

RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA

3° TRIMESTRE 2002



SCHEDA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01	Variazioni %	
					9/02 12/01	9/02 9/01
SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)						
Totale attività	14.121,7	13.829,7	13.961,8	12.917,8	1,1	9,3
Provvista	11.282,3	11.170,8	11.216,7	10.530,5	0,6	7,1
- Raccolta diretta (a)	9.943,9	9.830,8	9.377,2	8.393,0	6,0	18,5
* Debiti verso clientela	6.167,7	6.047,9	5.838,1	5.083,5	5,6	21,3
* Debiti rappresentati da titoli	3.776,2	3.782,9	3.539,1	3.309,5	6,7	14,1
- Debiti verso banche	938,1	939,7	1.439,2	1.737,2	-34,8	-46,0
- Fondi di terzi in amm.ne	0,3	0,3	0,3	0,3	-	-
- Prestiti subordinati	400,0	400,0	400,0	400,0	-	-
Raccolta indiretta (b)	13.291,5	13.369,6	12.884,8	11.816,3	3,2	12,5
- Risparmio gestito	6.344,5	6.362,1	6.421,6	5.714,3	-1,2	11,0
- Risparmio amministrato	6.947,0	7.007,5	6.463,2	6.102,0	7,5	13,8
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	23.235,4	23.200,4	22.262,0	20.209,3	4,4	15,0
Investimenti (2) (3)	12.070,0	12.176,1	12.317,2	11.512,3	-2,0	4,8
- Crediti verso clientela (2) (3)	8.505,3	8.509,2	8.341,4	7.624,1	2,0	11,6
- Crediti verso banche (2)	873,2	798,9	1.175,1	891,2	-25,7	-2,0
- Titoli	2.691,5	2.868,0	2.800,7	2.997,0	-3,9	-10,2
* portafoglio immobilizzato	391,8	335,7	460,1	462,4	-14,8	-15,3
* portafoglio non immobilizzato	2.299,7	2.532,3	2.340,6	2.534,6	-1,7	-9,3
Capitale e riserve (4)	1.304,2	1.302,4	1.275,5	1.274,6	2,3	2,3
OPERATIVITA' COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE DEL GRUPPO (1)						
Premi emessi	459,6	337,9	668,2	489,0		-6,0
Sinistri liquidati	311,9	132,9	512,9	369,2		-15,5
CONTO ECONOMICO (1)						
Risultato di gestione	125,0	81,7	213,2	130,7		-4,4
Utile delle attività ordinarie	83,3	54,9	162,6	99,4		-16,2
Utile ante imposte sul reddito	86,6	57,4	178,0	112,6		-23,1
Utile d'esercizio	43,0	29,6	96,1	63,0		-31,8
RISORSE (5)						
Rete sportelli	409	408	403	340	1,5	20,3
Personale	4.107	4.112	4.104	3.712	0,1	10,6
Assicurazioni:						
- Agenzie assicurative	448	455	482	505	-7,1	-11,3
- Personale	406	406	408	409	-0,5	-0,7
INDICATORI DI GESTIONE						
Ricavi netti da servizi						
/Margine d'intermediazione	47,39%	48,16%	47,64%	43,50%		
Costi operativi						
/Margine d'intermediazione (Cost Income Ratio)	75,05%	75,47%	68,89%	72,00%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve (4)	6,64%	4,41%	13,96%	8,83%		
ROE	3,29%	2,27%	7,53%	4,94%		
ROAE (6)	3,33%	2,30%	7,58%	4,97%		
COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA' (7)						
Totale attivo ponderato (7)	9.491,6	9.551,1	9.202,6	8.542,5	3,1	11,1
Patrimonio di base (Tier1)/Totale attivo ponderato	8,67%	8,55%	8,74%	12,52%		
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato	12,60%	12,46%	12,60%	16,59%		

(1) Importi in milioni di euro.

(2) Al lordo delle presunte perdite.

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

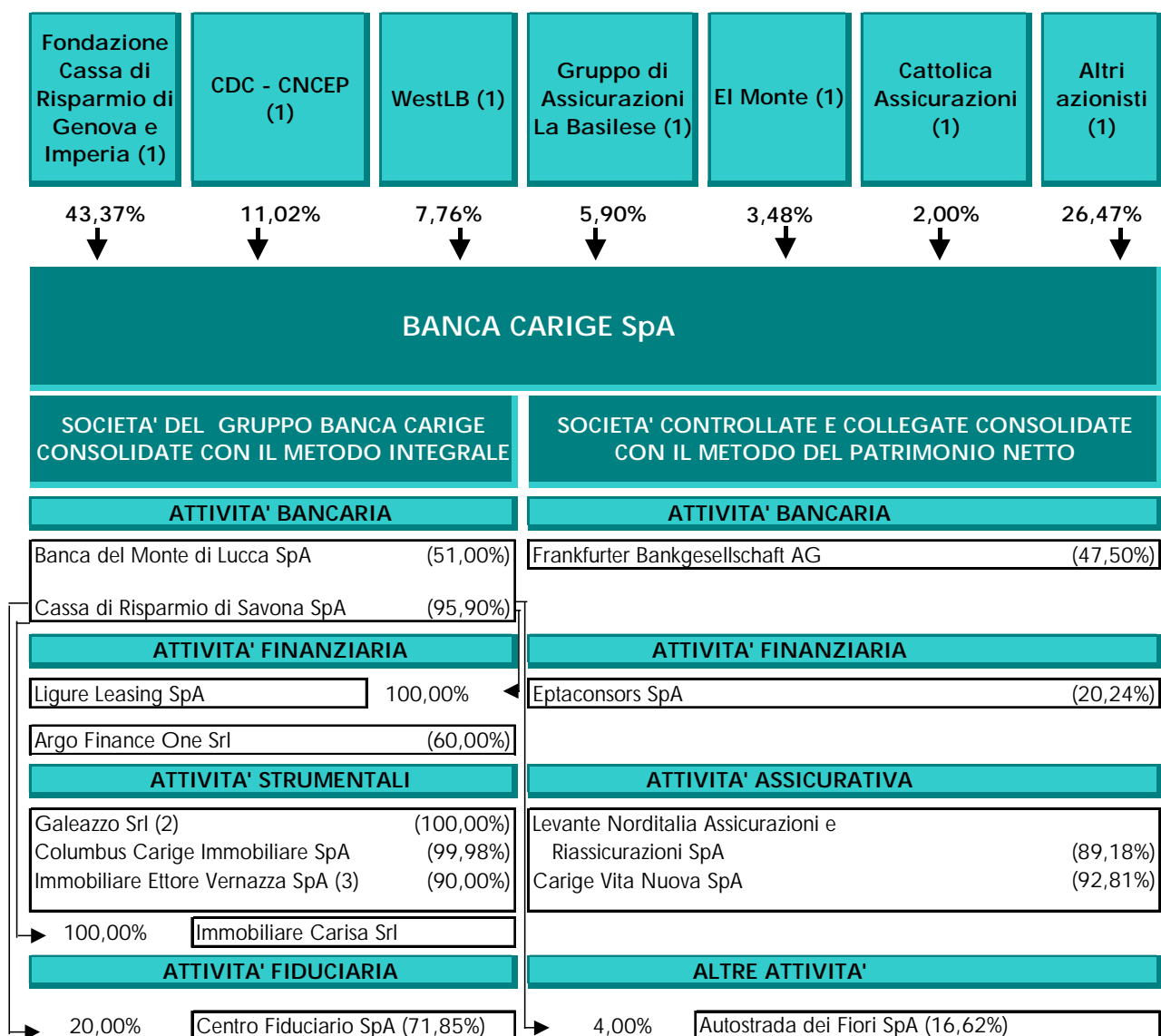
(4) Incluso il fondo per rischi bancari generali.

