittenti	201.898.592.320	171.082.267.457
<b>60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE</b>	<b>180.424.394.933</b>	<b>273.446.568.659</b>
<b>70 - PARTECIPAZIONI</b>	<b>111.760.595.881</b>	<b>104.641.460.523</b>
<b>80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO</b>	<b>1.086.412.407.945</b>	<b>1.086.327.957.960</b>
<b>90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>691.825.049.430</b>	<b>165.123.874.560</b>
di cui:		
- costi di impianto	6.063.289.819	8.817.283.553
- avviamento	640.734.802.202	123.215.712.159
<b>100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>1.215.029.631.584</b>	<b>1.014.300.212.273</b>
di cui:		
- in locazione finanziaria	736.301.763.187	541.586.956.765
<b>120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE</b> <i>(valore nominale: 22.531.820.000)</i>	<b>42.283.428.624</b>	<b>34.130.274.532</b>
<b>130 - ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>828.931.232.240</b>	<b>722.700.022.546</b>
<b>140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:</b>	<b>168.139.377.745</b>	<b>175.674.627.395</b>
(a) ratei attivi	151.629.435.466	164.078.863.460
(b) risconti attivi	16.509.942.279	11.595.763.935
di cui:		
- disaggio di emissione su titoli	4.180.784.619	2.398.112.768
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>24.852.942.412.345</b>	<b>22.530.301.658.384</b>

PASSIVO	31/12/01	31/12/00
<b>10 · DEBITI VERSO BANCHE:</b>	<b>3.198.712.850.878</b>	<b>4.521.973.342.024</b>
(a) a vista	121.454.281.771	264.970.679.162
(b) a termine o con preavviso	3.077.258.569.107	4.257.002.662.862
<b>20 · DEBITI VERSO CLIENTELA:</b>	<b>9.416.186.830.765</b>	<b>7.918.981.894.239</b>
(a) a vista	8.704.866.699.949	7.232.507.364.269
(b) a termine o con preavviso	711.320.130.816	686.474.529.970
<b>30 · DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:</b>	<b>6.266.278.430.364</b>	<b>5.472.208.349.225</b>
(a) obbligazioni	5.211.913.206.108	4.385.761.115.364
(b) certificati di deposito	918.555.800.195	946.889.510.262
(c) altri titoli	135.809.424.061	139.557.723.599
<b>40 · FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE</b>	<b>577.080.195</b>	<b>449.725.236</b>
<b>50 · ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>1.191.213.563.781</b>	<b>705.166.764.412</b>
<b>60 · RATEI E RISCONTI PASSIVI:</b>	<b>255.715.562.632</b>	<b>285.291.691.518</b>
(a) ratei passivi	176.286.881.153	217.978.430.294
(b) risconti passivi	79.428.681.479	67.313.261.224
<b>70 · TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>137.607.339.662</b>	<b>119.793.794.561</b>
<b>80 · FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>820.927.636.154</b>	<b>787.104.518.993</b>
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	576.497.000.015	575.943.254.000
(b) fondi imposte e tasse	189.888.027.984	166.875.204.810
(c) altri fondi	54.542.608.155	44.286.060.183
<b>90 · FONDI RISCHI SU CREDITI</b>	<b>10.000.000.000</b>	<b>10.000.000.000</b>
<b>100 · FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI</b>	<b>10.000.000.000</b>	<b>10.000.000.000</b>
<b>110 · PASSIVITA' SUBORDINATE</b>	<b>774.508.000.000</b>	<b>-</b>
<b>120 · CAPITALE</b>	<b>1.970.173.400.000</b>	<b>1.970.173.400.000</b>
<b>130 · SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE</b>	<b>255.596.905.975</b>	<b>241.367.837.938</b>
<b>140 · RISERVE</b>	<b>329.547.692.972</b>	<b>282.163.988.562</b>
(a) riserva legale	90.065.087.079	71.042.959.488
(b) riserva per azioni o quote proprie	42.283.428.624	34.130.274.532
(c) riserve statutarie	-	-
(d) altre riserve	197.199.177.269	176.990.754.542
<b>150 · RISERVE DI RIVALUTAZIONE</b>	<b>15.405.075.766</b>	<b>15.405.075.766</b>
<b>170 · UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>200.492.043.201</b>	<b>190.221.275.910</b>

<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>24.852.942.412.345</b>	<b>22.530.301.658.384</b>
---------------------------	---------------------------	---------------------------

#### GARANZIE E IMPEGNI

<b>10 · GARANZIE RILASCIATE</b>	<b>2.361.248.577.364</b>	<b>2.152.098.439.659</b>
di cui:		
- accettazioni	18.420.943.335	8.544.123.723
- altre garanzie	2.342.827.634.029	2.143.554.315.936
<b>20 · IMPEGNI</b>	<b>1.217.306.445.669</b>	<b>1.407.035.767.637</b>
di cui:		
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-

# CONTO ECONOMICO

	2001	2000
<b>10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI</b>	<b>1.179.163.240.309</b>	<b>1.046.940.950.136</b>
di cui:		
- su crediti verso clientela	876.215.647.624	762.911.669.399
- su titoli di debito	248.277.473.785	231.933.586.520
<b>20 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI</b>	<b>- 581.199.365.927</b>	<b>- 482.526.830.251</b>
di cui:		
- su debiti verso clientela	- 125.845.743.015	- 96.714.542.540
- su debiti rappresentati da titoli	- 262.938.469.198	- 212.990.881.114
<b>30 DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:</b>	<b>75.570.412.035</b>	<b>57.617.269.797</b>
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	5.533.865.539	3.905.220.520
(b) su partecipazioni	31.430.068.872	20.140.176.182
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	38.606.477.624	33.571.873.095
<b>40 COMMISSIONI ATTIVE</b>	<b>279.217.059.539</b>	<b>279.306.473.017</b>
<b>50 COMMISSIONI PASSIVE</b>	<b>- 23.271.406.527</b>	<b>- 21.504.305.604</b>
<b>60 PROFITTI (PERDITE)</b>		
<b>DA OPERAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>6.282.521.859</b>	<b>25.228.817.836</b>
<b>70 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE</b>	<b>235.647.955.187</b>	<b>169.192.556.828</b>
<b>80 SPESE AMMINISTRATIVE:</b>	<b>- 583.881.490.832</b>	<b>- 524.026.876.951</b>
(a) spese per il personale	- 371.637.997.207	- 334.173.003.716
di cui:		
- salari e stipendi	- 226.546.509.465	- 207.552.968.951
- oneri sociali	- 63.320.007.434	- 56.223.880.807
- trattamento di fine rapporto	- 17.441.006.509	- 16.810.957.823
- trattamento di quiescenza e simili	- 23.039.598.953	- 23.281.069.728
(b) altre spese amministrative	- 212.243.493.625	- 189.853.873.235
<b>90 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI</b>	<b>- 155.070.427.569</b>	<b>- 121.537.271.390</b>
<b>100 ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>- 5.390.157.786</b>	<b>- 5.062.258.793</b>
<b>110 ALTRI ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 8.184.192.831</b>	<b>- 11.976.030.408</b>
<b>120 RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI</b>	<b>- 93.240.178.670</b>	<b>- 91.608.749.278</b>
<b>130 RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI</b>	<b>10.860.555.192</b>	<b>17.973.972.661</b>
<b>140 ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI</b>	<b>- 4.711.142.299</b>	<b>- 10.000.000.000</b>
<b>150 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>- 51.465.269</b>	<b>- 1.708.263.149</b>
<b>160 RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>510.116.190</b>	<b>-</b>
<b>170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>332.252.032.601</b>	<b>326.309.454.451</b>
<b>180 PROVENTI STRAORDINARI</b>	<b>29.951.536.530</b>	<b>24.866.125.330</b>
<b>190 ONERI STRAORDINARI</b>	<b>- 5.011.525.930</b>	<b>- 8.154.303.871</b>
<b>200 UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO</b>	<b>24.940.010.600</b>	<b>16.711.821.459</b>
<b>220 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>- 156.700.000.000</b>	<b>- 152.800.000.000</b>
<b>230 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>200.492.043.201</b>	<b>190.221.275.910</b>



# BILANCIO AL 31/12/2001 CONFRONTO CON IL 2000

<b>ATTIVO</b>			Variazioni %		
	(importi in milioni di lire)	31/12/01	31/12/00	2001	2000
<b>10 · CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI</b>		318.854	216.844	47,0	37,7
<b>20 · TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI</b>		810.316	838.802	- 3,4	- 54,8
<b>30 · CREDITI VERSO BANCHE:</b>		2.158.699	1.863.408	15,8	55,5
(a) a vista		507.796	981.533	- 48,3	...
(b) altri crediti		1.650.903	881.875	87,2	- 8,2
<b>40 · CREDITI VERSO CLIENTELA</b>		13.519.376	12.166.038	11,1	15,0
di cui:					
- crediti con fondi di terzi in amministrazione		365	308	18,5	65,6
<b>50 · OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:</b>		3.720.891	3.868.865	- 3,8	38,1
(a) di emittenti pubblici		1.915.186	2.261.355	- 15,3	41,3
(b) di banche		1.118.749	944.852	18,4	47,2
di cui:					
- titoli propri		102.736	109.019	- 5,8	9,9
(c) enti finanziari		485.057	491.576	- 1,3	78,6
di cui:					
- titoli propri		-	-	-	-
(d) di altri emittenti		201.899	171.082	18,0	- 39,6
<b>60 · AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE</b>		180.424	273.447	- 34,0	- 1,1
<b>70 · PARTECIPAZIONI</b>		111.761	104.641	6,8	- 80,3
<b>80 · PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO</b>		1.086.412	1.086.328	-	...
<b>90 · IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		691.825	165.124	...	...
di cui:					
- costi di impianto		6.063	8.817	- 31,2	- 32,2
- avviamento		640.735	123.215	...	...
<b>100 · IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		1.215.030	1.014.300	19,8	12,5
di cui:					
- in locazione finanziaria		736.302	541.587	36,0	27,2
<b>120 · AZIONI O QUOTE PROPRIE</b>		42.283	34.130	23,9	...
(valore nominale: 22.532)					
<b>130 · ALTRE ATTIVITA'</b>		828.931	722.700	14,7	- 5,3
<b>140 · RATEI E RISCONTI ATTIVI:</b>		168.140	175.675	- 4,3	26,5
(a) ratei attivi		151.630	164.079	- 7,6	24,0
(b) risconti attivi		16.510	11.596	42,4	76,8
di cui:					
- disaggio di emissione su titoli		4.181	2.398	74,4	64,8
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>		24.852.942	22.530.302	10,3	13,8

**PASSIVO**

	31/12/01	31/12/00	Variazioni %	
			2001	2000
<i>(importi in milioni di lire)</i>				
<b>10 - DEBITI VERSO BANCHE:</b>	3.198.713	4.521.974	- 29,3	50,8
(a) a vista	121.454	264.971	- 54,2	...
(b) a termine o con preavviso	3.077.259	4.257.003	- 27,7	44,5
<b>20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:</b>	9.416.187	7.918.982	18,9	7,3
(a) a vista	8.704.867	7.232.507	20,4	6,2
(b) a termine o con preavviso	711.320	686.475	3,6	20,0
<b>30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:</b>	6.266.278	5.472.208	14,5	10,7
(a) obbligazioni	5.211.913	4.385.761	18,8	17,1
(b) certificati di deposito	918.556	946.889	- 3,0	- 14,1
(c) altri titoli	135.809	139.558	- 2,7	45,3
<b>40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE</b>	577	450	28,2	1,1
<b>50 - ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>1.191.214</b>	705.167	68,9	3,1
<b>60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:</b>	255.716	285.292	- 10,4	41,4
(a) ratei passivi	176.287	217.979	- 19,1	41,1
(b) risconti passivi	79.429	67.313	18,0	42,3
<b>70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	137.607	119.794	14,9	6,2
<b>80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	820.928	787.104	4,3	3,5
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	576.497	575.943	0,1	0,3
(b) fondi imposte e tasse	189.888	166.875	13,8	2,3
(c) altri fondi	54.543	44.286	23,2	90,1
<b>90 - FONDI RISCHI SU CREDITI</b>	10.000	10.000	-	...
<b>100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI</b>	10.000	10.000	-	-
<b>110 - PASSIVITA' SUBORDINATE</b>	774.508	-	...	-
<b>120 - CAPITALE</b>	1.970.173	1.970.173	-	-
<b>130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE</b>	255.597	241.368	5,9	- 19,3
<b>140 - RISERVE</b>	329.547	282.164	16,8	18,8
(a) riserva legale	90.065	71.043	26,8	34,4
(b) riserva per azioni o quote proprie	42.283	34.130	23,9	...
(c) riserve statutarie	-	-	-	-
(d) altre riserve	197.199	176.991	11,4	1,2
<b>150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE</b>	15.405	15.405	-	-
<b>170 - UTILE D'ESERCIZIO</b>	200.492	190.221	5,4	4,7
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>24.852.942</b>	<b>22.530.302</b>	<b>10,3</b>	<b>13,8</b>

**GARANZIE E IMPEGNI**

<b>10 - GARANZIE RILASCIATE</b>	2.361.249	2.152.098	9,7	17,7
di cui:				
- accettazioni	18.421	8.544	...	- 45,1
- altre garanzie	2.342.828	2.143.554	9,3	18,3
<b>20 - IMPEGNI</b>	1.217.306	1.407.036	- 13,5	71,5
di cui:				
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-

## CONTO ECONOMICO

<i>(importi in milioni di lire)</i>	Variazioni %			
	2001	2000	2001	2000
<b>10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI</b>	<b>1.179.163</b>	1.046.941	12,6	21,9
di cui:				
- su crediti verso clientela	<b>876.216</b>	762.912	14,9	25,8
- su titoli di debito	<b>248.277</b>	231.934	7,0	14,5
<b>20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI</b>	<b>- 581.199</b>	- 482.527	20,4	29,8
di cui:				
- su debiti verso clientela	<b>- 125.846</b>	- 96.715	30,1	24,6
- su debiti rappresentati da titoli	<b>- 262.938</b>	- 212.991	23,5	27,3
<b>30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:</b>	<b>75.570</b>	57.617	31,2	9,3
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	<b>5.534</b>	3.905	41,7	- 32,3
(b) su partecipazioni	<b>31.430</b>	20.140	56,1	- 55,4
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	<b>38.606</b>	33.572	15,0	...
<b>40 - COMMISSIONI ATTIVE</b>	<b>279.217</b>	279.306	-	6,0
<b>50 - COMMISSIONI PASSIVE</b>	<b>- 23.271</b>	- 21.504	8,2	32,7
<b>60 - PROFITTI (PERDITE)</b>				
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	<b>6.282</b>	25.229	- 75,1	- 68,8
<b>70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE</b>	<b>235.648</b>	169.192	39,3	16,9
<b>80 - SPESE AMMINISTRATIVE:</b>	<b>- 583.882</b>	- 524.027	11,4	- 0,5
(a) spese per il personale	<b>- 371.638</b>	- 334.173	11,2	- 1,9
di cui:				
- salari e stipendi	<b>- 226.546</b>	- 207.553	9,2	- 7,0
- oneri sociali	<b>- 63.320</b>	- 56.224	12,6	- 13,6
- trattamento di fine rapporto	<b>- 17.441</b>	- 16.811	3,7	2,6
- trattamento di quiescenza e simili	<b>- 23.040</b>	- 23.281	- 1,0	6,3
(b) altre spese amministrative	<b>- 212.244</b>	- 189.854	11,8	2,2
<b>90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI</b>	<b>- 155.070</b>	- 121.537	27,6	6,5
<b>100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>- 5.390</b>	- 5.062	6,5	84,0
<b>110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 8.184</b>	- 11.976	- 31,7	5,7
<b>120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI</b>	<b>- 93.240</b>	- 91.609	1,8	23,4
<b>130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI</b>	<b>10.860</b>	17.974	- 39,6	- 26,7
<b>140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI</b>	<b>- 4.711</b>	- 10.000	- 52,9	...
<b>150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>- 51</b>	- 1.708	- 97,0	- 39,9
<b>160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>510</b>	-	...	- 100,0
<b>170 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>332.252</b>	326.309	1,8	8,1
<b>180 - PROVENTI STRAORDINARI</b>	<b>29.952</b>	24.866	20,5	- 43,6
<b>190 - ONERI STRAORDINARI</b>	<b>- 5.012</b>	- 8.154	- 38,5	- 19,4
<b>200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO</b>	<b>24.940</b>	16.712	49,2	- 50,8
<b>220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>- 156.700</b>	- 152.800	2,6	- 1,0
<b>230 - UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>200.492</b>	190.221	5,4	4,7



# 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.

ATTIVO (importi in EURO)	31/12/01	31/12/00	Variazione %	
			2001	2000
<b>10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI</b>	164.674.547	111.990.877	47,0	37,7
<b>20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI</b>	418.493.106	433.205.065	- 3,4	- 54,8
<b>30 - CREDITI VERSO BANCHE:</b>	1.114.874.808	962.369.698	15,8	55,5
(a) a vista	262.254.477	506.919.611	- 48,3	...
(b) altri crediti	852.620.331	455.450.087	87,2	- 8,2
<b>40 - CREDITI VERSO CLIENTELA</b>	6.982.175.172	6.283.234.275	11,1	15,0
di cui:				
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	188.378	159.115	18,4	65,7
<b>50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:</b>	1.921.679.982	1.998.101.766	- 3,8	38,1
(a) di emittenti pubblici	989.110.997	1.167.892.404	- 15,3	41,3
(b) di banche	577.785.929	487.975.215	18,4	47,2
di cui:				
- titoli propri	53.058.938	56.303.362	- 5,8	9,9
(c) enti finanziari	250.511.135	253.877.530	- 1,3	78,6
di cui:				
- titoli propri	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	104.271.921	88.356.617	18,0	- 39,6
<b>60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE</b>	93.181.424	141.223.367	- 34,0	- 1,1
<b>70 - PARTECIPAZIONI</b>	57.719.531	54.042.804	6,8	- 80,3
<b>80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO</b>	561.085.183	561.041.569	0,0	...
<b>90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	357.297.820	85.279.364	...	...
di cui:				
- costi di impianto	3.131.428	4.553.747	- 31,2	- 32,2
- avviamento	330.911.909	63.635.605	...	...
<b>100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	627.510.436	523.842.342	19,8	12,5
di cui:				
- in locazione finanziaria	380.268.125	279.706.320	36,0	27,2
<b>120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE</b>	21.837.568	17.626.816	23,9	...
(valore nominale: 11.636.714)				
<b>130 - ALTRE ATTIVITA'</b>	428.107.254	373.243.413	14,7	- 5,3
<b>140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:</b>	86.836.742	90.728.373	- 4,3	26,5
(a) ratei attivi	78.310.068	84.739.661	- 7,6	24,0
(b) risconti attivi	8.526.674	5.988.712	42,4	76,8
di cui:				
- disaggio di emissione su titoli	2.159.195	1.238.522	74,3	64,9
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>12.835.473.573</b>	<b>11.635.929.729</b>	<b>10,3</b>	<b>13,8</b>

PASSIVO (importi in EURO)			Variazione %	
	31/12/01	31/12/00	2001	2000
<b>10 - DEBITI VERSO BANCHE:</b>	1.651.997.320	2.335.404.330	- 29,3	50,8
(a) a vista	62.725.902	136.845.935	- 54,2	...
(b) a termine o con preavviso	1.589.271.418	2.198.558.395	- 27,7	44,5
<b>20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:</b>	4.863.054.652	4.089.812.833	18,9	7,3
(a) a vista	4.495.688.463	3.735.278.326	20,4	6,2
(b) a termine o con preavviso	367.366.189	354.534.507	3,6	20,0
<b>30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:</b>	3.236.262.727	2.826.159.755	14,5	10,7
(a) obbligazioni	2.691.728.533	2.265.056.586	18,8	17,1
(b) certificati di deposito	474.394.480	489.027.620	- 3,0	- 14,1
(c) altri titoli	70.139.714	72.075.549	- 2,7	45,3
<b>40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE</b>	298.037	232.264	28,3	1,1
<b>50 - ALTRE PASSIVITA'</b>	615.210.464	364.188.240	68,9	3,1
<b>60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:</b>	132.066.067	147.340.862	- 10,4	41,4
(a) ratei passivi	91.044.576	112.576.464	- 19,1	41,1
(b) risconti passivi	41.021.491	34.764.398	18,0	42,3
<b>70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	71.068.260	61.868.332	14,9	6,2
<b>80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	423.973.741	406.505.559	4,3	3,5
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	297.735.853	297.449.867	0,1	0,3
(b) fondi imposte e tasse	98.068.982	86.183.851	13,8	2,3
(c) altri fondi	28.168.906	22.871.841	23,2	90,1
<b>90 - FONDI RISCHI SU CREDITI</b>	5.164.569	5.164.569	-	...
<b>100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI</b>	5.164.569	5.164.569	-	-
<b>110 - PASSIVITA' SUBORDINATE</b>	400.000.000	-	...	-
<b>120 - CAPITALE</b>	1.017.509.645	1.017.509.645	-	-
<b>130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE</b>	132.004.785	124.656.085	5,9	- 19,3
<b>140 - RISERVE</b>	170.197.180	145.725.538	16,8	18,8
(a) riserva legale	46.514.736	36.690.626	26,8	34,4
(b) riserva per azioni o quote proprie	21.837.568	17.626.816	23,9	...
(c) riserve statutarie	-	-	-	-
(d) altre riserve	101.844.876	91.408.096	11,4	1,2
<b>150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE</b>	7.956.058	7.956.058	-	-
<b>170 - UTILE D'ESERCIZIO</b>	103.545.499	98.241.090	5,4	4,7
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>12.835.473.573</b>	<b>11.635.929.729</b>	<b>10,3</b>	<b>13,8</b>
-				
<b>GARANZIE E IMPEGNI</b>				
<b>10 - GARANZIE RILASCIATE</b>	1.219.483.118	1.111.466.087	9,7	17,7
di cui:			-	-
- accettazioni	9.513.623	4.412.672	...	- 45,1
- altre garanzie	1.209.969.495	1.107.053.415	9,3	18,3
<b>20 - IMPEGNI</b>	628.686.312	726.673.329	- 13,5	71,5
di cui:			-	-
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-
-				

<b>IMPORTI IN EURO</b>	2001	2000
<b>10 · INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI</b>	608.986.991	540.699.877
di cui:		
- su crediti verso clientela	452.527.616	394.010.995
- su titoli di debito	128.224.614	119.783.701
<b>20 · INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI</b>	- 300.164.422	- 249.204.310
di cui:		
- su debiti verso clientela	- 64.993.902	- 49.948.893
- su debiti rappresentati da titoli	- 135.796.386	- 110.000.610
<b>30 · DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:</b>	39.028.861	29.756.836
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	2.858.003	2.016.878
(b) su partecipazioni	16.232.276	10.401.533
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	19.938.582	17.338.425
<b>40 · COMMISSIONI ATTIVE</b>	144.203.577	144.249.755
<b>50 · COMMISSIONI PASSIVE</b>	- 12.018.679	- 11.106.047
<b>60 · PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE</b>	3.244.652	13.029.597
<b>70 · ALTRI PROVENTI DI GESTIONE</b>	121.702.012	87.380.663
<b>80 · SPESE AMMINISTRATIVE:</b>	- 301.549.625	- 270.637.296
(a) spese per il personale	- 191.935.008	- 172.585.953
di cui:		
- salari e stipendi	- 117.001.508	- 107.192.163
- oneri sociali	- 32.702.055	- 29.037.211
- trattamento di fine rapporto	- 9.007.528	- 8.682.135
- trattamento di quiescenza e simili	- 11.898.960	- 12.023.669
(b) altre spese amministrative	- 109.614.617	- 98.051.343
<b>90 · RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI</b>	- 80.087.192	- 62.768.762
<b>100 · ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI</b>	- 2.783.784	- 2.614.438
<b>110 · ALTRI ONERI DI GESTIONE</b>	- 4.226.783	- 6.185.104
<b>120 · RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI</b>	- 48.154.534	- 47.311.971
<b>130 · RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI</b>	5.609.009	9.282.782
<b>140 · ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI</b>	- 2.433.102	- 5.164.569
<b>150 · RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	- 26.580	- 882.244
<b>160 · RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	263.453	-
<b>170 · UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	171.593.854	168.524.769
<b>180 · PROVENTI STRAORDINARI</b>	15.468.678	12.842.282
<b>190 · ONERI STRAORDINARI</b>	- 2.588.237	- 4.211.347
<b>200 · UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO</b>	12.880.441	8.630.935
<b>220 · IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>	- 80.928.796	- 78.914.614
<b>230 · UTILE D'ESERCIZIO</b>	103.545.499	98.241.090

## PREMESSA

### Contenuto e forma del bilancio

Il presente bilancio è stato redatto sulla base delle disposizioni di cui al D.Lgs. 87/92 nonché secondo il provvedimento della Banca d'Italia del 30/7/92 e successivi aggiornamenti.

