



BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2001

ATTIVO

<i>(importi in milioni)</i>	31/12/01	31/12/00	Variazione %	
			2001	2000
10 · CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	360.688	251.475	43,4	55,8
20 · TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	1.116.777	1.248.717	- 10,6	- 33,7
30 · CREDITI VERSO BANCHE:	2.260.881	1.920.190	17,7	52,0
(a) a vista	599.400	1.025.870	- 41,6	...
(b) altri crediti	1.661.481	894.320	85,8	- 8,6
40 · CREDITI VERSO CLIENTELA	14.955.163	13.599.435	10,0	24,6
di cui:				
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	365	308	18,5	65,6
50 · OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	4.116.442	4.255.826	- 3,3	48,3
(a) di emittenti pubblici	2.148.074	2.477.541	- 13,3	51,3
(b) di banche	1.244.645	1.094.490	13,7	63,7
di cui:				
- titoli propri	106.061	136.854	- 22,5	31,5
(c) di enti finanziari	508.079	493.935	2,9	75,7
di cui:				
- titoli propri	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	215.644	189.860	13,6	- 33,0
60 · AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	189.634	284.992	- 33,5	3,0
70 · PARTECIPAZIONI	188.507	178.891	5,4	- 58,6
(a) valutate a patrimonio netto	119.496	111.073	7,6	- 70,2
(b) altre	69.011	67.818	1,8	15,3
80 · PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	250.554	253.678	- 1,2	27,5
(a) valutate a patrimonio netto	250.554	253.678	- 1,2	27,5
(b) altre	-	-	-	-
90 · DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO	182.391	192.922	- 5,5	...
100 · DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO	29.739	32.549	- 8,6	- 78,1
110 · IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	693.573	166.405
di cui:				
- costi di impianto	6.098	8.871	- 31,3	- 32,1
- avviamento	640.735	123.216
120 · IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.555.301	1.330.363	16,9	27,9
140 · AZIONI O QUOTE PROPRIE	69.380	61.227	13,3	...
<i>(valore nominale: 47.532)</i>				
150 · ALTRE ATTIVITA'	893.136	807.827	10,6	2,3
160 · RATEI E RISCONTI ATTIVI:	192.554	202.658	- 5,0	42,6
(a) ratei attivi	174.874	189.950	- 7,9	40,4
(b) risconti attivi	17.680	12.708	39,1	88,0
di cui:				
- disaggio di emissione su titoli	4.181	2.398	74,4	64,8
TOTALE DELL'ATTIVO	27.054.720	24.787.155	9,1	22,3

PASSIVO

	31/12/01	31/12/00	Variazione %	
			2001	2000
<i>(importi in milioni)</i>				
10 · DEBITI VERSO BANCHE:	2.786.722	4.285.770	- 35,0	41,6
(a) a vista	166.599	302.136	- 44,9	...
(b) a termine o con preavviso	2.620.123	3.983.634	- 34,2	33,6
20 · DEBITI VERSO CLIENTELA:	11.304.237	9.702.318	16,5	25,5
(a) a vista	10.085.403	8.544.390	18,0	20,1
(b) a termine o con preavviso	1.218.834	1.157.928	5,3	88,8
30 · DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	6.852.607	6.041.858	13,4	19,5
(a) obbligazioni	5.699.303	4.836.933	17,8	25,7
(b) certificati di deposito	997.292	1.047.302	- 4,8	- 5,7
(c) altri titoli	156.012	157.623	- 1,0	64,1
40 · FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	577	450	28,2	1,1
50 · ALTRE PASSIVITA'	1.324.625	827.962	60,0	17,3
60 · RATEI E RISCONTI PASSIVI:	269.913	301.683	- 10,5	46,9
(a) ratei passivi	184.316	227.987	- 19,2	45,8
(b) risconti passivi	85.597	73.696	16,1	50,5
70 · TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	173.512	160.063	8,4	32,6
80 · FONDI PER RISCHI ED ONERI	859.679	824.581	4,3	7,4
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	589.129	588.343	0,1	2,3
(b) fondi imposte e tasse	203.352	179.101	13,5	5,7
(c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-	-
(d) altri fondi	67.198	57.137	17,6	...
90 · FONDI RISCHI SU CREDITI	12.988	7.941	63,6	58,8
100 · FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	10.000	10.000	-	-
110 · PASSIVITA' SUBORDINATE	774.508	-	...	-
130 · DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	3.863	3.834	0,8	43,8
140 · PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	35.835	35.634	0,6	43,3
150 · CAPITALE	1.970.173	1.970.173	-	-
160 · SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	255.597	241.368	5,9	- 19,3
170 · RISERVE:	218.298	202.527	7,8	- 4,0
(a) riserva legale	90.065	71.448	26,1	34,3
(b) riserva per azioni o quote proprie	69.380	61.227	13,3	...
(c) riserve statutarie	-	-	-	-
(d) altre riserve	58.853	69.852	- 15,7	- 52,8
180 · RISERVE DI RIVALUTAZIONE	15.587	15.587	-	-
200 · UTILE D'ESERCIZIO	185.999	155.406	19,7	21,8
TOTALE DEL PASSIVO	27.054.720	24.787.155	9,1	22,3

GARANZIE E IMPEGNI

10 · GARANZIE RILASCIATE	2.502.478	2.283.784	9,6	24,4
di cui:				
- accettazioni	18.421	8.544	...	- 45,1
- altre garanzie	2.484.057	2.275.240	9,2	25,0
20 · IMPEGNI	1.275.140	1.610.573	- 20,8	93,6
di cui:				
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-

**CONTO ECONOMICO
CONSOLIDATO**

(importi in milioni)	Variazioni %			
	2001	2000	2001	2000
10 · INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	1.322.457	1.189.242	11,2	34,0
di cui:				
- su crediti verso clientela	981.573	861.797	13,9	37,3
- su titoli di debito	285.117	270.917	5,2	29,6
20 · INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	- 627.560	- 532.970	17,7	39,0
di cui:				
- su debiti verso clientela	- 166.681	- 138.141	20,7	65,9
- su debiti rappresentati da titoli	- 285.048	- 233.939	21,8	36,4
30 · DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	38.991	18.750	...	- 62,1
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	5.659	3.998	41,5	- 30,9
(b) su partecipazioni	19.846	13.724	44,6	- 68,1
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	13.486	1.028	...	56,5
40 · COMMISSIONI ATTIVE	321.913	329.471	- 2,3	20,4
50 · COMMISSIONI PASSIVE	- 24.612	- 22.110	11,3	36,7
60 · PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	8.571	22.233	- 61,4	- 72,5
70 · ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	312.336	245.249	27,4	63,2
80 · SPESE AMMINISTRATIVE:	- 691.669	- 632.032	9,4	15,0
(a) spese per il personale	- 437.286	- 398.143	9,8	12,0
di cui:				
- salari e stipendi	- 269.592	- 250.859	7,5	7,3
- oneri sociali	- 75.769	- 67.780	11,8	- 0,6
- trattamento di fine rapporto	- 21.431	- 21.304	0,6	23,1
- trattamento di quiescenza e simili	- 25.457	- 23.417	8,7	6,9
(b) altre spese amministrative	- 254.383	- 233.889	8,8	20,5
90 · RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 222.483	- 189.209	17,6	48,5
100 · ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 5.631	- 6.086	- 7,5	...
110 · ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 18.821	- 20.454	- 8,0	77,5
120 · RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 97.530	- 109.142	- 10,6	44,7
130 · RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	18.800	22.081	- 14,9	- 11,7
140 · ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	- 14.128	- 10.613	33,1	35,8
150 · RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	- 110	- 1.756	- 93,7	- 38,2
160 · RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	523	54	...	- 97,3
170 · UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	14.668	- 1.244	...	- 97,7
180 · UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	335.715	301.464	11,4	26,7
190 · PROVENTI STRAORDINARI	36.781	24.076	52,8	- 61,1
200 · ONERI STRAORDINARI	- 6.942	- 8.838	- 21,5	- 42,6
210 · UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	29.839	15.238	95,8	- 67,2
240 · IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 177.683	- 159.877	11,1	2,1



BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2001

SCHEMI CONTABILI IN EURO

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

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

ATTIVO

<i>(importi in migliaia di EURO)</i>	31/12/01	31/12/00	Variazione % 2000
10 · CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	186.280	129.876	43,4
20 · TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	576.767	644.909	- 10,6
30 · CREDITI VERSO BANCHE:	1.167.647	991.694	17,7
(a) a vista	309.564	529.817	- 41,6
(b) altri crediti	858.083	461.877	85,8
40 · CREDITI VERSO CLIENTELA	7.723.697	7.023.522	10,0
di cui:			
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	188	159	18,2
50 · OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	2.125.965	2.197.951	- 3,3
(a) di emittenti pubblici	1.109.388	1.279.543	- 13,3
(b) di banche	642.805	565.257	13,7
di cui:			
- titoli propri	54.776	70.679	- 22,5
(c) di enti finanziari	262.401	255.096	2,9
di cui:			
- titoli propri	-	-	...
(d) di altri emittenti	111.371	98.055	13,6
60 · AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	97.938	147.186	- 33,5
70 · PARTECIPAZIONI	97.356	92.389	5,4
(a) valutate a patrimonio netto	61.715	57.364	7,6
(b) altre	35.641	35.025	1,8
80 · PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	129.400	131.014	- 1,2
(a) valutate a patrimonio netto	129.400	131.014	- 1,2
(b) altre	-	-	...
90 · DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO	94.197	99.636	- 5,5
100 · DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO	15.359	16.810	- 8,6
110 · IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	358.201	85.941	...
di cui:			
- costi di impianto	3.149	4.581	- 31,3
- avviamento	330.912	63.636	...
120 · IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	803.246	687.075	16,9
140 · AZIONI O QUOTE PROPRIE	35.832	31.621	13,3
<i>(valore nominale: 24.548)</i>			
150 · ALTRE ATTIVITA'	461.266	417.209	10,6
160 · RATEI E RISCONTI ATTIVI:	99.446	104.664	- 5,0
(a) ratei attivi	90.315	98.101	- 7,9
(b) risconti attivi	9.131	6.563	39,1
di cui:			
- disaggio di emissione su titoli	2.159	1.239	74,3
TOTALE DELL'ATTIVO	13.972.597	12.801.497	9,1

PASSIVO

			Variazione %
<i>(importi in migliaia di EURO)</i>	31/12/01	31/12/00	2000
10 · DEBITI VERSO BANCHE:	1.439.221	2.213.415	- 35,0
(a) a vista	86.041	156.040	- 44,9
(b) a termine o con preavviso	1.353.180	2.057.375	- 34,2
20 · DEBITI VERSO CLIENTELA:	5.838.151	5.010.829	16,5
(a) a vista	5.208.676	4.412.809	18,0
(b) a termine o con preavviso	629.475	598.020	5,3
30 · DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	3.539.076	3.120.359	13,4
(a) obbligazioni	2.943.444	2.498.067	17,8
(b) certificati di deposito	515.059	540.886	- 4,8
(c) altri titoli	80.573	81.406	- 1,0
40 · FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	298	232	28,4
50 · ALTRE PASSIVITA'	684.111	427.606	60,0
60 · RATEI E RISCONTI PASSIVI:	139.398	155.807	- 10,5
(a) ratei passivi	95.191	117.746	- 19,2
(b) risconti passivi	44.207	38.061	16,1
70 · TRATT. DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUB.	89.611	82.665	8,4
80 · FONDI PER RISCHI ED ONERI	443.988	425.861	4,3
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	304.260	303.854	0,1
(b) fondi imposte e tasse	105.023	92.498	13,5
(c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	...
(d) altri fondi	34.705	29.509	17,6
90 · FONDI RISCHI SU CREDITI	6.708	4.101	63,6
100 · FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	5.165	5.165	-
110 · PASSIVITA' SUBORDINATE	400.000	-	...
130 · DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	1.995	1.980	0,8
140 · PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	18.507	18.404	0,6
150 · CAPITALE	1.017.510	1.017.510	-
160 · SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	132.005	124.656	5,9
170 · RISERVE:	112.742	104.596	7,8
(a) riserva legale	46.515	36.900	26,1
(b) riserva per azioni o quote proprie	35.832	31.621	13,3
(c) riserve statutarie	-	-	...
(d) altre riserve	30.395	36.075	- 15,7
180 · RISERVE DI RIVALUTAZIONE	8.050	8.050	-
200 · UTILE D'ESERCIZIO	96.061	80.261	19,7
TOTALE DEL PASSIVO	13.972.597	12.801.497	9,1
GARANZIE E IMPEGNI			
10 · GARANZIE RILASCIATE	1.292.422	1.179.476	9,6
di cui:			
- accettazioni	9.514	4.413	...
- altre garanzie	1.282.908	1.175.063	9,2
20 · IMPEGNI	658.555	831.791	- 20,8
di cui:			
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	...

**CONTO ECONOMICO
CONSOLIDATO**

<i>(importi in migliaia di EURO)</i>	2001	2000	2001
10 · INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	682.992	614.192	11,2
di cui:			
- su crediti verso clientela	506.940	445.081	13,9
- su titoli di debito	147.251	139.917	5,2
20 · INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	- 324.108	- 275.256	17,7
di cui:			
- su debiti verso clientela	- 86.084	- 71.344	20,7
- su debiti rappresentati da titoli	- 147.215	- 120.820	21,8
30 · DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	20.137	9.684	...
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	2.923	2.065	41,5
(b) su partecipazioni	10.249	7.088	44,6
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	6.965	531	...
40 · COMMISSIONI ATTIVE	166.254	170.157	- 2,3
50 · COMMISSIONI PASSIVE	- 12.711	- 11.419	11,3
60 · PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	4.427	11.482	- 61,4
70 · ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	161.308	126.660	27,4
80 · SPESE AMMINISTRATIVE:	- 357.217	- 326.418	9,4
(a) spese per il personale	- 225.839	- 205.624	9,8
di cui:			
- salari e stipendi	- 139.232	- 129.558	7,5
- oneri sociali	- 39.131	- 35.005	11,8
- trattamento di fine rapporto	- 11.068	- 11.003	0,6
- trattamento di quiescenza e simili	- 13.147	- 12.094	8,7
(b) altre spese amministrative	- 131.378	- 120.794	8,8
90 · RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 114.903	- 97.718	17,6
100 · ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 2.908	- 3.143	- 7,5
110 · ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 9.720	- 10.563	- 8,0
120 · RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 50.370	- 56.367	- 10,6
130 · RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	9.709	11.404	- 14,9
140 · ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	- 7.296	- 5.481	33,1
150 · RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	- 57	- 907	- 93,7
160 · RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	270	28	...
170 · UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	7.575	- 642	...
180 · UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	173.382	155.693	11,4
190 · PROVENTI STRAORDINARI	18.995	12.434	52,8
200 · ONERI STRAORDINARI	- 3.585	- 4.564	- 21,5
210 · UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	15.410	7.870	95,8
240 · IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 91.766	- 82.569	11,1

NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

PREMESSA

Contenuto e forma del bilancio consolidata.

Il presente bilancio consolidato è stato redatto sulla base delle disposizioni di cui al D.Lgs. 87/92 nonchè secondo gli schemi e le regole di compilazione dei bilanci consolidati delle banche di cui al provvedimento della Banca d'Italia del 30/7/92 e successivi aggiornamenti.

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

Per completezza informativa gli schemi contabili vengono esposti anche in migliaia di 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.

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

Acquisizioni e cessioni di rami d'azienda

Nel corso dell'esercizio la Capogruppo ha perfezionato 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 la Banca Carige ha inoltre perfezionato, in ottemperanza al Provvedimento della Banca d'Italia n. 32 dell'8 marzo 2000, la cessione alla Banca di San Giorgio di 4 sportelli ubicati nella provincia di Savona, di cui 3 della Banca Carige e 1 della Cassa di Risparmio di Savona.

I valori ceduti nell'aprile 2001 sono stati, relativamente alle principali voci di bilancio, i seguenti:

- Crediti verso clientela	12,7 mld
- Debiti verso clientela	35,5 mld
- Debiti rappresentati da titoli	4,2 mld

La raccolta indiretta ceduta ammontava a circa 89 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 attività diverse dalle partecipazioni, le passività e le operazioni fuori bilancio denominate nelle valute degli Stati membri partecipanti all'U.E.M. o ad esse indicizzate erano state 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.

Le differenze cambio positive e negative erano state iscritte alla voce "60 - Profitti (perdite) da operazioni finanziarie" per importi non significativi. 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 ad eccezione della Frankfurter Bankgesellschaft AG (già Bankenunion AG) che è stata valutata con il metodo del patrimonio netto applicando il tasso di cambio di conversione. Anche al 31/12/2001 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, sempre ad eccezione della Frankfurter Bankgesellschaft AG (già Bankenunion AG), non iscrivendo quindi alla voce "60 - Profitti (perdite) da operazioni finanziarie" differenze cambio positive per 20 milioni.

Area di consolidamento. Il bilancio consolidato compendia i dati della Banca Carige SpA e di tutte le società controllate dalla stessa, direttamente o indirettamente, esercitanti attività creditizia, finanziaria e strumentale.