(5) Dati puntuali di fine periodo.

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

(7) I valori al 30/9/2002 e al 30/9/2001 sono gestionali, gli altri sono quelli della Segnalazione Ufficiale di Vigilanza.

AREA DI CONSOLIDAMENTO



Le percentuali fra parentesi indicano la quota di partecipazione della Banca Carige.

(1) La quota è determinata con riferimento alle sole azioni ordinarie.

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

(3) La società detiene in portafoglio il 10,00% delle proprie azioni.



RELAZIONE SULLA GESTIONE

IL QUADRO REALE E MONETARIO

La ripresa dell'attività economica internazionale, che nella prima parte dell'anno era risultata abbastanza sostenuta, nel corso del terzo trimestre ha segnato un deciso rallentamento. Alle incertezze sugli sviluppi futuri dell'economia statunitense, che guida il ciclo economico internazionale, si sono sommati il rallentamento della congiuntura europea ed il protrarsi della fase di correzione dei corsi azionari, in un quadro politico e sociale caratterizzato da forte instabilità.

Negli Stati Uniti, una volta esaurito l'impulso dato dalle scorte, la domanda interna ha rallentato il passo e gli indicatori di fiducia sono a livelli molto bassi. In Giappone il recupero dell'attività economica è stato trainato dalle esportazioni, soprattutto verso gli altri Paesi asiatici, mentre la domanda interna è rimasta debole. Anche nei Paesi europei dell'Unione Monetaria l'evoluzione della domanda interna è andata peggiorando nel corso del terzo trimestre e solo l'apporto garantito dalla domanda estera ha leggermente corretto le tendenze in atto. La crescita di consumi e di investimenti è stata più elevata nei Paesi emergenti dell'Asia e nei Paesi dell'Europa centrale ed orientale, a seguito delle politiche di bilancio espansive poste in essere dalle Amministrazioni nazionali. Rimane difficile la situazione in America latina, dove alle conseguenze della crisi finanziaria in Argentina si sono aggiunte le tensioni economiche, politiche e sociali di altri Paesi, tra cui il Brasile. La politica monetaria della Banca Centrale Europea (BCE) si è concentrata sul mantenimento della stabilità dei prezzi nel medio periodo e nel sostegno alla nuova moneta; conseguentemente, nel corso del terzo

trimestre, il Consiglio Direttivo della BCE ha stabilito di mantenere invariati i tassi di interesse di riferimento, tenuto conto delle persistenti condizioni di volatilità dei prezzi.

In Italia lo scenario economico appare condizionato dalla congiuntura internazionale. Le diverse componenti della domanda hanno mostrato nel corso del terzo trimestre dell'anno dinamiche molto rallentate. Rimangono deboli gli investimenti, in particolare in macchinari e mezzi di trasporto, così come i consumi delle famiglie, in parte ascrivibili alla reazione di fronte alle consistenti perdite di ricchezza finanziaria. Anche le esportazioni, che risultavano in tenuta nella prima parte dell'anno, appaiono in contrazione. Per quanto riguarda il mercato del lavoro nei dodici mesi gli indicatori sono in miglioramento: aumentano le forze lavoro e diminuiscono le persone in cerca di occupazione. Sul fronte dei prezzi, a settembre l'indice tendenziale è pari al 2,6%, in aumento rispetto al 2,3% di giugno.

L'economia ligure nel complesso appare in tenuta, sebbene si vadano evidenziando alcuni elementi di criticità. L'attività imprenditoriale si mantiene vivace in termini di natalità delle imprese, mentre sul fronte del commercio al dettaglio alle difficoltà strutturali si aggiunge il congiunturale calo dei consumi; il rallentamento dell'interscambio commerciale internazionale, influisce anche sulle importazioni ed esportazioni regionali, che risultano in calo. In questo contesto, l'attività dei porti liguri risulta comunque in crescita. Gli indicatori occupazionali si mantengono positivi: il tasso di disoccupazione è intorno al 6,3%. Il tasso di inflazione registrato a Genova a settembre è pari al 2,7%.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL TRIMESTRE

Il 2 agosto 2002 è stata perfezionata da parte della Capogruppo, in qualità di socio

finanziario, l'acquisizione di una quota del 14% del capitale di Area 24 SpA, società avente la

finalità di promuovere, progettare e realizzare la riqualificazione ambientale e la valorizzazione delle aree della ex ferrovia del Ponente ligure. In data 3 settembre Banca Carige ha proceduto alla cessione della partecipazione del 3,53% in Immocri SpA. Con decorrenza 20 settembre la Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia ha ceduto la quota del 2% del proprio possesso azionario in Banca Carige SpA a Cattolica Assicurazioni ed un'ulteriore quota del 2% a WestLB.

La rete di vendita del Gruppo è stata ulteriormente ampliata con l'apertura, da parte della Banca del Monte di Lucca, della filiale di Pisa (30 settembre). Il 16 settembre è ripreso il

servizio di consulenza finanziaria personalizzata del distretto di Cremona.