I prospetti di stato patrimoniale e conto economico sono espressi in lire italiane; per ogni voce sono riportati i corrispondenti dati relativi all'esercizio chiuso al 31/12/00; non sono indicati i conti che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio né per quello precedente.

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).

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 alle operazioni di cartolarizzazione di crediti effettuate negli esercizi 2000 e 2001.

Completano l'informativa di bilancio i seguenti allegati:

- Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto;
- Rendiconto finanziario;
- Prospetto di riconciliazione di cui all'art. 7, comma 2, della L. 218/90 (sintesi);
- Composizione dell'ammontare del credito di imposta attribuibile agli azionisti in sede di distribuzione dei dividendi (art. 105 c.1 lett. a) e b) del D.P.R. 917/86);
- Patrimonio immobiliare;
- Immobili concessi in locazione finanziaria rivalutati ai sensi della L. 413/91;
- Obbligazioni convertibili in azioni;
- Partecipazioni non rilevanti;
- Dati di sintesi delle imprese controllate e delle imprese sottoposte a influenza notevole;

- Dati di sintesi del Fondo pensione aperto Carige;
- Listino dei cambi utilizzati in bilancio per la conversione delle divise estere in lire.

### Acquisizioni e cessioni di rami d'azienda

Nel corso dell'esercizio è stata perfezionata l'acquisizione di 61 sportelli dal Gruppo Banca Intesa.

I valori acquisiti all'1/10/2001 sono stati, relativamente alle principali voci di bilancio, i seguenti:

- Crediti verso clientela	986,8 mld
- Debiti verso clientela	886,5 mld
- Debiti rappresentati da titoli	108,5 mld

La raccolta indiretta acquisita ammontava a circa 1.600 mld.

Nel corso dell'esercizio è stata inoltre 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 ceduti nell'aprile 2001 sono stati, relativamente alle principali voci di bilancio, i seguenti:

- Crediti verso clientela	11,9 mld
- Debiti verso clientela	31,4 mld
- Debiti rappresentati da titoli	4,1 mld

La raccolta indiretta ceduta ammontava a circa 85 mld.

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 31 dicembre 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.

Transizione all'euro.

I costi di transizione all'Euro, previsti inizialmente in 21,5 miliardi per il periodo 1998/2001, sono risultati complessivamente pari a 27,9 miliardi, di cui 11,5 sostenuti nel 2001. Essi riguardano per la maggior parte investimenti hardware e software e costi di personale interno; l'impatto economico è risultato nell'esercizio di circa 8,6 miliardi. Il residuo da ammortizzare a fine 2001 ammonta a circa 5,7 miliardi.

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.

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. Al riguardo si rende noto che la Commissione UE con decisione dell'11/12/2001 ha espresso parere negativo relativamente alle agevolazioni fiscali previste in oggetto confermandone la natura di "aiuti di stato incompatibili con il mercato comune".

Preso atto che il Governo italiano intende proporre ricorso alla corte di Giustizia Europea avverso suddetta decisione, si è deciso di aderire all'iniziativa dell'ABI di concordare una comune linea di difesa delegando la stessa Associazione a costituirsi in giudizio davanti al Tribunale di Primo Grado del Lussemburgo anche in rappresentanza della Banca.

Si ritiene peraltro di continuare a costituire anche per il 2001 la speciale riserva da riparto utile al fine di non perdere definitivamente la possibilità di fruire dell'agevolazione pari ad un potenziale risparmio di imposta di 2.440 milioni (detto risparmio è stato, per il 1999, pari a 472 milioni e per il 2000, a 2.544 milioni). Tali agevolazioni

trovano peraltro prudenziale copertura nella consistenza del fondo imposte per un importo adeguato a compensarne gli effetti con riferimento all'intero triennio.

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 nell'esercizio di 1.470 milioni.

c) Mutui non agevolati a tasso fisso (Decreto legge 29 dicembre 2000, n.394). Nel corso dell'esercizio 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, per eccesso di delega, 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 per eccesso di delega con l'emanazione della norma sopra richiamata.

Alla luce di quanto sopra 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, sulla scorta di numerose sentenze che hanno ritenuto le clausole anatocistiche legittime (Tribunali di Firenze e di Roma tra i maggiori).

## CARTOLARIZZAZIONE DI CREDITI

La Banca ha effettuato due operazioni di cartolarizzazione, la prima su crediti in sofferenza a fine 2000 e la seconda su crediti performing a fine 2001.

a) operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza

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% posseduta da Columbus Carige Immobiliare e dell'acquisto, mediante l'esercizio del diritto di opzione, di un ulteriore 55% dalla 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.

b) Operazione di cartolarizzazione di crediti performing

A fine esercizio 2001, Banca CARIGE ha effettuato una nuova operazione di cessione pro soluto di crediti in bonis ai sensi della Legge 130 del 30 aprile 1999 sulla cartolarizzazione dei crediti.

La cessione ha riguardato mutui ipotecari a privati per un valore nominale di bilancio pari a 990,4 miliardi.

La cessione è stata effettuata in data 21 dicembre 2001 (con efficacia 31/12/2001) alla ARGO Mortgage Srl di Genova, società veicolo di diritto italiano costituita ai sensi della L.130/99 ed iscritta al n. 32931 dell'Elenco generale tenuto dall'Ufficio Italiano dei Cambi ai sensi dell'art.106 del D.Lgs. 385/99.

Le quote della ARGO Mortgage Srl sono 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.

Le informazioni sulle operazioni sono riportate nella nuova sezione 11.8 della Nota integrativa.

In data 25 marzo 2001 l'operazione di cartolarizzazione si è perfezionata con l'emissione, da parte della società veicolo Argo Mortgage Srl, di titoli asset backed per 520,7 milioni di Euro.

Per la gestione 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.

## Bilancio consolidato

E' stato predisposto il bilancio consolidato del Gruppo Banca Carige.

## Revisione contabile

Il bilancio annuale di esercizio e il bilancio consolidato di Gruppo sono stati sottoposti a revisione contabile dalla KPMG SpA.

L'incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato nonché di revisione contabile limitata (limited review) delle relazioni semestrali al 30 giugno della Carige SpA e consolidata è stato conferito dall'Assemblea dei Soci del 27/4/00, ai sensi del D.Lgs. 24/2/98 n. 58, alla KPMG SpA e riguarda il triennio 2000/2002.

## 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 nell'esercizio 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 dell'esercizio.

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.

#### Titoli non immobilizzati

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 dell'esercizio;
- 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 esercizio, 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 dell'esercizio, 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 dell'esercizio, 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 dell'esercizio;
- 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 dell'esercizio 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 esercizio.

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 esercizio, 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.

Al 31/12/2001 risulta completo l'ammortamento dell'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.. Tale avviamento è stato sistematicamente ammortizzato in otto anni, a far tempo dal 1° luglio 1994, in relazione alla valutazione della durata temporale media dell'avviamento insito nelle società incorporate.

L'avviamento pagato per l'acquisizione di rami d'azienda dal Banco di Sicilia e dal Gruppo Banca Intesa viene sistematicamente ammortizzato in venti anni a far tempo rispettivamente dal 1° gennaio e dal 1° ottobre 2001.

La durata dell'ammortamento dell'avviamento corrisponde alla durata temporale media dell'avviamento commerciale insito nelle reti acquisite.

#### 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 prudenziale.

#### RATEI E RISCOINTI

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 31/12/01 di 165 milioni ed un minore stanziamento per l'esercizio di 888 milioni, al lordo dell'effetto fiscale.

I conseguenti effetti a decremento del patrimonio netto e ad incremento del risultato dell'esercizio, quali esposti nella relazione, sono rispettivamente pari a 97 milioni e 524 milioni, al netto della componente fiscale (cfr. parte B, sezione 4, della Nota integrativa).

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Nell'esercizio 2001 non sono stati effettuati accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

## SEZIONE 1

### I CREDITI

La consistenza complessiva dei crediti considerati nella presente sezione è pari a 15.996.929 milioni e figura in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10)	318.854	2,0	216.844	1,5
- Crediti verso banche (voce 30)	2.158.699	13,5	1.863.408	13,1
- Crediti verso clientela (voce 40)	13.519.376	84,5	12.166.038	85,4
<b>Totale</b>	<b>15.996.929</b>	<b>100,0</b>	<b>14.246.290</b>	<b>100,0</b>

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI"</b>	<b>318.854</b>	<b>216.844</b>	<b>102.010</b>	<b>47,0</b>

La composizione per forma tecnica è la seguente:

	31/12/01			31/12/00		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Biglietti e monete	308.919	7.640	316.559	210.028	4.511	214.539
Vaglia cambiari Banca d'Italia e vaglia e assegni postali	2.029	-	2.029	2.044	-	2.044
Disponibilità presso						
- banche centrali	-	-	-	-	-	-
- uffici postali	266	-	266	249	12	261
<b>Totale</b>	<b>311.214</b>	<b>7.640</b>	<b>318.854</b>	<b>212.321</b>	<b>4.523</b>	<b>216.844</b>

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>1.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 30</b>				
<b>"CREDITI VERSO BANCHE"</b>	<b>2.158.699</b>	<b>1.863.408</b>	<b>295.291</b>	<b>15,8</b>
(a) crediti verso banche centrali	871.870	115.166	756.704	...
(b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-
(c) operazioni pronti contro termine	-	-	-	-
(d) prestito di titoli	-	-	-	-

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

Valore nominale	31/12/01			31/12/00		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Crediti verso banche centrali	871.870	-	871.870	115.166	-	115.166
- Riserva obbligatoria	188.155	-	188.155	115.166	-	115.166
- Depositi vincolati prealimentazione Euro	683.715	-	683.715	-	-	-
Crediti verso altre banche	1.138.373	162.834	1.301.207	1.543.188	218.183	1.761.371
- Depositi	720.341	117.337	837.678	1.120.150	139.515	1.259.665
- Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-	-	-	-
- Rischio del portafoglio scontato	12.888	-	12.888	-	-	-
- Conti correnti	138.937	43.056	181.993	265.606	76.454	342.060
- Finanziamenti	227.175	1.511	228.686	133.374	1.431	134.805
- Mutui	443	-	443	429	-	429
- Altri	38.589	930	39.519	23.629	783	24.412
	<b>2.010.243</b>	<b>162.834</b>	<b>2.173.077</b>	<b>1.658.354</b>	<b>218.183</b>	<b>1.876.537</b>
(-) Rettifiche di valore complessive	13.148	1.230	14.378	11.816	1.313	13.129
<b>Totale</b>	<b>1.997.095</b>	<b>161.604</b>	<b>2.158.699</b>	<b>1.646.538</b>	<b>216.870</b>	<b>1.863.408</b>
di cui nei confronti di:						
- residenti	1.535.025	60.364	1.595.389	1.181.661	95.240	1.276.901
- non residenti	462.070	101.240	563.310	464.877	121.630	586.507

La voce è al netto di rettifiche di valore per rischio paese per 14.378 milioni a fronte di crediti nominali per 43.743 milioni. In tale ambito su una posizione rilevante (40.226 milioni di nominale) è stata effettuata una svalutazione analitica di 12.979 milioni pari al 32,3%.

Le altre posizioni sono state valutate forfaitariamente, applicando l'aliquota del 60% ai crediti non garantiti erogati a banche russe e del 30% ai crediti non garantiti erogati a banche residenti negli altri Paesi a rischio.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>1.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40</b>				
<b>"CREDITI VERSO CLIENTELA"</b>	<b>13.519.376</b>	<b>12.166.038</b>	<b>1.353.338</b>	<b>11,1</b>
(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	31/12/01			31/12/00		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Rischio del portafoglio scontato	60.807	-	60.807	80.014	-	80.014
Finanziamenti per anticipi su effetti e documenti	408.233	-	408.233	412.317	-	412.317
Conti correnti	2.323.533	19.921	2.343.454	1.961.436	33.166	1.994.602
Altre sovvenzioni attive	3.918.492	353.256	4.271.748	2.971.652	406.638	3.378.290
Prestiti su pegno	17.217	-	17.217	18.904	-	18.904
Mutui	5.685.426	198.931	5.884.357	5.608.236	216.651	5.824.887
Prestiti contro cessione stipendio	16.499	-	16.499	15.120	-	15.120
Credito al consumo	12.629	-	12.629	10.961	-	10.961
Operazioni di factoring	245.151	-	245.151	217.241	-	217.241
Crediti per contratti di leasing (canoni scaduti)	13.823	-	13.823	26.315	-	26.315
Crediti in sofferenza	387.021	1.108	388.129	299.560	1.050	300.610
Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-	-	-	-
Altri	67.707	111	67.818	84.079	155	84.234
	<b>13.156.538</b>	<b>573.327</b>	<b>13.729.865</b>	<b>11.705.835</b>	<b>657.660</b>	<b>12.363.495</b>
(-) Rettifiche di valore complessive	208.842	1.647	210.489	196.201	1.256	197.457
- crediti in sofferenza	173.020	1.108	174.128	154.529	796	155.325
- altri crediti	35.822	539	36.361	41.672	460	42.132
<b>Totale</b>	<b>12.947.696</b>	<b>571.680</b>	<b>13.519.376</b>	<b>11.509.634</b>	<b>656.404</b>	<b>12.166.038</b>
di cui nei confronti di:						
- residenti	12.770.066	514.998	13.285.064	11.266.199	627.721	11.893.920
- non residenti	177.630	56.682	234.312	243.435	28.683	272.118

Nella voce "altre sovvenzioni attive" sono compresi 1.036.958 milioni che rappresentano il credito nei confronti della società veicolo Argo Mortgage Srl in relazione all'operazione di cartolarizzazione su mutui "in bonis".

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

	31/12/01	31/12/00
- analiticamente	200.688	188.955
- forfaitariamente	9.801	8.502
. rischio paese	667	466
. altri crediti	9.134	8.036
<b>Totale</b>	<b>210.489</b>	<b>197.457</b>

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

Le restanti posizioni incagliate sono state invece valutate forfaitariamente.

Sono state altresì valutate analiticamente le posizioni ristrutturande 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.

Relativamente al rischio paese sono state effettuate rettifiche di valore per 667 milioni a fronte di crediti nominali per 24.194 milioni.

In tale ambito su una posizione rilevante (21.971 milioni di nominale) è stata effettuata una valutazione analitica ed in base alle garanzie esistenti non è stata effettuata alcuna svalutazione.

Le altre posizioni sono state valutate forfaitariamente con gli stessi criteri indicati per i crediti non garantiti verso banche residenti in paesi non appartenenti all'area OCSE.

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

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>1.3 CREDITI VERSO CLIENTELA GARANTITI</b>	<b>8.305.344</b>	<b>6.929.658</b>	<b>1.375.686</b>	<b>19,9</b>
(a) da ipoteche	5.093.817	4.082.124	1.011.693	24,8
(b) da pegni su:	184.587	276.848	- 92.261	- 33,3
1. Depositi di contante	12.953	4.568	8.385	...
2. Titoli	140.610	245.019	- 104.409	- 42,6
3. Altri valori	31.024	27.261	3.763	13,8
(c) da garanzie di:	3.026.940	2.570.686	456.254	17,7
1. Stati	149	157	- 8	- 5,1
2. Altri enti pubblici	16.724	16.435	289	1,8
3. Banche	62.806	28.345	34.461	...
4. Altri operatori	2.947.261	2.525.749	421.512	16,7

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

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>1.4 CREDITI IN SOFFERENZA (inclusi interessi di mora)</b>	<b>214.001</b>	<b>145.285</b>	<b>68.716</b>	<b>47,3</b>

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:

	31/12/01			31/12/00		
	lordo	rettifiche di valore	netto	lordo	rettifiche di valore	netto
- linea capitale	316.723	102.722	214.001	234.328	89.043	145.285
. di cui leasing	2.240	886	1.354	1.866	748	1.118
- linea interessi	71.406	71.406	-	66.282	66.282	-
. di cui leasing	617	617	-	519	519	-
<b>Totale</b>	<b>388.129</b>	<b>174.128</b>	<b>214.001</b>	<b>300.610</b>	<b>155.325</b>	<b>145.285</b>

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 3.615 milioni (valore lordo 5.879 milioni, ammortamenti effettuati 2.264 milioni) cui corrisponde una sofferenza "implicita" quantificata in 3.510 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 832 milioni, che trova prudenziale copertura nella voce 80 c) del passivo "Fondi per rischi e oneri - altri fondi".

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>1.5 CREDITI PER INTERESSI DI MORA</b>	<b>17.625</b>	<b>19.288</b>	<b>- 1.663</b>	<b>- 8,6</b>
(a) crediti in sofferenza	-	-	-	-
(b) altri crediti	17.625	19.288	- 1.663	- 8,6

La voce (a) "crediti in sofferenza" è al netto di crediti per interessi di mora completamente svalutati pari a 71.406 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 2.091 milioni su posizioni incagliate, oltrechè di 99.034 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	31/12/01			31/12/00		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	737.940	210.489	527.451	618.619	197.457	421.162
A.1 Sofferenze	391.639	174.128	217.511	304.498	155.325	149.173
A.2 Incagli	306.807	32.801	274.006	296.598	38.857	257.741
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	242	-	242
A.4 Crediti ristrutturati	15.300	2.893	12.407	15.727	2.809	12.918
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	24.194	667	23.527	1.554	466	1.088
B. Crediti in bonis	13.674.774	-	13.674.774	12.247.556	-	12.247.556

I crediti indicati nella tabella si riferiscono alla voce 40 – "Crediti verso clientela" e ai crediti impliciti relativi alle operazioni di leasing, che al 31/12/01 sono pari a 682.849 milioni; in particolare crediti per 3.510 milioni si riferiscono a posizioni in sofferenza aventi un rischio creditizio di 832 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 736.302 milioni.

##### Banche

CATEGORIE/VALORI	31/12/01			31/12/00		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	43.743	14.378	29.365	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	43.743	14.378	29.365	42.734	13.129	29.605
B. Crediti in bonis	2.129.334	-	2.129.334	1.833.803	-	1.833.803

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	198.254	256.995	29	2	22.643
B.1 ingressi da crediti in bonis	75.817	240.694	-	-	-
B.2 interessi di mora	18.002	5.357	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	98.422	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	6.013	10.944	29	2	22.643
C. Variazioni in diminuzione	111.113	246.786	271	429	3
C.1 uscite verso crediti in bonis	47	127.613	-	-	-
C.2 cancellazioni	71.252	1.321	-	-	-
C.3 incassi	38.547	6.312	-	-	-
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	98.151	271	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	1.267	13.389	-	429	3
D. Esposizione lorda finale al 31/12/01	391.639	306.807	-	15.300	24.194
D.1 di cui: per interessi di mora	71.406	12.234	-	-	-

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/99	751.090	359.963	1.228	21.263	1.349
A.1 di cui: per interessi di mora	197.360	13.245	-	-	-
B. Variazioni in aumento	288.286	124.716	242	63	216
B.1 ingressi da crediti in bonis	101.058	95.510	242	-	2
B.2 interessi di mora	34.854	3.025	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	122.744	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	29.630	26.181	-	63	214
C. Variazioni in diminuzione	734.878	188.081	1.228	5.599	11
C.1 uscite verso crediti in bonis	3.859	40.120	1.228	386	-
C.2 cancellazioni	339.143	3.363	-	61	-
C.3 incassi	68.360	6.320	-	-	-
C.4 realizzi da cessioni	320.000	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	118.372	-	4.372	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	3.516	19.906	-	780	11
D. Esposizione lorda finale al 31/12/00	304.498	296.598	242	15.727	1.554
D.1 di cui: per interessi di mora	66.282	11.067	-	-	-

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	-	-	-	-	1.813
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	-	-	-	-	1.813
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	804
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-	-
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	804
D. Esposizione lorda finale al 31/12/01	-	-	-	-	43.743
B. D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/99	-	-	-	-	55.069
A.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	1.608
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	677
B.2 interessi di mora	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	931
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	13.942
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-	4.489
C.3 incassi	-	-	-	-	8.373
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	1.080
D. Esposizione lorda finale al 31/12/00	-	-	-	-	42.735
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	117.455	25.407	-	84	201	1.208
B.1 rettifiche di valore	84.753	24.321	-	84	201	1.208
B.1.1 di cui: per interessi di mora	18.002	733	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	4.711	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	27.946	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	45	1.086	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	98.652	31.463	-	-	-	1.208
C.1 riprese di valore da valutazione	118	2.196	-	-	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	401	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	3.165	-	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	691	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	71.252	1.321	-	-	-	1.208
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	27.946	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	24.117	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/01	174.128	32.801	-	2.893	667	-
D.1 di cui: per interessi di mora	71.406	2.091	-	-	-	-

Nelle voci B.1 - Variazioni in aumento – rettifiche di valore e C.5 Variazioni in diminuzione – altre variazioni sono inclusi 24.117 milioni corrispondenti alla quota di competenza dell’esercizio della perdita subita in relazione all’operazione di cartolarizzazione di fine 2000.