Sono state quindi consolidate col metodo integrale le seguenti società:

Società	Attività	Equity Ratio %
Galeazzo Srl	Immobiliare	100,000
Columbus Carige Immobiliare SpA	Immobiliare	100,000
Imm. E.Vernazza SpA	Immobiliare	100,000
Cassa di Risparmio di Savona SpA	Bancaria	95,901
Ligure Leasing SpA	Finanziaria	95,901
Immobiliare Carisa Srl	Immobiliare	95,901
Centro Fiduciario SpA	Fiduciaria	90,460
Argo Finance One Srl	Finanziaria	60,000
Banca del Monte di Lucca SpA	Bancaria	51,000

Sono state invece valutate col metodo del patrimonio netto le seguenti società:

Società	Attività	Equity Ratio %
Carige Vita Nuova SpA	Assicurativa	92,809
Levante Norditalia Assicurazioni SpA	Assicurativa	87,014
Frankfurter Bankgesellschaft AG	Bancaria	47,500
Autostrada dei Fiori SpA	Altre	20,456
Eptaconsors SpA	Finanziaria	20,240

Come di consueto il consolidamento delle società Levante Norditalia Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA ancorchè controllate, è avvenuto con il metodo del patrimonio netto in relazione alla particolarità dell'attività svolta e alla specificità delle voci di bilancio che non consentono l'applicazione del metodo integrale.

Bilanci utilizzati. Il bilancio consolidato è stato predisposto utilizzando i bilanci o progetti di bilancio opportunamente riclassificati e rettificati al fine di renderli conformi alla normativa vigente ed ai principi contabili di gruppo.

Bilanci in valuta. I bilanci delle società consolidate sia con il metodo integrale sia con il metodo del patrimonio netto, sono espressi in lire italiane o in Euro. Non sono quindi emerse differenze derivanti dalla conversione al tasso di cambio corrente di fine periodo.

Data di riferimento. La data dei bilanci utilizzati per il consolidamento delle società controllate, sia con il metodo integrale sia con il metodo del patrimonio netto, è quella del 31 dicembre 2001. Per l'applicazione del metodo del patrimonio netto con riferimento alle società associate si è preso a riferimento l'ultimo bilancio approvato disponibile.

Principi di consolidamento. L'inclusione delle società controllate, diverse da quelle assicurative, è avvenuta con il cosiddetto metodo integrale e pertanto gli elementi dell'attivo, del passivo e le operazioni "fuori bilancio" nonché i proventi e gli oneri sono ripresi integralmente nel bilancio consolidato; le società assicurative controllate sono state consolidate con il metodo del patrimonio netto.

Nel consolidamento con il metodo integrale le partecipazioni nelle società controllate sono compensate con la corrispondente frazione del patrimonio netto di tali società alla data in cui sono incluse per la prima volta nel bilancio consolidato.

L'eventuale differenza è imputata, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo delle società controllate. La quota delle differenze di consolidamento di pertinenza di terzi azionisti è iscritta a voce propria.

Conformemente alle istruzioni della Banca d'Italia a fini di bilancio consolidato, le differenze positive sono in parte compensate con le quote di spettanza delle riserve di rivalutazione e dei fondi rischi su crediti delle società a cui tali differenze si riferiscono e sono portate in diminuzione delle differenze negative emergenti dal consolidamento e fino a concorrenza di queste.

Il residuo viene definito avviamento e iscritto tra le attività alla voce "differenze positive di consolidamento". Negli esercizi successivi a quello in cui è stata calcolata la differenza di consolidamento, le variazioni di pertinenza del Gruppo del patrimonio netto dell'impresa controllata sono iscritte nelle pertinenti voci del passivo consolidato mentre quelle imputabili a terzi affluiscono nella voce 140 "patrimonio di pertinenza di terzi".

La quota di spettanza delle rettifiche di valore e gli accantonamenti, effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie, sono stati stornati e sono state accantonate le relative imposte differite.

I rapporti patrimoniali ed economici di significativa consistenza intercorsi tra le società consolidate integralmente sono stati eliminati.

I criteri di valutazione utilizzati per la predisposizione dei bilanci delle società incluse nell'area di consolidamento sono stati armonizzati apportando, in caso di differenze di consistenza significative, le opportune rettifiche in sede di consolidamento.

Alle partecipazioni di controllo in società assicurative ed a quelle in società sottoposte a influenza notevole è stato attribuito un valore calcolato secondo il metodo del patrimonio netto; se l'impresa partecipata è tenuta a sua volta a redigere il bilancio consolidato, la base di calcolo è costituita dal patrimonio netto consolidato di quest'ultima.

Le differenze positive derivanti dal maggior valore della partecipazione rispetto alla corrispondente frazione di patrimonio netto della partecipante rimane iscritto tra le "Partecipazioni" per la parte attribuibile a beni ammortizzabili ed alla voce "Differenze positive di patrimonio netto" per quella attribuibile ad avviamento.

Le differenze negative vengono evidenziate alla voce "Differenze negative di patrimonio netto".

Al valore delle partecipazioni risultante dall'ultimo bilancio consolidato è sommata o detratta, se non già contabilizzata, la variazione in aumento o diminuzione intervenuta nell'esercizio. Tale variazione figura nella voce 170 del conto economico consolidato "utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto" nella misura in cui sia riferibile a utili o perdite della partecipata.

Transizione all'Euro

I costi sostenuti nel 2001 dal Gruppo per completare la transizione all'Euro sono risultati complessivamente pari a 13,7 miliardi. Essi riguardano per la maggior parte investimenti hardware e software e costi di personale.

Il residuo da ammortizzare al 31/12/2001 risulta pari a circa 6 miliardi.

Informativa relativa ad eventi di carattere generale particolarmente rilevanti

Nei punti seguenti si riportano alcune indicazioni ad aggiornamento dell'informativa riportata nel bilancio consolidato 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 dalla capogruppo 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 capogruppo ha "rinegoziato" il tasso contrattuale dei finanziamenti non agevolati a tasso fisso appartenenti alle categorie individuate dal Decreto legge 29 dicembre 2000, n. 394. Per le altre banche appartenenti al gruppo il fenomeno non è significativo.

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

Come illustrato nel bilancio 2000, alla fine dello scorso esercizio 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.

Le informazioni sull'operazione sono riportate nella sezione 11.8 e, facendo la società veicolo Argo Finance One Srl parte del Gruppo bancario Carige dal novembre 2001, nella sezione 12.6 vengono riportati gli ulteriori dettagli sull'operazione come richiesto dalla normativa di Banca d'Italia (lettera n. 6464 del 31 luglio 2001).

A fine esercizio 2001 Banca Carige ha effettuato una nuova operazione di cartolarizzazione su crediti performing, perfezionando la cessione di mutui ipotecari per 990,4 miliardi con la Società veicolo Argo Mortgage Srl. Le informazioni sull'operazione sono riportate nella sezione 11.8.

Revisione contabile del bilancio. Il bilancio annuale consolidato è stato sottoposto 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 operazione 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 della Banca Carige SpA in portafoglio all'1/12/91 ed 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 del semestre e rilevando al 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 consolidate integralmente o con il metodo del patrimonio netto sono valutate secondo quanto indicato nell'ambito dei principi di consolidamento.

Le altre partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione o a quello di conferimento ai sensi della L.218/90. 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 altre partecipazioni sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati.

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 ad eccezione della Frankfurter Bankgesellschaft AG (già Bankenunion AG) come indicato nella premessa.

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 d'acquisto aumentato degli oneri accessori.

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

Il valore degli immobili è comprensivo delle rivalutazioni per conguaglio monetario, ove effettuate, ai sensi della Legge 575/75, 72/83 e 413/91, nonché delle plusvalenze emerse ai sensi della L. 218/90.

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 periodo 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 vengono ammortizzati con aliquote pari a quelle che si sarebbero applicate ove si fosse adottato il metodo dell'ammortamento finanziario.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

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

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

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

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

L'avviamento pagato dalla Capogruppo 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 nella rete acquisita.

DEBITI

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

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

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

FONDI PER RISCHI ED ONERI - FONDI IMPOSTE E TASSE

Gli accantonamenti a fronte delle imposte sul reddito sono stati determinati da ciascuna società sulla base della previsione dell'onere d'imposta di competenza del periodo.

Sull'ammontare delle rettifiche di consolidamento che hanno comportato una variazione del risultato di periodo e per le quali si ritiene che in futuro si potrà avere un effetto fiscale sono state stanziati le relative imposte differite.

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.

FONDI DI QUIESCENZA E PER OBBLIGHI SIMILI

I Fondi pensionistici integrativi aziendali sono determinati da ciascuna società con riferimento ai corrispondenti impegni derivanti dai rispettivi regolamenti.

RATEI E RISCONTI

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

DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO E DI PATRIMONIO NETTO

Le differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto vengono di norma ammortizzate in cinque anni.

La differenza di patrimonio netto emersa con riferimento alle partecipazioni di maggioranza assicurative e bancarie vengono ammortizzate in un arco temporale più lungo, ritenuto congruo in relazione alle specifiche attività ed alla prevista durata di tali valori nel tempo.

In conseguenza le differenze di patrimonio netto relative alle partecipazioni assicurative Levante Norditalia Assicurazioni e Riassicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, patrimonio netto del gruppo, vengono ammortizzate in quindici anni e quelle di consolidamento relative alle partecipazioni bancarie Cassa di Risparmio di Savona SpA e Banca del Monte di Lucca SpA in venti anni.

SEZIONE 2

LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI

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

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.
Non effettuati.

PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

SEZIONE 1

I CREDITI

I crediti del Gruppo Carige considerati nella presente Sezione ammontano a 17.576.732 milioni e figurano in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10)	360.688	2,0	251.475	1,6
- Crediti verso banche (voce 30)	2.260.881	12,9	1.920.190	12,2
- Crediti verso clientela (voce 40)	14.955.163	85,1	13.599.435	86,2
Totale	17.576.732	100,0	15.771.100	100,0

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI"	360.688	251.475	109.213	43,4
Biglietti e monete	358.387	249.164	109.223	43,8
Vaglia cambiari Banca d'Italia e vaglia e assegni postali	2.029	2.044	- 15	- 0,7
Disponibilità presso:				
- banche centrali	-	-	-	-
- uffici postali	272	267	5	1,9
Totale	360.688	251.475	109.213	43,4

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
1.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 30				
"CREDITI VERSO BANCHE"	2.260.881	1.920.190	340.691	17,7
(a) crediti verso banche centrali	1.022.276	145.831	876.445	...
(b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-
(c) crediti per contratti di locazione finanziaria	-	-	-	-
(d) operazioni pronti contro termine	-	-	-	-
(e) prestito di titoli	-	-	-	-

La composizione della voce per forma tecnica è la seguente:

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
Valore nominale				
Crediti verso banche centrali	1.022.276	145.831	876.445	...
- Riserva obbligatoria e depositi vincolati prealimentazione Euro	1.022.276	145.831	876.445	...
Crediti verso altre banche	1.252.983	1.787.488	- 534.505	- 29,9
- Depositi	743.874	1.240.823	- 496.949	- 40,0
- Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-	...
- Rischio del portafoglio scontato	12.888	-	12.888	...
- Conti correnti	204.504	353.781	- 149.277	- 42,2
- Finanziamenti	244.622	167.805	76.817	45,8
- Mutui	443	429	14	3,3
- Altri	46.652	24.650	22.002	89,3
	2.275.259	1.933.319	341.940	17,7
(-) Rettifiche di valore complessive	14.378	13.129	1.249	9,5
Totale	2.260.881	1.920.190	340.691	17,7

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
1.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40				
"CREDITI VERSO CLIENTELA"	14.955.163	13.599.435	1.355.728	10,0
(a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-
(b) crediti per contratti di locazione finanziaria	20.320	36.080	- 15.760	- 43,7
(c) operazioni pronti contro termine	-	-	-	-
(d) prestito di titoli	-	-	-	-

La composizione della voce per forma tecnica è la seguente:

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
Valore nominale				
Rischio del portafoglio scontato	63.950	82.594	- 18.644	- 22,6
Finanziamenti per anticipi su effetti e documenti s.b.f.	432.148	487.203	- 55.055	- 11,3
Conti correnti	2.821.491	2.468.886	352.605	14,3
Altre sovvenzioni attive	4.391.777	3.534.880	856.897	24,2
Prestiti su pegno	26.022	27.286	- 1.264	- 4,6
Mutui	6.597.917	6.465.192	132.725	2,1
Prestiti contro cessione stipendio	16.499	15.488	1.011	6,5
Credito al consumo	12.629	10.961	1.668	15,2
Operazioni di factoring	245.151	217.241	27.910	12,8
Crediti per contratti di leasing (canoni scaduti)	20.320	36.080	- 15.760	- 43,7
Crediti in sofferenza	578.575	487.359	91.216	18,7
Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-	-
Altri	69.681	87.915	- 18.234	- 20,7
	15.276.160	13.921.085	1.355.075	9,7
(-) Rettifiche di valore complessive	320.997	321.650	- 653	- 0,2
- crediti in sofferenza	278.148	259.930	18.218	7,0
- altri crediti	42.849	61.720	- 18.871	- 30,6
Totale	14.955.163	13.599.435	1.355.728	10,0

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

	31/12/01	31/12/00
- analiticamente	307.202	302.534
- forfaitariamente	13.795	19.116
. rischio paese	667	466
. altri crediti	13.128	18.650
Totale	320.997	321.650

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
1.3 CREDITI VERSO CLIENTELA				
GARANTITI	9.378.307	7.976.192	1.402.115	17,6
(a) da ipoteche	5.703.829	4.650.040	1.053.789	22,7
(b) da pegni su:	230.069	315.839	- 85.770	- 27,2
1. Depositi di contante	19.353	9.210	10.143	...
2. Titoli	170.430	270.282	- 99.852	- 36,9
3. Altri valori	40.286	36.347	3.939	10,8
(c) da garanzie di:	3.444.409	3.010.313	434.096	14,4
1. Stati	149	157	- 8	- 5,1
2. Altri enti pubblici	26.771	17.232	9.539	55,4
3. Banche	338.659	35.612	303.047	...
4. Altri operatori	3.078.830	2.957.312	121.518	4,1

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

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
1.4 CREDITI IN SOFFERENZA				
(inclusi interessi di mora)	300.427	227.429	72.998	32,1

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	450.111	149.684	300.427	365.903	138.474	227.429
. di cui leasing	14.015	8.991	5.024	14.604	9.576	5.028
linea interessi	128.464	128.464	-	121.456	121.456	-
. di cui leasing	6.435	6.435	-	6.067	6.067	-
Totale	578.575	278.148	300.427	487.359	259.930	227.429

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

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
1.5 CREDITI PER INTERESSI				
DI MORA	18.289	19.898	- 1.609	-8,1
(a) crediti in sofferenza	-	-	-	-
(b) altri crediti	18.289	19.898	- 1.609	-8,1

La voce (a) "crediti in sofferenza" è al netto di crediti per interessi di mora completamente svalutati pari a 128.464 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 111.673 milioni, di cui 12.639 milioni su posizioni incagliate, oltreché 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

Cientela

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	986.987	318.360	668.627	900.160	316.561	583.599
A.1 Sofferenze	583.764	278.148	305.616	494.504	259.930	234.574
A.2 Incagli	363.665	36.652	327.013	387.857	53.356	334.501
A.3 Crediti in corso di ristrutturaz	-	-	-	242	-	242
A.4 Crediti ristrutturati	15.300	2.893	12.407	15.727	2.809	12.918
A.5 Crediti non garantiti verso Pc	24.258	667	23.591	1.830	466	1.364
B. Crediti in bonis	15.107.740	2.637	15.105.103	13.653.951	5.088	13.648.863

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 818.567 milioni; in particolare crediti per 5.189 milioni si riferiscono a posizioni in sofferenza aventi un rischio creditizio di 2.481 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 "120 – Immobilizzazioni materiali" per un importo di 875.162 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 ristrutturaz	-	-	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Pc	43.743	14.378	29.365	42.734	13.129	29.605
B. Crediti in bonis	2.231.516	-	2.231.516	1.890.585	-	1.890.585

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	494.504	387.857	242	15.727	1.830
A.1 di cui: per interessi di mora	121.456	12.034	-	-	-
B. Variazioni in aumento	236.538	289.622	29	2	22.707
B.1 ingressi da crediti in bonis	79.843	267.018	-	-	64
B.2 interessi di mora	27.491	5.765	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	123.034	110	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	6.170	16.729	29	2	22.643
C. Variazioni in diminuzione	147.278	313.814	271	429	279
C.1 uscite verso crediti in bonis	47	144.968	-	-	-
C.2 cancellazioni	89.833	4.276	-	-	-
C.3 incassi	54.051	21.899	-	-	271
C.4 realizzi da cessioni	1.889	2.920	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	110	122.763	271	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	1.348	16.988	-	429	8
D. Esposizione lorda finale al 31/12/01	583.764	363.665	-	15.300	24.258
D.1 di cui: per interessi di mora	128.464	12.639	-	-	-

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 31/12/99	772.102	372.245	1.228	21.263	1.375
A.1 di cui: per interessi di mora	201.510	13.247	-	-	-
B. Variazioni in aumento	483.740	268.784	242	63	528
B.1 ingressi da crediti in bonis	106.816	158.764	242	-	2
B.2 interessi di mora	46.228	3.455	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	156.398	365	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	174.298	106.200	-	63	526
C. Variazioni in diminuzione	761.338	253.172	1.228	5.599	73
C.1 uscite verso crediti in bonis	3.859	46.024	1.228	386	-
C.2 cancellazioni	352.599	4.062	-	61	-
C.3 incassi	79.970	29.036	-	-	25
C.4 realizzi da cessioni	320.599	285	-	-	37
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	365	152.026	-	4.372	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	3.946	21.739	-	780	11
D. Esposizione lorda finale al 31/12/00	494.504	387.857	242	15.727	1.830
D.1 di cui: per interessi di mora	121.456	12.034	-	-	-

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
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-

Banche

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/99	-	-	-	-	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 31/12/2000	-	-	-	-	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	259.930	53.356	-	2.809	466	5.088
A.1 di cui: per interessi di mora	121.456	3.343	-	-	-	15
B. Variazioni in aumento	139.128	26.531	-	84	201	1.370
B. 1 rettifiche di valore	96.592	25.188	-	84	201	1.248
B.1.1 di cui: per interessi di mora	26.701	733	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	6.057	116	-	-	-	52
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	35.581	21	-	-	-	43
B.4 altre variazioni in aumento	898	1.206	-	-	-	27
C Variazioni in diminuzione	120.910	43.235	-	-	-	3.821
C.1 riprese di valore da valutazione	1.165	3.607	-	-	-	1.776
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	401	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	5.847	453	-	-	-	12
C.2.1 di cui: per interessi di mora	2.314	93	-	-	-	10
C.3 cancellazioni	89.761	4.276	-	-	-	1.307
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	20	34.899	-	-	-	726
C.5 altre variazioni in diminuzione	24.117	-	-	-	-	-
D Rettifiche complessive finali al 31/12/01	278.148	36.652	-	2.893	667	2.637
D.1 di cui: per interessi di mora	128.464	2.496	-	-	-	29

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 della Capogruppo.