Infine, a partire da luglio 2002 la gamma produttiva del Gruppo è stata arricchita dalla commercializzazione della nuova polizza assicurativa *unit linked* denominata "Carige Unit Doppia Garanzia", un prodotto previdenziale che unisce le caratteristiche di un investimento in O.I.C.R. a quelle di una polizza vita a capitale garantito. E' stata inoltre istituita una nuova linea di gestioni patrimoniali a capitale garantito denominata "Dinamica e Garantita".

Il personale del Gruppo è pari, a fine settembre, a 4.513 unità, 1 unità in più rispetto alla fine del 2001.

L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

A settembre 2002 il totale dell'attivo del Gruppo Banca Carige ammonta a 14.121,7 milioni, in crescita dell'1,1% rispetto a fine 2001 e del 9,4% in confronto con l'anno precedente.

Il totale delle Attività Finanziarie Intermedie (AFI) del Gruppo Carige raggiunge i 23.235,4

milioni, in aumento del 4,4% sulla fine 2001 e del 15% su settembre 2001. Il sostenuto incremento registrato nei dodici mesi è legato all'apporto derivante dall'acquisto, concluso dalla Capogruppo ad ottobre 2001, di 61 filiali del Gruppo IntesaBci.

ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (milioni di euro)

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01	Variazioni %	
					9/02 12/01	9/02 9/01
Totale (A+B)	23.235,4	23.200,4	22.262,0	20.209,3	4,4	15,0
Raccolta diretta (A)	9.943,9	9.830,8	9.377,2	8.393,0	6,0	18,5
<i>% sul Totale</i>	<i>42,8%</i>	<i>42,4%</i>	<i>42,1%</i>	<i>41,5%</i>		
Raccolta indiretta (B)	13.291,5	13.369,6	12.884,8	11.816,3	3,2	12,5
<i>% sul Totale</i>	<i>57,2%</i>	<i>57,6%</i>	<i>57,9%</i>	<i>58,5%</i>		
- Risparmio gestito	6.344,5	6.362,1	6.421,6	5.714,3	- 1,2	11,0
<i>% sul Totale</i>	<i>27,3%</i>	<i>27,4%</i>	<i>28,8%</i>	<i>28,3%</i>		
<i>% su AAF</i>	<i>47,7%</i>	<i>47,6%</i>	<i>49,8%</i>	<i>48,4%</i>		
- Risparmio amministrato	6.947,0	7.007,5	6.463,2	6.102,0	7,5	13,8
<i>% sul Totale</i>	<i>29,9%</i>	<i>30,2%</i>	<i>29,0%</i>	<i>30,2%</i>		

La **provvista globale** ammonta a 11.282,3 milioni e risulta in aumento dello 0,6% nei nove

mesi e del 7,1% rispetto al 30/9/2001. La **raccolta diretta** ammonta a 9.943,9 milioni,

in aumento del 6% rispetto alla fine dello scorso anno; in termini annui si ha un aumento del 18,5%, fortemente influenzato dall'apporto delle filiali acquisite dal Gruppo IntesaBci. In particolare, nella componente a breve termine si è verificata la crescita, rispetto a inizio anno, dei pronti contro termine (785,4 milioni, 29,1%) e dei conti correnti (4.931,8 milioni, 3,5%); nella componente a medio/lungo termine si sottolinea la crescita delle obbligazioni (3.272,5 milioni, 11,2%), sia per l'attività di collocamento presso la clientela retail, sia per le emissioni sull'euromercato.

Dal punto di vista delle scadenze, le componenti a breve e a medio/lungo termine evidenziano

un analogo percorso di crescita (rispettivamente 6,1% e 8,2%).

I **debiti verso banche** si attestano a 938,1 milioni, in diminuzione rispetto a dicembre (-34,8%) e a settembre 2001 (-46%). Il decremento più significativo riguarda i depositi, che sono scesi nel 2002 da 1.122,3 a 604,4 milioni (-46,1%).

I **fondi di terzi in amministrazione** rimangono una componente marginale, attestandosi a 0,3 milioni.

La provvista del Gruppo comprende anche il **prestito subordinato** emesso dalla Capogruppo a settembre 2001 per un importo di 400 milioni.

PROVVISTA (milioni di euro)

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01	Variazioni %	
					9/02 12/01	9/02 9/01
Totale (A+B+C+D)	11.282,3	11.170,8	11.216,7	10.530,5	0,6	7,1
Raccolta diretta (A)	9.943,9	9.830,8	9.377,2	8.393,0	6,0	18,5
-Debiti verso clientela	6.167,7	6.047,9	5.838,1	5.083,5	5,6	21,3
conti correnti	4.931,8	4.750,1	4.766,5	4.038,0	3,5	22,1
pronti contro termine	785,4	844,4	608,6	646,6	29,1	21,5
depositi a risparmio	447,4	449,4	451,0	390,5	- 0,8	14,6
mutui passivi	1,1	1,8	3,8	5,7	- 71,1	- 80,7
altra raccolta	2,0	2,2	8,2	2,7	- 75,6	- 25,9
-Debiti rappresentati da titoli	3.776,2	3.782,9	3.539,1	3.309,5	6,7	14,1
obbligazioni	3.272,5	3.234,1	2.943,4	2.798,5	11,2	16,9
certificati di deposito	442,2	464,1	515,1	461,7	- 14,2	- 4,2
assegni propri in circolazione	61,5	84,7	80,6	48,4	- 23,7	27,1
buoni fruttiferi	-	-	-	0,9	...	- 100,0
-breve termine	6.703,3	6.556,3	6.318,9	5.489,7	6,1	22,1
-medio/lungo termine	3.309,1	3.274,5	3.058,3	2.903,3	8,2	14,0
Debiti verso le banche (B)	938,1	939,7	1.439,2	1.737,2	- 34,8	- 46,0
Depositi	604,4	596,7	1.122,3	1.348,6	- 46,1	- 55,2
Finanziamenti	302,4	308,3	289,7	304,3	4,4	- 0,6
Conti correnti	31,3	34,7	26,9	64,2	16,4	- 51,2
Pronti contro termine	-	-	-	20,1	...	- 100,0
Altri	-	-	0,3	-	- 100,0	...
Fondi di terzi in amministrazione (C)	0,3	0,3	0,3	0,3	-	-
Prestiti subordinati (D)	400,0	400,0	400,0	400,0	-	-

La **raccolta indiretta** risulta pari a 13.291,5 milioni, in aumento del 3,2% rispetto alla fine

dell'esercizio. Tale incremento ha riguardato il comparto del risparmio amministrato, che è

salito del 7,5% a 6.947 milioni, mentre il risparmio gestito è diminuito dell'1,2% a 6.344,5 milioni. Nei 12 mesi la raccolta indiretta è aumentata del 12,5% (11% il risparmio gestito e 13,8% l'amministrato).