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 31/12/99	290.411	43.105	-	7.134	405	-
A.1 di cui: per interessi di mora	197.360	2.876	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	210.680	16.720	-	180	61	1.831
B.1 rettifiche di valore	87.773	16.719	-	180	61	1.831
B.1.1 di cui: per interessi di mora	14.609	916	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	5.000	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	21.396	1	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	96.511	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	345.766	20.968	-	4.505	-	1.831
C.1 riprese di valore da valutazione	208	-	-	71	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	6.415	581	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	4.940	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	339.143	3.363	-	61	-	1.831
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	17.024	-	4.373	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/00	155.325	38.857	-	2.809	466	-
D.1 di cui: per interessi di mora	66.282	2.559	-	-	-	-

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	-	-	-	-	1.408	-
B.1 rettifiche di valore	-	-	-	-	1.408	-
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	-	-	-	-	159	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	159	-
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 31/12/01	-	-	-	-	14.378	-
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-

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 31/12/99	-	-	-	-	20.660	-
A.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	569	-
B.1 rettifiche di valore	-	-	-	-	569	-
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	-	-	-	-	8.100	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	149	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-	3.462	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	-	-	-	-	4.489	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/00	-	-	-	-	13.129	-
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-

## SEZIONE 2

### I TITOLI

I titoli di proprietà ammontano a 4.711.632 milioni e sono rappresentati in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	810.316	17,2	838.802	16,8
- Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	3.720.892	79,0	3.868.865	77,7
- Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	180.424	3,8	273.447	5,5
<b>Totale</b>	<b>4.711.632</b>	<b>100,0</b>	<b>4.981.114</b>	<b>100,0</b>
di cui:				
. Titoli immobilizzati	854.398	18,1	744.820	15,0
. Titoli non immobilizzati	3.857.234	81,9	4.236.293	85,0

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.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>2.1 TITOLI IMMOBILIZZATI</b>	<b>854.398</b>	<b>744.820</b>	<b>109.578</b>	<b>14,7</b>

	31/12/01		31/12/00	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1. Titoli di debito	854.398	844.122	744.820	710.288
1.1 Titoli di Stato	683.629	676.383	682.431	653.344
- quotati	683.629	676.383	682.431	653.344
- non quotati	-	-	-	-
1.2 Altri titoli	170.769	167.739	62.389	56.944
- quotati	59.652	56.484	54.958	50.042
- non quotati	111.117	111.255	7.431	6.902
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>854.398</b>	<b>844.122</b>	<b>744.820</b>	<b>710.288</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 10.276 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 3.652 e 2.302 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	738.658	737.346	3.613	2.301
Emittenti pubblici	683.629	682.535	3.270	2.176
Banche	48.443	48.568	-	125
Altri	6.586	6.243	343	-
2. Titoli di debito non quotati	115.740	115.702	39	1
Emittenti pubblici	-	-	-	-
Banche	1.718	1.679	39	-
Altri	114.022	114.023	-	1
<b>Totale</b>	<b>854.398</b>	<b>853.048</b>	<b>3.652</b>	<b>2.302</b>

## 2.2 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI IMMOBILIZZATI

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenze iniziali	744.820	746.987
B. Aumenti	111.437	2.171
B1. Acquisti	109.399	-
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	-
B4. Altre variazioni	2.038	2.171
C. Diminuzioni	1.859	4.338
C1. Vendite	-	-
C2. Rimborsi	1.349	3.786
C3. Rettifiche di valore	-	-
di cui	-	-
- svalutazioni durature	-	-
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	-
C5. Altre variazioni	510	552
D. Rimanenze finali	854.398	744.820

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 dell'esercizio 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 dalla Banca nel mese di dicembre 2000.

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

1.	Aumenti	2.038
	Uti li su cam bi	348
	Uti li su ti to li	9
	Interessi im plici ti (1)	1.681
2.	Diminuzioni	510
	Perdite su cam bi	-
	Perdite su ti to li	24
	Interessi im plici ti (2)	486

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

(2) Includono la quota di competenza dell'esercizio degli scarti di negoziazione.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>2.3 TITOLI NON IMMOBILIZZATI</b>	<b>3.857.234</b>	<b>4.236.293</b>	<b>- 379.059</b>	<b>- 8,9</b>

	31/12/01		31/12/00	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1. Titoli di debito	3.676.810	3.746.440	3.962.846	4.037.537
1.1 Titoli di Stato	1.882.482	1.907.317	2.024.145	2.039.959
- quotati	1.878.027	1.902.862	2.019.456	2.035.270
- non quotati	4.455	4.455	4.689	4.689
1.2 Altri titoli	1.794.328	1.839.123	1.938.701	1.997.578
- quotati	1.293.079	1.334.852	1.539.632	1.593.335
- non quotati	501.249	504.271	399.069	404.243
2. Titoli di capitale	180.424	185.646	273.447	278.835
- quotati	143.905	147.431	216.358	217.888
- non quotati	36.519	38.215	57.089	60.947
<b>Totale</b>	<b>3.857.234</b>	<b>3.932.086</b>	<b>4.236.293</b>	<b>4.316.372</b>

La differenza tra il valore di mercato ed il valore di bilancio, pari a 74.852 milioni, di cui 57.291 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

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenze iniziali	4.236.293	4.186.906
B. Aumenti	19.977.737	16.306.995
B1. Acquisti	19.864.473	16.125.162
- Titoli di debito	18.690.559	15.185.057
. titoli di Stato	14.191.391	9.672.981
. altri titoli	4.499.168	5.512.076
- Titoli di capitale	1.173.914	940.105
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	3.261	5.114
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	-
B4. Altre variazioni	110.003	176.719
C. Diminuzioni	20.356.796	16.257.608
C1. Vendite	20.277.115	16.137.324
- Titoli di debito	19.043.065	15.191.683
. titoli di Stato	14.371.738	10.402.367
. altri titoli	4.671.327	4.789.316
- Titoli di capitale	1.234.050	945.641
C2. Rettifiche di valore	43.322	77.396
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-	-
C5. Altre variazioni	36.359	42.888
D. Rimanenze finali	3.857.234	4.236.293

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

	31/12/01	31/12/00
1. Titoli di debito	22.648	25.393
1.1 Titoli di Stato	2.696	5.789
1.2 Altri titoli	19.952	19.604
2. Titoli di capitale	20.674	52.003
<b>Totale</b>	<b>43.322</b>	<b>77.396</b>

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

1. Aumenti	110.003
Utili su cambi	18.597
Utili su titoli	56.859
Interessi impliciti (1)	34.547
2. Diminuzioni	36.359
Perdite su cambi	5.442
Perdite su titoli	30.917

(1) Includono la quota di competenza dell'esercizio degli interessi riferiti ai titoli a sconto e degli scarti di emissione.

## SEZIONE 3

### LE PARTECIPAZIONI

Gli investimenti in partecipazioni ammontano a 1.198.173 milioni e sono rappresentati in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Partecipazioni (voce 70)	111.761	9,3	104.641	8,8
- Partecipazioni in imprese del gruppo (voce 80)	1.086.412	90,7	1.086.328	91,2
<b>Totale</b>	<b>1.198.173</b>	<b>100,0</b>	<b>1.190.969</b>	<b>100,0</b>
di cui:				
. partecipazioni rilevanti	1.129.225	94,2	1.129.111	94,8
. altre partecipazioni	68.948	5,8	61.858	5,2

	31/12/01		31/12/00		Variazione	
	assoluta	%	assoluta	%		
<b>3.1 PARTECIPAZIONI RILEVANTI</b>	<b>1.129.225</b>	<b>1.129.111</b>	<b>114</b>	<b>-</b>		

Denominazione	Sede	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	Quota %	Valore di bilancio
A. Imprese controllate (1) (voce 80 dell'attivo patrimoniale)					
1. Galeazzo Srl (2)	Genova	9.316	621	100,00	7.428
2. Columbus Carige Immobiliare SpA	Genova	37.348	- 1.830	99,98	39.783
3. Cassa di Risparmio di Savona SpA	Savona	335.408	24.959	95,90	431.538
4. Carige Vita Nuova SpA	Genova	94.872	413	92,81	249.450
5. Immobiliare Ettore Vernazza SpA (3)	Genova	9.725	1.767	90,00	60.341
6. Levante Norditalia Assicurazioni SpA	Milano	193.831	742	87,01	182.171
7. Centro Fiduciario SpA (4)	Genova	1.840	229	71,28	684
8. Argo Finance One Srl	Genova	20	-	60,00	12
9. Banca del Monte di Lucca SpA	Lucca	50.117	1.661	51,00	115.005
<b>Totale</b>					<b>1.086.412</b>
B. Imprese sottoposte a influenza notevole (includere nella voce 70 dell'attivo patrimoniale)					
1. Frankfurter Bankgesellschaft AG (5)	Francoforte	43.807	1.409	47,50	18.805
2. Eptaconsors SpA (6)	Milano	313.917	22.079	20,24	24.008
<b>Totale</b>					<b>42.813</b>

(1) Dati desunti dalla relazione al 31/12/2001 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 (30/9/2001).

(6) Dati desunti dall'ultimo bilancio approvato (31/12/2001).

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 745.005 milioni, inferiore di 384.220 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	321.660	- 109.878
Banca del Monte di Lucca	115.005	25.560	- 89.445
Carige Vita Nuova SpA	249.450	88.049	- 161.401
Immobiliare Ettore Vernazza SpA	60.341	8.752	- 51.589
Levante Norditalia Assicurazioni SpA	182.171	168.660	- 13.511
Columbus Carige Immobiliare SpA	39.783	37.339	- 2.444
Centro Fiduciario SpA	684	1.312	628
Galeazzo Srl	7.428	9.316	1.888
Argo Finance One Srl	12	12	-
Frankfurter Bankgesellschaft AG	18.805	20.809	2.004
Eptaconsors SpA	24.008	63.536	39.528
	<b>1.129.225</b>	<b>745.005</b>	<b>- 384.220</b>

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 429.155 milioni e plusvalenze pari a 1.019.934 milioni, ivi compresa quella attribuibile alla valutazione della quota di partecipazione nella Banca d'Italia, pari a 950.014 milioni.

		31/12/01	31/12/00	Variazione	
				assoluta	%
<b>3.2</b>	<b>ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE DEL GRUPPO</b>				
(a)	Attività	219.338	86.176	133.162	...
	1. Crediti verso banche	93.804	51.220	42.584	83,1
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
	2. Crediti verso enti finanziari	-	-	-	-
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
	3. Crediti verso altra clientela	45.590	24.719	20.871	84,4
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
	4. Obbligazioni e altri titoli di debito	79.944	10.237	69.707	...
	di cui:				
	- subordinati	79.644	9.939	69.705	...
(b)	Passività	520.409	521.949	- 1.540	- 0,3
	1. Debiti verso banche	417.987	291.084	126.903	43,6
	2. Debiti verso enti finanziari	1.177	1.213	- 36	- 3,0
	3. Debiti verso altra clientela	69.998	195.546	- 125.548	- 64,2
	4. Debiti rappresentati da titoli	31.247	34.106	- 2.859	- 8,4
	5. Passività subordinate	-	-	-	-
(c)	Garanzie e impegni	11.060	11.060	-	-
	1. Garanzie rilasciate	11.060	11.060	-	-
	2. Impegni	-	-	-	-

		31/12/01	31/12/00	Variazione	
				assoluta	%
<b>3.3</b>	<b>ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE PARTECIPATE (diverse dalle imprese del Gruppo)</b>				
(a)	Attività	1.291.289	447.132	844.157	...
	1. Crediti verso banche	1.091.823	297.555	794.268	...
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
	2. Crediti verso enti finanziari	59.297	34.753	24.544	70,6
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
	3. Crediti verso altra clientela	78.991	114.824	- 35.833	- 31,2
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
	4. Obbligazioni e altri titoli di debito	61.178	-	61.178	...
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
(b)	Passività	61.905	473.477	- 411.572	- 86,9
	1. Debiti verso banche	5.076	282.991	- 277.915	- 98,2
	2. Debiti verso enti finanziari	40.546	178.319	- 137.773	- 77,3
	3. Debiti verso altra clientela	11.366	11.892	- 526	- 4,4
	4. Debiti rappresentati da titoli	4.917	275	4.642	...
	5. Passività subordinate	-	-	-	-
(c)	Garanzie e impegni	496.853	415.903	80.950	19,5
	1. Garanzie rilasciate	496.853	411.062	85.791	20,9
	2. Impegni	-	4.841	- 4.841	...

I crediti verso banche comprendono 870.367 milioni nei confronti della Banca d'Italia.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>3.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70</b>				
<b>"PARTECIPAZIONI"</b>	<b>111.761</b>	<b>104.641</b>	<b>7.120</b>	<b>6,8</b>
(a) in banche	39.198	39.168	30	0,1
1. quotate	9.432	9.432	-	-
2. non quotate	29.766	29.736	30	0,1
(b) in enti finanziari	35.516	34.973	543	1,6
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	35.516	34.973	543	1,6
(c) altre	37.047	30.500	6.547	21,5
1. quotate	1.401	1.401	-	-
2. non quotate	35.646	29.099	6.547	22,5

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.

#### Minusvalenze L. 218/90

<b>Partecipazioni rilevanti</b>	<b>1.335</b>
Eptaconsors SpA	1.335
<b>Altre partecipazioni</b>	-
	-
<b>Totale</b>	<b>1.335</b>

#### Plusvalenze L. 218/90

<b>Partecipazioni rilevanti</b>	<b>1.012</b>
Frankfurter Bankgesellschaft AG	1.012
<b>Altre partecipazioni</b>	<b>3.275</b>
Intesa Asset Management	1.999
Banca d'Italia	937
Servizi interbancari SpA	194
Monte Titoli SpA	108
Swift	20
Centrale dei bilanci Srl	12
Ligurcapital SpA	2
Sia SpA	2
Bic Liguria SpA	1
<b>Totale</b>	<b>4.287</b>

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>3.5 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 "PARTICIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO"</b>	<b>1.086.412</b>	<b>1.086.328</b>	<b>84</b>	<b>-</b>
(a) in banche	546.543	546.543	-	-
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	546.543	546.543	-	-
(b) in enti finanziari	697	613	84	13,7
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	697	613	84	13,7
(c) altre	539.172	539.172	-	-
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	539.172	539.172	-	-

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

#### Plusvalenze L. 218/90

Galeazzo Srl	6.208
Centro Fiduciario SpA	71
<b>Totale</b>	<b>6.279</b>

### 3.6 VARIAZIONI ANNUE DELLE PARTICIPAZIONI

#### 3.6.1 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenze iniziali	1.086.328	527.724
B. Aumenti	84	558.604
B.1 Acquisti	84	127.066
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	-	431.538
C. Diminuzioni	-	-
C1. Vendite	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-
di cui:		
- svalutazioni durature	-	-
C3. Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	1.086.412	1.086.328
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	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

### ARGO FINANCE ONE SRL

Acquisto al valore nominale del 60% del capitale di Lit. 20 milioni. 12

---

**Totale acquisti** **84**

---

### 3.6.2 ALTRE PARTECIPAZIONI

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenze iniziali	104.641	531.505
B. Aumenti	9.660	24.532
B.1 Acquisti	6.675	20.448
B.2 Riprese di valore	510	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	2.475	4.084
C. Diminuzioni	2.540	451.396
C1. Vendite	-	17.798
C2. Rettifiche di valore	52	1.708
di cui:		
- svalutazioni durature	52	1.708
C3. Altre variazioni	2.488	431.890
D. Rimanenze finali	111.761	104.641
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	19.757	20.236

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

**SVILUPPO DELLE VALLI DELLA PROVINCIA DI IMPERIA SRL**

Sottoscrizione della quota di nostra competenza per la ricostituzione del capitale sociale sino a 24 milioni dopo l'avvenuta riduzione per copertura di perdite.

(Nostra quota di partecipazione invariata pari al 15,000%) 3

**ZONA FRANCA SRL**

Sottoscrizione di n. 4.167 nuove quote dal valore nominale unitario di Euro 1 in occasione dell'aumento del capitale sociale da Euro 61.975 a Euro 100.000.

(Nostra quota di partecipazione invariata pari al 10,958%) 8

**GRUPPO DI AZIONE LOCALE DELLE AREE RURALI DELLA PROVINCIA DELLA SPEZIA SCRL**

Sottoscrizione della quota di nostra competenza in occasione dell'aumento del capitale sociale da Lit. 160.500.000 a Lit. 239.000.000.

(Nostra quota di partecipazione invariata pari al 12,461%) 20

**LUCCA POLO FIERE & TECNOLOGIA SPA**

Acquisto n. 66.138 azioni dal valore nominale unitario di Euro 1 al prezzo unitario di Lit. 9.216.

(Nostra quota di partecipazione pari al 4,530%) 610

---

**Totale acquisti** **6.675**

---

**RIPRESE DI VALORE**

F.I.L.S.E. SPA 374

CENTRO FACTORING SPA 34

CENTRO LEASING SPA 102

---

**Totale riprese di valore** **510**

---

**ALTRE VARIAZIONI****FRANKFURTER BANKGESELLSCHAFT AG**

Versamento a titolo a titolo di riserve di capitale di DM 2.5000.000 2.475

---

**Totale altre variazioni** **2.475**

---

## RETTIFICHE DI VALORE

C.I.V. SPA	16
SOCIETA' ZONA FRANCA GENOVA SRL	2
ISTITUTO ENCICLOPEDIA BANCA E BORSA SPA	1
G.A.L. AREE RURALI LA SPEZIA SCRL	10
CONSORZIO PER IL GIURISTA DI IMPRESA SCRL	20
SVILUPPO VALLI DELLA PROVINCIA DI IMPERIA SRL	3
<b>Totale rettifiche di valore</b>	<b>52</b>

## ALTRE VARIAZIONI

### SOGEMER SPA

Rilevata avvenuta cessazione della società.

Ricevute a titolo di riparto finale L. 14.586.605 e contabilizzate tra i costi straordinari L. 2.255.135

17

### ANTOLA E PENNA LEADER SRL

Passato a sopravvenienze passive l'importo versato lo scorso esercizio in quanto si trattava di contributo in conto esercizio e non in conto capitale.

26

### FRANKFURTER BANKGESELLSCHAFT AG

Quota del dividendo distribuitoci riferita al versamento a titolo di riserve effettuato in precedenza dalla nostra società.

2.445

<b>Totale altre variazioni</b>	<b>2.488</b>
--------------------------------	--------------

## SEZIONE 4

### LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Le immobilizzazioni materiali e immateriali ammontano a 1.906.855 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)	1.785.524	570.494	1.215.030	63,7
- Immobilizzazioni immateriali (voce 90)	824.218	132.393	691.825	36,3
<b>Totale</b>	<b>2.609.742</b>	<b>702.887</b>	<b>1.906.855</b>	<b>100,0</b>

#### 4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	31/12/01			Totale
	Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	
A. Esistenze iniziali	439.328	33.385	541.587	1.014.300
B. Aumenti	11.302	18.677	304.809	334.788
B1. Acquisti	11.302	18.677	304.809	334.788
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	-	-	-	-
C. Diminuzioni	12.750	11.214	110.094	134.058
C1. Vendite	4.476	509	16.628	21.613
C2. Rettifiche di valore	8.273	10.705	93.449	112.427
(a) ammortamenti	8.273	10.705	93.449	112.427
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	1	-	17	18
D. Rimanenze finali	437.880	40.848	736.302	1.215.030
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	167.592	160.909	241.993	570.494
(a) ammortamenti	167.592	160.909	241.993	570.494
(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, 1.925 milioni e 91.684 milioni.

Le rimanenze finali comprendono 3.615 milioni riferibili ad immobilizzazioni relative a contratti di locazione finanziaria in sofferenza.

Le rimanenze finali includono inoltre anticipi per investimenti in corso riferibili a mobili e impianti e a locazioni finanziarie nell'ordine per 280 milioni e 100.370 milioni.

	31/12/00			Totale
	Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	
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	-	-	-	-

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:

	31/12/01	31/12/00
1) Determinazione del maggior ammortamento		
Residuo c/capitale posizioni in reddito	7.334	13.821
Residuo c/capitale posizioni al contenzioso	1.619	1.722
Totale (a)	8.953	15.543
Valore contabile dei cespiti al netto del fondo ammortamento	9.054	15.246
Risconti passivi canoni anticipati	- 266	- 756
Totale (b)	8.788	14.490
Maggior ammortamento cumulato (a-b)	165	1.053

	31/12/01		31/12/00	
	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	
Movimentazioni relative al periodo	- 888	- 888	- 795	- 795
Eccedenza fondi ammortamento civilistico-fiscale a fine periodo (c)	165	- 888	1.053	- 795
Effetto fiscale teorico (d)	68	- 364	446	- 337
<b>Eccedenza netta (c-d)</b>	<b>97</b>	<b>- 524</b>	<b>607</b>	<b>- 458</b>

L'effetto fiscale teorico è commisurato alle aliquote correnti.