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	297.864	43.920	-	7.134	405	-
A.1 di cui: per interessi di mora	201.510	2.876	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	321.209	38.157	-	180	61	12.050
B. 1 rettifiche di valore	107.284	24.187	-	180	61	1.918
B.1.1 di cui: per interessi di mora	25.644	1.203	-	-	-	10
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	5.589	-	-	-	-	25
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	32.300	243	-	-	-	22
B.4 altre variazioni in aumento	176.036	13.727	-	-	-	10.085
C Variazioni in diminuzione	359.143	28.721	-	4.505	-	6.962
C.1 riprese di valore da valutazione	396	298	-	71	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	9.187	799	-	-	-	16
C.2.1 di cui: per interessi di mora	6.855	74	-	-	-	16
C.3 cancellazioni	349.295	4.719	-	61	-	1.877
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	239	22.889	-	4.373	-	5.064
C.5 altre variazioni in diminuzione	26	16	-	-	-	5
D Rettifiche complessive finali al 31/12/2000	259.930	53.356	-	2.809	466	5.088
D.1 di cui: per interessi di mora	121.456	3.343	-	-	-	15

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	-	-	-	-	-	-

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 31/12/99	-	-	-	-	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 31/12/2000	-	-	-	-	13.129	-
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-

SEZIONE 2

I TITOLI

I titoli di proprietà ammontano a 5.422.853 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)	1.116.777	20,6	1.248.717	21,6
Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	4.116.442	75,9	4.255.826	73,5
Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	189.634	3,5	284.992	4,9
Totale	5.422.853	100,0	5.789.535	100,0
di cui:				
Titoli immobilizzati	890.923	16,4	785.297	13,6
Titoli non immobilizzati	4.531.930	83,6	5.004.238	86,4

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
2.1 TITOLI IMMOBILIZZATI	890.923	785.297	105.626	13,5

	31/12/01		31/12/00	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1. Titoli di debito	890.923	880.430	785.297	749.517
1.1 Titoli di Stato	701.145	693.348	703.884	673.499
- quotati	701.145	693.348	703.884	673.499
- non quotati	-	-	-	-
1.2 Altri titoli	189.778	187.082	81.413	76.018
- quotati	59.652	56.484	54.958	50.042
- non quotati	130.126	130.598	26.455	25.976
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-
Totale	890.923	880.430	785.297	749.517

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 10.493 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 3.670 e 2.444 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	756.174	754.711	3.764	2.301
Emittenti pubblici	701.145	699.900	3.421	2.176
Banche	48.443	48.568	-	125
Altri	6.586	6.243	343	-
2. Titoli di debito non quotati	134.749	134.702	48	1
Emittenti pubblici	-	-	-	-
Banche	1.718	1.679	39	-
Altri	133.031	133.023	9	1
Totale	890.923	889.413	3.812	2.302

2.2 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI IMMOBILIZZATI

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenze iniziali	785.297	747.934
B. Aumenti	112.829	42.218
B1. Acquisti	110.766	505
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	-
B4. Altre variazioni	2.063	41.713
C. Diminuzioni	7.203	4.855
C1. Vendite	1.043	-
C2. Rimborsi	5.609	4.284
C3. Rettifiche di valore		
di cui:	-	-
- svalutazioni durature	-	-
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	-
C5. Altre variazioni	551	571
D. Rimanenze finali	890.923	785.297

Il portafoglio titoli immobilizzato è stato movimentato nel rispetto della comunicazione CONSOB n. 95001286 del 15/2/95 e degli indirizzi delle delibere 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 per 109.399 milioni alla sottoscrizione da parte della capogruppo 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.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
2.3 TITOLI NON IMMOBILIZZATI	4.531.930	5.004.238	- 472.308	- 9,4

	31/12/01		31/12/00	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1. Titoli di debito	4.342.297	4.414.816	4.719.246	4.796.611
1.1 Titoli di Stato	2.393.544	2.420.748	2.616.056	2.633.798
- quotati	2.389.089	2.416.293	2.601.578	2.619.431
- non quotati	4.455	4.455	14.478	14.367
1.2 Altri titoli	1.948.753	1.994.068	2.103.190	2.162.813
- quotati	1.396.095	1.437.961	1.588.871	1.642.099
- non quotati	552.658	556.107	514.319	520.714
2. Titoli di capitale	189.633	194.860	284.992	290.561
- quotati	146.869	150.399	226.995	228.589
- non quotati	42.764	44.461	57.997	61.972
Totale	4.531.930	4.609.676	5.004.238	5.087.172

La differenza tra il valore di mercato ed il valore di bilancio, pari a 77.746 milioni, di cui 57.291 milioni relativi ad operazioni a termine di copertura (cfr. Sezione 10.5), rappresenta la potenziale plusvalenza non imputata a conto economico.

2.4 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI NON IMMOBILIZZATI

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenze iniziali	5.004.238	4.281.291
B. Aumenti	21.100.784	18.003.125
B1. Acquisti	20.974.331	17.119.243
- Titoli di debito	19.798.104	16.150.617
. titoli di Stato	15.105.375	10.458.021
. altri titoli	4.692.729	5.692.596
- Titoli di capitale	1.176.227	968.626
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	5.367	6.155
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	-
B4. Altre variazioni	121.086	877.727
C. Diminuzioni	21.573.092	17.280.178
C1. Vendite e rimborsi	21.488.040	17.150.974
- Titoli di debito	20.252.692	16.186.151
. titoli di Stato	15.365.886	11.203.206
. altri titoli	4.886.806	4.982.945
- Titoli di capitale	1.235.348	964.823
C2. Rettifiche di valore	48.139	85.928
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-	-
C5. Altre variazioni	36.913	43.276
D. Rimanenze finali	4.531.930	5.004.238

SEZIONE 3

LE PARTECIPAZIONI

Gli investimenti in partecipazioni ammontano a 439.061 milioni e sono rappresentati in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Partecipazioni (voce 70)				
(a) - valutate al patrimonio netto	119.496	27,2	111.073	25,7
(b) - altre	69.011	15,7	67.818	15,7
- Partecipazioni in imprese del gruppo (voce 80)				
(a) - valutate al patrimonio netto	250.554	57,1	253.678	58,6
(b) - altre	-	-	-	-
Totale	439.061	100,0	432.569	100,0

3.1 PARTECIPAZIONI RILEVANTI

Denominazioni	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)		(6)	(7)
					(5.1)	(5.2)		
A. Imprese incluse nel consolidamento								
A.1 Metodo integrale (a)								
1. Banca CARIGE SpA	Genova	1	-	-	-	-	-	XXXX
2. Galeazzo Srl	Genova	1	9.316	621	A1.1	100,00	100,00	XXXX
3. Columbus Carige Imm. SpA	Genova	1	37.348	- 1.830	A1.1	99,98	99,98	XXXX
					A1.2	0,02	0,02	XXXX
4. Cassa di Risparmio di Savona SpA	Savona	1	335.408	24.959	A1.1	95,90	95,90	XXXX
5. Ligure Leasing SpA	Savona	1	15.956	456	A1.4	100,00	100,00	XXXX
6. Immobiliare CARISA Srl	Savona	1	3.665	- 125	A1.4	100,00	100,00	XXXX
7. Imm. Ettore Vernazza SpA (b)	Genova	1	9.725	1.767	A1.1	90,00	90,00	XXXX
8. Centro Fiduciario SpA	Genova	1	1.840	229	A1.1	71,28	71,28	XXXX
					A1.4	20,00	20,00	XXXX
9. Argo Finance One Srl	Genova	1	20	-	A1.1	60,00	60,00	XXXX
10 Banca del Monte di Lucca SpA	Lucca	1	50.117	1.661	A1.1	51,00	51,00	XXXX
A.2 Metodo proporzionale								
B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto								
1. Levante Norditalia Assicuraz. SpA (a)	Milano	1	194.430	742	A1.1	87,01	87,01	162.174
2. Carige Vita Nuova SpA (a)	Genova	1	95.228	413	A1.1	92,81	92,81	88.380
4. Frankfurter Bankgesellschaft A (c)	Francoforte	8	43.807	1.409	A1.1	47,50	47,50	20.809
5. Eptaconsors SpA (d)	Milano	8	354.549	22.079	A1.1	20,24	20,24	71.760
6. Autostrada dei Fiori SpA (a)	Savona	8	131.635	25.505	A1.1	16,62	16,62	26.927
					A1.4	4,00	4,00	
C. Altre partecipazioni rilevanti								
	-	-	-	-	-	-	-	-

(a) Dati desunti dalla relazione al 31/12/2001 predisposta dagli Amministratori.

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

(c) Dati desunti dall'ultimo bilancio approvato al 30/09/2001.

(d) Dati desunti dalla relazione consolidata al 31/12/2001 predisposta dagli Amministratori.

Legenda

(1) Sede

(2) Tipo di rapporto

1 = controllo ex art. 2359 c.c. comma 1 n. 1

(maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria)

2 = controllo ex art. 2359 c.c. comma 1 n. 2

(influenza dominante nell'assemblea ordinaria)

3 = controllo ex art. 23 T.U. comma 2 n. 1

4 = altre forme di controllo

5 = direzione unitaria ex art. 26 comma 1 del "decreto"

6 = direzione unitaria ex art. 26 comma 2 del "decreto"

7 = controllo congiunto

8 = impresa associata

(3) Patrimonio netto

(4) Utile/Perdita

(5) Rapporto di partecipazione

(5.1) Impresa partecipante

(5.2) Quota %

(6) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria

(7) Valore di bilancio da consolidamento

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
3.2 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE DEL GRUPPO				
(a) Attività	69.811	174	69.637	...
1. Crediti verso banche di cui:	-	-	-	-
- subordinati	-	-	-	-
2. Crediti verso enti finanziari di cui:	-	-	-	-
- subordinati	-	-	-	-
3. Crediti verso altra clientela di cui:	69.811	174	69.637	...
- subordinati	69.706	-	69.706	...
4. Obbligazioni e altri titoli di debito di cui:	-	-	-	-
- subordinati	-	-	-	-
(b) Passività	72.790	190.659	- 117.869	- 61,8
1. Debiti verso banche	-	-	-	-
2. Debiti verso enti finanziari	-	-	-	-
3. Debiti verso altra clientela	60.329	187.621	- 127.292	- 67,8
4. Debiti rappresentati da titoli	12.461	3.038	9.423	...
5. Passività subordinate	-	-	-	-
(c) Garanzie e impegni	8.060	8.060	-	-
1. Garanzie rilasciate	8.060	8.060	-	-
2. Impegni	-	-	-	-

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
3.3 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE PARTECIPATE (diverse dalle imprese del Gruppo)				
(a) Attività	1.469.719	504.709	965.010	...
1. Crediti verso banche di cui:	1.245.935	329.470	916.465	...
- subordinati	-	-	-	-
2. Crediti verso enti finanziari di cui:	72.721	48.857	23.864	48,8
- subordinati	-	-	-	-
3. Crediti verso altra clientela di cui:	79.906	115.207	- 35.301	- 30,6
- subordinati	-	-	-	-
4. Obbligazioni e altri titoli di debito di cui:	71.157	11.175	59.982	...
- subordinati	-	-	-	-
(b) Passività	64.266	494.678	- 430.412	- 87,0
1. Debiti verso banche	5.076	302.174	- 297.098	- 98,3
2. Debiti verso enti finanziari	40.546	178.818	- 138.272	- 77,3
3. Debiti verso altra clientela	13.727	13.411	316	2,4
4. Debiti rappresentati da titoli	4.917	275	4.642	...
5. Passività subordinate	-	-	-	-
(c) Garanzie e impegni	504.343	423.262	81.081	19,2
1. Garanzie rilasciate	504.286	416.825	87.461	21,0
2. Impegni	57	6.437	- 6.380	- 99,1

I crediti verso banche comprendono crediti nei confronti della Banca d'Italia per 1.020.773 milioni.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
3.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70				
"PARTECIPAZIONI"	188.507	178.891	9.616	5,4
(a) in banche	47.887	47.936	- 49	- 0,1
1. quotate	9.849	9.432	417	4,4
2. non quotate	38.038	38.504	- 466	- 1,2
(b) in enti finanziari	85.315	93.321	- 8.006	- 8,6
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	85.315	93.321	- 8.006	- 8,6
(c) altre	55.305	37.634	17.671	47,0
1. quotate	1.401	1.401	-	-
2. non quotate	53.904	36.233	17.671	48,8

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
3.5 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80				
"PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO"	250.554	253.678	- 3.124	- 1,2
(a) in banche	-	-	-	-
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	-	-	-	-
(b) in enti finanziari	-	-	-	-
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	-	-	-	-
(c) altre	250.554	253.678	- 3.124	- 1,2
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	250.554	253.678	- 3.124	- 1,2

3.6 VARIAZIONI ANNUE DELLE PARTECIPAZIONI

3.6.1 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenze iniziali	253.678	199.021
B. Aumenti	1.666	134.399
B1. Acquisti	-	117.000
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Rivalutazioni	1.029	16.762
B4. Altre variazioni	637	637
C. Diminuzioni	4.790	79.742
C1. Vendite	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-
di cui:		
- svalutazioni durature	-	-
C3. Altre variazioni	4.790	79.742
D. Rimanenze finali	250.554	253.678
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	-	-

Le rivalutazioni totali e le svalutazioni totali sono state determinate non tenendo conto delle variazioni derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto. Gli importi relativi all'esercizio 2000 sono stati rideterminati.

Il dettaglio delle variazioni, sia in aumento sia in diminuzione, è di seguito riportato:

RIVALUTAZIONI

VARIAZIONI IN AUMENTO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO

LEVANTE NORDITALIA ASSICURAZIONI SPA	646
CARIGE VITA NUOVA SPA	383
Totale rivalutazioni	1.029

ALTRE VARIAZIONI IN AUMENTO

LEVANTE NORDITALIA ASSICURAZIONI SPA Quota annuale di reintegro del minor valore attribuito alla partecipazione in seguito all'operazione infragruppo di acquisto della Levante Assicurazioni SpA da Banca Carige SpA	637
Totale altre variazioni in aumento	637

ALTRE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE

CARIGE VITA NUOVA SPA Storno dividendo distribuito alla capogruppo nell'esercizio	4.790
Totale altre variazioni in diminuzione	4.790

3.6.2 ALTRE PARTECIPAZIONI

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenze iniziali	178.891	431.852
B. Aumenti	25.963	97.730
B1. Acquisti	8.130	20.491
B2. Riprese di valore	523	54
B3. Rivalutazioni	14.359	60.183
B4. Altre variazioni	2.951	17.002
C. Diminuzioni	16.347	350.691
C1. Vendite	-	17.802
C2. Rettifiche di valore di cui:	110	1.802
- svalutazioni durature	110	1.802
C3. Altre variazioni	16.237	331.087
D. Rimanenze finali	188.507	178.891
E. Rivalutazioni totali	430	670
F. Rettifiche totali	25.144	25.610

Le rivalutazioni totali e le svalutazioni totali sono state determinate non tenendo conto delle variazioni derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto. Gli importi relativi all'esercizio 2000 sono stati rideterminati.