In particolare, nell'ambito del **risparmio gestito**, la componente dei fondi comuni sale nell'anno dell'1,6% a 3.526 milioni, mentre le

gestioni patrimoniali si riducono del 7% a 2.250,8 milioni e i prodotti bancario-assicurativi salgono a 567,7 milioni (+6,7%).

Nell'ambito del **risparmio amministrato**, il comparto dei titoli di Stato registra una crescita dell'11,6% a 4.275,6 milioni. Le azioni e le altre obbligazioni hanno invece aumentato il loro valore dell'1,5% a 2.671,4 milioni.

RACCOLTA INDIRETTA (milioni di euro)

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01	Variazioni %	
					9/02 12/01	9/02 9/01
Totale (A+B)	13.291,5	13.369,6	12.884,8	11.816,3	3,2	12,5
Risparmio gestito (A)	6.344,5	6.362,1	6.421,6	5.714,3	- 1,2	11,0
- Fondi comuni e SICAV	3.526,0	3.491,2	3.470,0	2.999,3	1,6	17,6
- Gestioni patrimoniali	2.250,8	2.309,1	2.419,7	2.245,3	- 7,0	0,2
<i>di cui: Gest. Patrim. Mobiliari (GPM) (1)</i>	<i>1.179,5</i>	<i>1.175,7</i>	<i>1.161,0</i>	<i>1.131,6</i>	<i>1,6</i>	<i>4,2</i>
<i>Gest. Patrim. di Fondi (GPF)</i>	<i>1.071,3</i>	<i>1.133,4</i>	<i>1.258,7</i>	<i>1.113,7</i>	<i>- 14,9</i>	<i>- 3,8</i>
- Prodotti bancario-assicurativi	567,7	561,8	531,9	469,7	6,7	- 100,0
Risparmio amministrato (B)	6.947,0	7.007,5	6.463,2	6.102,0	7,5	13,8
- Titoli di Stato	4.275,6	4.250,7	3.831,3	3.875,5	11,6	10,3
- Altro	2.671,4	2.756,8	2.631,9	2.226,5	1,5	20,0

(1) Il dato comprende l'intero ammontare dei portafogli titoli delle compagnie assicurative controllate.

Gli **investimenti complessivi** del Gruppo Banca Carige alla fine di settembre 2002 ammontano a 11.879,1 milioni, in diminuzione del 2,2% rispetto al valore di fine 2001 ed in crescita del 4,7% nei dodici mesi.

Al lordo delle rettifiche di valore i **crediti verso clientela** ammontano a 8.505,3 milioni e risultano in crescita rispetto alla fine del 2001 (+2%) e rispetto a settembre 2001 (+11,6%). Al netto delle presunte perdite i crediti verso clientela ammontano a 8.322,3 milioni (+1,8% su fine anno e +11,5% nei dodici mesi).

La crescita del 2002 è condizionata dalla diminuzione (511,4 milioni) del credito vantato dalla Capogruppo verso la Argo Mortgage Srl per l'operazione di cartolarizzazione di mutui *in bonis*. Nei 9 mesi sono aumentati sia i conti correnti (3.407,6 milioni; +6,8%), sia i mutui (3.734,1 milioni; +9,6%). Il portafoglio (245,5 milioni) diminuisce del 4,2%, mentre nell'ambito dei prodotti del parabancario, complessivamente pari a 669,2 milioni (+12,4%), si registrano la crescita del leasing

(545,4 milioni; +17,9%), la diminuzione del factoring (117,3 milioni; -7,3%) e la stabilità del credito al consumo (6,5 milioni).

La diminuzione della componente a breve termine (-10,6%) è bilanciata dalla crescita di quella a medio/lungo termine (13,4%).

Le sofferenze si attestano a 321,3 milioni con un rapporto sofferenze su impieghi del 3,8%.

I **crediti verso banche**, al lordo delle rettifiche di valore, ammontano a 873,2 milioni, presentando una riduzione del 25,7% e del 2% rispetto a dicembre e settembre 2001. La diminuzione nel corso del 2002 è determinata dal *changeover* lira-euro, che aveva incrementato le anticipazioni a Banca d'Italia al 31/12/2001.

La **posizione interbancaria netta** risulta debitoria per 64,9 milioni, contro i 264,1 milioni di fine 2001.

Il **portafoglio titoli** di proprietà ammonta a 2.691,5 milioni, in diminuzione del 3,9% nei nove mesi e del 10,2% nei dodici mesi.

Il portafoglio immobilizzato risulta pari a 391,8 milioni, in diminuzione del 14,8% rispetto alla

fine dell'esercizio precedente per effetto di una consistente scadenza di titoli, non compensata

dai nuovi investimenti.

INVESTIMENTI (milioni di euro)