Le rimanenze finali delle immobilizzazioni materiali presentano il seguente dettaglio:

	31/12/01		31/12/00			
	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio
Immobili	605.472	167.592	437.880	598.980	159.653	439.327
Mobili e arredi	33.873	25.766	8.107	32.202	24.524	7.678
Impianti e macchinari	165.780	135.143	30.637	159.348	136.814	22.534
Oggetti d'arte	1.824	-	1.824	1.824	-	1.824
Investimenti in corso	280	-	280	1.350	-	1.350
- immobili	-	-	-	1	-	1
- mobili e impianti	280	-	280	1.349	-	1.349
<b>Totale</b>	<b>807.229</b>	<b>328.501</b>	<b>478.728</b>	<b>793.704</b>	<b>320.991</b>	<b>472.713</b>
Locazioni finanziarie	978.295	241.993	736.302	737.376	195.789	541.587
<b>Totale</b>	<b>1.785.524</b>	<b>570.494</b>	<b>1.215.030</b>	<b>1.531.080</b>	<b>516.780</b>	<b>1.014.300</b>

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

	31/12/01	31/12/00
Rivalutazioni monetarie		
L. 576/75, L. 72/83 e L. 413/91	56.442	56.534
Rivalutazioni L. 218/90	308.018	310.452
<b>Totale</b>	<b>364.460</b>	<b>366.986</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, sono classificati come segue:

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Quota %
Immobili destinati ad uso attività aziendale:				
- funzionanti	510.092	139.428	370.664	84,6
- adibiti ad abitazione di personale	4.920	15	4.905	1,1
- altri immobili				
. fondo integrazione pensioni	72.902	24.815	48.087	11,0
. trattamento di fine rapporto	17.228	3.334	13.894	3,2
. altri	330	-	330	0,1
<b>Totale patrimonio immobiliare</b>	<b>605.472</b>	<b>167.592</b>	<b>437.880</b>	<b>100,0</b>

#### 4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

		31/12/01				
		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	23.183	1.763	536.770	7.765	569.481
	B1. Acquisti	23.183	1.763	536.770	7.765	569.481
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	11.643	4.517	19.250	7.370	42.780
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	11.564	4.517	19.250	7.312	42.643
	(a) ammortamenti	11.564	4.517	19.250	7.312	42.643
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	79	-	-	58	137
D.	Rimanenze finali	31.990	6.063	640.735	13.037	691.825
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-
F.	Rettifiche totali	27.352	16.521	62.679	25.841	132.393
	(a) ammortamenti	27.352	16.521	62.679	25.841	132.393
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

Nel corso dell'esercizio sono stati appostati tra le immobilizzazioni immateriali i seguenti costi pluriennali:

Prodotti software	23.183	
Costi di impianto	1.763	
Avviamento per l'acquisizione di rami d'azienda a titolo oneroso	536.770	
Altre immobilizzazioni		7.765
- manutenzione locali di terzi	4.901	
- contributi per l'acquisizione di servizi di tesoreria con valenza pluriennale	60	
- INVIM	31	
- costi di ricerca e sviluppo	607	
- licenza d'uso e marchi	209	
- operazione di cartolarizzazione	1.957	

Le "altre variazioni" in diminuzione ammontano a 137 milioni e riguardano per 58 milioni la quota di competenza dell'INVIM decennale contabilizzata alla voce "spese amministrative", sottovoce b).

Le rimanenze finali, che ammontano complessivamente a 691.825 milioni, vengono così dettagliate:

Prodotti software	31.990	
Costi di impianto	6.063	
Avviamento		640.735
- avviamento per l'acquisizione di rami d'azienda a titolo oneroso	640.735	
- avviamento di fusione	-	
Altre immobilizzazioni		13.037
- manutenzione locali di terzi	7.864	
- contributi per l'acquisizione di servizi di tesoreria con valenza pluriennale	2.304	
- INVIM	129	
- costi di ricerca e sviluppo	988	
- licenza d'uso e marchi	187	
- operazione di cartolarizzazione	1.565	

		31/12/00				
		Prodotti software	Costi di impianto	Aviamento	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	-	-	-	-	-

## SEZIONE 5

### ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

Le altre voci dell'attivo ammontano a 997.071 milioni e figurano in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Altre attività (voce 130)	828.931	83,1	722.700	80,4
- Ratei e risconti attivi (voce 140)	168.140	16,9	175.675	19,6
<b>Totale</b>	<b>997.071</b>	<b>100,0</b>	<b>898.375</b>	<b>100,0</b>

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130</b>				
<b>"ALTRE ATTIVITA"</b>	<b>828.931</b>	<b>722.700</b>	<b>106.231</b>	<b>14,7</b>
- partite in corso di lavorazione	180.906	253.520	- 72.614	- 28,6
- assegni di conto corrente tratti su terzi	126.219	58.930	67.289	...
- ricavi maturati da incassare	66.380	57.466	8.914	15,5
- contropartita della rivalutazione delle operazioni fuori bilancio	31.019	4.359	26.660	...
- assegni di conto corrente tratti sulla banca	22.147	14.898	7.249	48,7
- effetti ed altri valori all'incasso	20.198	20.616	- 418	- 2,0
- premi pagati per contratti di opzione	13.939	18.478	- 4.539	- 24,6
- partite tipiche della gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	6.253	6.278	- 25	- 0,4
- partite viaggianti attive	2.858	13.086	- 10.228	- 78,2
- depositi cauzionali in nome proprio	470	391	79	20,2
- partite fiscali:	284.480	262.797	21.683	8,3
acconti versati al fisco e ritenute per conto clientela	118.024	117.771	253	0,2
crediti di imposta	85.792	58.456	27.336	46,8
attività per imposte anticipate	69.535	75.149	- 5.614	- 7,5
anticipi relativi alle ritenute ex L. 140/97 (T.F.R.)	10.764	10.855	- 91	- 0,8
ritenute d'acconto subite	365	566	- 201	- 35,5
- altre	74.062	11.881	62.181	...

Nella voce "altre" è incluso l'importo di 37.928 milioni corrispondente alla somma da ricevere dalle banche del Gruppo Banca Intesa in relazione all'acquisizione di sportelli perfezionata nel corso dell'esercizio (cfr. sez. 9.1).

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>5.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140</b>				
<b>"RATEI E RISCONTI ATTIVI"</b>	<b>168.140</b>	<b>175.675</b>	<b>- 7.535</b>	<b>- 4,3</b>
Ratei attivi su:	151.630	164.079	- 12.449	- 7,6
- interessi su crediti verso banche	8.155	5.841	2.314	39,6
- interessi su crediti verso clientela	23.278	24.443	- 1.165	- 4,8
- interessi su titoli	53.527	58.156	- 4.629	- 8,0
- proventi per contratti derivati	66.536	75.508	- 8.972	- 11,9
- altri	134	131	3	2,3
Risconti attivi su:	16.510	11.596	4.914	42,4
- premi per operazioni a termine su valute	1.094	3.497	- 2.403	- 68,7
- oneri per contratti derivati	259	1.537	- 1.278	- 83,1
- disaggio di emissione su titoli	4.181	2.398	1.783	74,4
- spese amministrative	3.333	2.468	865	35,0
- altri	7.643	1.696	5.947	...

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.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>5.4 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' SUBORDINATE</b>	<b>333.980</b>	<b>71.345</b>	<b>262.635</b>	<b>...</b>
a) crediti verso banche	-	-	-	-
b) crediti verso clientela	2.028	-	2.028	...
c) obbligazioni e altri titoli di debito	331.952	71.345	260.607	...

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 18.881.756 milioni e figurano in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Debiti verso banche (voce 10)	3.198.713	16,9	4.521.974	25,2
- Debiti verso clientela (voce 20)	9.416.187	49,9	7.918.982	44,2
- Debiti rappresentati da titoli (voce 30)	6.266.279	33,2	5.472.208	30,6
- Fondi di terzi in amministrazione (voce 40)	577	0,0	450	0,0
<b>Totale</b>	<b>18.881.756</b>	<b>100,0</b>	<b>17.913.614</b>	<b>100,0</b>

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>6.1 DETTAGLIO DELLA VOCE "DEBITI VERSO BANCHE"</b>	<b>3.198.713</b>	<b>4.521.974</b>	<b>- 1.323.261</b>	<b>- 29,3</b>
(a) operazioni pronti contro termine	343.401	662.028	- 318.627	- 48,1
(b) prestito di titoli	-	-	-	-

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

	31/12/01			31/12/00		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Depositi	1.396.212	842.951	2.239.163	2.087.188	1.129.818	3.217.006
Conti correnti	56.919	825	57.744	30.479	44.752	75.231
Finanziamenti	313.417	29.372	342.789	279.767	31.413	311.180
Mutui	214.459	-	214.459	256.459	-	256.459
Operazioni pronti contro termine	343.401	-	343.401	662.028	-	662.028
Altri	1.157	-	1.157	69	1	70
<b>Totale</b>	<b>2.325.565</b>	<b>873.148</b>	<b>3.198.713</b>	<b>3.315.990</b>	<b>1.205.984</b>	<b>4.521.974</b>
di cui nei confronti di:						
- residenti	1.134.595	363.129	1.497.724	1.803.127	471.918	2.275.045
- non residenti	1.190.970	510.019	1.700.989	1.512.863	734.066	2.246.929

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>6.2 DETTAGLIO DELLA VOCE "DEBITI VERSO LA CLIENTELA"</b>	<b>9.416.187</b>	<b>7.918.982</b>	<b>1.497.205</b>	<b>18,9</b>
(a) operazioni pronti contro termine	676.026	646.737	29.289	4,5
(b) prestito di titoli	-	-	-	-

Il commento si riferisce alle voci 20, 30 e 40 del passivo patrimoniale complessivamente pari a 15.683.042 milioni contro 13.391.640 milioni del 31/12/2000 (+2.291.402 milioni, + 17,11%).

	31/12/01			31/12/00		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Depositi a risparmio	744.482	-	744.482	649.410	-	649.410
Conti correnti	7.846.013	129.617	7.975.630	6.464.076	137.251	6.601.327
Finanziamenti						
da Organismi internazionali	6.541	-	6.541	18.127	-	18.127
Operazioni pronti contro termine :	676.026	-	676.026	646.737	-	646.737
Altri	13.508	-	13.508	3.381	-	3.381
<b>Totale</b>	<b>9.286.570</b>	<b>129.617</b>	<b>9.416.187</b>	<b>7.781.731</b>	<b>137.251</b>	<b>7.918.982</b>
di cui nei confronti di:						
- residenti	9.120.219	114.112	9.234.331	7.723.042	129.879	7.852.921
- non residenti	166.351	15.505	181.856	58.689	7.372	66.061

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

	31/12/01			31/12/00		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Certificati di deposito	917.455	1.101	918.556	945.009	1.880	946.889
Obbligazioni e cartelle	4.907.474	304.440	5.211.914	4.385.761	-	4.385.761
Assegni propri in circolazione	135.809	-	135.809	139.558	-	139.558
<b>Totale</b>	<b>5.960.738</b>	<b>305.541</b>	<b>6.266.279</b>	<b>5.470.328</b>	<b>1.880</b>	<b>5.472.208</b>
di cui nei confronti di:						
- residenti	5.960.479	305.420	6.265.899	5.470.078	1.807	5.471.885
- non residenti	259	121	380	250	73	323

La voce 40 "Fondi di terzi in amministrazione", pari a 577 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 968.535 milioni e figurano in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Fondi rischi su crediti (voce 90)	10.000	1,1	10.000	1,1
- Fondi per rischi ed oneri (voce 80)	820.928	84,8	787.104	85,8
- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)	137.607	14,2	119.794	13,1
<b>Totale</b>	<b>968.535</b>	<b>100,0</b>	<b>916.898</b>	<b>100,0</b>

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			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>

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

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenza iniziale	10.000	5.000
B. Aumenti	4.711	10.000
B1. Accantonamenti	4.711	10.000
B2. Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	4.711	5.000
C1. Utilizzi	4.711	5.000
C2. Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	10.000	10.000

Nell'esercizio 2001 è stato effettuato, in deducibilità fiscale, un accantonamento di 4.711 milioni. Tale fondo fronteggia rischi su crediti soltanto eventuali.

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

Le variazioni nell'esercizio sono state le seguenti:

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenza iniziale	575.943	574.352
B. Variazione netta	554	1.591
C. Rimanenza finale	576.497	575.943

**VARIAZIONE NELLA SOTTOVOCE 80 (B) "FONDO IMPOSTE E TASSE"**

2001	Imposte sul reddito dell'esercizio	Imposte indirette	Rischi per contenzioso	Totale
Rimanenze iniziali	162.345	1.037	3.493	166.875
Aumenti	174.927	3.055	1.779	179.761
Diminuzioni	155.699 *	1.037	12	156.748
Rimanenze finali	181.573	3.055	5.260	189.888

\* di cui 3.779 milioni per eccedenza del Fondo ripresa a Conto Economico per 2.000 milioni (v. nota int. Sez. 6 c.e.) e per 1.779 milioni portata ad incremento del fondo rischi per contenzioso.

Gli acconti delle imposte sul reddito versati sono ricompresi nella voce 130 "Altre attività" e ammontano rispettivamente a 29.857 milioni per IRAP e 84.816 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	150.249 *	809	308	151.366
Rimanenze finali	162.345	1.037	3.493	166.875

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

Si precisa che il fondo imposte copre anche l'eventuale onere (comprensivo degli interessi) connesso alla soppressione dell'agevolazione relativa al D.Lgs. 153/99 (Legge Ciampi vedi premessa Nota Integrativa).

### 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 in essere al 31/12/2001.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

36% IRPEG e 4,75% IRAP per l'anno 2002;  
35% IRPEG e 4,25% IRAP per gli anni 2003, 2004, 2005 e 2006.

L'arco temporale considerato resta confermato in cinque anni.

### Fiscalità differita con contropartita registrata nel conto economico

Al 31/12/2000 risultavano iscritte attività per imposte anticipate per 36.501 milioni. Le variazioni in aumento intervenute nell'esercizio sono pari a 27.905 milioni 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 all'anno 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 causa passiva la cui definizione è intervenuta nei primi mesi del 2002;
- 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 sui dividendi delle società controllate contabilizzati per maturazione.

Le variazioni in diminuzione sono pari a 23.631 milioni.

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 2001, che si annulleranno 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 (13.898 milioni), che sono state contabilizzate con contropartita voce 30 "Dividendi e altri proventi"; le attività per imposte anticipate iscritte in esercizi precedenti e annullate nel 2001 hanno invece incrementato la citata voce 220, ad esclusione, come già precisato, di quelle relative al credito di imposta sui dividendi contabilizzati per maturazione (12.421 milioni).

<u>Attività per imposte anticipate (a)</u>	
1. Importo iniziale	36.501
2. Aumenti	27.905
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	27.905
2.2 Altri aumenti	
3. Diminuzioni	23.631
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	23.631
3.2 Altre diminuzioni	
4. Importo finale	40.775

(a) con contropartita registrata nel conto economico

Non sono state iscritte imposte anticipate per circa 18.205 milioni a fronte di 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 con accantonamenti tassati per 27.049 milioni utilizzati per 3.258 milioni.

Relativamente alle differenze temporanee tassabili sono state iscritte in bilancio imposte differite passive per circa 15.605 milioni relative a:

- plusvalenze realizzate nel corso del 2001 a seguito della cessione di immobili la cui tassazione è rateizzata ai sensi dell'art. 54 T.U.I.R. (1.707 milioni);
- dividendi di società controllate contabilizzati nell'esercizio di maturazione degli utili (13.898 milioni).

Le imposte differite passive che hanno acquistato rilevanza fiscale nel 2001 sono risultate pari a 15.430 milioni. 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".

B. Passività per imposte differite (a)		
1. Importo iniziale		22.076
2. Aumenti		15.605
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	15.605	
2.2 Altri aumenti		
3. Diminuzioni		15.430
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	15.430	
3.2 Altre diminuzioni		
4. Importo finale		22.251

(a) con contropartita registrata nel conto economico

#### 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 a copertura dei 4/5 della differenza negativa verificatasi a seguito della operazione di cartolarizzazione di crediti non performing avvenuta a fine 2000.

Ciò ha comportato nel bilancio 2000 l'iscrizione di 38.648 milioni di attività per imposte anticipate sul patrimonio (34.246 milioni per IRPEG e 4.402 milioni per IRAP), in contropartita allo stesso fondo sovrapprezzo azioni.

Nel 2001, in conformità a quanto consentito dall'art. 6, c. 3 della L. 130/99, si è provveduto ad imputare 1/5 della differenza negativa citata (24.117 milioni) a conto economico, a fronte della parziale ricostituzione del fondo sovrapprezzo azioni (14.229 milioni) e del contestuale annullamento di attività per imposte anticipate per 9.888 milioni.

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		9.888
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	9.888	
3.2 Altre diminuzioni		
4. Importo finale		28.760

(b) con contropartita registrata nel patrimonio netto

<b>B. Passività per imposte differite (b)</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	-

(b) con contropartita registrata nel patrimonio netto

Non sono stati effettuati stanziamenti per imposte differite passive sulle riserve in sospensione d'imposta, ammontanti a 90.836 milioni, in quanto non ne è prevista la distribuzione e pertanto esistono scarse probabilità che sorga il presupposto per il pagamento dell'imposta differita.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>7.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 (C)</b>				
<b>"ALTRI FONDI"</b>	<b>54.543</b>	<b>44.286</b>	<b>10.257</b>	<b>23,2</b>
Fondo oneri relativi al personale	33.445	26.371	7.074	26,8
Fondo oneri futuri	100	29	71	...
Fondo rischi per garanzie e impegni	5.384	5.658	- 274	- 4,8
Fondo autoassicurativo	3.025	3.064	- 39	- 1,3
Fondo rischi per operazioni leasing	832	907	- 75	- 8,3
Fondo rischi per cause passive	7.559	5.529	2.030	36,7
Fondo per la rinegoziazione di mutui edilizi agevolati ex L. 133/99	4.198	2.728	1.470	53,9

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 31/12/2001 risulta pari a 5.152 milioni. L'accantonamento del periodo trova prevalente contropartita nel conto economico alla voce 80 a) "spese per il personale".

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenza iniziale	26.371	9.068
B. Aumenti	25.270	19.356
- Accantonamenti per oneri assicurativi relativi al personale assunto dopo l'1/12/1991	23	1.208
- Altri accantonamenti	25.247	18.148
C. Diminuzioni per utilizzi	18.196	2.053
D. Rimanezza finale	33.445	26.371

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

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenza iniziale	29	51
B. Aumenti per accantonamenti	100	-
C. Diminuzioni per utilizzi	29	22
D. Rimanenza finale	100	29

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.

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenza iniziale	5.658	5.927
B. Aumenti per accantonamenti	262	-
C. Diminuzioni per utilizzi	536	269
D. Rimanenza finale	5.384	5.658

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

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenza iniziale	3.064	3.041
B. Aumenti per accantonamenti	900	600
C. Diminuzioni per utilizzi	939	577
D. Rimanenza finale	3.025	3.064

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.

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenza iniziale	907	934
B. Aumenti per accantonamenti	-	-
C. Diminuzioni per utilizzi	75	27
D. Rimanenza finale	832	907

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.

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenza iniziale	5.529	4.275
B. Aumenti per accantonamenti	2.916	1.729
C. Diminuzioni per utilizzi	886	475
D. Rimanenza finale	7.559	5.529

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.

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenza iniziale	2.728	-
B. Aumenti per accantonamenti	1.470	2.728
C. Diminuzioni per utilizzi	-	-
D. Rimanezza finale	4.198	2.728

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

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenza iniziale	119.794	112.786
B. Aumenti	31.516	21.944
B.1 Accantonamenti e incrementi diversi	31.516	21.944
C. Diminuzioni	13.703	14.936
C.1 Cessazioni rapporto di lavoro	6.290	7.234
C.2 Anticipazioni ai sensi L. 297/82	5.550	7.702
C.3 Altre	1.863	-
D. Rimanezza finale	137.607	119.794

Tra le variazioni in aumento sono compresi 13.487 milioni relativi al personale del ramo d'azienda acquisito dal gruppo Banca Intesa BCI e 588 milioni relativi al premio di rendimento 2000. Le diminuzioni "Altre" riguardano il TFR versato al Fondo Pensione Aperto Carige per 1.500 milioni e l'acconto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR per 363 milioni.

## SEZIONE 8

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

In questa sezione sono illustrate le voci 100, 110, 120, 130, 140, 150 e 170 del passivo patrimoniale, nonché la voce 120 dell'attivo.

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Capitale (voce 120)	1.970.173	70,8	1.970.173	72,7
- Sovrapprezzi d'emissione (voce 130)	255.597	9,2	241.368	8,9
- Riserve (voce 140)	329.547	11,8	282.164	10,4
- Riserve di rivalutazione (voce 150)	15.405	0,6	15.405	0,6
- Fondo per rischi bancari generali (voce 100)	10.000	0,4	10.000	0,4
- Utile d'esercizio (voce 170)	200.492	7,2	190.221	7,0
<b>Patrimonio netto</b>	<b>2.781.214</b>	<b>100,0</b>	<b>2.709.331</b>	<b>100,0</b>
- <b>Passività subordinate (voce 110)</b>	774.508		-	
- Azioni e quote proprie (voce 120-attivo)	42.283		34.130	

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

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 dell'esercizio.

La conversione del capitale sociale in Euro, deliberata dall'Assemblea Straordinaria del 6/12/2001, è avvenuta con effetto 1/1/2002 utilizzando la Riserva "Sovrapprezzi di emissione" per lire 5.886.602.295 (arrotondamento del v.n.u. a 5,18 Euro) e annullando n. 40 azioni proprie con contestuale sostituzione di ogni gruppo di 50 azioni del v.n.u. di 5,18 Euro con un gruppo di 259 azioni del v.n.u. di Euro 1.

Il capitale sociale, dopo tale operazione, ammonta a Euro 1.020.549.614 ed è costituito da n. 1.020.594.614 azioni del v.n.u. di 1 Euro.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130</b>				
<b>"SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE"</b>	<b>255.597</b>	<b>241.368</b>	<b>14.229</b>	<b>5,9</b>

L'incremento del periodo 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 periodo, delle diminuzioni di valore registrate sugli attivi ceduti (24.117 milioni) e le relative imposte anticipate (9.888 milioni).

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140</b>				
<b>"RISERVE"</b>	<b>329.547</b>	<b>282.164</b>	<b>47.383</b>	<b>16,8</b>
a) riserva legale	90.065	71.043	19.022	26,8
b) riserva per azioni o quote proprie	42.283	34.130	8.153	23,9
c) altre riserve:	197.199	176.991	20.208	11,4
- riserva straordinaria tassata	110.907	117.028	- 6.121	- 5,2
- riserva per acquisto azioni proprie - quota disponibile	17.717	870	16.847	...
- riserva di concentrazione	32.120	32.120	-	-
- riserva ex d.lgs. 17/5/99 n. 153	12.307	1.925	10.382	...
- riserva di fusione	23.895	23.895	-	-
- riserva dividendi azioni proprie	-	900	- 900	...
- fondo ex art. 55 DPR 917/86	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 aumentata di 8.153 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 di 18.879 milioni a seguito del riparto dell'utile 2000 e diminuita di 25.000 milioni a fronte dell'aumento della "Riserva per acquisto azioni proprie- quota disponibile" come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 27/4/2001.

La riserva per acquisto azioni proprie - quota disponibile, a suo tempo costituita in 35.000 milioni, è aumentata nell'esercizio di 25.000 milioni con utilizzo della "Riserva straordinaria tassata" come disposto dall'Assemblea degli azionisti del 27/4/2001 ed è diminuita di 8.153 milioni. L'utilizzo complessivo ammonta pertanto a 42.283 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 12.307 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.