Il dettaglio delle variazioni, sia in aumento sia in diminuzione, è di seguito riportato:

ACQUISTI

AUTOSTRADA DEI FIORI SPA

Sottoscrizione di n. 824.800 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 20,620%) 7.423

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

**AGENZIA LUCCHESE PER L'ENERGIA E IL RECUPERO DELLE
RISORSE SRL**

Versamento in conto capitale

(Nostra quota di partecipazione pari al 6,585%) 15

ARGO MORTGAGE SRL

Sottoscrizione di 500 quote del valore nominale unitario di 1 Euro

(Nostra quota di partecipazione pari al 5%) 1

Totale acquisti 8.130

RIPRESE DI VALORE

F.I.L.S.E. SPA	374
CENTRO FACTORING SPA	34
CENTRO LEASING SPA	111
CFT FINANZIARIA SPA	4
Totale riprese di valore	523

RIVALUTAZIONI

VARIAZIONI IN AUMENTO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO

FRANKFURTER BANKGESELLSCHAFT AG	669
EPTACONSORS SPA	1.195
AUTOSTRADA DEI FIORI SPA	12.495
Totale rivalutazioni	14.359

ALTRE VARIAZIONI IN AUMENTO

AUTOSTRADA DEI FIORI SPA

Evidenziazione tra le partecipazioni valutate al costo della quota relativa agli azionisti di minoranza della Cassa di Risparmio di Savona SpA

	59
--	----

FRANKFURTER BANKGESELLSCHAFT AG

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

	2.475
--	-------

CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE SPA

Assegnazione di n. 168.922 azioni del valore nominale unitario di L. 1.000 in concambio delle azioni Credito Fondiario Toscano SpA a seguito di fusione per incorporazione.

	417
--	-----

Totale altre variazioni in aumento	2.951
---	--------------

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
AGENZIA LUCCHESE PER L'ENERGIA E IL RECUPERO DELLE RISORSE SRL	11
INFORMATICA CASSE TOSCANE SPA	1
TIRRENA PROFESSIONAL FACTOR SPA	37
INSEDIAMENTI PRODUTTIVI SAVONESI SPA	1
AEROPORTO VILLONOVA D'ALBENGA SPA	8
Totale rettifiche di valore	110

ALTRE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE

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

Rilevata differenza positiva di patrimonio netto, compensata con la preesistente differenza negativa

30

CREDITO FONDIARIO TOSCANO SPA

Annullamento di n. 168.922 azioni del valore nominale di L. 1.000 a seguito della fusione per incorporazione nella Cassa di Risparmio di Firenze SpA

417

FRANKFURTER BANKGESELLSCHAFT AG

Storno del dividendo distribuito alla capogruppo nel corso dell'esercizio

719

EPTACONSORS SPA

Storno del dividendo distribuito alla capogruppo nel corso dell'esercizio

9.719

AUTOSTRADA DEI FIORI SPA

Storno del dividendo distribuito per la quota di competenza del gruppo

2.864

Totale altre variazioni in diminuzione

16.237

SEZIONE 4

LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Le immobilizzazioni materiali e immateriali ammontano a 2.248.874 milioni e sono esposte in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Immobilizzazioni materiali (voce 120)	1.555.301	69,2	1.330.363	88,9
- Immobilizzazioni immateriali (voce 110)	693.573	30,8	166.405	11,1
Totale	2.248.874	100,0	1.496.768	100,0

4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	31/12/01			Totale
	Im mobili	M obili e im pianti	Lo cazioni fin anziarie	
A. Esistenze iniziali	612.338	41.575	676.451	1.330.364
B. Aumenti	35.312	24.411	369.251	428.974
B1. Acquisti	34.405	24.368	367.900	426.673
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	907	43	1.351	2.301
C. Diminuzioni	19.926	13.571	170.540	204.037
C1. Vendite	6.606	528	29.755	36.889
C2. Rettifiche di valore	13.318	13.038	138.857	165.213
(a) ammortamenti	13.318	13.038	138.857	165.213
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	2	5	1.928	1.935
D. Rimanenze finali	627.724	52.415	875.162	1.555.301
E. Rivalutazioni totali	9.098	-	-	9.098
F. Rettifiche totali	227.140	203.935	371.638	802.713
(a) ammortamenti	227.140	203.935	371.638	802.713
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-

La voce A comprende la somma di 41.145 milioni corrispondente alla quota di differenza positiva di consolidamento riferibile a "immobilizzazioni materiali".

La voce C.2 comprende le rettifiche derivanti dall'ammortamento del maggior valore di cui al punto precedente per un importo pari a 1.624 milioni.

L'applicazione della metodologia finanziaria anche per i contratti antecedenti all'1/1/95 per i beni in locazione finanziaria comporta un maggior valore nella voce D di 165 milioni.

		31/12/00			
		Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	Totale
A.	Esistenze iniziali	577.379	35.004	427.621	1.040.004
B.	Aumenti	52.470	19.373	419.753	491.596
	B1. Acquisti	14.439	14.426	288.471	317.336
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	38.031	4.947	131.282	174.260
C.	Diminuzioni	17.511	12.802	170.923	201.236
	C1. Vendite	4.541	564	42.445	47.550
	C2. Rettifiche di valore	12.964	12.235	123.203	148.402
	(a) ammortamenti	12.964	12.235	123.203	148.402
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	6	3	5.275	5.284
D.	Rimanenze finali	612.338	41.575	676.451	1.330.364
E.	Rivalutazioni totali	29.220	-	-	29.220
F.	Rettifiche totali	218.146	203.525	322.834	744.505
	(a) ammortamenti	214.156	203.525	322.834	740.515
	(b) svalutazioni durature	3.990	-	-	3.990

4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

		31/12/01				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	Totale
A.	Esistenze iniziali	21.368	8.871	123.216	12.950	166.405
B.	Aumenti	24.624	1.773	536.770	8.091	571.258
	B1. Acquisti	24.609	1.773	536.770	8.091	571.243
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	15	-	-	-	15
C.	Diminuzioni	12.615	4.546	19.250	7.679	44.090
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	12.536	4.546	19.250	7.606	43.938
	(a) ammortamenti	12.500	4.546	19.250	7.493	43.789
	(b) svalutazioni durature	36	-	-	113	149
	C3. Altre variazioni	79	-	-	73	152
D.	Rimanenze finali	33.377	6.098	640.736	13.362	693.573
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-
F.	Rettifiche totali	28.246	16.630	62.679	25.940	133.495
	(a) ammortamenti	28.246	16.630	62.679	25.940	133.495
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

		31/12/00				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	Totale
A.	Esistenze iniziali	16.955	13.065	13.431	15.085	58.536
B.	Aumenti	12.863	48	116.501	6.039	135.451
	B1. Acquisti	12.396	9	116.501	5.812	134.718
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	467	39	-	227	733
C.	Diminuzioni	8.450	4.242	6.716	8.174	27.582
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	8.396	4.242	6.716	8.121	27.475
	(a) ammortamenti	8.396	4.242	6.716	8.121	27.475
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	54	-	-	53	107
D.	Rimanenze finali	21.368	8.871	123.216	12.950	166.405
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-
F.	Rettifiche totali	20.655	12.409	43.428	35.523	112.015
	(a) ammortamenti	20.655	12.409	43.428	35.523	112.015
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

SEZIONE 5

ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

Le altre voci dell'attivo ammontano a 1.085.690 milioni e figurano in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
Altre attività (voce 150)	893.136	82,3	807.827	79,9
Ratei e risconti attivi (voce 160)	192.554	17,7	202.658	20,1
Totale	1.085.690	100,0	1.010.485	100,0

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150				
"ALTRE ATTIVITA"	893.136	807.827	85.309	10,6
- partite in corso di lavorazione	198.406	300.166	- 101.760	- 33,9
- assegni di conto corrente tratti su terzi	151.122	69.163	81.959	...
- ricavi maturati da incassare	46.498	40.990	5.508	13,4
- effetti ed altri valori all'incasso	24.523	20.616	3.907	19,0
- premi pagati per contratti di opzione	13.939	18.478	- 4.539	- 24,6
- assegni di conto corrente tratti sulla Banca	25.390	14.898	10.492	70,4
- partite viaggianti attive	7.729	14.619	- 6.890	- 47,1
- partite tipiche della gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	6.326	6.351	- 25	- 0,4
- contropartita della rivalutazione delle operazioni fuori bilancio	31.019	4.359	26.660	...
- depositi cauzionali in nome proprio	471	2.620	- 2.149	- 82,0
- partite relative all'acquisto di partecipazioni	-	-	-	-
- partite fiscali:	307.617	288.819	18.798	6,5
acconti versati al fisco e ritenute per conto clientela	135.997	133.478	2.519	1,9
attività per imposte anticipate	67.702	77.438	- 9.736	- 12,6
crediti di imposta	92.633	65.630	27.003	41,1
anticipi relativi alle ritenute ex L. 140/97 (T.F.R.)	10.831	11.612	- 781	- 6,7
ritenute d'acconto subite	454	661	- 207	- 31,3
- altre partite	80.096	26.748	53.348	...

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
5.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160				
"RATEI E RISCONTI ATTIVI"	192.554	202.658	- 10.104	- 5,0
Ratei attivi su:	174.874	189.950	- 15.076	- 7,9
- interessi su crediti verso banche	8.517	6.036	2.481	41,1
- interessi su crediti verso clientela	37.567	37.984	- 417	- 1,1
- interessi su titoli	61.133	69.064	- 7.931	- 11,5
- proventi per contratti derivati	66.051	75.251	- 9.200	- 12,2
- altre partite	1.606	1.615	- 9	- 0,6
Risconti attivi su:	17.680	12.708	4.972	39,1
- 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	4.316	3.212	1.104	34,4
- altre operazioni	7.830	2.064	5.766	...

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
5.4 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA'				
SUBORDINATE	322.013	61.406	260.607	...
a) crediti verso banche	-	-	-	-
b) crediti verso clientela	2.028	-	2.028	-
c) obbligazioni e altri titoli di debito	322.013	61.406	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 20.944.143 milioni e figurano in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
· Debiti verso banche (voce 10)	2.786.722	13,3	4.285.770	21,4
· Debiti verso clientela (voce 20)	11.304.237	54,0	9.702.318	48,4
· Debiti rappresentati da titoli (voce 30)	6.852.607	32,7	6.041.858	30,2
· Fondi di terzi in amministrazione (voce 40)	577	-	450	-
Totale	20.944.143	100,0	20.030.396	100,0

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
6.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 10				
"DEBITI VERSO BANCHE"	2.786.722	4.285.770	- 1.499.048	- 35,0
(a) operazioni pronti contro termine	-	372.029	- 372.029	...
(b) prestito di titoli	-	-	-	-

Di seguito si riporta la ripartizione della voce 10 "Debiti verso banche" per forma tecnica:

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
Depositi	2.173.154	3.249.546	- 1.076.392	- 33,1
Conti correnti	51.961	93.034	- 41.073	- 44,1
Finanziamenti	342.850	311.387	31.463	10,1
Mutui	217.019	259.704	- 42.685	- 16,4
Operazioni pronti contro termine su titoli	-	372.029	- 372.029	- 100,0
Altri	1.738	70	1.668	...
Totale	2.786.722	4.285.770	- 1.499.048	- 35,0

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
6.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 20				
"DEBITI VERSO LA CLIENTELA"	11.304.237	9.702.318	1.601.919	16,5
(a) operazioni pronti contro termine	1.178.549	1.113.945	64.604	5,8
(b) prestito di titoli	-	-	-	-

Il commento si riferisce alle voci 20, 30, 40 del passivo patrimoniale complessivamente pari a 18.157.421 milioni, contro 15.744.626 milioni del 31/12/2000 (+2.412.795 milioni, +15,32%).

La ripartizione per forma tecnica della voce è la seguente:

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
Depositi a risparmio	873.156	785.994	87.162	11,1
Conti correnti	9.229.338	7.778.054	1.451.284	18,7
Finanziamenti da Organismi Internazionali	6.541	18.127	- 11.586	- 63,9
Operazioni pronti contro termine su titoli	1.178.549	1.113.946	64.603	5,8
Altri	16.653	6.197	10.456	...
Totale	11.304.237	9.702.318	1.601.919	16,5

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

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
Certificati di deposito	997.292	1.047.302	- 50.010	- 4,8
Obbligazioni e cartelle	5.699.303	4.836.932	862.371	17,8
Assegni propri in circolazione	156.012	157.624	- 1.612	- 1,0
Totale	6.852.607	6.041.858	810.749	13,4

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 1.046.179 milioni e figurano in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
Fondi rischi su crediti (voce 90)	12.988	1,2	7.941	0,8
Fondi per rischi e oneri (voce 80)	859.679	82,2	824.581	83,1
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)	173.512	16,6	160.063	16,1
Totale	1.046.179	100,0	992.585	100,0

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
7.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "FONDI RISCHI SU CREDITI"	12.988	7.941	5.047	63,6

La voce comprende 2.739 milioni riferibili ai terzi.

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

	31/12/01	31/12/00
A. Esistenza iniziale	7.941	5.000
B. Aumenti	14.127	13.419
B1. Accantonamenti	14.127	10.613
B2. Altre variazioni	-	2.806
C. Diminuzioni	9.080	10.478
C1. Utilizzi	6.264	8.607
C2. Altre variazioni	2.816	1.871
D. Rimanenze finali	12.988	7.941

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

Le variazioni nell'anno sono state le seguenti:	31/12/01	31/12/00
A. Esistenza iniziale	588.343	574.899
B. Variazione netta	786	13.444
C. Rimanenza finale	589.129	588.343

La rimanenza finale esprime la consistenza dei fondi interni a prestazioni definite, senza personalità giuridica, delle banche del gruppo.

VARIAZIONE DELLA SOTTOVOCE 80 (B) "FONDO IMPOSTE E TASSE"

	31/12/01	31/12/00
A. Rimanenze iniziali	179.101	169.477
B. Aumenti	200.626	179.982
C. Diminuzioni	176.375	170.358
D. Rimanenze finali	203.352	179.101

Il fondo imposte e tasse comprende l'importo di 68 milioni corrispondente alle maggiori imposte derivanti dalla contabilizzazione dell'effetto della metodologia finanziaria sul bilancio consolidato per i contratti di leasing antecedenti all'1/1/95.

Fiscalità differita con contropartita registrata nel conto economico

In linea con quanto disposto dai principi contabili internazionali in materia sono state iscritte in bilancio attività per imposte anticipate e passività per imposte differite calcolate alle aliquote che, secondo le disposizioni fiscali in essere al 31/12/2001, saranno in vigore nei periodi in cui si verificheranno le inversioni delle differenze temporanee; l'arco temporale considerato resta confermato in cinque anni.

Le attività per imposte anticipate, al 31/12/01 pari a 38.790 milioni, si sono incrementate di 16.210 milioni.

Le principali tipologie di imposte anticipate sorte nel primo semestre sono le seguenti:

- L'accantonamento a fronte di causa passiva la cui definizione è intervenuta nei primi mesi del 2002;
- 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'esercizio 2001, deducibili per un terzo in cinque esercizi in quote costanti;
- accantonamenti a fronte oneri personale la cui deducibilità fiscale si realizzerà nel prossimo esercizio;
- l'accantonamento a fronte di oneri futuri per rinegoziazione, ai sensi L. 133/1999 e L. 388/2000, dei tassi di interesse su mutui di edilizia agevolata.

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 andranno ad annullarsi negli esercizi a venire, sono state iscritte a rettifica della voce 240 "Imposte sul reddito dell'esercizio"; le attività per imposte anticipate iscritte in esercizi precedenti e annullate nel 2001, pari a 29.089 milioni miliardi, hanno invece incrementato la citata voce 240.

A. Attività per imposte anticipate (a)		
1. Importo iniziale		38.790
2. Aumenti		16.210
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	16.198	
2.2 Altri aumenti	12	
3. Diminuzioni		29.089
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	29.089	
3.2 Altre diminuzioni	-	
4. Importo finale		25.911

(a) con contropartita registrata nel conto economico

Relativamente alle differenze temporanee tassabili sono state iscritte in bilancio stanziamenti per imposte differite passive sorte nell'anno per 1.960 milioni relative a plusvalenze realizzate nel corso dell'anno a seguito della cessione di partecipazioni ed immobili non strumentali o strumentali per destinazione la cui tassazione è rateizzata ai sensi dell'art. 54 T.U.I.R.

B. Passività per imposte differite (a)		
1. Importo iniziale		12.548
2. Aumenti		1.960
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	1.960	
2.2 Altri aumenti	-	
3. Diminuzioni		4.639
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	4.639	
3.2 Altre diminuzioni	-	
4. Importo finale		9.869

(a) con contropartita registrata nel conto economico

Le imposte differite passive annullate nel 2001 sono pari a 4.639 milioni.

Fiscalità differita con contropartita imputata al patrimonio netto

La rilevazione della fiscalità differita attiva sul patrimonio trae origine dall'utilizzo per 96,5 miliardi, effettuato dalla Capogruppo, del Fondo sovrapprezzo azioni a copertura dei 4/5 della differenza negativa verificatasi a seguito di un'operazione di cartolarizzazione dei crediti realizzata nell'anno 2000.