					Variazioni %	
	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01	9/02	9/02
					12/01	9/01
Totale (A+B+C)	11.879,1	11.998,5	12.144,0	11.346,6	-2,2	4,7
Crediti verso clientela (A)	8.322,3	8.338,6	8.175,6	7.465,1	1,8	11,5
-Valori nominali (1)	8.505,3	8.509,2	8.341,4	7.624,1	2,0	11,6
. C/c attivi ed altre sovvenzioni	3.407,6	3.455,3	3.189,9	2.896,8	6,8	17,6
. Portafoglio	245,5	256,4	256,2	250,7	-4,2	-2,1
. Mutui	3.734,1	3.684,1	3.407,5	3.524,3	9,6	6,0
. Parabancario (2)	669,2	641,5	595,6	599,1	12,4	11,7
- leasing	545,4	520,7	462,5	433,3	17,9	25,9
- factoring	117,3	116,7	126,6	159,0	-7,3	-26,2
- credito al consumo	6,5	4,1	6,5	6,8	-	-4,4
. Pegno	14,5	14,1	13,4	14,5	8,2	-
. Altro	113,1	148,6	580,0	46,3	-80,5	144,3
-breve termine	3.228,1	3.265,8	3.610,8	2.873,8	-10,6	12,3
-medio/lungo termine	5.025,5	4.934,2	4.431,8	4.457,9	13,4	12,7
. Sofferenze	321,3	309,2	298,8	292,4	7,5	9,9
-Rettifiche di valore (-)	183,0	170,6	165,8	159,0	10,4	15,1
Crediti verso le banche (B)	865,3	791,9	1.167,7	884,5	-25,9	-2,2
-Valori nominali	873,2	798,9	1.175,1	891,2	-25,7	-2,0
. Riserva obbligatoria	112,4	77,2	111,3	97,2	1,0	15,6
. Depositi	538,2	497,1	800,6	555,0	-32,8	-3,0
. Conti correnti	75,6	83,6	105,6	86,6	-28,4	-12,7
. Pronti contro termine	19,3	-	-	11,2	-	72,3
. Altri finanziamenti	106,3	141,0	157,6	141,2	-32,6	-24,7
. Sofferenze	21,4	-	-	-	-	-
-Rettifiche di valore(-)	7,9	7,0	7,4	6,7	6,8	17,9
Titoli (C)	2.691,5	2.868,0	2.800,7	2.997,0	-3,9	-10,2
-Titoli di Stato	1.571,2	1.727,3	1.598,4	1.813,3	-1,7	-13,4
-Altri titoli di debito	956,4	964,3	1.104,4	1.082,2	-13,4	-11,6
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	163,9	176,4	97,9	101,5	67,4	61,5

(1) Al lordo delle sofferenze.

(2) Valore comprensivo delle immobilizzazioni relative all'attività di locazione finanziaria (leasing) comprese nella voce 120 dell'attivo patrimoniale.

Il totale nozionale dei **contratti derivati** è pari a 4.253,8 milioni, riferiti per l'88% a operazioni che non prevedono scambi di capitali. L'operatività si sviluppa prevalentemente attraverso contratti di copertura (2.210,9 milioni, 52% del totale) e contratti di

negoziazione pareggiata (1.251,9 milioni, pari al 29,4% del totale), mentre le operazioni di negoziazione aperte, che espongono il Gruppo a rischi di cambio e di tasso, ammontano a 791 milioni (18,6% del totale).

CONTRATTI DERIVATI AL 30/9/2002 (milioni di euro)

Capitali di riferimento (1)	Copertura	Negoziazione			Totali
		"pareggiati" (5)	"aperti" (6)	Totale	
- Forward (2)	-	-	-	-	-
- Swap (3)	1.725,7	978,9	525,2	1.504,1	3.229,8
- Future	-	-	23,5	23,5	23,5
- Opzioni su titoli	121,0	-	7,7	7,7	128,7
- Opzioni su indici e tassi (4)	364,2	164,1	129,2	293,3	657,5
- Opzioni su valute	-	108,9	20,3	129,2	129,2
- Credit default product	-	-	85,1	85,1	85,1
Totali	2.210,9	1.251,9	791,0	2.042,9	4.253,8
- <i>con scambio di capitali</i>	278,2	108,9	123,1	232,0	510,2
- <i>senza scambio di capitali</i>	1.932,7	1.143,0	667,9	1.810,9	3.743,6

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

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

(3) La voce include principalmente i contratti basis swap, interest rate swap, overnight indexed swap, currency swap.

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

(5) Per contratti pareggiati si intendono quelle posizioni a fronte delle quali ne esistono altre di uguali caratteristiche in modo tale che il Gruppo non risulta esposto al rischio di tasso e di cambio.

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

LA RISCHIOSITA'

Gli **aggregati a rischio** per cassa e di firma del Gruppo sono pari a 596,6 milioni, in aumento rispetto alla fine dello scorso esercizio del 6,8%.

Di essi, 565,2 milioni sono per cassa (94,7% del totale), 25,1 milioni sono riferiti a crediti di firma e 6,3 milioni sono riferiti ad immobili in locazione finanziaria in sofferenza o incaglio.

Le connesse presunte perdite ammontano a 196,4 milioni, in aumento del 9,5% rispetto alla fine del 2001.

Le svalutazioni sulla componente per cassa sono cresciute del 10,1% a 190,7 milioni, mentre le altre componenti, quantitativamente poco rilevanti, mostrano valori in leggera contrazione: -8% le svalutazioni sui crediti di firma e -1% quelle sul leasing.

AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (migliaia di euro)

	30/9/02				30/6/02			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	342.789	11.148	-	353.937	309.228	11.565	-	320.793
Incagli	193.576	11.026	-	204.602	219.012	11.266	-	230.278
Rischio paese	19.535	2.885	-	22.420	18.306	1.851	-	20.157
Posizioni ristrutturare e/o ristrutturande	9.286	-	-	9.286	7.787	-	-	7.787
Immobilitazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	6.327	6.327	-	-	6.358	6.358
Totale aggregati a rischio	565.186	25.059	6.327	596.572	554.333	24.682	6.358	585.373
Presunte perdite	190.718	4.423	1.268	196.409	177.575	4.450	1.288	183.313
Fondi rischi e svalutazione crediti	197.326	4.423	1.268	203.017	184.278	4.450	1.288	190.016
- Fondi svalutazione crediti	190.718	-	-	190.718	177.575	-	-	177.575
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	4.423	-	4.423	-	4.450	-	4.450
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	1.268	1.268	-	-	1.288	1.288
- Fondi rischi su crediti	6.608	-	-	6.608	6.703	-	-	6.703
	31/12/01				30/9/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	298.809	11.773	-	310.582	292.351	11.718	-	304.069
Incagli	186.627	12.687	-	199.314	190.210	12.341	-	202.551
Rischio paese	35.179	1.575	-	36.753	22.693	1.208	-	23.901
Posizioni ristrutturare e/o ristrutturande	7.902	-	-	7.902	7.915	-	-	7.915
Immobilitazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	3.979	3.979	-	-	3.259	3.259
Totale aggregati a rischio	528.517	26.034	3.979	558.530	513.169	25.267	3.259	541.695
Presunte perdite	173.207	4.808	1.281	179.296	165.627	4.597	1.139	171.363
Fondi rischi e svalutazione crediti	179.914	4.808	1.281	186.003	170.626	4.597	1.139	176.362
- Fondi svalutazione crediti	173.207	-	-	173.207	165.627	-	-	165.627
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	4.808	-	4.808	-	4.597	-	4.597
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	1.281	1.281	-	-	1.139	1.139
- Fondi rischi su crediti	6.708	-	-	6.708	4.999	-	-	4.999

Le **sofferenze** sono pari a 353,9 milioni, in crescita del 14% rispetto al 31/12/2001; quasi la metà dell'incremento è determinato dall'ingresso di una posizione precedentemente classificata come "rischio paese". Di esse, 342,8 milioni sono per cassa (+14,7%) e 11,1 milioni (-5,3%) sono riferite a crediti di firma. Il grado di copertura delle sofferenze si assesta complessivamente al 48,6%. In particolare, le sofferenze per cassa sono svalutate del 48,9% (48,1% a fine 2001) e quelle di firma sono svalutate del 39,7% (36,8% a fine 2001).