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

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>FONDO RISCHI BANCARI</b>				
<b>GENERALE (VOCE 100)</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>	-	-

Il fondo rischi bancari generali non ha subito alcuna variazione.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>PASSIVITA' SUBORDINATE</b>				
<b>(VOCE 110)</b>	<b>774.508</b>	-	<b>774.508</b>	...

Nel corso dell'esercizio la Banca ha emesso un prestito subordinato della tipologia "Lower Tier 2" collocato sui mercati internazionali per un totale di 400 milioni di Euro.,

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

	31/12/01			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	4.533.572	45.335.720	84.458.791	2.044.750	20.447.500	39.264.185
- Acquisti	4.533.572	45.335.720	84.041.201	2.044.750	20.447.500	37.593.660
- Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	417.590	-	-	1.670.525
C Diminuzioni	4.196.140	41.961.400	76.305.637	731.500	7.315.000	14.921.679
- Vendite	4.196.140	41.961.400	76.305.637	731.500	7.315.000	13.953.980
- Rettifiche di	-	-	-	-	-	967.699
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D Rimanenze finali	2.253.182	22.531.820	42.283.429	1.915.750	19.157.500	34.130.275

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 31/12/2001 risultano sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati di cui all'art. 10 comma 2 lettere a) e d) del citato decreto.

Per quanto concerne il credito di imposta da attribuire agli azionisti in sede di distribuzione dell'utile dell'esercizio 2001, si fa presente che il medesimo sarà certamente un credito d'imposta pieno, in quanto l'ammontare delle imposte memorizzate all'1/1/2002 nel canestro A (concernente appunto il credito d'imposta pieno) è pari a 315.249 milioni, importo ampiamente superiore al 56,25% del dividendo che verrà distribuito.

Si sottolinea inoltre che, a seguito del costante beneficio derivante dall'incremento del canestro A, per ulteriori sei anni, dovuto ai decimi del 56,25% della franchigia residua 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 90.836 milioni che, in caso di eventuale distribuzione, concorrerebbero a formare il reddito imponibile della Banca.

In detto importo è ricompresa la riserva costituita ai sensi art. 22 D.Lgs. 153/99 per un importo di 12.307 milioni.

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

<b>CATEGORIE/VALORI</b>	<b>31/12/01</b>	<b>31/12/00</b>
<b>A. Patrimonio di vigilanza</b>		
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	1.888.833	2.351.835
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	782.459	930
A.3 Elementi da dedurre	43.998	43.968
A.4 Patrimonio di vigilanza	2.627.294	2.308.797
<b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>		
B.1 Rischi di credito	1.011.085	874.209
B.2 Rischi di mercato	148.100	142.004
- di cui:		
- rischi del portafoglio non immobilizzato	144.206	136.393
- rischi di cambio	3.894	5.611
B.3 Altri requisiti prudenziali	30.841	-
B.4 Totale requisiti prudenziali	1.190.026	1.016.213
<b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>		
C.1 Attività di rischio ponderate (*)	17.000.371	14.517.329
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (%)	11,11%	16,20%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (%)	15,45%	15,90%

(\*) 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 1.446.930 milioni e figurano in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Altre passività (voce 50)	1.191.214	82,3	705.167	71,2
- Ratei e risconti passivi (voce 60)	255.716	17,7	285.292	28,8
<b>Totale</b>	<b>1.446.930</b>	<b>100,0</b>	<b>990.459</b>	<b>100,0</b>

	31/12/01		31/12/00		Variazione	
					assoluta	%
<b>9.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50</b>						
<b>"ALTRE PASSIVITA"</b>	<b>1.191.214</b>	<b>705.167</b>	<b>486.047</b>	<b>68,9</b>		
- somme a disposizione della clientela	263.005	170.040	92.965	54,7		
- partite in corso di lavorazione	182.303	177.343	4.960	2,8		
- debiti verso fornitori	49.540	49.049	491	1,0		
- importi da versare al Fisco per conto terzi	33.981	22.924	11.057	48,2		
- debiti per spese di personale	21.181	22.087	- 906	- 4,1		
- partite relative ad operazioni in titoli	19.065	34.907	- 15.842	- 45,4		
- contropartita della svalutazione delle operazioni fuori bilancio	14.074	10.617	3.457	32,6		
- partite viaggianti passive	11.330	68.245	- 56.915	- 83,4		
- costi maturati da riconoscere	7.052	5.932	1.120	18,9		
- premi incassati per contratti di opzione	4.592	13.092	- 8.500	- 64,9		
- differenziale rettifiche relative al portafoglio effetti	3.564	10.225	- 6.661	- 65,1		
- depositi cauzionali ricevuti da terzi	2.481	3.699	- 1.218	- 32,9		
- partite relative alla gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	1.329	1.330	- 1	- 0,1		
- altre	577.717	115.677	462.040	...		

Nella voce "altre" è incluso l'importo di 377.458 milioni corrispondente alla somma da riconoscere alle banche del Gruppo Banca Intesa in relazione all'acquisizione di sportelli perfezionata nel corso dell'esercizio (cfr. Sez. 5.1).

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>9.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60</b>				
<b>"RATEI E RISCONTI PASSIVI"</b>	<b>255.716</b>	<b>285.292</b>	<b>- 29.576</b>	<b>- 10,4</b>
Ratei passivi su:	176.287	217.979	- 41.692	- 19,1
- interessi su debiti verso banche	20.841	42.168	- 21.327	- 50,6
- interessi su debiti verso clientela	3.047	3.546	- 499	- 14,1
- interessi su debiti rappresentati da titoli	90.252	102.961	- 12.709	- 12,3
- oneri per contratti derivati	61.997	69.213	- 7.216	- 10,4
- altri	150	91	59	64,8
Risconti passivi su:	79.429	67.313	12.116	18,0
- premi per operazioni a termine su valute	738	1.632	- 894	- 54,8
- proventi per contratti derivati	4.388	1.508	2.880	...
- portafoglio scontato	4.594	4.990	- 396	- 7,9
- canoni leasing	67.538	57.612	9.926	17,2
- altri	2.171	1.571	600	38,2

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 3.578.555 milioni e figurano in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Garanzie rilasciate (voce 10)	2.361.249	66,0	2.152.098	60,5
- Impegni (voce 20)	1.217.306	34,0	1.407.036	39,5
<b>Totale</b>	<b>3.578.555</b>	<b>100,0</b>	<b>3.559.134</b>	<b>100,0</b>

	31/12/01		31/12/00		Variazione	
					assoluta	%
<b>10.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10</b>						
<b>"GARANZIE RILASCIATE"</b>	<b>2.361.249</b>	<b>2.152.098</b>	<b>209.151</b>	<b>9,7</b>		
(a) crediti di firma di natura commerciale	1.993.619	1.970.495	23.124	1,2		
(b) crediti di firma di natura finanziaria	203.866	181.000	22.866	12,6		
(c) attività costituite in garanzia	163.764	603	163.161	...		
<b>Totale</b>	<b>2.361.249</b>	<b>2.152.098</b>	<b>209.151</b>	<b>9,7</b>		
La voce comprende:						
- fidejussioni	2.079.471	2.046.645	32.826	1,6		
- aperture di credito documentarie e non documentarie	97.549	90.933	6.616	7,3		
- accettazioni per conto terzi	18.421	8.544	9.877	...		
- garanzie solidali	2.044	5.373	- 3.329	- 62,0		
- cauzioni diverse per conto terzi	453	551	- 98,0	- 17,8		
- cauzioni in titoli per conto terzi	163.311	52	163.259	...		

I crediti di firma relativi a posizioni in sofferenza ed altri aggregati a rischio ammontano a 36.371 milioni. La copertura dei relativi rischi è rappresentata dal fondo rischi per garanzie e impegni cui risultano appostati, a fine esercizio, 5.384 milioni.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>10.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20 "IMPEGNI"</b>	<b>1.217.306</b>	<b>1.407.036</b>	<b>- 189.730</b>	<b>- 13,5</b>
(a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	508.974	638.025	- 129.051	- 20,2
(b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	708.332	769.011	- 60.679	- 7,9
Gli impegni presentano la seguente suddivisione:				
- mutui stipulati da erogare	488.335	437.133	51.202	11,7
- margini disponibili su linee di credito irrevocabili rilasciate	139.572	380.955	- 241.383	- 63,4
- acquisti non ancora regolati di titoli	359.975	351.718	8.257	2,3
- opzioni su titoli	24.175	24.175	-	-
- contratti derivati su crediti	116.176	96.814	19.362	20,0
- contratti di leasing stipulati da erogare	67.571	69.850	- 2.279	- 3,3
- finanziamenti da erogare a clientela ordinaria	-	1.890	- 1.890	...
- impegno verso il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	21.502	20.298	1.204	5,9
- depositi da effettuare con banche	-	24.203	- 24.203	...
<b>Totale</b>	<b>1.217.306</b>	<b>1.407.036</b>	<b>- 189.730</b>	<b>- 13,5</b>

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>10.3 ATTIVITA' COSTITUITE IN GARANZIA DI PROPRI DEBITI</b>	<b>1.010.882</b>	<b>1.330.263</b>	<b>- 319.381</b>	<b>- 24,0</b>
Obbligazioni costituite a garanzia di:				
- assegni circolari di propria emissione	31.632	23.366	8.266	35,4
- debiti per operazioni pronti contro termine passive	979.250	1.306.897	- 327.647	- 25,1
<b>Totale</b>	<b>1.010.882</b>	<b>1.330.263</b>	<b>- 319.381</b>	<b>- 24,0</b>

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>10.4 MARGINI ATTIVI UTILIZZABILI SU LINEE DI CREDITO</b>	<b>362.069</b>	<b>428.783</b>	<b>- 66.714</b>	<b>- 15,6</b>
(a) banche centrali	188.155	115.166	72.989	63,4
(b) altre banche	173.914	313.617	- 139.703	- 44,5

## 10.5 OPERAZIONI A TERMINE

		31/12/01			31/12/00		
		di copertura	di negoiazione	altre operazioni	di copertura	di negoiazione	altre operazioni
1.	Compravendite:	41.978	456.877	-	148.902	613.851	-
1.1	Titoli	-	300.755	-	-	387.260	-
	- acquisti	-	265.872	-	-	305.247	-
	- vendite	-	34.883	-	-	82.013	-
1.2	Valute	41.978	156.122	-	148.902	226.591	-
	- valute contro valute	-	-	-	20.809	-	-
	- acquisti contro euro	14.111	78.898	-	105.575	117.019	-
	- vendite contro euro	27.867	77.224	-	22.518	109.572	-
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	25.235	-	-	99.958
	- da erogare	-	-	-	-	-	26.093
	- da ricevere	-	-	25.235	-	-	73.865
3.	Contratti derivati	3.696.527	4.096.380	64.118	3.052.864	3.777.815	23.215
3.1	Con scambio di capitali	424.540	865.324	-	103.100	760.947	-
	(a) titoli	120.100	113.465	-	85.100	60.024	-
	- acquisti	48.350	94.103	-	48.350	46.470	-
	- vendite	71.750	19.362	-	36.750	13.554	-
	(b) valute	304.440	751.859	-	18.000	700.923	-
	- valute contro valute	-	102.768	-	18.000	82.006	-
	- acquisti contro euro	304.440	330.354	-	-	304.618	-
	- vendite contro euro	-	318.737	-	-	314.299	-
	(c) altri valori	-	-	-	-	-	-
	- acquisti	-	-	-	-	-	-
	- vendite	-	-	-	-	-	-
3.2	Senza scambio di capitali	3.271.987	3.231.056	64.118	2.949.764	3.016.868	23.215
	(a) valute	-	-	-	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-	-	-	-
	(b) altri valori	3.271.987	3.231.056	64.118	2.949.764	3.016.868	23.215
	- acquisti	1.413.712	1.601.582	-	1.054.068	1.476.479	-
	- vendite	1.858.275	1.629.474	64.118	1.895.696	1.540.389	23.215
<b>Totale</b>		<b>3.738.505</b>	<b>4.553.257</b>	<b>89.353</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.

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".

## 10.6 CONTRATTI DERIVATI SU CREDITI

		31/12/01		31/12/00	
		Trading book	Banking book	Trading book	Banking book
1.	Acquisti di protezione	154.265	-	118.965	-
1.1	Con scambio di capitali	154.265	-	118.965	-
	- Credit default product	154.265	-	118.965	-
	- Banche	63.676	-	33.166	-
	- Enti finanziari	90.589	-	85.799	-
2.	Vendite di protezione	96.813	19.363	96.813	-
2.1	Con scambio di capitali	96.813	19.363	96.813	-
	- Credit default product	96.813	19.363	96.813	-
	- Banche	96.813	19.363	96.813	-
	- Enti finanziari	-	-	-	-
<b>Totale</b>		<b>251.078</b>	<b>19.363</b>	<b>215.778</b>	<b>-</b>

I capitali di riferimento dei contratti derivati ammontano complessivamente a 8.127,5 miliardi (comprensivi di contratti basis swaps per 611,1 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	3.099.583	751.859	166.546	263.618	4.281.606
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	2.586.728	751.859	83.480	150.152	3.572.219
Forwards (2)	87.132	-	-	-	87.132
Swaps (3)	2.223.272	-	-	-	2.223.272
Opzioni comprate	17.145	376.558	9.681	-	403.384
Opzioni vendute	259.179	375.301	73.799	-	708.279
Derivati su crediti	-	-	-	150.152	150.152
1.2 Contratti di negoziazione quotati	512.855	-	83.066	113.466	709.387
Futures comprati	160.454	-	-	94.103	254.557
Futures venduti	352.401	-	-	19.363	371.764
Opzioni comprate	-	-	83.066	-	83.066
2. Contratti di copertura non quotati	2.622.350	304.440	187.676	120.289	3.234.755
Swaps (3)	2.097.462	304.440	-	-	2.401.902
Opzioni comprate	524.888	-	126.751	-	651.639
Opzioni vendute	-	-	60.925	-	60.925
Derivati su crediti	-	-	-	120.289	120.289
<b>Totali</b>	<b>5.721.933</b>	<b>1.056.299</b>	<b>354.222</b>	<b>383.907</b>	<b>7.516.361</b>

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

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

(3) La voce include i contratti basis swaps, cross currency swaps e interest rate swaps.

### Capitali di riferimento dei contratti derivati di copertura (1)

	Swaps	Opzioni comprate	Opzioni vendute	Derivati su crediti	Totali
1. Attività	1.345.836	167.765	60.925	120.289	1.694.815
Finanziamenti a clientela	367.133	108.590	-	-	475.723
Titoli non immobilizzati	760.873	35.000	36.750	120.289	952.912
Titoli immobilizzati	217.830	-	-	-	217.830
Partecipazioni	-	24.175	24.175	-	48.350
2. Passività	950.187	483.874	-	-	1.434.061
Obbligazioni	950.187	483.874	-	-	1.434.061
3. Altri (2)	105.879	-	-	-	105.879
<b>Totali</b>	<b>2.401.902</b>	<b>651.639</b>	<b>60.925</b>	<b>120.289</b>	<b>3.234.755</b>

(1) I capitali di riferimento dei contratti basis swaps 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	2.320.507	1.601.187	359.912	4.281.606
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	1.736.722	1.475.585	359.912	3.572.219
Forwards	87.132	-	-	87.132
Swaps	970.035	1.213.482	39.755	2.223.272
Opzioni comprate	337.308	66.076	-	403.384
Opzioni vendute	336.051	79.851	292.377	708.279
Derivati su crediti	6.196	116.176	27.780	150.152
1.2 Contratti di negoziazione quotati	583.785	125.602	-	709.387
Futures acquistati	190.916	63.641	-	254.557
Futures venduti	309.803	61.961	-	371.764
Opzioni comprate	83.066	-	-	83.066
2. Contratti di copertura non quotati	457.970	1.085.760	1.691.025	3.234.755
Swaps	386.220	912.379	1.103.303	2.401.902
Opzioni comprate	35.000	138.221	478.418	651.639
Opzioni vendute	36.750	24.175	-	60.925
Derivati su crediti	-	10.985	109.304	120.289
<b>Totali</b>	<b>2.778.477</b>	<b>2.686.947</b>	<b>2.050.937</b>	<b>7.516.361</b>

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

L'operatività in contratti derivati viene essenzialmente svolta con primarie banche o enti finanziari. Anche in questo esercizio non sono state rilevate perdite su crediti per contratti derivati e non sono stati effettuati specifici accantonamenti per rischi di controparte. Al 31/12/2001 non vi sono contratti scaduti e non ancora regolati. I contratti non quotati rappresentano a fine esercizio il 91% dei contratti derivati in vita.

<b>Contratti derivati non quotati (1)</b>				
	Banche	Enti finanziari	Altri	Totali
1. Capitali di riferimento	5.785.654	668.816	352.504	6.806.974
2. Contratti di negoziazione (2)				
Valore di mercato positivo	15.526	483	2.699	18.708
Valore di mercato negativo	16.723	685	7.304	24.712
Equivalente creditizio potenziale	28.129	3.950	8.932	41.011
3. Contratti di copertura				
Valore di mercato positivo	56.408	17.144	-	73.552
Valore di mercato negativo	92.377	26.273	-	118.650
Equivalente creditizio potenziale	47.959	11.272	-	59.231

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

(2) Nel comparto dei contratti di negoziazione sono inclusi valori di mercato negativi per 6.872 milioni riferiti ad opzioni incorporate in obbligazioni strutturate emesse dalla banca ai quali sono associabili valori di mercato positivi di pari importo nel comparto dei contratti di copertura.

Per i contratti derivati non sono state iscritte al conto economico minusvalenze per 136.680 milioni e plusvalenze per 69.636 milioni; in particolare, per i contratti derivati di copertura del portafoglio titoli non immobilizzati non sono state iscritte minusvalenze per 68.782 milioni e plusvalenze per 19.116 milioni (cfr. Sezione 2.3), per quelli di copertura delle obbligazioni emesse minusvalenze per 27.548 milioni e plusvalenze per 31.948 milioni e per quelli di copertura dei finanziamenti erogati a clientela minusvalenze per 13.858 milioni.

<b>Utili e perdite differite</b>		
	Perdite	Utili
1. Contratti di negoziazione	22.253	18.476
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	22.253	18.418
Forwards	42	50
Swaps	10.646	13.228
Opzioni	11.565	5.079
Derivati su crediti	-	61
1.2 Contratti di negoziazione quotati	-	58
Futures	-	58
2. Contratti di copertura non quotati	114.427	51.160
Forwards	-	-
Swaps	106.855	23.843
Opzioni	826	17.631
Derivati su crediti	6.746	9.686
<b>Totali</b>	<b>136.680</b>	<b>69.636</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 736.302 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 14.255.678 milioni anziché a 13.519.376 milioni (voce 40 dell'attivo).

11.1 GRANDI RISCHI		
	31/12/01	31/12/00
(a) ammontare	302.642	-
(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		
	31/12/01	31/12/00
(a) Stati	640.555	568.967
(b) Altri enti pubblici	1.087.951	1.138.675
(c) Società non finanziarie	7.937.104	6.916.759
(d) Società finanziarie	1.700.444	1.083.424
(e) Famiglie produttrici	749.909	678.766
(f) Altri operatori	2.139.715	2.321.034
Totale	14.255.678	12.707.625

**11.3 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI  
VERSO IMPRESE NON FINANZIARIE  
E FAMIGLIE PRODUTTRICI RESIDENTI**

	31/12/01	31/12/00
(a) 1° branca di attività economica Servizi al commercio, recuperi e riparazioni	1.661.924	1.577.863
(b) 2° branca di attività economica Edilizia e OO.PP.	1.509.123	1.212.497
(c) 3° branca di attività economica Altri servizi destinabili alla vendita	1.223.362	1.048.692
(d) 4° branca di attività economica Servizi trasporti marittimi aerei	598.962	517.906
(e) 5° branca di attività economica Servizi alberghieri e pubblici esercizi Servizi connessi ai trasporti	357.291	394.942
(f) Altre branche	3.153.537	2.696.344
<b>Totale</b>	<b>8.504.199</b>	<b>7.448.244</b>

**11.4 DISTRIBUZIONE DELLE GARANZIE  
RILASCIATE PER PRINCIPALI  
CATEGORIE DI CONTROPARTI**

	31/12/01	31/12/00
(a) Stati	-	-
(b) Altri enti pubblici	8.523	17.787
(c) Banche	315.922	622.416
(d) Società non finanziarie	1.731.590	1.362.753
(e) Società finanziarie	222.964	81.880
(f) Famiglie produttrici	24.203	21.504
(g) Altri operatori	58.047	45.758
<b>Totale</b>	<b>2.361.249</b>	<b>2.152.098</b>

**11.5 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'**

		31/12/01			
Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale	
1. Attivo	19.381.562	1.366.494	377.952	21.126.008	
1.1 Crediti verso banche	1.595.389	479.477	83.833	2.158.699	
1.2 Crediti verso clientela	14.021.367	219.348	14.963	14.255.678	
1.3 Titoli	3.764.806	667.669	279.156	4.711.631	
2. Passivo	16.998.531	2.190.694	467.039	19.656.264	
2.1 Debiti verso banche	1.497.724	1.627.226	73.763	3.198.713	
2.2 Debiti verso clientela	9.234.331	156.781	25.075	9.416.187	
2.3 Debiti rappresentati da titoli	6.265.899	70	310	6.266.279	
2.4 Altri conti	577	406.617	367.891	775.085	
3. Garanzie e impegni	3.318.083	242.938	17.534	3.578.555	

		31/12/00			
Voci/Paesi		Italia	Altri Paesi	Altri Paesi	Totale
		dell'U.E.			
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

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

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

		31/12/01								
Voci/Durate residue		a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno		oltre 5 anni		durata indeter- minata	Totale
					tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato		
1.	Attivo	4.911.697	5.214.280	4.929.813	2.601.241	3.633.867	2.162.296	3.633.713	487.889	27.574.796
1.1	Titoli del Tesoro rifi naziabili	59	98.542	229.465	206.788	100.130	157.861	17.471	-	810.316
1.2	Crediti verso banche	807.663	944.445	103.110	21.172	93.897	257	-	188.155	2.158.699
1.3	Crediti verso clientela	3.665.057	1.923.910	1.834.411	715.810	2.212.705	743.588	2.860.463	299.734	14.255.678
1.4	Obbligazioni e altri titoli di debito	31.275	416.550	629.006	471.076	1.068.262	352.058	752.664	-	3.720.891
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	407.643	1.830.833	2.133.821	1.186.395	158.873	908.532	3.115	-	6.629.212
2.	Passivo	9.185.513	5.514.776	4.034.336	1.886.040	2.359.092	1.142.868	2.162.273	-	26.284.898
2.1	Debiti verso banche	163.084	2.436.145	169.485	45.717	150.493	14.868	218.921	-	3.198.713
2.2	Debiti verso clientela	8.705.041	692.875	17.525	-	746	-	-	-	9.416.187
2.3	Debiti rappresen- tati da titoli	267.388	535.325	1.484.088	724.856	2.047.193	42.027	1.165.401	-	6.266.278
	- obbligazioni	94.444	140.995	1.073.840	677.424	2.017.782	42.027	1.165.401	-	5.211.913
	- certificati di deposito	37.135	394.330	410.248	47.432	29.411	-	-	-	918.556
	- altri titoli	135.809	-	-	-	-	-	-	-	135.809
2.4	Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	774.508	-	774.508
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	50.000	1.850.431	2.363.238	1.115.467	160.660	1.085.973	3.443	-	6.629.212

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 (468.028 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 tasso indicizzato		oltre 5 anni tasso fisso 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 naziabili	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 - obbligazioni - certificati di deposito - altri titoli	556.684 377.619 39.507 139.558	472.482 34.405 438.077 -	936.552 558.646 377.906 -	301.039 238.865 62.174 -	2.623.407 2.594.182 29.225 -	7.554 7.554 -	574.490 574.490 -	- -	5.472.208 4.385.761 946.889 139.558
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

		31/12/01		31/12/00		Variazione	
						assoluta	%
<b>11.7 ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA</b>							
(a)	Attività		1.079.494		1.257.001	- 177.507	- 14,1
	1. Crediti verso banche		161.604		216.870	- 55.266	- 25,5
	2. Crediti verso clientela		571.680		656.404	- 84.724	- 12,9
	3. Titoli		337.855		378.501	- 40.646	- 10,7
	4. Partecipazioni		715		715	-	-
	5. Altri conti		7.640		4.511	3.129	69,4
(b)	Passività		1.308.306		1.345.115	- 36.809	- 2,7
	1. Debiti verso banche		873.148		1.205.984	- 332.836	- 27,6
	2. Debiti verso clientela		129.617		137.251	- 7.634	- 5,6
	3. Debiti rappresentati da titoli		305.541		1.880	303.661	...
	4. Altri conti		-		-	-	-

## 11.8 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

La Banca ha effettuato due operazioni di cartolarizzazione, la prima a fine 2000 su crediti in sofferenza e la seconda a fine 2001 su crediti performing. I dettagli delle due operazioni sono i seguenti.