Nell'anno 2001 si è provveduto, ai sensi dell'art. 6, comma 3 della legge 130/99 ad imputare 1/5 della citata differenza negativa (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. Passività per imposte differite (b)		
1. Importo iniziale		-
2. Aumenti		-
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio		
2.2 Altri aumenti		
3. Diminuzioni		-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio		
3.2 Altre diminuzioni		
4. Importo finale		-

(b) con contropartita registrata nel patrimonio netto

Non sono stati effettuati stanziamenti per imposte differite passive su riserve in sospensione d'imposta per complessivi 123,1 miliardi, 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	%
7.3 COMPOSIZIONE DELLA SOTTOVOCE 80 (D)				
"FONDI PER RISCHI ED ONERI: ALTRI FONDI"	67.198	57.137	10.061	17,6
Fondo oneri relativi al personale	37.444	29.691	7.753	26,1
Fondo oneri futuri	266	29	237	...
Fondo rischi per garanzie e impegni	9.308	9.339	- 31	- 0,3
Fondo autoassicurativo	3.025	3.064	- 39	- 1,3
Fondo rischi per operazioni leasing	2.481	2.357	124	5,3
Fondo rischi per cause passive	10.455	9.605	850	8,8
Fondo per la rinegoziazione di mutui edilizi agevolati ex L. 133/99	4.198	2.728	1.470	53,9
Altri fondi	21	324	- 303	- 93,5

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

	31/12/01	31/12/00
A. Rimanenza iniziale	160.063	120.676
B. Aumenti	33.641	57.742
C. Diminuzioni	20.192	18.355
D. Rimanezze finali	173.512	160.063

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, 130, 140, 150, 160, 170, 180 e 200 del passivo consolidato, nonché le voci dell'attivo 90, 100 e 140.

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
Capitale (voce 150)	1.970.173	73,1	1.970.173	74,8
Sovrapprezzi d'emissione (voce 160)	255.597	9,5	241.368	9,1
Riserve (voce 170)	218.298	8,1	202.527	7,7
Riserve di rivalutazione (voce 180)	15.587	0,6	15.587	0,6
Fondo per rischi bancari generali (voce 100)	10.000	0,4	10.000	0,4
Differenze negative di patrimonio netto (voce 130)	3.863	0,1	3.834	0,1
Patrimonio di pertinenza di terzi (voce 140)	35.835	1,3	35.634	1,4
Utile d'esercizio (voce 200)	185.999	6,9	155.406	5,9
Totale	2.695.352	100,0	2.634.529	100,0
Passività subordinate (voce 110)	774.508		-	
Differenze positive di consolidamento (voce 90)	182.391		192.922	
Differenze positive di patrimonio netto (voce 100)	29.739		32.549	
Azioni o quote proprie (voce 140)	69.380		61.227	

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150				
"CAPITALE" (*)	1.970.173	1.970.173	-	-

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

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160				
"SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE" (*)	255.597	241.368	14.229	5,9

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

(*) La voce si riferisce alla Capogruppo

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 170				
"RISERVE"	218.298	202.527	15.771	7,8
a) Riserva legale	90.065	71.448	18.617	26,1
b) Riserva per azioni o quote proprie	69.380	61.227	8.153	13,3
d) Altre riserve	58.853	69.852	- 10.999	- 15,7

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 180				
"RISERVE DI RIVALUTAZIONE"	15.587	15.587	-	-
Riserve di rivalutazione di pertinenza del Gruppo	15.587	15.587	-	-

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100				
"FONDO RISCHI BANCARI GENERALI"	10.000	10.000	-	-

Il fondo rischi bancari generali non ha subito alcuna variazione.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130				
"DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO"	3.863	3.834	29	0,8

Le differenze negative di patrimonio netto sono aumentate di 59 milioni a seguito dell'avvenuto ricalcolo della prima applicazione del metodo del patrimonio netto per il consolidamento della Autostrada dei Fiori SpA, effettuato in modo da lasciare evidenziata nella voce 70 "Partecipazioni" sottovoce b) "altre" la partecipazione di competenza degli azionisti di minoranza della Cassa di Risparmio di Savona SpA. Sono invece diminuite di 30 milioni per compensare una differenza positiva di patrimonio netto, sorta con riferimento alla Frankfurter Bankgesellschaft AG per un versamento in conto capitale effettuato dalla capogruppo eccedente la quota di partecipazione.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140				
"PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI"	35.835	35.634	201	0,6

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 200				
"UTILE D'ESERCIZIO"	185.999	155.406	30.593	19,7

La voce è stata influenzata positivamente dai risultati di periodo delle società consolidate integralmente per un valore complessivo di 27.738 milioni. Gli utili di competenza di terzi ammontano a 1.872 milioni;

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLE VOCI 90 E 100				
"DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO				
E DI PATRIMONIO NETTO"	212.130	225.471	- 13.341	- 5,9
Differenze positive di consolidamento	182.391	192.922	- 10.531	- 5,5
Differenze positive di patrimonio netto	29.739	32.549	- 2.810	- 8,6

Le differenze positive di consolidamento (metodo integrale) sono esposte al netto di quelle negative pari a 27 milioni.

Le differenze positive di consolidamento sono così variare:

	31/12/01	31/12/00
Esistenza iniziale	192.922	89.317
Decrementi	10.531	10.528
- Ammortamento del periodo	10.522	10.522
- Compensazione con differenza negativa di consolidamento sorta in occasione dell'acquisto di un ulteriore 5% del Centro Fiduciario SpA	9	-
- Compensazione della differenza negativa di consolidamento rilevata sulla partecipazione indiretta nel Centro Fiduciario SpA	-	6
Incrementi	-	114.133
- Trasferimento e successivo aggiustamento della differenza positiva di patrimonio netto relativa alla Cassa di Risparmio di Savona SpA in seguito alla prima applicazione del metodo integrale	-	114.124
- Integrazione differenza positiva di consolidamento rilevata sull'acquisto del 51% di Banca del Monte di Lucca SpA	-	9
Esistenza finale	182.391	192.922

Le differenze positive di patrimonio netto sono così variate:

Differenze positive di patrimonio netto

	31/12/01	31/12/00
Esistenza iniziale	32.549	148.499
Decrementi	2.810	115.950
- Ammortamento dell'esercizio	2.810	2.810
- Trasferimento della differenza positiva di patrimonio netto relativa alla Cassa di Risparmio di Savona SpA a differenze positive di consolidamento	-	113.140
Incrementi	-	-
Esistenza finale	29.739	32.549

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140				
"AZIONI O QUOTE PROPRIE"	69.380	61.227	8.153	13,3

L'importo esposto rappresenta il controvalore di nominali 47.532 milioni di azioni emesse da Banca Carige SpA e detenute da società del gruppo. In particolare 2.253.182 azioni sono detenute dalla Capogruppo e 2.500.000 azioni sono detenute dalla Cassa di Risparmio di Savona SpA. Si evidenzia che quest'ultima detiene in portafoglio azioni di Banca Carige SpA già da prima dell'inserimento nel Gruppo. La corrispondente "Riserva per azioni o quote proprie", costituita dalla Capogruppo a norma dell'art. 2357 ter del Codice Civile, è stata integrata a livello consolidato da un importo pari al valore di bilancio attribuito alle azioni Banca Carige SpA in portafoglio della Cassa di Risparmio di Savona SpA.

Nella tabella seguente sono riportati la composizione del patrimonio ed i requisiti prudenziali di vigilanza su base consolidata 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.

CATEGORIE/VALORI	31/12/2001	31/12/2000
A Patrimonio di vigilanza		
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	1.557.313	2.018.502
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	785.567	- 2.176
A.3 Elementi da dedurre	97.817	102.841
A.4 Patrimonio di vigilanza	2.245.063	1.913.485
B Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1 Rischi di credito	1.225.122	1.070.994
B.2 Rischi di mercato	169.536	164.654
- di cui:		
- rischi del portafoglio non immobilizzato	165.642	159.043
- rischi di cambio	3.894	5.611
B.3 Altri requisiti prudenziali	30.841	-
B.4 Totale requisiti prudenziali	1.425.499	1.235.648
C Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1 Attività di rischio ponderate (*)	17.818.738	15.445.600
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (%)	8,74%	13,07%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (%)	12,60%	12,39%

(*) Totale requisiti prudenziali 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 1.594.538 milioni e figurano in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
- Altre passività (voce 50)	1.324.625	83,1	827.962	73,3
- Ratei e risconti passivi (voce 60)	269.913	16,9	301.683	26,7
Totale	1.594.538	100,0	1.129.645	100,0

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
9.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50				
"ALTRE PASSIVITA"	1.324.625	827.962	496.663	60,0
- somme a disposizione della clientela	284.791	219.092	65.699	30,0
- partite in corso di lavorazione	207.628	183.752	23.876	13,0
- debiti verso fornitori	64.367	58.092	6.275	10,8
- importi da versare al fisco per conto terzi	39.506	29.145	10.361	35,5
- debiti per spese di personale	28.243	27.451	792	2,9
- partite relative ad operazioni in titoli	22.878	34.907	- 12.029	- 34,5
- differenziale rettifiche relative al portafoglio effetti	16.893	17.927	- 1.034	- 5,8
- partite viaggianti passive	16.613	77.943	- 61.330	- 78,7
- contropartita della svalutazione delle operazioni fuori bilancio	14.394	10.627	3.767	35,4
- costi maturati da riconoscere	8.427	6.068	2.359	38,9
- premi incassati per contratti di opzione	4.592	13.092	- 8.500	- 64,9
- depositi cauzionali ricevuti da terzi	3.274	4.211	- 937	- 22,3
- partite relative alla gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	1.329	1.330	- 1	- 0,1
- altre	611.690	144.325	467.365	...

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
9.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60				
"RATEI E RISCONTI PASSIVI"	269.913	301.683	- 31.770	- 10,5
Ratei passivi su:	184.316	227.987	- 43.671	- 19,2
- interessi su debiti verso banche	19.817	39.194	- 19.377	- 49,4
- interessi su debiti verso clientela	4.717	8.160	- 3.443	- 42,2
- interessi su debiti rappresentati da titoli	97.150	109.958	- 12.808	- 11,6
- oneri per contratti derivati	62.131	68.968	- 6.837	- 9,9
- altri	501	1.707	- 1.206	- 70,7
Risconti passivi su:	85.597	73.696	11.901	16,1
- premi per operazioni a termine su valute	741	1.666	- 925	- 55,5
- proventi per contratti derivati	4.388	1.508	2.880	...
- portafoglio scontato	4.661	5.040	- 379	- 7,5
- canoni leasing	71.322	61.642	9.680	15,7
- altri	4.485	3.840	645	16,8

SEZIONE 10

LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

Le garanzie e gli impegni ammontano a 3.777.618 milioni e figurano in bilancio come segue:

	31/12/01		31/12/00	
	milioni	%	milioni	%
Garanzie rilasciate (voce 10)	2.502.478	66,2	2.283.784	58,6
Impegni (voce 20)	1.275.140	33,8	1.610.573	41,4
Totale	3.777.618	100,0	3.894.357	100,0

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
10.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10 "GARANZIE RILASCIATE"	2.502.478	2.283.784	218.694	9,6
(a) crediti di firma di natura commerciale	2.134.082	2.091.398	42.684	2,0
(b) crediti di firma di natura finanziaria	204.632	191.783	12.849	6,7
(c) attività costituite in garanzia	163.764	603	163.161	...
Totale	2.502.478	2.283.784	218.694	9,6
La voce comprende:				
- garanzie solidali	2.044	5.373	- 3.329	- 62,0
- fidejussioni	2.219.388	2.177.967	41.421	1,9
- aperture di crediti documentari e non documentari	98.861	91.297	7.564	8,3
- mutui rifinanziati presso Artigiancassa	-	-	-	...
- accettazioni per conto terzi	18.421	8.544	9.877	...
- cauzioni in titoli per conto terzi	163.311	52	163.259	...
- cauzioni diverse per conto terzi	453	551	- 98	- 17,8

I crediti di firma relativi a posizioni in sofferenza ed altri aggregati a rischio ammontano a 48.707 milioni.

La copertura dei relativi rischi è rappresentata dal fondo rischi per garanzie e impegni cui risultano appostati, a fine esercizio, 9.308 milioni.

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
10.2 COMPOSIZIONE				
DELLA VOCE 20 "IMPEGNI"	1.275.140	1.610.573	- 335.433	- 20,8
(a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	530.504	654.339	- 123.835	- 18,9
(b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	744.636	956.234	- 211.598	- 22,1
Gli impegni presentano la seguente suddivisione:				
- mutui stipulati da erogare	507.372	450.714	56.658	12,6
- acquisti non ancora regolati di titoli	373.874	366.403	7.471	2,0
- depositi da effettuare con banche	-	24.203	- 24.203	- 100,0
- margini disponibili su linee di credito irrevocabili rilasciate	158.576	547.560	- 388.984	- 71,0
- impegno verso il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	25.910	24.906	1.004	4,0
- finanziamenti da erogare a clientela ordinaria	-	2.003	- 2.003	- 100,0
- contratti derivati su crediti	116.176	96.814	19.362	20,0
- opzioni su titoli	24.175	24.175	-	-
- contratti di leasing stipulati da erogare	68.981	72.279	- 3.298	- 4,6
- azioni e quote di partecipate da ricevere	76	1.516	- 1.440	- 95,0
Totale	1.275.140	1.610.573	- 335.433	- 20,8

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
10.3 ATTIVITA' COSTITUITE				
IN GARANZIA DI PROPRI DEBITI	857.547	1.797.619	- 940.072	- 52,3
Obbligazioni costituite a garanzia di:				
- operazioni in contratti derivati	1.936	-	1.936	...
- assegni circolari di nostra emissione	35.966	29.543	6.423	21,7
- debiti per operazioni pronti contro termine passive	819.645	1.768.076	- 948.431	- 53,6
Totale	857.547	1.797.619	- 940.072	- 52,3

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
10.4 MARGINI ATTIVI UTILIZZABILI				
SU LINEE DI CREDITO	389.486	461.737	- 72.251	- 15,6
(a) banche centrali	215.543	148.120	67.423	45,5
(b) altre banche	173.943	313.617	- 139.674	- 44,5

10. 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	471.840	-	152.053	644.404	-
1.1 Titoli	-	314.029	-	-	410.565	-
- acquisti	-	279.770	-	-	319.932	-
- vendite	-	34.259	-	-	90.633	-
1.2 Valute	41.978	157.811	-	152.053	233.839	-
- valute contro valute	-	-	-	20.809	-	-
- acquisti contro euro	14.111	79.741	-	108.726	121.302	-
- vendite contro euro	27.867	78.070	-	22.518	112.537	-
2. Depositi e finanziamenti	-	-	36.695	-	113	99.958
- da erogare	-	-	-	-	113	26.093
- da ricevere	-	-	36.695	-	-	73.865
3. Contratti derivati	3.779.456	3.970.522	69.557	3.131.908	4.114.591	33.215
3.1 Con scambio di capitali	424.540	865.324	-	103.100	763.837	-
(a) titoli	120.100	113.465	-	85.100	62.914	-
- acquisti	48.350	94.103	-	48.350	47.915	-
- vendite	71.750	19.362	-	36.750	14.999	-
(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	3.354.916	3.105.198	69.557	3.028.808	3.350.754	33.215
(a) valute	-	-	-	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-	-	-	-
(b) altri valori	3.354.916	3.105.198	69.557	3.028.808	3.350.754	33.215
- acquisti	1.482.119	1.538.653	-	1.108.590	1.643.422	-
- vendite	1.872.797	1.566.545	69.557	1.920.218	1.707.332	33.215
Totale	3.821.434	4.442.362	106.252	3.283.961	4.759.108	133.173

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	-	-	-	-
Totale		251.078	19.363	215.778	-

I capitali di riferimento dei contratti derivati ammontano complessivamente a 8.090 miliardi (comprensivi di contratti basis swaps per 596,6 miliardi, il cui valore nozionale è stato indicato due volte).

Capitali di riferimento (1)

	Tassi di interesse	Cambi	Corsi azionari	Altri	Totali
1. Contratti di negoziazione	3.022.132	751.859	152.623	263.618	4.190.232
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	2.509.277	751.859	69.557	150.152	3.480.845
Forwards (2)	87.132	-	-	-	87.132
Swaps (3)	2.174.865	-	-	-	2.174.865
Opzioni comprate	2.623	376.558	-	-	379.181
Opzioni vendute	244.657	375.301	69.557	-	689.515
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	2.681.075	304.440	197.357	120.289	3.303.161
Swaps (3)	2.141.665	304.440	-	-	2.446.105
Opzioni comprate	539.410	-	136.432	-	675.842
Opzioni vendute	-	-	60.925	-	60.925
Derivati su crediti	-	-	-	120.289	120.289
Totali	5.703.207	1.056.299	349.980	383.907	7.493.393

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

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

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

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	994.390	508.077	-	-	1.502.467
Obbligazioni	994.390	508.077	-	-	1.502.467
3. Altri (2)	105.879	-	-	-	105.879
Totali	2.446.105	675.842	60.925	120.289	3.303.161

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

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

Capitali di riferimento per vita residua (1)

	Fino a 12 mesi	Oltre un anno fino a cinque anni	Oltre cinque anni	Totali
1. Contratti di negoziazione	2.320.507	1.509.813	359.912	4.190.232
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	1.736.722	1.384.211	359.912	3.480.845
Forwards	87.132	-	-	87.132
Swaps	970.035	1.165.075	39.755	2.174.865
Opzioni comprate	337.308	41.873	-	379.181
Opzioni vendute	336.051	61.087	292.377	689.515
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	477.970	1.134.166	1.691.025	3.303.161
Swaps	406.220	936.582	1.103.303	2.446.105
Opzioni comprate	35.000	162.424	478.418	675.842
Opzioni vendute	36.750	24.175	-	60.925
Derivati su crediti	-	10.985	109.304	120.289
Totali	2.798.477	2.643.979	2.050.937	7.493.393

(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.