Gli **incagli** ammontano a 204,6 milioni e salgono rispetto a fine anno del 2,7%. Sono costituiti da 193,6 milioni per cassa (+3,7%) e da 11 milioni di firma (-13,1%).

Le presunte perdite collegate a posizioni in incaglio ammontano a 20,8 milioni, tutte riferite a posizioni per cassa (18,9 milioni a fine 2001). La copertura è pertanto aumentata dal 9,5% di fine 2001 all'attuale 10,2%.

CREDITI PER CASSA (migliaia di euro)

	30/9/02				30/6/02			
	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)
Sofferenze								
- clientela ordinaria	321.346	160.340	161.006	49,9	309.228	147.771	161.457	47,8
- banche	21.443	7.371	14.072	34,4	-	-	-	-
Incagli								
- clientela ordinaria	193.041	20.568	172.473	10,7	197.709	20.204	177.505	10,2
- banche	535	264	271	49,3	21.303	7.020	14.283	33,0
Rischio paese								
- clientela ordinaria	19.225	-	19.225	-	16.746	-	16.746	-
- banche	310	-	310	-	1.560	-	1.560	-
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	9.286	1.105	8.181	11,9	7.787	1.544	6.243	19,8
Totale aggregati a rischio	565.186	189.648	375.538	33,6	554.333	176.539	377.794	31,8
- clientela ordinaria	542.898	182.013	360.885	33,5	531.470	169.519	361.951	31,9
- banche	22.288	7.635	14.653	34,3	22.863	7.020	15.843	30,7
Crediti per cassa "in bonis"	8.813.072	1.070	8.812.002	-	8.753.785	1.036	8.752.749	-
- clientela ordinaria	7.962.434	1.070	7.961.364	-	7.977.700	1.036	7.976.664	-
- banche	850.638	-	850.638	-	776.085	-	776.085	-
Totale crediti	9.378.258	190.718	9.187.540	2,0	9.308.118	177.575	9.130.543	1,9
- clientela ordinaria	8.505.332	183.083	8.322.249	2,2	8.509.170	170.555	8.338.615	2,0
- banche	872.926	7.635	865.291	0,9	798.948	7.020	791.928	0,9

	31/12/01				30/9/01			
	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)
Sofferenze								
- clientela ordinaria	298.809	143.652	155.158	48,1	292.351	140.445	151.906	48,0
Incagli								
- clientela ordinaria	186.627	18.929	167.698	10,1	190.210	15.369	174.841	8,1
Rischio paese								
- clientela ordinaria	12.587	345	12.243	2,7	927	269	658	29,0
- banche	22.591	7.426	15.166	32,9	21.766	6.697	15.069	30,8
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	7.902	1.494	6.408	18,9	7.915	1.494	6.421	18,9
Totale aggregati a rischio	528.517	171.845	356.672	32,5	513.169	164.274	348.895	32,0
- clientela ordinaria	505.925	164.419	341.506	32,5	491.403	157.577	333.826	32,1
- banche	22.591	7.426	15.166	32,9	21.766	6.697	15.069	30,8
Crediti per cassa "in bonis"	8.988.019	1.362	8.986.657	-	8.002.019	1.352	8.000.667	-
- clientela ordinaria	7.835.537	1.362	7.834.175	-	7.132.526	1.352	7.131.174	-
- banche	1.152.482	-	1.152.482	-	869.493	-	869.493	-
Totale crediti	9.516.536	173.207	9.343.329	1,8	8.515.188	165.626	8.349.562	1,9
- clientela ordinaria	8.341.462	165.781	8.175.681	2,0	7.623.929	158.929	7.465.000	2,1
- banche	1.175.073	7.426	1.167.648	0,6	891.259	6.697	884.562	0,8

Il **rischio paese** si dimensiona in 22,4 milioni, di cui 19,5 milioni per cassa e 2,9 milioni di firma. Tale valore risulta quasi dimezzato rispetto a fine esercizio per l'uscita di una rilevante posizione passata a sofferenze. Non sono state effettuate svalutazioni.

Le **posizioni ristrutturate e ristrutturande**, pari a 9,3 milioni, aumentano

nei nove mesi del 17,5%; le connesse svalutazioni ammontano a 1,1 milioni.

Le **immobilizzazioni riferite a operazioni di leasing in sofferenza e incaglio** ammontano a 6,3 milioni, in crescita del 59% rispetto al valore di fine 2001. A fronte delle stesse, sussistono fondi rischi per operazioni in leasing per complessivi 1,3 milioni, analogamente a fine 2001.

CREDITI DI FIRMA (migliaia di euro)

	30/9/02			30/6/02		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	11.148	4.423	39,7	11.565	4.450	38,5
Incagli	11.026	-	-	11.266	-	-
Rischio paese	2.885	-	-	1.851	-	-
Totale crediti di firma a rischio	25.059	4.423	17,7	24.682	4.450	18,0
Crediti di firma "in bonis"	1.244.108	-	-	1.246.789	-	-
Totale	1.269.167	4.423	0,3	1.271.471	4.450	0,3

	31/12/01			30/9/01		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	11.773	4.335	36,8	11.718	4.235	36,1
Incagli	12.687	-	-	12.341	-	-
Rischio paese	1.575	473	30,0	1.208	363	30,0
Totale crediti di firma a rischio	26.035	4.808	18,5	25.267	4.598	18,2
Crediti di firma "in bonis"	1.181.810	-	-	1.099.831	-	-
Totale	1.207.845	4.808	0,4	1.125.098	4.598	0,4

LA GESTIONE DELLE RISORSE

Il Gruppo Banca Carige opera attraverso 409 filiali bancarie, di cui 408 dislocate in dieci regioni italiane ed una all'estero (Nizza, Francia). Nel dettaglio, la rete è costituita da 349 filiali della Banca Carige SpA, 44 filiali della Cassa di Risparmio di Savona SpA e 16 filiali della Banca del Monte di Lucca SpA. La maggioranza degli sportelli è insediata in Liguria (243 sportelli; 59,4% del totale), 35 sono in Lombardia, 32 in Piemonte, 30 in Sicilia, 20 in Emilia Romagna, 19 in Toscana, 10 in Veneto,

8 in Lazio, 6 in Sardegna e 5 in Puglia, oltre alla filiale di Nizza.