### a) Operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza: anno 2000.

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 (Lire 77,5 miliardi), 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 (Lire 135,5 miliardi), 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 (Lire 109,4 miliardi), 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.

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

Al 31 dicembre 2001 la Banca Carige deteneva in portafoglio soltanto l'intera tranche dei titoli junior (Classe C) per un importo di 109.399 milioni di lire (56,5 milioni di €), 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).

Nel corso dell'esercizio la banca ha detenuto nel portafoglio titoli non immobilizzato anche titoli appartenenti alla tranche A e alla tranche B che hanno prodotto interessi a conto economico per 176,5 milioni di lire e utili da negoziazione per 1,3 milioni.

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 (Lire 29,0 miliardi) concessa da Carige alla società veicolo, un mutuo a ricorso limitato da erogarsi in titoli di 84,3 milioni di Euro (Lire 163,2 miliardi) oltrechè l'Interest Rate Cap. La valutazione dei rischi di credito non ha comportato rettifiche di valore in relazione all'andamento degli incassi.

La linea di liquidità non utilizzata al 31/12/2001 è stata iscritta in bilancio alla voce 20 – Impegni; mentre il mutuo a ricorso limitato, anch'esso inutilizzato è stato ricondotto, come richiesto da Banca d'Italia, alla voce 10 – Garanzie rilasciate; in relazione al regolare andamento dell'operazione la valutazione di tali voci non ha comportato alcuna appostazione a Fondi per rischi ed oneri.

Come indicato in premessa con contratto del 9 luglio 2001 la Banca Carige ha acquisito la maggioranza del capitale sociale della società veicolo Argo Finance One Srl e dal 9 novembre 2001 la società è stata inserita nel Gruppo Carige (comunicazione di Banca d'Italia n. 2941 del 18 marzo 2002).

L'attività di servicing viene svolta dalla Banca Carige attraverso una struttura aziendale dedicata. Nel corso dell'esercizio 2001 gli incassi sul portafoglio crediti sono stati pari a Lire 65,5 miliardi (Euro 33,8 milioni), 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 da primaria Società di Revisione (KPMG SpA).

A fronte dell'attività di servicing sono state riconosciute alla Banca commissioni per Lire 2,6 miliardi e rimborsi per spese legali pari a 2,5 miliardi; nel corso dell'esercizio sono inoltre maturati interessi sui titoli Junior in portafoglio per Lire 3,4 miliardi e un compenso sul mutuo a ricorso limitato di 0,3 miliardi incluso tra le commissioni attive.

Dopo il 31 dicembre 2001 l'operazione ha continuato ad avere uno svolgimento regolare. In particolare in data 25/1/2002 è stato effettuato il secondo pagamento per interessi ai portatori dei titoli Senior (Classe A e B).

In considerazione dei positivi risultati d'incasso, Fitch IBCA ha in data 6/3/2002 emesso un giudizio di up grade dei titoli di classe A aumentando il rating dell'operazione da AA a AAA.

#### b) Operazione di cartolarizzazione di crediti performing: anno 2001.

##### b1 Crediti ceduti

A fine esercizio 2001 la Banca ha perfezionato una operazione di cartolarizzazione di mutui ipotecari in bonis effettuata allo scopo di mantenere equilibrata la situazione di liquidità in presenza del trend di sviluppo di tale tipologia di credito a lungo termine alle famiglie.

Complessivamente sono stati ceduti in blocco alla Società veicolo Argo Mortgage Srl n. 13.858 mutui per un importo complessivo a valore di libro al 31/12/2001, data di efficacia della cessione, pari a 990,4 miliardi.

Il portafoglio oggetto di cessione è stato individuato sulla base di criteri oggettivi così come previsto dalla legge sulla cartolarizzazione (Legge 130 del 30 aprile 1999).

In particolare il blocco dei crediti ceduti ha riguardato mutui ipotecari concessi a privati per l'acquisto e ristrutturazione di immobili residenziali.

Il blocco dei crediti ceduti presenta una serie di caratteristiche che sono state pubblicate sulla Gazzetta Ufficiale del 25/2/2002 tra le quali si evidenziano le seguenti:

- 1) derivano da contratti di mutui ipotecari fondiari residenziali, erogati a privati anteriormente al 31/7/2001, a tasso variabile e garantiti da ipoteca di primo grado;
- 2) derivano da contratti di mutuo aventi un prezzo di ammortamento con rata in scadenza il 31/12/2001, un regola con i pagamenti e con rata addebitata in conto corrente;
- 3) derivano da contratti di mutuo fondiario o ipotecario che non siano stati classificati da Carige come incagli ovvero sofferenze tra il 31 dicembre 1993 (escluso) e il 31 dicembre 2001 (incluso).

Il blocco dei crediti come sopra individuato, è stato ceduto con riferimento alla data del 31/12/2001 alla società veicolo Argo Mortgage Srl, partecipata indirettamente da Banca Carige per una quota del 5% tramite la controllata Columbus Carige Immobiliare SpA, ad un prezzo complessivo di 1.037,0 miliardi.

Tale prezzo è stato determinato quale somma di due componenti:

- un prezzo iniziale di 990,4 miliardi pari al valore di libro dei crediti ceduti;
- un prezzo differito di 46,6 miliardi determinato mediante un meccanismo di "profit extraction" che ha tenuto in particolare conto dell'"excess spread" al netto dei costi dell'operazione relativi ad ogni data di pagamento, della rischiosità dei crediti ceduti e delle possibili estinzioni anticipate dei mutui da parte della clientela e che è stato attualizzato con tassi di mercato al 31/12/2001 in funzione della durata dell'operazione.

La determinazione della componente relativa al prezzo differito è stata effettuata ricorrendo ad un modello finanziario la cui accuratezza matematica è stata verificata da una primaria Società di Revisione.

Il pagamento della prima componente del prezzo è regolarmente avvenuto il 25/3/2002 in concomitanza all'emissione dei titoli mentre il prezzo differito verrà corrisposto pro quota ad ogni data di pagamento in base alle previsioni contrattuali e all'ordine di priorità dei pagamenti definito per l'operazione.

Il credito verso la Società veicolo Argo Mortgage Srl è stato rilevato nel bilancio della Banca al 31/12/2001 nella voce 40 dello stato patrimoniale "Crediti verso clientela", mentre il ricavo relativo alla cessione dei crediti è stato iscritto a conto economico alla voce 70 "Altri proventi di gestione".

L'efficacia della cessione dei crediti si è perfezionata, come d'uso, con la sottoscrizione del Contratto di Servicing (Banca Carige) e del contratto di Garanzia e indennizzo avvenuta nei termini previsti.

I crediti cartolarizzati sono relativi a debitori privati residenti in Italia con la seguente suddivisione regionale:

	% di contratti	% di debito residuo
Liguria	85,3	76,8
Lombardia	4,7	7,9
Emilia Romagna	3,5	6,8
Piemonte	5,0	5,9
Altre	1,5	2,6
Totale	100,0	100,0

Per quanto concerne la concentrazione del rischio si rileva che le posizioni sino a Lire 100 milioni rappresentano rispettivamente circa il 76% del numero dei contratti e il 45% dell'ammontare dei crediti ceduti; gli analoghi indicatori della fascia superiore, sino a 200 milioni, risultano rispettivamente pari a circa il 18% e 34%. Non vi sono crediti di importo superiore al 2% del portafoglio

#### b2. Indicazione dei soggetti coinvolti

Il compito di Servicer per l'incasso dei crediti cartolarizzati è stato affidato da Argo Mortgage S.r.l. alla Banca Carige S.p.A.

Tutti gli incassi a fronte dei crediti cartolarizzati saranno versati dai debitori presso gli sportelli della Banca CARIGE S.p.A. definita, in tal senso, nella documentazione contrattuale che regola l'operazione di cartolarizzazione, Account Bank e Cash Manager. Il compito di Account Bank e Cash Manager è coerente con il contratto di Corporate Service: ai sensi del quale Banca Carige si è impegnata a curare gli adempimenti contabili della Società Veicolo.

Il monitoraggio dell'operazione sarà curato da The Bank of New York (Payment report) e da Banca Carige (Quarterly report e Investor report) e certificato da Società di Revisione (KPMG SpA).

Banca Carige S.p.A. ha fornito al Veicolo il Cash Collateral previsto dall'operazione (quota parte della tranche di titoli classe D pari a 7,8 milioni).

La società cessionaria dei crediti Argo Mortgage S.r.l. è l'emittente i titoli cartolarizzati.

The Bank of New York, Filiale di Londra, ha assunto il ruolo di Rappresentante dei portatori dei titoli, di Agente per il calcolo, di Security trustee mentre la Filiale lussemburghese della stessa banca ha assunto il ruolo di Agente per il Lussemburgo.

BNP Paribas Security Services, Filiale di Milano, ha assunto il ruolo di Agente per i pagamenti dell'operazione.

Gli Arrangers dell'operazione sono stati CSFB e CDC IXIS.

La Controparte per i contratti swaps attivati dalla Società Veicolo a protezione del rischio della fluttuazione dei tassi di interesse sulle passività cartolarizzate è CDC IXIS.

### b3. Caratteristiche delle emissioni

L'emissione dei titoli (ABS) di Argo Mortgage S.r.l. ed il versamento dei relativi importi sono avvenuti come previsto il 25 marzo 2002. I titoli emessi presentano le seguenti caratteristiche:

Classe	Importi Mio./€	Rating Moody's/Fitch (***)	Durata attesa (*)	Scadenza legale	Durata effettiva attesa (*)	Margine su Euribor 3 mesi (**)	Credit Enhancement
A	478,0	Aaa/AAA	Marzo 2009	Ottobre 2036	4,3 anni	Bps 26	8,0%
B	22,0	Aa2/AA	Marzo 2009	Ottobre 2036	6,8 anni	Bps 45	3,7%
C	11,5	Baa2/BBB	Marzo 2009	Ottobre 2036	6,8 anni	Bps 145	1,5%
D	9,2	n.v.		Ottobre 2036			

(\*) assumendo l'esercizio della Call option da parte del SVP nel gennaio 2009;

(\*\*) se la Call option non verrà esercitata nel gennaio 2009 lo spread applicabile sarà aumentato (step-up);

(\*\*\*) il rating è stato assegnato dalle agenzie specializzate: Moody's / Fitch IBCA dopo due diligence da parte di ciascuna agenzia: Come prassi i giudizi verranno rivisti annualmente sulla base dell'andamento dei recuperi e dello scostamento rispetto al business plan.

I titoli di classe A,B e C sono quotati alla Borsa di Lussemburgo e sono stati interamente sottoscritti da investitori istituzionali Europei, Italia compresa.

I titoli di classe B e C sono stati sottoscritti da Banca Carige; al pari da Banca Carige è stata sottoscritta la classe D destinata ad essere iscritta tra i titoli del portafoglio immobilizzato.

L'ordine di priorità prevede il pagamento delle Senior Expenses e del Swap Interest rate e alle date di scadenza precedenti la scadenza dell'ottobre 2003, degli interessi sui titoli di Classe A ed a seguire, in base all'andamento del Cumulative Default Ratio, gli interessi dei titoli di Classe B ed a seguire gli interessi di quelli di Classe C, con versamento al Conto di Accumulazione del Capitale sulle somme disponibili residue ad ogni data di pagamento.

Dalla data di pagamento scadente nell'ottobre 2003 l'ordine di priorità prevede il rimborso dell'importo di ammortamento dei titoli di Classe A e, nell'ordine, in base all'andamento del Cumulative Default Ratio il pagamento degli interessi dei titoli di Classe B e dell'importo di Ammortamento della Classe B e, a seguire, il pagamento degli interessi dei titoli di Classe C e dell'importo di ammortamento della Classe C.

Il rimborso di capitale e interessi della Classe D e delle spese è totalmente subordinato alle prime tre classi di titoli.

c) Posizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi: titoli Asset Backed detenuti in portafoglio al 31/12/2001.

Tra i titoli del comparto non immobilizzato sono ricompresi a fine esercizio titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi per 159.621 milioni. Detti titoli possono essere classificati come segue:

**TITOLI ABS IN PORTAFOGLIO AL 31/12/2001 DERIVANTI  
DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI TERZI**

Attività sottostanti	Titoli senior	Titoli mezzanine	Titoli junior
(a) Crediti ipotecari	51.759	1.936	-
(b) Crediti a imprese	19.361	3.873	-
(c) Crediti al consumo	11.822	-	-
(d) Titoli	-	-	1.549
(e) Crediti di diversa forma tecnica	14.135	-	-
(f) Crediti di diversa forma tecnica non performing	41.632	13.554	-
<b>Totale</b>	<b>138.709</b>	<b>19.363</b>	<b>1.549</b>

Su dette posizioni sono state registrate rettifiche di valore per 70,9 milioni in base ad una valutazione conforme ai principi enunciati nella sezione 1 della nota integrativa.

Il risultato economico connesso con gli investimenti effettuati nell'esercizio 2001 in detti titoli è stato rilevato nelle voci di conto economico 10 – Interessi attivi e 60 – profitti e perdite da operazioni finanziarie rispettivamente per 9.346 milioni (interessi) e 4.663 milioni (utili su titoli e su cambi) ripartiti come da prospetto seguente:

**COMPONENTI ECONOMICHE ESERCIZIO 2001 CONNESSE A TITOLI ABS  
DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI TERZI**

Attività sottostanti	Titoli senior			Titoli mezzanine	Titoli junior
	Interessi	Utili	Svalutazioni	Interessi	Interessi
(a) Crediti ipotecari	3.202	524	1	237	-
(b) Crediti a imprese	274	19	-	-	-
(c) Crediti al consumo	3.006	3.945	-	-	-
(d) Titoli	-	-	-	-	81
(e) Crediti di diversa forma tecnica	351	-	-	-	-
(f) Crediti di diversa forma tecnica non performing	1.879	175	70	316	-
<b>Totale</b>	<b>8.712</b>	<b>4.663</b>	<b>71</b>	<b>553</b>	<b>81</b>

## SEZIONE 12

### GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>12.1 NEGOZIAZIONE DI TITOLI</b>				
a) Acquisti	599.220	216.358	382.862	...
1. regolati	568.550	215.608	352.942	...
2. non regolati	30.670	750	29.920	...
b) Vendite	799.733	220.560	579.173	...
1. Regolate	788.212	219.771	568.441	...
2. non regolate	11.521	789	10.732	...

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>12.2 GESTIONI PATRIMONIALI</b>				
	<b>3.686.079</b>	<b>3.878.170</b>	<b>- 192.091</b>	<b>- 5,0</b>
1. titoli emessi dalla Banca	12.521	3.175	9.346	...
2. altri titoli	3.673.558	3.874.995	- 201.437	- 5,2

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 20.891 milioni, comprensivo degli investimenti del Fondo pensione aperto Carige, istituito nel 1999 ai sensi dell'art. 9 del D.Lgs. n. 124/93, per 11.523 milioni.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>12.3 CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI</b>				
a) titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali)	25.536.021	22.409.681	3.126.340	14,0
1. titoli emessi dalla Banca	5.033.053	4.535.027	498.026	11,0
2. altri titoli	20.502.968	17.874.654	2.628.314	14,7
b) titoli di terzi depositati presso terzi	24.992.982	21.727.333	3.265.649	15,0
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	2.888.141	2.988.312	- 100.171	- 3,4

I titoli in deposito connessi con lo svolgimento della funzione di banca depositaria ammontano a 4.636.374 milioni.

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

	31/12/01	31/12/00
(a) rettifiche "dare"	1.664.571	1.313.006
1. conti correnti	18.792	18.316
2. portafoglio centrale	979.888	774.341
3. cassa	260.806	221.963
4. altri conti	405.085	298.386
(b) rettifiche "avere"	1.668.134	1.323.231
1. conti correnti	15.515	6.915
2. cedenti effetti e documenti	1.652.541	1.316.236
3. altri conti	78	80

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
<b>12.5 ALTRE OPERAZIONI</b>	<b>2.931.925</b>	<b>2.895.192</b>	<b>36.733</b>	<b>1,3</b>
- Quote di compartecipazione di altre banche in operazioni di finanziamento in pool	2.539.783	2.496.572	43.211	1,7
- Monte fatture relativo ad operazioni di factoring (pro solvendo)	351.363	351.227	136	-
- Operazioni di impiego effettuate per conto di Enti pubblici	40.779	47.393	- 6.614	- 14,0

## SEZIONE 1

### GLI INTERESSI

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>1.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10</b>				
<b>"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"</b>	<b>1.179.163</b>	<b>1.046.941</b>	<b>132.222</b>	<b>12,6</b>
(a) su crediti verso banche	54.071	51.419	2.652	5,2
di cui:				
- su crediti verso banche centrali	10.239	6.391	3.848	60,2
(b) su crediti verso clientela	876.216	762.912	113.304	14,9
di cui:				
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	7	6	1	16,7
(c) su titoli di debito	248.277	231.934	16.343	7,0
(d) altri interessi attivi	599	676	- 77	- 11,4
(e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura	-	-	-	-

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>1.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20</b>				
<b>"INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"</b>	<b>581.199</b>	<b>482.527</b>	<b>98.672</b>	<b>20,4</b>
(a) su debiti verso banche	174.832	165.384	9.448	5,7
(b) su debiti verso clientela	125.841	96.710	29.131	30,1
(c) su debiti rappresentati da titoli	253.833	212.991	40.842	19,2
di cui:				
- su certificati di deposito	30.764	33.248	- 2.484	- 7,5
(d) su fondi di terzi in amministrazione	5	5	-	-
(e) su passività subordinate	9.105	-	9.105	...
(f) saldo negativo dei differenziali su operazioni di copertura	17.583	7.437	10.146	...

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>1.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 10</b>				
<b>"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"</b>				
(a) su attività in valuta	57.396	65.331	- 7.935	- 12,1

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>1.4 DETTAGLIO DELLA VOCE 20</b>				
<b>"INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"</b>				
(a) su passività in valuta	50.768	74.346	- 23.578	- 31,7

## SEZIONE 2

### LE COMMISSIONI

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>2.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 40</b>				
<b>"COMMISSIONI ATTIVE"</b>	<b>279.217</b>	<b>279.306</b>	<b>- 89</b>	<b>- 0,0</b>
(a) garanzie rilasciate	10.158	9.224	934	10,1
(b) derivati su crediti	88	-	88	...
(c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:				
1. negoziazione di titoli	122.851	142.103	- 19.252	- 13,5
2. negoziazione di valute	3.132	2.039	1.093	53,6
3. gestione patrimoniali	6.498	6.239	259	4,2
3.1 individuali	12.617	14.173	- 1.556	- 11,0
3.2 collettive	12.427	14.103	- 1.676	- 11,9
4. custodia e amministrazione di titoli	190	70	120	...
5. banca depositaria	3.377	2.797	580	20,7
6. collocamento di titoli	4.584	4.139	445	10,8
6.1 collocamento di quote di o.i.c.r.	76.964	84.721	- 7.757	- 9,2
6.2 collocamento di altri titoli	76.009	82.352	- 6.343	- 7,7
7. raccolta di ordini	955	2.369	- 1.414	- 59,7
8. attività di consulenza	6.417	17.168	- 10.751	- 62,6
9. Distribuzione di servizi di terzi	-	-	-	-
9.2 prodotti assicurativi	9.262	10.827	- 1.565	- 14,5
9.3 altri prodotti	3.819	6.008	- 2.189	- 36,4
(d) servizi di incasso e pagamento	5.443	4.819	624	12,9
(e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	53.553	49.916	3.637	7,3
(f) esercizio di esattorie e ricevitorie	2.619	-	2.619	...
(g) altri servizi	-	-	-	-
	89.948	78.063	11.885	15,2

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

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
- Depositi e conti correnti passivi	44.110	34.321	9.789	28,5
- Conti correnti attivi	21.822	19.673	2.149	10,9
- Finanziamenti	10.438	10.533	- 95	- 0,9
- Locazione di cassette di sicurezza	2.053	2.019	34	1,7
- Altri	11.525	11.517	8	0,1
<b>Totale altri servizi</b>	<b>89.948</b>	<b>78.063</b>	<b>11.885</b>	<b>15,2</b>

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>2.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40 "COMMISSIONI ATTIVE": "CANALI DISTRIBUTIVI DEI PRODOTTI E SERVIZI"</b>				
(a) presso propri sportelli:	98.746	109.678	- 10.932	- 10,0
1. gestioni patrimoniali	12.617	14.173	- 1.556	- 11,0
2. collocamento di titoli	76.869	84.678	- 7.809	- 9,2
3. servizi e prodotti di terzi	9.260	10.827	- 1.567	- 14,5
(b) offerta fuori sede	97	43	54	...
1. gestioni patrimoniali	-	-	-	-
2. collocamento di titoli	95	43	52	...
3. servizi e prodotti di terzi	2	-	2	...