Contratti derivati non quotati (1)				
	Banche	Enti finanziari	Altri	Totali
1. Capitali di riferimento	5.742.686	688.816	352.504	6.784.006
2. Contratti di negoziazione (2)				
Valore di mercato positivo	14.236	483	2.699	17.418
Valore di mercato negativo	15.442	685	7.357	23.484
Equivalente creditizio potenziale	26.580	3.950	9.258	39.788
3. Contratti di copertura				
Valore di mercato positivo	56.876	17.144	-	74.020
Valore di mercato negativo	93.199	26.273	-	119.472
Equivalente creditizio potenziale	48.733	11.272	-	60.005

(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 7.251 milioni riferiti ad opzioni incorporate in obbligazioni strutturate emesse dal gruppo 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 135.914 milioni e plusvalenze per 68.772 milioni; in particolare, per i contratti derivati di copertura del portafoglio titoli non immobilizzati non sono state iscritte minusvalenze per 68.782 e plusvalenze per 19.116 milioni (cfr. Sezione 2.3), per quelli di copertura delle obbligazioni emesse minusvalenze per 28.010 milioni e plusvalenze per 32.374 milioni e per quelli di copertura dei finanziamenti erogati a clientela minusvalenze per 13.858 milioni.

Utili e perdite differite			
		Perdite	Utili
1.	Contratti di negoziazione	21.025	17.186
1.1	Contratti di negoziazione non quotati	21.025	17.128
	Forwards	42	50
	Swaps	9.750	12.323
	Opzioni	11.233	4.694
	Derivati su crediti	-	61
1.2	Contratti di negoziazione quotati	-	58
	Futures	-	58
2.	Contratti di copertura non quotati	114.889	51.586
	Forwards	-	-
	Swaps	107.317	23.926
	Opzioni	826	17.974
	Derivati su crediti	6.746	9.686
	Totali	135.914	68.772

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 875.162 milioni interamente riconducibili 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 15.830.325 milioni anziché a 14.955.163 milioni (voce 40 dell'attivo).

11.1 GRANDI RISCHI		
	31/12/01	31/12/00
(a) ammontare	531.844	238.468
(b) numero	2	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	642.904	571.196
(b) Altri enti pubblici	1.102.342	1.155.301
(c) Società non finanziarie	8.780.539	7.758.340
(d) Società finanziarie	1.761.970	1.163.785
(e) Famiglie produttrici	960.129	862.743
(f) Altri operatori	2.582.441	2.764.521
Totale	15.830.325	14.275.886

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	1.927.061	1.832.549
(b) 2° branca di attività economica Edilizia e OO.PP.	1.691.573	1.389.708
(c) 3° branca di attività economica Altri servizi destinabili alla vendita	1.350.736	1.196.319
(d) 4° branca di attività economica Servizi trasporti marittimi aerei	618.978	537.257
(e) 5° branca di attività economica Servizi alberghieri e pubblici esercizi	457.275	422.211
(f) Altre branche	3.511.440	3.095.424
Totale	9.557.063	8.473.468

11.4 DISTRIBUZIONE DELLE GARANZIE RILASCIATE PER PRINCIPALI CATEGORIE DI CONTROPARTI

	31/12/01	31/12/00
(a) Stati	2	2
(b) Altri enti pubblici	11.664	21.560
(c) Banche	316.739	619.416
(d) Società non finanziarie	1.848.647	1.473.294
(e) Società finanziarie	223.216	81.935
(f) Famiglie produttrici	32.774	29.084
(g) Altri operatori	69.436	58.493
Totale	2.502.478	2.283.784

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	21.724.158	1.395.737	394.164	23.514.059
	1.1 Crediti verso Banche	1.693.339	480.794	86.748	2.260.881
	1.2 Crediti verso clientel.	15.594.466	220.008	15.851	15.830.325
	1.3 Titoli	4.436.353	694.935	291.565	5.422.853
2.	Passivo	19.049.099	2.193.639	475.913	21.718.651
	2.1 Debiti verso banche	1.085.732	1.627.226	73.764	2.786.722
	2.2 Debiti verso clientela	11.110.563	159.726	33.948	11.304.237
	2.3 Debiti rappresentati	6.852.227	70	310	6.852.607
	2.4 Altri conti	577	406.617	367.891	775.085
3.	Garanzie e impegni	3.517.135	242.938	17.545	3.777.618

		31/12/00			
Voci/Paesi		Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale
1.	Attivo	19.907.941	1.431.090	646.580	21.985.611
	1.1 Crediti verso Banche	1.328.446	410.777	180.967	1.920.190
	1.2 Crediti verso clientel.	14.001.992	268.683	5.211	14.275.886
	1.3 Titoli	4.577.503	751.630	460.402	5.789.535
2.	Passivo	17.706.706	2.073.933	249.757	20.030.396
	2.1 Debiti verso banche	2.038.841	2.022.596	224.333	4.285.770
	2.2 Debiti verso clientela	9.625.880	51.247	25.191	9.702.318
	2.3 Debiti rappresentati	6.041.535	90	233	6.041.858
	2.4 Altri conti	450	-	-	450
3.	Garanzie e impegni	3.658.804	186.619	48.934	3.894.357

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

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

Voci/Durate residue	31/12/01								Totale
	avista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni tasso fisso	oltre 1 anno fino a 5 anni tasso indicizzato	oltre 5 anni tasso fisso	oltre 5 anni tasso indicizzato	durata indeter- minata	
1. Attivo	5.429.721	5.366.196	5.304.189	2.810.349	4.256.484	2.228.590	3.964.383	628.779	29.988.691
1.1 Titoli del Tesoro rifornizzabili	414	107.483	329.142	260.528	224.013	162.741	32.456	-	1.116.777
1.2 Crediti verso banche	887.523	927.347	115.142	21.172	93.897	257	-	215.543	2.260.881
1.3 Crediti verso clientela	4.106.126	2.061.301	1.988.142	827.017	2.541.400	797.554	3.095.549	413.236	15.830.325
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	28.015	429.019	727.623	500.715	1.238.301	359.506	833.263	-	4.116.442
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	407.643	1.841.046	2.144.140	1.200.917	158.873	908.532	3.115	-	6.664.266
2. Passivo	10.508.074	5.801.581	4.116.627	1.990.732	2.621.335	1.157.340	2.186.651	-	28.382.340
2.1 Debiti verso banche	74.144	2.114.207	166.499	47.426	150.521	15.004	218.921	-	2.786.722
2.2 Debiti verso clientela	10.086.379	1.196.242	19.370	929	1.203	-	114	-	11.304.237
2.3 Debiti rappresen- tati da titoli - obbligazioni - certificati di deposito - altri titoli	297.551 99.137 42.402 156.012	606.618 176.625 429.993 -	1.571.074 1.132.534 438.540 -	822.228 773.092 49.136 -	2.308.951 2.271.730 37.221 -	56.392 56.392 -	1.189.793 1.189.793 -	- - - -	6.852.607 5.699.303 997.292 156.012
2.4 Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	774.508	-	774.508
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	50.000	1.884.514	2.359.684	1.120.149	160.660	1.085.944	3.315	-	6.664.266

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 e i crediti in sofferenza.

Le voci "1.5" e "2.5" includono il valore nozionale (482.550 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.

Voci/Durata residue	31/12/00								Totale
	avista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni tasso fisso	oltre 5 anni tasso fisso	oltre 5 anni tasso indicizzato	durata indeter- minata		
1. Attivo	5.278.281	4.714.591	4.367.025	3.265.337	4.905.850	2.147.713	3.425.043	458.267	28.562.107
1.1 Titoli del Tesoro rifi nanzabili	22.045	56.736	233.894	236.943	491.691	107.134	100.274	-	1.248.717
1.2 Crediti verso banche	1.025.867	678.010	15.662	482	-	19.656	-	180.513	1.920.190
1.3 Crediti verso clientela	3.901.653	1.954.931	1.343.362	646.529	2.651.827	616.529	2.883.301	277.754	14.275.886
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	13.635	166.915	703.816	971.644	1.573.326	390.205	436.285	-	4.255.826
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	315.081	1.857.999	2.070.291	1.409.739	189.006	1.014.189	5.183	-	6.861.488
2. Passivo	9.663.242	6.247.317	3.751.875	2.036.174	3.159.490	1.137.561	895.775	-	26.891.434
2.1 Debiti verso banche	309.882	2.701.286	783.639	57.742	96.325	164.204	172.692	-	4.285.770
2.2 Debiti verso clientela	8.544.390	1.113.360	36.152	703	6.763	343	607	-	9.702.318
2.3 Debiti rappresen- tati da titoli	609.986	544.925	1.081.641	347.752	2.822.965	30.841	603.748	-	6.041.858
- obbligazioni	407.619	62.360	665.578	283.887	2.782.900	30.841	603.748	-	4.836.933
- certificati di deposito	44.744	482.565	416.063	63.865	40.065	-	-	-	1.047.302
- altri titoli	157.623	-	-	-	-	-	-	-	157.623
2.4 Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	198.984	1.887.746	1.850.443	1.629.977	233.437	942.173	118.728	-	6.861.488

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
11.7 ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA				
(a) Attività	1.087.786	1.269.599	- 181.813	- 14,3
1. Crediti verso banche	143.334	176.922	- 33.588	- 19,0
2. Crediti verso clientela	596.024	695.214	- 99.190	- 14,3
3. Titoli	339.046	391.494	- 52.448	- 13,4
4. Partecipazioni	715	715	-	-
5. Altri conti	8.667	5.254	3.413	65,0
(b) Passività	1.314.953	1.358.940	- 43.987	- 3,2
1. Debiti verso banche	868.650	1.209.349	- 340.699	- 28,2
2. Debiti verso clientela	140.762	147.711	- 6.949	- 4,7
3. Debiti rappresentati da titoli	305.541	1.880	303.661	...
4. Altri conti	-	-	-	-

11.8 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

La Banca Carige 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 Carige ha avviato a fine 2000 con la Società veicolo Argo Finance One Srl 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 con l'emissione ed il pagamento dei titoli ABS.

Banca Carige, attraverso una struttura aziendale dedicata svolge l'attività di servicer. 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; sono inoltre maturati interessi sui titoli Junior in portafoglio per 3,4 miliardi e un compenso sul mutuo a ricorso limitato di 0,3 miliardi incluso tra le commissioni attive.

Il 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).

In relazione a tale situazione di controllo ulteriori informazioni sull'operazione di cartolarizzazione vengono fornite nella parte B, Sezione 12 (lettera Banca d'Italia n. 6464 del 31 luglio 2001).

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

b1 Crediti ceduti

A fine esercizio 2001 Banca Carige 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 di Banca Carige verso la Società veicolo Argo Mortgage Srl è stato rilevato nel bilancio consolidato 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 Expences 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: 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 per 287.495 milioni. Detti titoli possono essere classificati come segue:

**C1) 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	53.696	1.936	-
(b) Crediti a imprese	24.283	3.873	-
(c) Crediti al consumo	13.757	-	-
(d) Titoli	-	-	1.549
(e) Crediti di diversa forma tecnica	16.071	-	-
(f) Crediti di diversa forma tecnica non performing	43.569	13.554	-
Totale	151.376	19.363	1.549

Su dette posizioni sono state registrate rettifiche di valore per 76,5 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 9.239 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
	Ricavi	Svalutazioni	Ricavi	Ricavi
(a) Crediti ipotecari	3.743	1	237	-
(b) Crediti a imprese	723	1	-	-
(c) Crediti al consumo	6.964	2	-	-
(d) Titoli	-	-	-	81
(e) Crediti di diversa forma tecnica	366	-	-	-
(f) Crediti di diversa forma tecnica non performing	2.106	73	316	-
Totale	13.902	77	553	81

C2) TITOLI ABS IN PORTAFOGLIO AL 31/12/2001 DERIVANTI DA OPERAZIONI DI
CARTOLARIZZAZIONE DI SOCIETA' DEL GRUPPO

Attività sottostanti	Valore di bilancio	Interessi maturati nell'esercizio
(a) Titoli senior	1.936	64
(b) Titoli mezzanine	3.873	117
(c) Titoli junior	109.399	3.391
Totale	115.208	3.572

Detti titoli derivano interamente dall'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza posta in essere dalla Capogruppo Banca Carige SpA a fine esercizio 2000; i titoli sono stati emessi a fine marzo 2001 dalla SVP Argo Finance One Srl, società facente parte del Gruppo dal novembre 2001.

SEZIONE 12

GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
12.1	NEGOZIAZIONE DI TITOLI			
a)	637.006	216.358	420.648	...
1. regolati	605.641	215.608	390.033	...
2. non regolati	31.365	750	30.615	...
b)	830.460	220.560	609.900	...
1. regolate	818.594	219.771	598.823	...
2. non regolate	11.866	789	11.077	...

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
12.2	GESTIONI PATRIMONIALI			
1. titoli emessi da società del gruppo	12.521	3.175	9.346	...
2. altri titoli	4.137.503	4.422.930	- 285.427	- 6,5

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	%
12.3	CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI			
a)	27.673.551	25.163.456	2.510.095	10,0
1. titoli emessi da società del Gruppo	5.392.312	5.037.906	354.406	7,0
2. altri titoli	22.281.239	20.125.550	2.155.689	10,7
b)	27.728.011	24.308.616	3.419.395	14,1
c)	3.169.598	3.763.754	- 594.156	- 15,8

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**

	31/12/2001	31/12/2000
(a) rettifiche "dare"	1.953.407	1.485.488
1. conti correnti	21.142	52.851
2. portafoglio centrale	1.151.769	909.020
3. cassa	325.512	224.161
4. altri conti	454.984	299.456
(b) rettifiche "avere"	1.969.928	1.503.414
1. conti correnti	17.074	86.014
2. cedenti effetti e documenti	1.952.776	1.417.320
3. altri conti	78	80

	31/12/01	31/12/00	Variazione	
			assoluta	%
12.5 ALTRE OPERAZIONI	2.909.482	2.877.236	32.246	1,1
- Quote di compartecipazione di altre banche in operazioni di finanziamento in pool	2.517.026	2.478.616	38.410	1,5
- Monte fatture relativo ad operazioni di factoring (pro solvendo)	351.363	351.227	136	0,0
- Operazioni di impiego effettuate per conto di Enti pubblici	41.093	47.393	- 6.300	- 13,3

12.6 INFORMAZIONI SU OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

A fine esercizio 2000 la Capogruppo ha posto in essere una operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza ai sensi della Legge 130/99 con la società veicolo Argo Finance One S.r.l. che al 31/12/2001 risulta inserita nel Gruppo Bancario Carige e controllata con una quota di possesso del capitale sociale pari al 60%.

In relazione a tale situazione e tenuto conto della normativa di Banca d'Italia (lettera n. 6464 del 31 luglio 2001) si riportano di seguito le ulteriori informazioni richieste per le operazioni effettuate con società veicolo controllate in termini di esposizione delle principali informazioni contenute nella nota integrativa Parte D e nel relativo allegato del bilancio della società cessionaria, ed emittente i titoli ABS, redatto sulla base della disposizione di Banca d'Italia di cui alla nota n. 3019 del 5 aprile 2000.

1. INFORMAZIONI QUALITATIVE

1.1 Descrizione dell'operazione e dell'andamento della stessa

Data dell'operazione: L'operazione si è articolata come segue: in data 21 dicembre 2000 con efficacia dalle ore 23,59 del 31 dicembre 2000 mediante il perfezionamento del contratto di acquisto dei crediti, mentre in data 27 marzo 2001 sono stati emessi i titoli mediante i quali è stato finanziato l'acquisto.

Cedente: Banca CARIGE S.p.A., con sede in Genova Via Cassa di Risparmio n. 15.

Crediti oggetto di cessione: Banca CARIGE S.p.A. ha ceduto *pro soluto* al prezzo di 320 miliardi, ai sensi e per gli effetti combinato disposto dell'articolo 1 e 4 della legge del 30 aprile 1999, n. 130, un portafoglio di crediti classificati a sofferenza, in prevalenza relativi a posizioni in procedura concorsuale assistiti da ipoteca volontaria o giudiziale. Alla data di cessione il portafoglio dei crediti ammontava a Lit. 566,4 miliardi lordi, con un corrispondente valore nel bilancio di Banca Carige pari a 440,6 miliardi netti.