Accanto alle filiali bancarie, il Gruppo opera attraverso 448 agenzie assicurative delle società Levante Norditalia Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, dislocate su tutto il territorio nazionale (482 a fine 2001).

Le installazioni Bancomat risultano pari a 485 (467 a fine 2001), mentre i POS sono 11.216 (9.765 a fine 2001).

RETE DI VENDITA GRUPPO CARIGE

A) CANALI TRADIZIONALI

	30/9/02		30/6/02		31/12/01		30/9/01	
	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
AREA NORD-OVEST	310	75,8	310	76,0	306	75,9	278	81,8
Liguria	243	59,4	243	59,6	241	59,8	241	70,9
- Genova	136	33,3	136	33,3	134	33,3	134	39,5
- Imperia	28	6,8	28	6,9	28	6,9	28	8,2
- La Spezia	19	4,6	19	4,7	19	4,7	19	5,6
- Savona	60	14,7	60	14,7	60	14,9	60	17,6
Piemonte	32	7,8	32	7,8	31	7,7	21	6,2
Lombardia	35	8,6	35	8,6	34	8,4	16	4,7
AREA NORD-EST	30	7,3	30	7,4	31	7,7	18	5,3
Veneto	10	2,4	10	2,5	11	2,7	2	0,6
Emilia Romagna	20	4,9	20	4,9	20	5,0	16	4,7
AREA CENTRO	27	6,6	26	6,4	25	6,2	16	4,7
Toscana	19	4,6	18	4,4	18	4,5	16	4,7
Lazio	8	2,0	8	2,0	7	1,7	-	-
AREA SUD E ISOLE	41	10,0	41	10,0	40	9,9	27	7,9
Puglia	5	1,2	5	1,2	5	1,2	-	-
Sicilia	30	7,3	30	7,3	30	7,5	22	6,4
Sardegna	6	1,5	6	1,5	5	1,2	5	1,5
ESTERO: Nizza (Francia)	1	0,2	1	0,2	1	0,3	1	0,3
TOTALE SPORTELLI	409	100,0	408	100,0	403	100,0	340	100,0

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01
Consulenti private banking	75	74	64	64
Consulenti corporate	38	38	38	16

B) CANALI REMOTI

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01
ATM - Bancomat	485	483	467	391
Bancacontinua (self service)	14	14	14	14
POS	11.216	10.639	9.765	9.065
Home banking	8.791	8.565	6.479	6.464
Servizi <i>on line</i> (1)	45.918	43.339	38.228	24.555

(1) E-banking e Call center; numero contratti.

C) CANALI MOBILI

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01
Agenti assicurativi (2)	88	87	92	94
Agenti immobiliari convenzionati	1.229	1.216	769	646

(2) Agenti delle compagnie del Gruppo che distribuiscono prodotti della Banca.

Il personale è costituito da 4.513 dipendenti, di cui 406 facenti capo alle società assicurative; il restante personale, per la quasi totalità

bancario, ammonta a 4.107 unità ed è per il 69,4% assegnato a strutture di mercato (68,5% a dicembre 2001).

PERSONALE BANCARIO DEL GRUPPO CARIGE

	30/9/02		30/6/02		31/12/01		30/9/01	
Qualifica								
Dirigenti	51	1,2	51	1,2	53	1,3	53	1,4
Quadri direttivi	719	17,5	718	17,5	726	17,7	619	16,7
Altro Personale	3.337	81,3	3.343	81,3	3.325	81,0	3.040	81,9
TOTALE	4.107	100,0	4.112	100,0	4.104	100,0	3.712	100,0
Attività								
Sede	1.256	30,6	1.255	30,5	1.293	31,5	1.225	33,0
Mercato	2.851	69,4	2.857	69,5	2.811	68,5	2.487	67,0

IL CONTO ECONOMICO ED I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

I primi nove mesi 2002 di operatività del Gruppo Carige chiudono con un utile consolidato di 43 milioni, in diminuzione del 31,8% rispetto ai 63 milioni dello stesso periodo del 2001. A livello di utile lordo delle attività ordinarie, pari a 83,3 milioni, il decremento è

però molto più contenuto (-16,2%), in quanto non risente del venir meno dei proventi straordinari derivanti dalla cessione di quattro sportelli alla Banca di Genova e San Giorgio (9,8 milioni).