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>2.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "COMMISSIONI PASSIVE"</b>	<b>23.271</b>	<b>21.504</b>	<b>1.767</b>	<b>8,2</b>
(a) garanzie ricevute	1.010	1.765	- 755	- 42,8
(b) derivati su crediti	-	-	-	-
(c) servizi di gestione e intermediazione	6.269	5.510	759	13,8
1. negoziazione di titoli	2.835	2.255	580	25,7
2. negoziazione di valute	-	-	-	-
3. gestioni patrimoniali	936	983	- 47	- 4,8
3.1 portafoglio proprio	632	811	- 179	- 22,1
3.2 portafoglio di terzi	304	172	132	76,7
4. custodia e amministrazione di titoli	2.312	2.097	215	10,3
5. collocamento di titoli	14	83	- 69	- 83,1
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	172	92	80	87,0
(d) servizi di incasso e pagamento	14.078	11.878	2.200	18,5
(e) altri servizi	1.914	2.351	- 437	- 18,6

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

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
- Rapporti con banche	703	718	- 15	- 2,1
- Finanziamenti	18	131	- 113	- 86,3
- Attività di intermediazione	580	338	242	71,6
- Altri	613	1.164	- 551	- 47,3
<b>Totale altri servizi</b>	<b>1.914</b>	<b>2.351</b>	<b>- 437</b>	<b>- 18,6</b>

## SEZIONE 3

### I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>3.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60</b>				
<b>"PROFITTI/PERDITE DA OPERAZIONI</b>				
<b>FINANZIARIE"</b>	<b>6.282</b>	<b>25.229</b>	<b>- 18.947</b>	<b>- 75,1</b>

		2001		
		Operazioni		
		su titoli	su valute	altre
A.1	Rivalutazioni	3.265		15.638
A.2	Svalutazioni	46.759		5.524
B.	Altri profitti/perdite	32.950	7.084	- 372
<b>Totale</b>		<b>- 10.544</b>	<b>7.084</b>	<b>9.742</b>
1.	Titoli di Stato	15.549		
2.	Altri titoli di debito	2.255		
3.	Titoli di capitale	- 31.506		
4.	Contratti derivati su titoli	3.158		

		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
<b>Totale</b>		<b>21.934</b>	<b>5.899</b>	<b>- 2.604</b>
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		

La variazione negativa è riferibile al comparto delle "operazioni su titoli" per 32.478 milioni (minori profitti per 61.633 milioni e minori rivalutazioni per 2.683 milioni a fronte di minori svalutazioni per 31.838 milioni); i comparti delle "altre operazioni" e delle "operazioni su valute" evidenziano invece variazioni positive rispettivamente per 12.346 (maggiori rivalutazioni per 11.748 milioni, minori perdite per 458 milioni e minori svalutazioni per 140 milioni) e per 1.185 milioni.

	Rivalutazioni	Svalutazioni	Altri profitti e perdite	Totali
1. Titoli	3.265	46.759	32.950	- 10.544
Titoli di Stato	27	2.696	18.219	15.550
Altri titoli di debito	2.414	19.952	19.793	2.255
Titoli di capitale	820	20.674	- 11.652	- 31.506
Compravendite non regolate di titoli	-	1	-	- 1
Contratti derivati su titoli	4	3.436	6.590	3.158
2. Operazioni su valute	913	46	6.217	7.084
Utile su cambi	-	-	3.052	3.052
Contratti derivati su valute	913	46	2.531	3.398
Altre operazioni a termine su valute	-	-	634	634
3. Altre operazioni	15.638	5.524	- 372	9.742
Contratti derivati su tassi	9.410	5.309	- 853	3.248
Contratti derivati su crediti	6.228	215	481	6.494
<b>Totali</b>	<b>19.816</b>	<b>52.329</b>	<b>38.795</b>	<b>6.282</b>

Nel comparto dei titoli sono inclusi utili riferiti alle azioni proprie per 418 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

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>4.1 NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI PER CATEGORIA</b>	<b>3.290</b>	<b>3.083</b>	<b>207</b>	<b>6,7</b>
(a) dirigenti	31	23	8	34,8
(b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	260	238	22	9,2
(c) altro personale	2.999	2.822	177	6,3

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

Il valore medio del 2001 comprende il personale dei rami d'azienda acquisiti a fine esercizio 2000 ed a ottobre 2001 (rispettivamente 84 e 321 dipendenti).

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>NUMERO SPORTELLI OPERATIVI</b>	<b>345</b>	<b>283</b>	<b>62</b>	<b>21,9</b>

Il dato è comprensivo di 61 sportelli acquisiti dal Gruppo Intesa BCI.

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 A "SPESE DI PERSONALE"</b>	<b>371.638</b>	<b>334.173</b>	<b>37.465</b>	<b>11,2</b>
- salari e stipendi	226.546	207.553	18.993	9,2
- oneri sociali	63.320	56.224	7.096	12,6
- trattamento di fine rapporto	17.441	16.811	630	3,7
- trattamento di quiescenza e simili	23.040	23.281	- 241	- 1,0
- altre	41.291	30.304	10.987	36,3

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 B</b>				
<b>"ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE"</b>	<b>212.244</b>	<b>189.854</b>	<b>22.390</b>	<b>11,8</b>
Postali e telefoniche	20.301	18.105	2.196	12,1
Manutenzione mobili e immobili	20.013	18.137	1.876	10,3
Compensi a professionisti esterni	14.989	19.774	- 4.785	- 24,2
Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali	12.676	11.903	773	6,5
Fitti passivi	11.782	8.191	3.591	43,8
Contributi diversi	7.898	7.503	395	5,3
Servizi inerenti l'attività bancaria	7.864	5.172	2.692	52,0
Pulizia locali	7.832	7.201	631	8,8
Illuminazione e riscaldamento	7.259	6.865	394	5,7
Elaborazioni meccanografiche c/o terzi	7.197	6.871	326	4,7
Viaggi e trasporti	6.553	5.664	889	15,7
Stampati e cancelleria	5.925	4.949	976	19,7
Manutenzione prodotti software	5.843	4.338	1.505	34,7
Locazioni macchine	4.693	2.924	1.769	60,5
Vigilanza	4.204	3.682	522	14,2
Assicurazioni	3.777	3.328	449	13,5
Contributi associativi	1.200	1.340	- 140	- 10,4
Imposte	42.358	39.146	3.212	8,2
- bollo e contratti di borsa	32.684	30.046	2.638	8,8
- imposta sostitutiva DPR 601/73	4.063	4.106	- 43	- 1,0
- Imposta comunale sugli immobili	2.491	2.482	9	0,4
- Altre imposte comunali	2.470	1.899	571	30,1
- imposte pagate all'estero	437	332	105	31,6
- altre imposte indirette	107	152	- 45	- 29,6
- INVIM straordinaria e decennale	58	63	- 5	- 7,9
- penalità e ritardate iscrizioni a ruolo	48	51	- 3	- 5,9
- imposta sostitutiva L. 85/95 e L. 124/93	-	15	- 15	...
Altre	19.880	14.761	5.119	34,7

Nella sottovoce "altre" è compreso il costo dei cespiti di valore unitario non superiore a un milione acquistati nell'esercizio per un importo complessivo di 4.009 milioni (908 milioni nel 2000).

## SEZIONE 5

### LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI"</b>	<b>155.070</b>	<b>121.537</b>	<b>33.533</b>	<b>27,6</b>

Le rettifiche di valore presentano il seguente dettaglio:

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
Immobilizzazioni materiali				
- Immobili	8.273	8.043	230	2,9
- Mobili e arredi	1.565	1.425	140	9,8
- Macchine e impianti	9.140	9.034	106	1,2
- Beni in locazione finanziaria	93.449	76.637	16.812	21,9
<b>Totale (a)</b>	<b>112.427</b>	<b>95.139</b>	<b>17.288</b>	<b>18,2</b>
Immobilizzazioni immateriali (1)				
- Prodotti software	11.564	7.678	3.886	50,6
- Costi di impianto	4.517	4.195	322	7,7
- Avviamento	19.250	6.716	12.534	...
- Altre	7.312	7.809	- 497	- 6,4
<b>Totale (b)</b>	<b>42.643</b>	<b>26.398</b>	<b>16.245</b>	<b>61,5</b>
<b>Totale (a + b)</b>	<b>155.070</b>	<b>121.537</b>	<b>33.533</b>	<b>27,6</b>

(1) La quota di competenza dell'INVIM decennale, pari a 58 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.

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100 "ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI"</b>	<b>5.390</b>	<b>5.062</b>	<b>328</b>	<b>6,5</b>
Accantonamenti:				
- al fondo autoassicurativo	900	600	300	50,0
- al fondo per la rineg. mutui edilizi ex l.133/99	1.470	2.728	- 1.258	- 46,1
- altri	3.020	1.734	1.286	74,2

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120</b>				
<b>"RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"</b>	<b>93.240</b>	<b>91.609</b>	<b>1.631</b>	<b>1,8</b>
(a) rettifiche di valore su crediti	93.240	91.609	1.631	1,8
di cui:				
- rettifiche forfetarie per rischio paese	1.609	631	978	...
- altre rettifiche forfetarie	8.048	8.579	- 531	- 6,2
(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 24.117 milioni corrispondenti alla quota di competenza dell'anno 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 18.735 milioni su crediti per interessi di mora maturati nell'esercizio, di cui 18.002 milioni relativi a crediti in sofferenza.

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130</b>				
<b>"RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"</b>	<b>10.860</b>	<b>17.974</b>	<b>- 7.114</b>	<b>- 39,6</b>
- su crediti in linea capitale-sofferenze	1.470	1.683	- 213	- 12,7
- su crediti in linea capitale-incagliate	2.917	652	2.265	...
- su crediti in linea interessi-altri	400	-	400	...
- su crediti per interessi di mora - ramo credito	692	4.940	- 4.248	- 86,0
- su crediti abbattuti o estinti	4.932	6.739	- 1.807	- 26,8
- su crediti per interessi di mora-Servizio Riscossione Tributi	15	80	- 65	- 81,3
- su crediti rischio paese	160	3.611	- 3.451	- 95,6
- su accantonamenti per garanzie e impegni	274	269	5	1,9

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.

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140</b>				
<b>"ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI"</b>	<b>4.711</b>	<b>10.000</b>	<b>- 5.289</b>	<b>- 52,9</b>

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"</b>	<b>51</b>	<b>1.708</b>	<b>- 1.657</b>	<b>- 97,0</b>

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160</b>				
<b>"RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"</b>	<b>510</b>	<b>-</b>	<b>510</b>	<b>...</b>

## SEZIONE 6

### ALTRE VOCI DI CONTO ECONOMICO

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>6.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70</b>				
<b>"ALTRI PROVENTI DI GESTIONE"</b>	<b>235.648</b>	<b>169.192</b>	<b>66.456</b>	<b>39,3</b>
Canoni di locazione finanziaria	134.748	110.989	23.759	21,4
Somme recuperate da terzi	47.032	48.713	- 1.681	- 3,5
di cui: recupero imposta di bollo	30.487	28.076	2.411	8,6
Fitti attivi	4.331	4.137	194	4,7
Rimborsi vari su operazioni di locazione finanziaria	2.066	1.364	702	51,5
Plusvalenze da alienazione e rivalutazione leasing	145	890	- 745	- 83,7
Ricavi da cessione crediti	46.570	-	46.570	...
Altri	756	3.099	- 2.343	- 75,6

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>6.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110</b>				
<b>"ALTRI ONERI DI GESTIONE"</b>	<b>8.184</b>	<b>11.976</b>	<b>- 3.792</b>	<b>- 31,7</b>
Minusvalenze alienazione beni in locazione finanziaria	6.319	9.596	- 3.277	- 34,1
Spese di gestione di locazioni	1.721	2.377	- 656	- 27,6
Premi pagati per opzioni-copertura	144	-	144	...
Altri oneri	-	3	- 3	...

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>6.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 180</b>				
<b>"PROVENTI STRAORDINARI"</b>	<b>29.952</b>	<b>24.866</b>	<b>5.086</b>	<b>20,5</b>
Eccedenza fondo imposte	2.000	1.374	626	45,6
Utili da realizzi su mobili e immobili	3.742	3.396	346	10,2
Utili da realizzi su partecipazioni	-	3.970	- 3.970	...
Plusvalenze su cessioni di rami d'azienda	17.381	-	17.381	...
Dividendi società controllate incassati nell'esercizio	-	8.775	- 8.775	...
Altri	6.829	7.351	- 522	- 7,1

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>6.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 190</b>				
<b>"ONERI STRAORDINARI"</b>	<b>5.012</b>	<b>8.154</b>	<b>- 3.142</b>	<b>- 38,5</b>
Incentivi all'esodo per dipendenti pensionabili	2.290	4.196	- 1.906	- 45,4
Perdite da realizzi su partecipazioni	2	4	- 2	- 50,0
Perdite da realizzi su mobili e immobili	454	512	- 58	- 11,3
Altri	2.266	3.442	- 1.176	- 34,2

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
<b>VOCE 220 "IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO"</b>	<b>156.700</b>	<b>152.800</b>	<b>3.900</b>	<b>2,6</b>
Imposte correnti	159.322	140.254	19.068	13,6
Variazione delle imposte anticipate	- 2.797	- 1.297	- 1.500	...
Variazione delle imposte differite	175	13.843	- 13.668	- 98,7
Imposte sul reddito dell'esercizio	156.700	152.800	3.900	2,6

## 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	2001		
	Italia	Altri paesi	Totale
10 Interessi attivi e proventi assimilati	1.172.907	6.256	1.179.163
30 Dividendi e altri proventi	75.570	-	75.570
40 Commissioni attive	278.243	974	279.217
60 Profitti da operazioni finanziarie	6.240	42	6.282
70 Altri proventi di gestione	235.610	38	235.648
<b>Totale</b>	<b>1.768.570</b>	<b>7.310</b>	<b>1.775.880</b>

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
<b>Totale</b>	<b>1.569.980</b>	<b>8.305</b>	<b>1.578.285</b>

**SEZIONE 1**

**GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI**

	31/12/01	31/12/00
<b>1.1 COMPENSI</b>		
(a) amministratori	3.593	2.171
(b) sindaci	343	325

Gli importi indicati si riferiscono agli emolumenti spettanti agli Amministratori ed ai Sindaci per le loro funzioni di amministrazione e controllo nella Banca, come riportato in dettaglio nella tabella ex art. 78 del Regolamento Consob n. 11971.

	31/12/01	31/12/00
<b>1.2 CREDITI E GARANZIE RILASCIATE</b>		
(a) amministratori		
- crediti per cassa	2.657	223
- garanzie rilasciate	-	-
(b) sindaci		
- crediti per cassa	225	215
- garanzie rilasciate	-	-

Nella seguente tabella sono riportate le informazioni richieste dall'articolo n. 78 del Regolamento della Consob (Delibera n. 11971 del 14/5/99) attuativo del D.L.gs. n.58 del 24/02/1998, in relazione ai compensi corrisposti agli Amministratori, ai Sindaci e al Direttore Generale, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma anche da società controllate.

La Banca non ha attribuito stock option agli Amministratori ed al Direttore Generale.

**COMPENSI LORDI CORRISPOSTI AGLI AMMINISTRATORI, AI SINDACI E AI DIRETTORI GENERALI** 20-mar-02  
(art. 78 Regolamento CONSOB n. 11971)

SOGGETTO	DESCRIZIONE CARICA		COMPENSI			
			(al lordo delle ritenute fiscali e previdenziali)			
Nome e Cognome	Carica ricoperta	Durata della carica	Emolumenti per la carica (1)	Benefici non monetari	Bonus e altri incentivi	Altri compensi
Prof. Avv. Fausto CUOCOLO	CARIGE S.p.A. Presidente	1/1/2001 - 31/12/2001	899.872.769			(4) 12.000.000
	C.R. Savona S.p.A. Vice Presidente	1/1/2001 - 31/12/2001	(1) 53.750.000			
	Levante Norditalia S.p.A. Presidente	1/1/2001 - 26/6/2001	(2) 75.000.000			
	Carige Vita Nuova S.p.A. Presidente	1/1/2001 - 26/6/2001	(3) 50.000.000			
(1) di cui L. 35.833.333 riversate a Banca CARIGE S.p.A. (2) di cui L. 25.000.000 riversate a Banca CARIGE S.p.A. (3) di cui L. 16.666.667 riversate a Banca CARIGE S.p.A. (4) in qualità di Componente del Comitato di Direzione di rivista edita dalla Carige S.p.A.						
Dott. Alessandro SCAJOLA	CARIGE S.p.A. Vice Presidente Consigliere e Membro Comitato Esecutivo	27/4/2000 - 31/12/2001 1/1/2001 - 26/4/2001	340.878.397			
Dott. Giovanni BERNESCHI	CARIGE S.p.A. Amministratore Delegato Direttore Generale	1/1/2001 - 31/12/2001 1/1/2001 - 31/5/2001	982.404.710			(5) 599.992.527
	C.R. Savona S.p.A. Consigliere e Membro Comitato Esecutivo	1/1/2001 - 31/12/2001	(1) 35.750.000			
	Levante Norditalia S.p.A. Presidente Consigliere	26/6/2001 - 31/12/2001 1/1/2001 - 25/6/2001	(2) 67.500.000			
	Carige Vita Nuova S.p.A. Consigliere	1/1/2001 - 31/12/2001	(3) 20.000.000			
	Centro Fiduciario S.p.A. Vice Presidente	1/1/2001 - 31/12/2001	(4) 1.206.617			
(1) di cui L. 20.750.000 riversate a Banca CARIGE S.p.A. (2) di cui L. 55.000.000 riversate a Banca CARIGE S.p.A. (3) di cui L. 11.666.667 riversate a Banca CARIGE S.p.A. (4) di cui L. 406.617 riversate a Banca CARIGE S.p.A. (5) in qualità di Direttore Generale						

<b>Prof. Adalberto ALBERICI</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere e Membro Comitato Esecutivo	1/1/2001 - 31/12/2001	110.277.896			
	Levante Norditalia S.p.A. Consigliere	26/6/2001 - 31/12/2001	15.000.000			
<b>Prof. Avv. Piergiorgio ALBERTI</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	1/1/2001 - 31/12/2001	79.119.148			(1) 12.000.000
<i>(1) in qualità di Componente del Comitato di Direzione di rivista edita dalla Carige S.p.A.</i>						
<b>Prof. Avv. Piero Guido ALPA</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	1/1/2001 - 31/12/2001	88.603.735			(1) 12.000.000
	Membro Comitato Esecutivo	28/5/2001 - 31/12/2001				
<i>(1) in qualità di Componente del Comitato di Direzione di rivista edita dalla Carige S.p.A.</i>						
<b>Avv. Andrea BALDINI</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	27/4/2001 - 31/12/2001	60.308.053			(1) 4.482.422
<i>(1) prestazione professionale legale affidata e svolta in periodo antecedente all'assunzione della carica.</i>						
<b>Sig. Giorgio BINDA</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	27/4/2001 - 31/12/2001	59.146.291			
<b>Dott. Jean Jacques BONNAUD</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	1/1/2001 - 31/12/2001	77.506.390			
<b>Avv. Giorgio BUGLIONI</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere e Membro Comitato Esecutivo	1/1/2001 - 27/4/2001	36.375.001			
	B.M.L. S.p.A. Consigliere e Membro Comitato Esecutivo	30/6/2001 - 31/12/2001	14.282.799			
<b>Dott. G.B. CANEVELLO</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	1/1/2001 - 27/4/2001	23.850.006			
<b>P.I. Mario CAPELLI</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	27/4/2001 - 31/12/2001	69.958.636			
	Membro Comitato Esecutivo	28/5/2001 - 31/12/2001				
<b>Prof. Giorgio GIORGETTI</b>	CARIGE S.p.A. Vice Presidente Consigliere	1/1/2001 - 26/4/2001 27/4/2001 - 31/12/2001	124.926.979			
	C.R. Savona S.p.A. Consigliere	1/1/2001 - 31/12/2001	32.750.000			
<b>Comm. Pietro ISNARDI</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	29/1/2001 - 31/12/2001	80.501.432			
<b>Dott. Ferdinando MENCONI</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	1/1/2001 - 31/12/2001	80.771.774			
	Levante Norditalia S.p.A. Amministratore Delegato	1/1/2001 - 31/12/2001	554.625.000			
	Carige Vita Nuova S.p.A. Amministratore Delegato	1/1/2001 - 31/12/2001	447.500.000			
<b>Rag. Giovanni MERELLA</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere e Membro Comitato Esecutivo	1/1/2001 - 27/4/2001	36.774.995			
	B.M.L. S.p.A. Consigliere	30/6/2001 - 31/12/2001	10.957.778			
<b>Dott. Dominique MONNERON</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	1/1/2001 - 31/12/2001	80.170.117			
<b>Sig. Paolo Cesare ODONE</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	27/4/2001 - 31/12/2001	67.635.112			
	Membro Comitato Esecutivo	28/5/2001 - 31/12/2001				
<b>Dott. Romeo PANIZZI</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	1/1/2001 - 15/1/2001	2.903.224			
	C.R. Savona S.p.A. Consigliere e Membro Comitato Esecutivo	1/1/2001 - 30/8/2001	26.250.000			
<b>Prof. Avv. Vincenzo ROPPO</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	1/1/2001 - 31/12/2001	89.365.502			(1) 12.000.000
	Membro Comitato Esecutivo	28/5/2001 - 31/12/2001				
<i>(1) in qualità di Componente del Comitato di Direzione di rivista edita dalla Carige S.p.A.</i>						
<b>Gr.Uff. Giorgio SAVINELLI</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	1/1/2001 - 27/4/2001	27.575.002			
<b>Sig. Enrico Maria SCERNI</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	27/4/2001 - 31/12/2001	56.626.991			
<b>Ing. Oliviero TAROLLI</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere	1/1/2001 - 31/12/2001	79.480.902			
	Levante Norditalia S.p.A. Vice Presidente	1/1/2001 - 31/12/2001	52.142.400			
	Carige Vita Nuova S.p.A. Vice Presidente	1/1/2001 - 31/12/2001	42.142.000			
<b>Dott. Giuliano VALLE</b>	CARIGE S.p.A. Consigliere e Membro Comitato Esecutivo	1/1/2001 - 27/4/2001	37.575.004			
<b>Dott. Fulvio ROSINA</b>	CARIGE S.p.A. Presidente Collegio Sindacale	1/1/2001 - 31/12/2001	141.135.597			
	C.R. Savona S.p.A. Sindaco effettivo	18/4/2001 - 31/12/2001	44.750.000			
	B.M.L. S.p.A. Presidente Collegio Sindacale	30/6/2001 - 31/12/2001	17.190.708			
	Galeazzo S.r.l. Presidente Collegio Sindacale	1/1/2001 - 31/12/2001	4.800.000			
	Columbus Carige Imm.re S.p.A. Presidente Collegio Sindacale	1/1/2001 - 31/12/2001	10.000.000			
<b>Dott. Giacomo CATALFAMO</b>	CARIGE S.p.A. Sindaco effettivo	1/1/2000 - 31/12/2000	101.135.597			
	Galeazzo S.r.l. Sindaco effettivo	1/1/2001 - 31/12/2001	3.200.000			
	Levante Norditalia S.p.A. Sindaco effettivo	1/1/2001 - 26/6/2001	37.500.000			
	Carige Vita Nuova S.p.A. Sindaco effettivo	26/6/2001 - 31/12/2001	10.600.000			
<b>Rag. Angelo COSTIGLILO</b>	CARIGE S.p.A. Sindaco effettivo	1/1/2001 - 31/12/2001	101.135.597			
	Imm.re Ettore Vernazza S.p.A. Sindaco effettivo	1/1/2001 - 31/12/2001	3.400.000			
	Centro Fiduciario S.p.A. Presidente Collegio Sindacale	1/1/2001 - 31/12/2001	4.995.577			
	Carige Vita Nuova S.p.A. Sindaco effettivo	1/1/2001 - 26/6/2001	26.900.000			

## SITUAZIONE DEL FONDO INTEGRAZIONE PENSIONI

### VARIAZIONI DEL FONDO INTEGRAZIONE PENSIONI

Ai sensi dell'art. 9 del Regolamento del 23/1/92 è iscritto al Fondo integrazione pensioni tutto il personale già dipendente della Cassa di Risparmio di Genova e Imperia e assimilato assunto precedentemente o in servizio alla data del 30/11/91, e passato in data 1/12/91 alle dipendenze della Banca Carige SpA, con esclusione del personale assunto a tempo determinato o in via straordinaria.