I crediti oggetto di cessione sono stati definiti in base a criteri oggettivi ai sensi di quanto previsto dagli articoli 1 e 4 della Legge 130/99 e dall'art. 58 del D.L. 385/93.

Le caratteristiche principali dei crediti ceduti sono le seguenti:

Essi sono costituiti da crediti in sofferenza derivanti da: a) mutui fondiari, b) finanziamenti in varie forme tecniche assistiti da ipoteche volontarie e/o giudiziali sui beni immobili nonché da tutti i finanziamenti in varie forme tecniche non assistite da ipoteca facenti capo a soggetti di cui ai punti a) e b). Sono esclusi i crediti della specie sopra indicata la cui esposizione verso banca Carige era composta anche da debiti da prestiti in pool e da contratti di leasing e le posizioni di importo complessivo inferiore a Euro 25.822,84.

Andamento dell'operazione: L'operazione, avviata nel mese di gennaio 2001, si sta svolgendo regolarmente. In particolare gli incassi realizzati fino al 31 dicembre 2001 sono stati pari a Lit. 65.5 miliardi.

1.2 Indicazione dei soggetti coinvolti

Acquirente dei crediti: Argo Finance One S.r.l., società costituita in data 27 ottobre 2000, ai sensi e per gli effetti dell'art. 3 della legge del 30 aprile 1999, n. 130, con sede in Via Cassa di Risparmio, 15 – Genova (GE), Italia, iscritta presso il Registro delle Imprese di Genova, iscritta all'albo delle imprese finanziarie tenuto presso l'Ufficio Italiano Cambi, previsto dall'art. 106 del Testo Unico in materia bancaria, ed iscritta nell'elenco speciale ex art. 107 del sopra citato T.U. Bancario.

Servicer: Il cedente Banca CARIGE S.p.A. è stato incaricato della riscossione dei crediti ceduti e dei servizi di cassa e di pagamento ai sensi di un contratto di Servicing che prevede come corrispettivo una commissione di Servicing oltre al rimborso delle spese.

Representative of the Noteholders: The Bank of New York, London Branch.

Collection account Bank: Banca Carige S.p.A.

Investment account bank/

Cash Manager: Banca Carige S.p.A.

Calculation Agent/Paying Agent: The Bank of New York, London Branch

CAP Counterparty: Banca Carige S.p.A.

Luxembourg Agent: Kredietbank S.A. Luxembourgeoise

Administrative Services Provider: Banca Carige S.p.A.

Obblighi del cedente: Alla data di cessione Argo Finance One S.r.l., in qualità di Emittente, e Banca Carige S.p.A., nella propria veste di Cedente, hanno stipulato un Contratto di Garanzia e Indennizzo ai sensi del quale il Cedente ha prestato determinate dichiarazioni e garanzie in favore dell'Emittente in relazione al Portafoglio e ha accettato di tenere indenne l'Emittente relativamente a determinati costi, spese e passività dell'Emittente, sostenuti in relazione all'acquisto e alla proprietà del Portafoglio.

1.3 Caratteristiche delle emissioni

Titoli asset-backed a ricorso limitato: I titoli emessi da Argo Finance One Srl in data 27 marzo 2001 sono costituiti da obbligazioni a tasso variabile ed hanno le seguenti caratteristiche:

Class A

Valuta: Euro

Importo: Euro 40.000.000

Tasso: variabile

Parametro: Euribor 6 mesi + spread di 0,60% p.a.

Cedola: Semestrale

Durata legale: 19 anni e 3 mesi (scadenza luglio 2020) durata media attesa 1,89 anni.

Rimborso: ammortamento legato ai recuperi sui crediti sottostanti.

Rating: I titoli hanno ottenuto un *rating* Aaa da parte dell'agenzia di rating Moody's Investors Service Inc. e AA da parte dell'agenzia di rating Fitch-Ratings Ltd.

Quotazione: Borsa del Lussemburgo

Class B

Valuta: Euro

Importo: Euro 70.000.000

Tasso: variabile

Parametro: Euribor 6 mesi + spread di 0,45% p.a.

Cedola: Semestrale

Durata legale: 19 anni e 3 mesi (scadenza luglio 2020) durata media attesa 4,90 anni.

Rimborso: ammortamento legato ai recuperi sui crediti sottostanti.

Rating: I titoli hanno ottenuto un *rating* Aa1 da parte dell'agenzia di rating Moody's Investors Service Inc. e AA da parte dell'agenzia di rating Fitch-Ratings Ltd.

Quotazione: Borsa del Lussemburgo

Class C

Valuta: Euro

Importo: Euro 56.500.000

Tasso: variabile

Parametro: tasso 4% p.a., ulteriore remunerazione pari ai rendimenti residui, dopo il pagamento delle Classi A e B, dei flussi di Cassa del portafoglio.

Cedola: Semestrale

Durata legale: 19 anni e 3 mesi (scadenza luglio 2020) durata media attesa 8 anni.

Rimborso: ammortamento legato ai recuperi sui crediti sottostanti.

Quotazione: Non è quotata su alcun mercato.

I rating forniti esprimono un giudizio sulla probabilità che i titoli corrispondano integralmente il capitale e gli interessi dovuti entro la scadenza legale dell'operazione. Il titolo di classe C non ha rating.

Il rimborso dei titoli, quanto al capitale, potrà avvenire dopo 18 mesi dalla data di emissione. Successivamente a tale periodo di preammortamento, i titoli verranno rimborsati in coincidenza delle date di pagamento degli interessi, in base al piano di ammortamento, per un ammontare pari all'ammontare dei fondi disponibili, in base al seguente ordine di priorità dei pagamenti:

- 1 Interessi titoli di classe A;
- 2 Interessi titoli di classe B;
- 3 Capitale titoli classe A;
- 4 Capitale titoli classe B;
- 5 Interessi titoli classe C;
- 6 Capitale titoli classe C.

1.4 Operazioni finanziarie accessorie

Banca Carige ha posto in essere in favore di Argo Finance One S.r.l., quale supporto di credito dell'operazione di cartolarizzazione specificatamente per i titoli definiti Class A e Class B, una "Linea di Liquidità" di Euro 15.000.000 al tasso euribor 6 mesi maggiorato di 0,20% p.a.

Tale intervento è volto a garantire il puntuale pagamento degli interessi dei titoli sopra citati ed il rimborso a scadenza dell'operazione della quota capitale.

Inoltre Banca Carige ha erogato ad Argo Finance One un "Mutuo a Ricorso Limitato" in titoli di Stato aventi valore di mercato di Euro 84.316.000 con scadenza 31 luglio 2020, sul quale maturano interessi pari al rendimento sui titoli di Stato incassati dall'emittente ad ogni data di pagamento, oltre ad un ulteriore rendimento pari alla differenza tra l'importo pari all'interesse al tasso Euribor che maturerebbe sull'importo erogato in quel periodo di interesse e l'importo pari agli interessi sui titoli di Stato incassati dall'Emittente. Il mutuo a ricorso limitato ha fornito all'Emittente, i titoli di Stato da costituire in pegno a favore dei portatori delle obbligazioni di Classe B e, attesa la sua funzione di supporto di credito, verrà rimborsato subordinatamente al previo integrale pagamento di quanto dovuto ai portatori di tali obbligazioni per capitale ed interessi.

E' stato inoltre stipulato tra Banca Carige ed Argo Finance One un contratto di "Interest Rate CAP", finalizzato a salvaguardare Argo dal rischio di tasso d'interesse sottostante al disallineamento fra attività cartolarizzate e passività emesse.

2. SITUAZIONE DELL'OPERAZIONE AL 31 DICEMBRE 2001

Si riporta in sintesi l'allegato 1 alla nota integrativa del bilancio

Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

(in milioni di lire)

Situazione dell'operazione al		31/12/2001	
ATTIVO			
A.	Attività cartolarizzate		267.311
	- crediti	267.311	
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti		66.540
	- titoli di debito	58.724	
	- altre		
	° disponibilità liquide	5.288	
	° altre voci	2.528	
TOTALE ATTIVO			333.851
PASSIVO			
C.	Titoli emessi (Euro 166.500.000)		322.389
	° classe A: Euro 40.000.000		
	° classe B: Euro 70.000.000		
	° classe C: Euro 56.500.000		
D.	Finanziamenti ricevuti		0
E.	Altre passività		14.828
	° debiti verso Carige	8.227	
	° altre voci	6.601	
TOTALE PASSIVO			337.217
COSTI			
F.	Interessi passivi su titoli emessi		11.569
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione		5.151
	- per il servizio di servicing	5.096	
	- per altri servizi:	55	
H.	Altri oneri		32.325
	- perdite su crediti	471	
	- previsioni di perdita su crediti	31.166	
	- altri oneri di gestione	688	
TOTALE COSTI			49.045
RICAVI			
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate		31.166
L.	Altri ricavi		14.512
	- interessi attivi su titoli	797	
	- interessi attivi bancari	452	
	- riprese di valore su crediti (incassi)	13.263	
TOTALE RICAVI			45.678

3. INFORMAZIONI QUANTITATIVE

3.1 Dati di flusso relativi ai crediti

Si forniscono informazioni in merito alla situazione iniziale delle attività cartolarizzate al momento della cessione, alle variazioni in aumento ed in diminuzione complessivamente intervenute nel corso dell'esercizio.

(Lire/miliardi)	
Importo dei crediti acquistato all'1.1.2001	320,0
Decrementi per incassi dell'esercizio	-65,5
Decrementi per perdite	-0,5
Incrementi per riprese di valore	13,3
Incrementi per interessi di mora	31,2
Decrementi per previsione di perdite	-31,2
Saldo crediti al 31.12.2001	267,3

3.2 Flussi di cassa

Il flusso di cassa per l'anno 2001 concernente gli incassi intervenuti sui crediti cartolarizzati è pari a Lit. 65,5 miliardi e risulta in linea con le previsioni di incasso formulate in sede di strutturazione dell'operazione.

Gli incassi, derivanti dai crediti, sono stimati per l'anno 2002 in Lit. 48,9 milioni.

Si riporta di seguito la tabella dei flussi previsti nell'offering circular di collocamento dei titoli cartolarizzati per i primi 12 anni e dei flussi fin qui realizzati:

(Euro milioni)

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Previsti	33,2	25,3	21,8	19,2	16,5	15,1	12,9	11,0	10,1	9,1	7,7	6,9
Realizzati	33,8											

Passività

I titoli di classe A, B e C non hanno un piano di rimborso preordinato, poiché questo dipende direttamente dagli incassi che verranno realizzati sui crediti ceduti.

Tutti i titoli hanno scadenza nel luglio 2020.

3.3 Ripartizione per localizzazione territoriale e concentrazione del rischio

Tutti i crediti sono denominati in Lire e tutti i debitori sono residenti in Italia.

Il portafoglio è formato da 1.481 debitori e comprende 3.882 sottopartite debitorie.

Si evidenzia, mediante suddivisione per classi di importo, il grado di frazionamento del portafoglio alla data del 31 dicembre 2001. Esistono singoli crediti di importo superiore al 2% del totale del portafoglio. Tali crediti riguardano n. 3 debitori per un importo complessivo di 42 mld.

Importi in Euro

Fascia Euro/000	Numero Sottopartite	Importo lordo in Mld. di Lit. al 31.12.2001
< 25	1.715	15.852
25 - 100	1.060	58.407
100 - 250	672	106.008
250 - 500	238	82.470
500 - 1.500	155	126.903
> 1.500	42	141.690
Totali	3.882	531.330

4. EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dopo il 31 dicembre 2001 l'operazione ha avuto un regolare svolgimento. 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 in giudizio di up grade dei titoli di classe A aumentando il rating dell'operazione da AA a AAA.

PARTE C
INFORMAZIONI SUL CONTO
ECONOMICO CONSOLIDATO

SEZIONE 1

GLI INTERESSI

	2001	2000	Variazione assoluta	%
1.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10				
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI				
ASSIMILATI"	1.322.457	1.189.242	133.215	11,2
(a) su crediti verso banche	55.004	55.559	- 555	- 1,0
di cui:				
- su crediti verso banche centrali	11.912	7.558	4.354	57,6
(b) su crediti verso clientela	981.573	861.797	119.776	13,9
di cui:				
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	7	6	1	16,7
(c) su titoli di debito	285.117	270.917	14.200	5,2
(d) altri interessi attivi	763	969	- 206	- 21,3
(e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura	-	-	-	-

	2001	2000	Variazione assoluta	%
1.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20				
"INTERESSI PASSIVI E ONERI				
ASSIMILATI"	627.560	532.970	94.590	17,7
(a) su debiti verso banche	158.460	153.960	4.500	2,9
(b) su debiti verso clientela	166.676	138.136	28.540	20,7
(c) su debiti rappresentati da titoli di cui:	275.943	233.939	42.004	18,0
- su certificati di deposito	33.913	37.678	- 3.765	- 10,0
(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	17.371	6.930	10.441	...

	2001	2000	Variazione assoluta	%
1.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 10				
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI				
ASSIMILATI"				
(a) su attività in valuta	58.440	66.879	- 8.439	- 12,6

	2001	2000	Variazione assoluta	%
1.4 DETTAGLIO DELLA VOCE 20				
"INTERESSI PASSIVI E ONERI				
ASSIMILATI"				
(a) su passività in valuta	51.088	75.478	- 24.390	- 32,3

SEZIONE 2

LE COMMISSIONI

	2001	2000	Variazione assoluta	%
2.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 40 "COMMISSIONI ATTIVE"	321.913	329.471	- 7.558	- 2,3
(a) garanzie rilasciate	11.367	10.444	923	8,8
(b) derivati su crediti	88	-	88	...
(c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	141.372	168.521	- 27.149	- 16,1
1. negoziazione di titoli	3.356	2.062	1.294	62,8
2. negoziazione di valute	7.247	6.694	553	8,3
3. gestioni patrimoniali	16.124	18.298	- 2.174	- 11,9
3.1 individuali	15.934	18.227	- 2.293	- 12,6
3.2 collettive	190	70	120	...
4. custodia e amministrazione di titoli	4.493	3.779	714	18,9
5. banca depositaria	4.584	4.139	445	10,8
6. collocamento di titoli	86.370	96.734	- 10.364	- 10,7
6.1 collocamento di quote di o.i.c.r.	85.367	94.274	- 8.907	- 9,4
6.2 collocamento di altri titoli	1.003	2.460	- 1.457	- 59,2
7. raccolta di ordini	8.072	23.050	- 14.978	- 65,0
8. attività di consulenza	-	-	-	-
9. Distribuzione di servizi di terzi	11.126	13.766	- 2.640	- 19,2
9.1 gestioni patrimoniali	66	125	- 59	- 47,2
a) individuali	66	125	- 59	- 47,2
9.2 prodotti assicurativi	3.890	6.554	- 2.664	- 40,6
9.3 altri prodotti	7.171	7.087	84	1,2
(d) servizi di incasso e pagamento	62.000	57.192	4.808	8,4
(e) servizi di servicing per operazioni di cartolar	2.619	-	2.619	...
(f) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-	-	-
(g) altri servizi	104.467	93.314	11.153	12,0

	2001	2000	Variazione assoluta	%
2.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40 "COMMISSIONI ATTIVE": "CANALI DISTRIBUTIVI DEI PRODOTTI E SERVIZI"				
(a) presso propri sportelli:	113.523	128.754	- 15.231	- 11,8
1. gestioni patrimoniali	16.124	18.298	- 2.174	- 11,9
2. collocamento di titoli	86.275	96.690	- 10.415	- 10,8
3. servizi e prodotti di terzi	11.124	13.766	- 2.642	- 19,2
(b) offerta fuori sede:	97	44	53	...
1. gestioni patrimoniali	-	-	-	-
2. collocamento di titoli	95	44	51	...
3. servizi e prodotti di terzi	2	-	2	...