E' altresì iscritto al Fondo integrazione pensioni il personale dell'ex Istituto di Credito Fondiario della Liguria SpA e dell'ex Mediocredito Ligure SpA assunto precedentemente o in servizio alla data del 31/12/91.

Obbligazioni similari attribuiscono a personale del cessato servizio Esattoriale già in pensione all'1/1/73 trattamenti integrativi parametrati alle prestazioni del Fondo.

Si precisa che il personale assunto dalla Banca Carige SpA a far data dall'1/12/91 è destinatario di una prestazione aggiuntiva a costo fisso non a carico del Fondo.

	31/12/01	31/12/00
Consistenza del Fondo a inizio periodo	575.943	574.352
Consistenza del Fondo a fine periodo	576.497	575.943
Variazione netta dell'esercizio	554	1.591
Apporti reddituali al Fondo	21.932	22.073
Contributo a carico dell'Azienda	-	-
Contributo a carico del personale	1.338	1.499
Pensioni pagate	22.652	21.926
Versamenti INPS per prosecuzioni volontarie	64	55

Il Fondo integrazione Pensioni è un Fondo interno a prestazioni definite, senza personalità giuridica, iscritto dal 14/10/1999 all'Albo dei Fondi Pensione, III° Sezione Speciale, al n. 9.004.

Si fa osservare che la consistenza finale del Fondo, pari a 576.497 milioni, corrisponde alla valutazione della riserva matematica calcolata con il criterio del capitale di copertura effettuata dall'Attuario di fiducia, necessaria per garantire le prestazioni in materia di previdenza aziendale nei confronti degli aventi diritto.

La valutazione dell'Attuario viene effettuata con periodicità annuale ed al 31/12/2001, per l'attualizzazione delle future prestazioni, ha utilizzato il tasso di interesse del 3% annuo.

Il Fondo, che rappresenta la capitalizzazione dell'impegno dell'azienda, realizzata tramite gli accantonamenti tempo per tempo effettuati, trova riscontro a fine esercizio, sotto il profilo gestionale e contabile, nelle seguenti attività:

	31/12/01	31/12/00
Titoli obbligazionari	421.042	415.253
Azioni e quote fondi comuni	-	-
Partecipazioni	67.769	67.769
Immobili (1)	48.087	50.671
Liquidità	39.599	42.250
Totale	576.497	575.943

(1) Valore di bilancio

## SEZIONE 2

### IMPRESA CAPOGRUPPO O ENTE CREDITIZIO COMUNITARIO CONTROLLANTE

---

#### 2.1 DENOMINAZIONE

---

BANCA CARIGE SpA - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

---

---

#### 2.2 SEDE

---

Genova, Via Cassa di Risparmio n. 15.

---

Iscrizione Registro Imprese Genova n. 03285880104

Iscrizione C.C.I.A.A. di Genova R.E.A. n. 331717.

E' iscritta nell'albo delle banche al numero 6175/4 ed appartiene, in qualità di capogruppo, al Gruppo Banca Carige, iscritto all'apposito Albo di cui al D.Lgs. 356/90.

Il Consiglio di Amministrazione

Genova, 28 marzo 2002



# **PROPOSTA ALL' ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

## PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO E DELLA DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio 2001. Esso è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota integrativa e dai vari prospetti allegati, corredato dalla relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione.

Vi proponiamo di destinare l'utile d'esercizio, pari a lire 200.492.043.201, corrispondenti ad euro 103.545.499, come segue:

- alla riserva legale	lire	20.049.204.320
- alla riserva D. Lgs. 17/5/99 n. 153	lire	10.382.788.681
- alla riserva straordinaria tassata	lire	27.190.941.040
- alle n. 1.020.549.614 azioni un dividendo unitario di euro 0,0723, per complessive	lire	142.869.109.160


Vi proponiamo come data di stacco del dividendo il giorno 6 maggio 2002 cui corrisponde, ai sensi del Regolamento della Borsa Italiana SpA del 5/12/2001, la data di pagamento del 9 maggio 2002, nella misura anzidetta e con osservanza delle norme di legge.

Così deliberando, il patrimonio netto della Banca Carige post ripartizione dell'utile, includendo il fondo per rischi bancari generali, ammonterebbe a 1.362.592 migliaia di euro, corrispondenti a 2.638.346 milioni di lire.

Vi proponiamo altresì di accantonare i dividendi relativi alle azioni proprie, nel portafoglio della Banca Carige al momento della distribuzione, ad una specifica riserva di utili disponibile.

Genova, 28 marzo 2002

Il Consiglio di Amministrazione



# **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI**  
**AI SENSI DELL'ART. 153, D. LGS. 58/98**  
**E DELL'ART. 2429, COMMA 3, C.C.**

*Signori Azionisti,*

nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2001 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i Principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare:

- abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo ed abbiamo altresì ottenuto dagli Amministratori (ai sensi dell'art. 150 del D.Lgs. 58/98 e dell'art. 20 dello Statuto Sociale) con periodicità trimestrale informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate non solo dalla società Capogruppo ma anche tramite sue controllate.

Vi precisiamo che nel corso dell'esercizio il Consiglio di Amministrazione della Vs. Società si è riunito 21 volte, il Comitato Esecutivo si è riunito 56 volte mentre il Collegio Sindacale si è radunato 29 volte.

Vi segnaliamo che oltre alla cartolarizzazione, argomento di cui parleremo ampiamente in prosieguo, le principali

operazioni di rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate durante l'esercizio 2001 sono le seguenti:

- in relazione al provvedimento assunto dalla Banca d'Italia nel mese di marzo 2000 ai sensi della Legge 287/90 (la cosiddetta "normativa antitrust"), la CARIGE S.p.A. ha ceduto alla Banca di Genova e San Giorgio S.p.A. (appartenente al Gruppo Banca Lombarda e Piemontese) le filiali di Albissola Superiore, Andora e Celle Ligure, con effetto dal 1° maggio 2001, mentre la controllata Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. ha ceduto alla Banca di Genova e San Giorgio S.p.A. la filiale di Quiliano, sempre con effetto dal 1° maggio 2001;
- in data 9 luglio 2001 è stata perfezionata l'acquisizione di controllo - con quota del 60% - della Argo Finance One S.r.l., Società veicolo costituita per la cartolarizzazione dei crediti ai sensi della Legge 130/99.

Contestualmente è stato richiesto l'inserimento della Società stessa nell'ambito del Gruppo Banca CARIGE;

- in data 17 luglio 2001 è stato stipulato - per circa L. 530 miliardi - l'atto d'acquisto da parte della CARIGE S.p.A. di n. 61 sportelli del Gruppo IntesaBci ubicati in Piemonte, Lombardia, Veneto, Emilia Romagna, Toscana, Lazio, Puglia e Sicilia con effetto dal 1° ottobre 2001.

Pertanto, dopo tale data, è iniziata l'operatività dei n. 61 sportelli CARIGE acquisiti dal Gruppo IntesaBci: il

numero delle filiali della sola Banca è pertanto salito a 345, mentre l'intero Gruppo CARIGE conta ora su una rete di 403 sportelli;

- in data 6 dicembre 2001, l'Assemblea straordinaria degli azionisti della Banca CARIGE S.p.A. ha approvato la conversione del capitale sociale in euro e le modifiche statutarie.

Anche tutte le società controllate hanno provveduto, nel mese di dicembre, alla conversione in euro del proprio capitale sociale.

Rileviamo che nel corso della nostra attività di vigilanza non siamo venuti a conoscenza di operazioni deliberate e/o poste in essere non conformi alla legge ed all'atto costitutivo.

Inoltre non siamo venuti a conoscenza neppure di operazioni manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Non abbiamo rilevato alcuna operazione atipica o inusuale, in particolare infragruppo o con parti correlate.

Nella Relazione sulla Gestione gli Amministratori Vi informano adeguatamente sui rapporti con società partecipate e con altre parti correlate evidenziando che tali rapporti rientrano nella normale attività della Banca e sono regolati a condizioni di mercato.

Con riferimento a tali rapporti Vi confermiamo che, anche a nostro giudizio, essi si svolgono a condizioni economiche congrue in quanto regolate a condizioni di mercato e sono rispondenti all'interesse della Vostra Società.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e incontri con la Società di Revisione.

Riteniamo che tale struttura organizzativa sia adeguata e che i predetti principi di corretta amministrazione siano stati e siano rispettati.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dal Comitato per il Controllo Interno e dalla Società di Revisione.

Abbiamo, in particolare, controllato nel corso di tutto l'anno il monitoraggio dei profili di rischio aziendale riscontrando che la Banca si è sempre posizionata all'interno di tutti i limiti di soglia previsti per tutti gli indicatori in vigore sia della Banca d'Italia che del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

In merito al sistema dei controlli interni confermiamo che una speciale struttura di *Internal Auditing* prevista dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia è dotata di accesso a tutte le attività della Banca, non dipende gerarchicamente da alcun responsabile di aree operative e riferisce del proprio operato sistematicamente alla Direzione Generale (rispetto alla quale è in posizione di staff), mensilmente al Consiglio di Amministrazione, di norma bimestralmente allo scrivente Collegio ed in occasione di ogni riunione al Comitato per il Controllo Interno.

Reputiamo di poter concludere che il sistema di controllo interno sia adeguato a garantire una gestione efficiente ed efficace dei rischi sottostanti l'attività svolta dalla Banca.

La valutazione di tale sistema, formalizzata per la prima volta in occasione dell'Autodiagnosi del 1999 richiesta dall'Organo di Vigilanza, viene periodicamente aggiornata da parte dei preposti all'Organizzazione e ai Controlli Interni, con indicazione dei possibili interventi migliorativi, e sottoposta all'esame del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

In relazione alla costituzione del Comitato per il Controllo Interno, avvenuta in seguito all'adesione della Banca al codice di autodisciplina per le Società quotate, a partire dal secondo semestre 2001 l'aggiornamento dell'Autodiagnosi viene anche sottoposto a tale Organo.

Il Collegio ha potuto infine constatare che i progetti organizzativi e operativi suscettibili di un impatto significativo sul profilo dei rischi aziendali sono preventivamente esaminati dai preposti al Controllo Interno tramite un'organica metodologia di indagine.

Anche il sistema amministrativo-contabile, a nostro giudizio, risulta adeguato e garantisce affidabilità per la corretta rappresentazione dei fatti di gestione.

Nel corso dell'esercizio 2001:

- non abbiamo ricevuto alcuna denuncia da parte di soci ex art. 2408 C.C.;
- ci sono stati presentati due esposti.

Il primo risulta contenuto in una lettera datata 05/02/2001 indirizzata al Presidente della Banca e per conoscenza al Presidente del Collegio Sindacale con la quale un privato, non cliente della banca, esprime talune perplessità in ordine all'operatività della stessa.

Il Collegio ha inviato una nota all'esponente con la quale ha preso atto che la Direzione Generale ha invitato lo stesso ad un incontro con il responsabile dell'Ufficio Reclami per le opportune argomentazioni.

Il secondo esposto è stato indirizzato sia al Presidente della Banca che al Collegio Sindacale con lettera datata 3/9/2001, riferisce di cause tra la società Avila S.a.s. corrente in Lomagna (LC) e Banca CARIGE S.p.A e conteneva invito a desistere dalle azioni esecutive in essere. Il legale incaricato dalla Banca, anche

su richiesta di questo Collegio, ha risposto in modo esaustivo sottolineando, tra l'altro, la pretestuosità di tale richiesta anche sulla base di numerose sentenze già intervenute in sede giudiziaria nei confronti della reclamante che non ha più risposto.

Diamo atto che fin dal 1999 la Banca CARIGE S.p.A., in qualità di Capogruppo ha impartito alle proprie controllate adeguate e complete direttive ai sensi dell'art. 114, 2° comma del D.Lgs. 58/98.

Diamo inoltre atto che anche nel corso del 2001 la CARIGE S.p.A., in qualità di Capogruppo dell'omonimo gruppo bancario, ha continuato ad impartire direttive in attuazione di quella attività di coordinamento e direzione che compete alla stessa alla luce delle vigenti disposizioni dettate dal Testo Unico delle Leggi Bancarie e delle Istruzioni di Vigilanza impartite dalla Banca d'Italia. Analoghe direttive sono state impartite alle Società Assicurative del Gruppo.

Ai sensi del citato decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, la società KPMG S.p.A. ha svolto, durante l'esercizio 2001, i controlli relativi alla regolare tenuta della contabilità sociale ed ha provveduto, in relazione al progetto di bilancio d'esercizio al 31/12/2001, all'accertamento della corrispondenza dello stesso con le risultanze dei libri e delle scritture contabili.

Vi facciamo presente che nel corso dell'esercizio:

- la Vostra Società ha conferito alla predetta Società di

revisione n. 4 ulteriori incarichi per l'importo complessivo di L. 113.680.000;

- non sono stati conferiti incarichi a soggetti legati alla Società incaricata della revisione da rapporti di tipo continuativo.

Sono stati inoltre rilasciati dal Collegio Sindacale i pareri previsti dalle vigenti disposizioni di legge.

In ossequio al disposto dell'articolo 150 comma 2 D.Lgs. 58/1998 nel corso dell'esercizio ed anche successivamente abbiamo tenuto periodici incontri con alcuni responsabili della Società di Revisione KPMG S.p.A. convocati al fine dello scambio di reciproche informazioni: nel corso di tali incontri, peraltro, non sono emersi né fatti censurabili né aspetti rilevanti tali da richiedere di procedere a specifici approfondimenti.

Vi facciamo inoltre presente che abbiamo preso visione della relazione emessa ai sensi dell'art. 156 D.Lgs. 58/98 dalla predetta Società di Revisione contenente giudizio positivo senza rilievi sul bilancio d'esercizio della Vostra Società al 31/12/2001 e nella quale i Revisori concludono che: *“A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Banca CARIGE S.p.A. al 31 dicembre 2001 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso è pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società”*.

Da parte nostra abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio e della

relazione sulla gestione tramite verifiche dirette e le informazioni assunte dalla Società di Revisione.

In particolare abbiamo rilevato che:

- gli schemi di Bilancio e i Principi contabili adottati sono conformi alle norme di legge e sono adeguati rispetto all'attività svolta dalla Banca;
- i dati contenuti nei prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico sono espressi in Lire; tuttavia tali dati vengono altresì esposti in Euro applicando il tasso fisso di conversione Lira/Euro;
- il Bilancio così come è stato redatto è rispondente ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è a conoscenza a seguito della partecipazione alle riunioni degli Organi Sociali e dell'attività di vigilanza posta in essere nel corso dell'esercizio;
- in nota integrativa viene fornito un aggiornamento dell'informativa riportata nel bilancio dell'esercizio precedente in base alla Comunicazione Consob n° 1011405 del 15 febbraio 2001 relativamente ad alcuni eventi di particolare rilievo per il settore bancario;
- sempre in nota integrativa gli Amministratori segnalano che Banca CARIGE S.p.A. ha effettuato le seguenti operazioni di cessione pro soluto di crediti ai sensi della Legge 130 del 30/4/1999 in materia di cartolarizzazione di crediti:

- in data 21 dicembre 2000 (con efficacia 31/12/2000) la cessione pro soluto di crediti per un valore lordo di bilancio di L. 566,4 miliardi che risultavano classificati quali crediti in sofferenza al 30/11/2000 ed erano garantiti, a tale data, integralmente o parzialmente, da ipoteche volontarie e/o giudiziali. L'operazione di cartolarizzazione in oggetto ha determinato una diminuzione di valore degli attivi ceduti, pari a L. 120,6 miliardi, che è stata imputata, sulla base della facoltà concessa dall'articolo 6 della Legge 130/99, alla Riserva Sovrapprezzi di emissione (voce 130) con addebito al conto economico in quote costanti nell'esercizio in cui si è registrata la suddetta diminuzione di valore degli attivi ceduti (esercizio 2000) e nei quattro successivi;
- in data 21 dicembre 2001 (con efficacia al 31 dicembre 2001) la cessione pro soluto di mutui fondiari e/o ipotecari a privati, *in bonis*, del valore nominale di L. 990,4 miliardi ad un prezzo complessivo di L. 1.037 miliardi determinato quale somma di due componenti:
  - un prezzo iniziale di L. 990,4 miliardi pari al valore nominale dei crediti ceduti;
  - un prezzo differito di L. 46,6 miliardi determinato mediante il meccanismo di "*profit extraction*" che ha tenuto conto del maggior *spread* dei mutui al netto dei costi dell'operazione, della rischiosità dei crediti

ceduti, delle possibili estinzioni anticipate dei mutui da parte della clientela e che è stato attualizzato con tassi di mercato al 31 dicembre 2001 in funzione della durata dell'operazione;

- abbiamo constatato che la Relazione sulla gestione è stata redatta e contiene le informazioni obbligatorie indicate dalle vigenti norme accertandone la corrispondenza e la coerenza con i dati e le risultanze del Bilancio, valutando altresì la completezza e la chiarezza del contenuto della stessa.

Nella Relazione sulla gestione gli Amministratori Vi informano altresì sul Piano di Lavoro adottato dalla Banca per gestire il passaggio all'Euro mentre in Nota Integrativa risulta esposto il trattamento contabile dei costi connessi alla transazione all'Euro.

Diamo atto che nel corso del 2001 non sono intervenuti trasferimenti di titoli dal portafoglio immobilizzato a quello non immobilizzato o viceversa.

Vi ricordiamo, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione di Banca CARIGE S.p.A. ha deliberato nel corso della seduta del 12 febbraio 2001 l'adesione della Banca al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate elaborato dall'apposito Comitato per la Corporate Governance.

Alla luce di tutte le precedenti considerazioni possiamo, pertanto, concludere che nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non siamo venuti a conoscenza di fatti e/o

operazioni censurabili tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione.

Inoltre nessuna segnalazione di fatti e/o operazioni di tal genere ci è pervenuta dalla Società di Revisione o dai Collegi Sindacali delle Società Controllate.

Pertanto il Collegio Sindacale, per quanto a sua conoscenza, ritiene di non avere, sulle materie di propria competenza, proposte da rappresentare all'Assemblea ai sensi dell'articolo 153, comma 2 del D.Lgs. 58/1998.

Il Collegio ritiene inoltre che non sussistano elementi e motivazioni che possano essere ostativi all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2001 della Vostra Società nonché all'approvazione della proposta formulata dagli Amministratori della Vostra Società in merito alla destinazione dell'utile d'esercizio.

Vi facciamo, infine, presente che con l'approvazione del Bilancio in oggetto viene a scadere il nostro mandato.

Nel ringraziarVi per la fiducia che ci avete accordato, Vi invitiamo a procedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale della Vostra Società.

Genova, 10 Aprile 2002.

IL COLLEGIO SINDACALE



# **RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**

**Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24  
febbraio 1998, n. 58**

Agli Azionisti della  
Banca CARIGE S.p.A. Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca CARIGE S.p.A. Cassa di Risparmio di Genova e Imperia chiuso al 31 dicembre 2001. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Banca CARIGE S.p.A. Cassa di Risparmio di Genova e Imperia. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

I bilanci di alcune società controllate e collegate sono stati esaminati da altri revisori che ci hanno fornito le relative relazioni. Il nostro giudizio, espresso in questa relazione, per quanto riguarda gli importi delle partecipazioni, che rappresentano l'82% e il 4% rispettivamente delle partecipazioni e del totale attivo, è basato anche sulla revisione svolta da altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 6 aprile 2001.

- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca CARIGE S.p.A. Cassa di Risparmio di Genova e Imperia al 31 dicembre 2001 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

- 4 La società detiene partecipazioni di controllo e, in ottemperanza alla vigente normativa, ha redatto il bilancio consolidato di gruppo. Tale bilancio rappresenta un'integrazione del bilancio d'esercizio ai fini di un'adeguata informazione sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società e del gruppo. Il bilancio consolidato è stato da noi esaminato e lo stesso, con la relativa relazione sulla revisione contabile, viene presentato contestualmente al bilancio d'esercizio.

Genova, 5 aprile 2002

KPMG S.p.A.



Davide Grassano  
*Socio*