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
2.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50				
"COMMISSIONI PASSIVE"	24.612	22.110	2.502	11,3
(a) garanzie ricevute	1.014	1.770	- 756	- 42,7
(b) derivati su crediti	-	-	-	-
(c) servizi di gestione e intermediazione	5.834	4.737	1.097	23,2
1. negoziazione di titoli	2.234	1.507	727	48,2
2. negoziazione di valute	-	36	- 36	...
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	2.327	2.119	208	9,8
5. collocamento di titoli	22	-	22	...
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	315	92	223	-
(d) servizi di incasso e pagamento	16.288	13.506	2.782	20,6
(e) altri servizi	1.476	2.097	- 621	- 29,6

SEZIONE 3

I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

	2001	2000	Variazione assoluta	%
3.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 "PROFITTI/PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE"	8.571	22.233	- 13.662	- 61,4

	2001		
	Operazioni		
	su titoli	su valuta	altre
A.1 Rivalutazioni	5.371	-	15.638
A.2 Svalutazioni	51.576	-	5.844
B. Altri profitti/perdite	37.938	7.405	- 361
T o t a l e	- 8.267	7.405	9.433
1. Titoli di Stato	18.918		
2. Altri titoli di debito	4.512		
3. Titoli di capitale	- 34.855		
4. Contratti derivati su titoli	3.158		

	2000		
	Operazioni		
	su titoli	su valuta	altre
A.1 Rivalutazioni	6.989	-	3.890
A.2 Svalutazioni	87.129	-	5.667
B. Altri profitti/perdite	99.492	5.488	- 830
T o t a l e	19.352	5.488	- 2.607
1. Titoli di Stato	9.053		
2. Altri titoli di debito	8.449		
3. Titoli di capitale	867		
4. Contratti derivati su titoli	983		

SEZIONE 4

LE SPESE AMMINISTRATIVE

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
4.1 NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI PER CATEGORIA	3.899	3.696	203	5,5
(a) dirigenti	40	29	11	37,9
(b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	311	299	12	4,0
(c) altro personale	3.548	3.368	180	5,3

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 A "SPESE DI PERSONALE"	437.286	398.143	39.143	9,8
- salari e stipendi	269.592	250.859	18.733	7,5
- oneri sociali	75.769	67.780	7.989	11,8
- trattamento di fine rapporto	21.431	21.304	127	0,6
- trattamento di quiescenza e simili	25.457	23.417	2.040	8,7
- altre	45.037	34.783	10.254	29,5

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 B "ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE"	254.383	233.889	20.494	8,8
Postali e telefoniche	23.459	20.688	2.771	13,4
Manutenzione mobili e immobili	23.284	20.916	2.368	11,3
Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali	15.172	13.984	1.188	8,5
Compensi a professionisti esterni	18.586	23.728	- 5.142	- 21,7
Illuminazione e riscaldamento	8.515	8.216	299	3,6
Fitti passivi	11.429	8.511	2.918	34,3
Contributi diversi	7.902	7.518	384	5,1
Viaggi e trasporti	7.286	6.326	960	15,2
Servizi inerenti l'attività bancaria	8.873	6.088	2.785	45,7
Stampati e cancelleria	7.498	6.023	1.475	24,5
Manutenzione prodotti software	6.106	4.849	1.257	25,9
Vigilanza	5.633	5.483	150	2,7
Locazioni macchine	4.944	3.472	1.472	42,4
Assicurazioni	5.056	4.640	416	9,0
Pulizia locali	9.073	8.414	659	7,8
Elaborazioni meccanografiche c/o terzi	14.692	16.068	- 1.376	- 8,6
Contributi associativi	1.341	1.567	- 226	- 14,4
Imposte:	51.059	47.686	3.373	7,1
- bollo e contratti di borsa	39.453	36.766	2.687	7,3
- imposta sostitutiva DPR 601/73	4.507	4.537	- 30	- 0,7
- imposte comunale sugli immobili	3.520	3.463	57	1,6
- altre imposte comunali	2.595	1.960	635	32,4
- imposte pagate all'estero	442	336	106	31,5
- INVIM straordinaria e decennale	58	63	- 5	- 7,9
- imposta sostitutiva L. 85/95 e L. 124/93	-	15	- 15	- 100,0
- penalità e ritardate iscrizioni a ruolo	56	51	5	9,8
- altre imposte indirette	428	495	- 67	- 13,5
Altre	24.475	19.712	4.763	24,2

SEZIONE 5

LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI"	222.483	189.209	33.274	17,6

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
Immobilizzazioni materiali				
- Immobili	13.318	12.964	354	2,7
- Mobili e arredi	1.892	1.768	124	7,0
- Macchine e impianti	11.146	10.467	679	6,5
- Beni in locazione finanziaria	138.857	123.203	15.654	12,7
Totale (a)	165.213	148.402	16.811	11,3
Immobilizzazioni immateriali				
- Prodotti software	12.219	8.396	3.823	45,5
- Costi di impianto	4.546	4.242	304	7,2
- Spese di fusione	-	-	-	-
- Avviamento	19.250	6.716	12.534	...
- Differenze positive di consolidamento	10.522	10.522	-	-
- Differenze positive di patrimonio netto	2.810	2.810	-	-
- Altre	7.923	8.121	- 198	- 2,4
Totale (b)	57.270	40.807	16.463	40,3
Totale (a + b)	222.483	189.209	33.274	17,6

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100 "ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI"	5.631	6.086	- 455	- 7,5
Accantonamenti:				
- per rischi su crediti impliciti nelle operazioni di locazioni finanziaria	199	290	- 91	- 31,4
- al fondo autoassicurativo	900	600	300	50,0
- al fondo per la rineg. mutui edilizi l.133/99	1.470	2728	- 1.258	- 46,1
- per cause passive	-	500	- 500	- 100,0
- altri	3.062	1.968	1.094	55,6

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120				
"RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E				
ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"	97.530	109.142	- 11.612	- 10,6
(a) rettifiche di valore su crediti	97.287	107.342	- 10.055	- 9,4
di cui:				
- rettifiche forfetarie per rischio paese	1.609	631	978	...
- altre rettifiche forfetarie	8.146	12.444	- 4.298	- 34,5
(b) accantonamenti per garanzie e impegni	243	1.800	- 1.557	- 86,5
di cui:				
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-	-	-	-
- altri accantonamenti forfetari	-	-	-	-

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130 "RIPRESE				
DI VALORE SU CREDITI E SU				
ACCANTONAMENTI				
PER GARANZIE E IMPEGNI"	18.800	22.081	- 3.281	- 14,9
- su crediti in linea capitale - sofferenze	3.474	2.488	986	39,6
- su crediti in linea capitale - incagliate	6.464	1.093	5.371	...
- su crediti in linea interessi - altri	1.755	-	1.755	...
- su crediti per interessi di mora - ramo credito	914	6.724	- 5.810	- 86,4
- su crediti abbattuti o estinti	5.744	7.816	- 2.072	- 26,5
- 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	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140				
"ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU				
CREDITI"	14.128	10.613	3.515	33,1

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150				
"RETTIFICHE DI VALORE				
SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"	110	1.756	- 1.646	- 93,7

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160				
"RIPRESE DI VALORE				
SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"	523	54	469	...

SEZIONE 6

ALTRE VOCI DI CONTO ECONOMICO

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
6.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70 "ALTRI PROVENTI DI GESTIONE"	312.336	245.249	67.087	27,4
Canoni di locazione finanziaria	195.426	174.158	21.268	12,2
Somme recuperate da terzi	53.071	55.995	- 2.924	- 5,2
di cui: recupero imposta di bollo	36.731	34.238	2.493	7,3
Fitti attivi	8.814	8.518	296	3,5
Rimborsi vari su operazioni di locazione finanziaria	3.645	890	2.755	...
Plusvalenze da alienazione e rivalutazione leasing	1.076	1.532	- 456	- 29,8
Ricavi da cessione crediti	46.570	-	46.570	...
Altri	3.734	4.156	- 422	- 10,2

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
6.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110 "ALTRI ONERI DI GESTIONE"	18.821	20.454	- 1.633	- 8,0
Minusvalenze alienazione beni in locazione finanziaria	12.576	16.552	- 3.976	- 24,0
Spese gestione locazioni	4.644	3.160	1.484	47,0
Premi pagati per opzioni-copertura	1.449	-	1.449	...
Altri	152	742	- 590	- 79,5

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
VOCE 170 "UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO"	14.668	- 1.244	15.912	...
Eptaconsors SpA	3.157	55.922	- 52.765	- 94,4
Levante Norditalia Assicurazioni SpA	1.283	- 65.266	66.549	...
Carige Vita Nuova Assicurazioni SpA	383	5.113	- 4.730	- 92,5
Bankenunion AG	670	20	650	...
Autostrada dei Fiori SpA	9.175	2.967	6.208	...

Con riferimento all'Autostrada dei Fiori SpA, si evidenzia che in questo esercizio è stata recepita la quota di utile di competenza del gruppo relativa sia al 2000 (3.958 milioni), sia al 2001 (5.217 milioni).

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
6.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 190				
"PROVENTI STRAORDINARI"	36.781	24.076	12.705	52,8
Crediti di imposta a seguito istanze di rimborso	-	-	-	-
Eccedenza fondo imposte	2.034	1.408	626	44,5
Eccedenza fondo rischi su crediti quota tassata	780	-	780	...
Utili da realizzi su partecipazioni	-	3.970	- 3.970	...
Utili da realizzi su mobili e immobili	4.670	3.768	902	23,9
Imposte anticipate sorte in esercizi precedenti	11	7.371	- 7.360	- 99,9
Plusvalenze su cessioni di rami d'azienda	18.881	-	18.881	...
Dividendi società controllate incassati nell'esercizio	-	3.246	- 3.246	...
Aggiustamenti da consolidamento	-	-	-	-
Altri	10.405	4.313	6.092	...

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
6.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 200				
"ONERI STRAORDINARI"	6.942	8.838	- 1.896	- 21,5
Incentivi all'esodo per dipendenti pensionabili	3.288	4.221	- 933	- 22,1
Perdite da realizzi su mobili e immobili	467	521	- 54	- 10,4
Perdite da realizzi su partecipazioni	2	4	- 2	- 50,0
Altri	3.185	4.092	- 907	- 22,2

	2001	2000	Variazione	
			assoluta	%
VOCE 240 "IMPOSTE SUL REDDITO				
DELL'ESERCIZIO"	177.683	159.877	17.806	11,1
Imposte correnti	179.409	157.297	22.112	14,1
Variazione delle imposte anticipate	467	1.919	- 1.452	- 75,7
Variazione delle imposte differite	- 2.193	661	- 2.854	...
Imposte sul reddito dell'esercizio	177.683	159.877	17.806	11,1

SEZIONE 7

ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

7.1 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEI PROVENTI

L'attività del Gruppo si svolge quasi esclusivamente attraverso filiali domiciliate in Italia. Banca Carige ha aperto nel mese di luglio del 1994 la succursale di Nizza, unico sportello operante all'estero.

Voci	31/12/01		
	Italia	Altri paesi	Totale
10 Interessi attivi e proventi assimilati	1.316.201	6.256	1.322.457
30 Dividendi e alti proventi	38.991	-	38.991
40 Commissioni attive	320.939	974	321.913
60 Profitti da operazioni finanziarie	8.529	42	8.571
70 Altri proventi di gestione	312.298	38	312.336
Totale	1.996.958	7.310	2.004.268

Voci	31/12/00		
	Italia	Altri paesi	Totale
10 Interessi attivi e proventi assimilati	1.181.828	7.414	1.189.242
30 Dividendi e alti proventi	18.750	-	18.750
40 Commissioni attive	328.647	824	329.471
60 Profitti da operazioni finanziarie	22.212	21	22.233
70 Altri proventi di gestione	245.203	46	245.249
Totale	1.796.640	8.305	1.804.945

SEZIONE 1

GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

	31/12/2001	31/12/2000
1.1 COMPENSI		
(a) amministratori	4.926	2.335
(b) sindaci	507	459

Gli importi indicati si riferiscono agli emolumenti spettanti agli Amministratori ed ai Sindaci dell'impresa capogruppo per lo svolgimento delle loro funzioni di amministrazione e controllo nella Banca e nelle altre imprese controllate.

1.2 CREDITI E GARANZIE RILASCIATE		
(a) amministratori		
- crediti per cassa	2.657	223
- garanzie rilasciate	-	-
(b) sindaci		
- crediti per cassa	225	215
- garanzie rilasciate	-	-



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

AL BILANCIO CONSOLIDATO

AL 31/12/2001

DEL GRUPPO BANCA CARIGE S.P.A.

Signori Azionisti,

gli Amministratori della Vostra Società hanno predisposto ai sensi di legge il Bilancio Consolidato al 31/12/2001 del Gruppo Banca CARIGE.

Da parte nostra Vi precisiamo che il nostro esame sul bilancio Consolidato in oggetto è avvenuto secondo i Principi di comportamento del Collegio Sindacale nelle Società di capitali con azioni quotate nei mercati regolamentati enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dal Consiglio Nazionale dei Ragionieri e Periti Commerciali.

Vi ricordiamo che il reso Bilancio è stato sottoposto al controllo della Società di Revisione KPMG S.p.A.

Al riguardo Vi facciamo presente che abbiamo preso visione della relazione emessa dalla predetta Società di Revisione ai sensi dell'art. 156 D.Lgs. 58/98 contenente giudizio positivo senza rilievi sul bilancio consolidato al 31/12/2001 del Gruppo Banca CARIGE.

Per quanto riguarda i controlli di nostra competenza, 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.

Abbiamo inoltre verificato che la Capogruppo ha impartito tempestive ed adeguate direttive per garantire un efficace coordinamento per i rapporti ed i flussi informativi relativi alle società controllate.

In particolare Vi diamo atto di quanto segue:

- gli schemi di Bilancio e i Principi contabili adottati sono conformi alle norme di legge e sono adeguati rispetto all'attività svolta dal Gruppo;
- i dati contenuti nei prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico sono espressi in milioni di Lire; tuttavia tali dati vengono altresì esposti in migliaia di Euro applicando il tasso fisso di conversione Lira/Euro;
- l'area di consolidamento risulta correttamente determinata ai sensi del Decreto Legislativo n° 87/92;
- i metodi di consolidamento adottati risultano conformi alle prescrizioni di legge.

In riferimento a tali metodi di consolidamento rileviamo quanto segue.

- Le società controllate esercitanti attività creditizia, finanziaria e strumentale sono state consolidate con il metodo integrale.
- Sono state, pertanto, consolidate con il predetto metodo integrale le seguenti società: Galeazzo S.r.l., Columbus

Carige Immobiliare S.p.A., Immobiliare E. Vernazza S.p.A., Cassa di Risparmio di Savona S.p.A., Ligure Leasing S.p.A., Immobiliare Carisa S.r.l., Centro Fiduciario S.p.A., Argo Finance One S.r.l, Banca del Monte di Lucca S.p.A.

- Sono state, invece, valutate con il metodo del patrimonio netto le seguenti Società: Carige Vita Nuova S.p.A., Levante Norditalia S.p.A., Frankfurter Bankgesellschaft AG, Autostrada dei Fiori S.p.A. e Eptaconsors S.p.A.
- Si osserva che anche nel Bilancio consolidato in oggetto le società assicurative Levante Norditalia S.p.A. e Carige Vita Nuova S.p.A., ancorché controllate, sono state consolidate con il metodo del patrimonio netto in considerazione dell'attività dalle stesse svolta e di conseguenza dalla specificità delle relative voci di Bilancio che non consentono l'applicazione del metodo integrale.
- le operazioni di consolidamento indicate dagli Amministratori risultano conformi a quelle previste dalla vigente normativa;
- 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 la 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;

Diamo infine atto che abbiamo verificato che la relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, che correda il reso bilancio consolidato, rispetta il contenuto previsto dall'art. 3 del D. Lgs. 87/1992.

Alla luce delle informazioni fornite dalla Società di Revisione e del giudizio senza rilievi rilasciato dalla stessa, il Collegio non ha osservazioni da fare in ordine al Bilancio consolidato del Gruppo Banca CARIGE al 31/12/2001.

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 consolidato del Gruppo Banca CARIGE chiuso al 31 dicembre 2001. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato 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 consolidato 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 consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, 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 consolidato, 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 consolidate che rappresentano il 13% dell'attivo consolidato, sono stati esaminati da altri revisori che ci hanno fornito le relative relazioni. Il nostro giudizio, espresso in questa relazione, per quanto riguarda i valori relativi a tali società inclusi nel bilancio consolidato, è basato anche sulla revisione svolta da altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato 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 consolidato del Gruppo Banca CARIGE 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 ed il risultato economico del Gruppo.

Genova, 5 aprile 2002

KPMG S.p.A.



Davide Grassano
Socio



ALLEGATI

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI
NEI CONTI DEL PATRIMONIO
NETTO CONSOLIDATO**

(importi in milioni)

	Capitale sociale	Sovrapprezzi di emissione	Riserva legale	Altre Riserve
Situazione al 31/12/2000	1.970.173	241.368	71.448	69.852
Destinazione utile esercizio 2000				
- a riserve			19.022 [↑]	- 3.741 [↓]
- a dividendi				
Distribuzione riserva dividendi azioni proprie				- 900
Reintegro riserva sovrapprezzi di emissione nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione		14.229		
Variazione riserva per acquisto azioni o quote proprie - quota disponibile				- 8.153
Riserva per azioni o quote proprie				
Allineamento riserva legale alla riserva legale della capogruppo			- 405	405
Variazione fondo rischi su crediti				
Variazione delle differenze negative di p.n.				
Minor valore derivante dall'applicazione del metodo del p.n. e da scritture di consolidamento diverse				1.390
Utile consolidato d'esercizio				
Situazione al 31/12/2001	1.970.173	255.597	90.065	58.853

Riserva per azioni o quote proprie	Differenze negative patrimonio netto	Fondo rischi bancari generali	Riserve da rivalutazione	Utile di esercizio	Fondo rischi su crediti	Totale
61.227	3.834	10.000	15.587	155.406	7.941	2.606.836
				- 15.281		-
				- 140.125		- 140.125
						- 900
						14.229
						- 8.153
8.153						8.153
					5.047	5.047
	37					37
						1.390
				185.999		185.999
69.380	3.871	10.000	15.587	185.999	12.988	2.672.513