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO *(migliaia di euro)*

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01	Variaz. 30/9/02 - 30/9/01	
					assoluta	%
10 Interessi attivi	465.536	308.013	682.992	513.278	-47.742	-9,3
20 Interessi passivi	-202.016	-135.343	-324.108	-249.499	47.483	-19,0
MARGINE DI INTERESSE	263.520	172.670	358.884	263.779	-259	-0,1
40 Commissioni attive	137.607	91.462	166.254	118.609	18.998	16,0
50 Commissioni passive	-9.807	-5.893	-12.711	-8.923	-884	9,9
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-13.609	-3.237	4.427	-11.100	-2.509	22,6
30 Dividendi e altri proventi	8.504	8.235	9.348	8.307	197	2,4
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.	2.988	1.945	7.575	1.354	1.634	120,7
70 Altri proventi di gestione	118.196	74.359	161.308	101.152	17.044	16,8
110 Altri oneri di gestione	-6.477	-6.459	-9.720	-6.298	-179	2,8
RICAVI NETTI DA SERVIZI	237.402	160.412	326.481	203.101	34.301	16,9
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	500.922	333.082	685.365	466.880	34.042	7,3
80 Spese amministrative	-276.534	-185.252	-357.217	-253.476	-23.058	9,1
. Spese di personale	-176.697	-117.724	-225.839	-162.540	-14.157	8,7
. Altre spese amministrative	-99.837	-67.528	-131.378	-90.936	-8.901	9,8
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-99.394	-66.127	-114.903	-82.670	-16.724	20,2
COSTI OPERATIVI	-375.928	-251.379	-472.120	-336.146	-39.782	11,8
RISULTATO DI GESTIONE	124.994	81.703	213.245	130.734	-5.740	-4,4
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-2.894	-2.384	-2.908	-2.686	-208	7,7
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-48.961	-31.226	-50.370	-33.645	-15.316	45,5
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	10.481	6.924	9.709	6.287	4.194	66,7
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-425	-209	-7.295	-1.293	868	-67,1
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-25	-25	-57	-42	17	-40,5
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	88	88	270	16	72	450,0
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	-41.736	-26.832	-50.651	-31.363	-10.373	33,1
180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	83.258	54.871	162.594	99.371	-16.113	-16,2
190 Proventi straordinari	7.422	6.099	18.996	16.150	-8.728	-54,0
200 Oneri straordinari	-4.090	-3.572	-3.585	-2.942	-1.148	39,0
210 UTILE STRAORDINARIO	3.332	2.527	15.411	13.208	-9.876	-74,8
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	86.590	57.398	178.005	112.579	-25.989	-23,1
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-42.790	-27.141	-80.977	-49.044	6.254	-12,8
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-829	-638	-967	-557	-272	48,8
260 UTILE D'ESERCIZIO	42.971	29.619	96.061	62.978	-20.007	-31,8

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO - EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(migliaia di euro)

	Esercizio 2002			Esercizio 2001			
	3° trim.	2° trim.	1° trim.	4° trim.	3° trim.	2° trim.	1° trim.
10 Interessi attivi	157.523	153.421	154.592	169.714	166.579	171.190	175.509
20 Interessi passivi	-66.673	-67.898	-67.445	-74.609	-76.630	-89.055	-83.814
MARGINE DI INTERESSE	90.850	85.523	87.147	95.105	89.949	82.135	91.695
40 Commissioni attive	46.145	45.485	45.977	47.645	39.117	37.601	41.891
50 Commissioni passive	-3.914	-3.676	-2.217	-3.788	-3.069	-2.950	-2.904
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-10.372	-4.888	1.651	15.527	-16.669	7.577	-2.008
30 Dividendi e altri proventi	269	5.462	2.773	1.041	235	8.030	42
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.	1.043	1.697	248	6.221	-965	-1.013	3.332
70 Altri proventi di gestione	43.837	38.102	36.257	60.156	34.960	33.482	32.710
110 Altri oneri di gestione	-18	-3.553	-2.906	-3.422	-2.961	-1.701	-1.636
RICAVI NETTI DA SERVIZI	76.990	78.629	81.783	123.380	50.648	81.026	71.427
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	167.840	164.152	168.930	218.485	140.597	163.161	163.122
80 Spese amministrative	-91.282	-97.633	-87.619	-103.741	-82.307	-88.530	-82.639
Spese di personale	-58.973	-58.042	-59.682	-63.299	-52.357	-57.924	-52.259
Altre spese amministrative	-32.309	-39.591	-27.937	-40.442	-29.950	-30.606	-30.380
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-33.267	-33.027	-33.100	-32.233	-28.025	-27.325	-27.320
COSTI OPERATIVI	-124.549	-130.660	-120.719	-135.974	-110.332	-115.855	-109.959
RISULTATO DI GESTIONE	43.291	33.492	48.211	82.511	30.265	47.306	53.163
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-510	-926	-1.458	-222	-803	-978	-905
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-17.735	-18.170	-13.056	-16.725	-6.768	-15.576	-11.301
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	3.557	4.532	2.392	3.422	3.147	1.078	2.062
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-216	-204	-5	-6.002	-1.293	-	-
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	-25	-	-15	-26	-15	-1
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	88	-	254	16	-	-
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	-14.904	-14.705	-12.127	-19.288	-5.727	-15.491	-10.145
180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	28.387	18.787	36.084	63.223	24.538	31.815	43.018
190 Proventi straordinari	1.323	4.205	1.894	2.846	2.114	12.205	1.831
200 Oneri straordinari	-518	-2.341	-1.231	-643	-804	-444	-1.694
210 UTILE STRAORDINARIO	805	1.864	663	2.203	1.310	11.761	137
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	29.192	20.651	36.747	65.426	25.848	43.576	43.155
230 Variazione fondi rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-	-
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-15.649	-10.200	-16.941	-31.933	-12.194	-18.835	-18.015
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-191	-390	-248	-410	-240	6	-323
260 UTILE D'ESERCIZIO	13.352	10.061	19.558	33.083	13.414	24.747	24.817

Va sottolineato peraltro che il confronto tra i risultati al 30 settembre 2002 e quelli dell'analogo periodo dell'anno precedente sono influenzati dall'inclusione nell'anno in corso dei valori relativi ai 61 sportelli acquisiti ad ottobre del 2001 dal Gruppo IntesaBci.

Nel dettaglio, il **margin**e d'interesse ammonta a 263,5 milioni, sostanzialmente stabile rispetto a settembre 2001 (-0,1%). Tale dinamica è legata alla prosecuzione dell'andamento calante dei tassi di interesse, che ha provocato una diminuzione degli interessi attivi, pari a 465,5 milioni, del 9,3% e degli interessi passivi, pari a 202 milioni, del 19%.

Complessivamente, il margine d'interesse è pari al 52,6% del totale del margine d'intermediazione (a dicembre 2001 era pari al 52,4%, mentre il valore di settembre 2001 evidenziava un valore del 56,5%).

I **ricavi netti da servizi** si dimensionano in 237,4 milioni di euro, in aumento del 16,9% rispetto a settembre 2001. Nel dettaglio, le commissioni evidenziano una dinamica positiva: quelle attive, pari a 137,6 milioni, sono salite del 16%, in modo più consistente rispetto a

quelle passive (9,8 milioni; +9,9%). Nei nove mesi, i profitti e perdite da operazioni finanziarie registrano un risultato negativo per 13,6 milioni, superiore rispetto allo scorso esercizio quando le perdite erano state pari a 11,1 milioni. I dividendi ammontano a 8,5 milioni, analogamente rispetto agli 8,3 milioni dell'anno precedente (+2,4%), mentre il risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto è pari a 3 milioni, più del doppio del valore di settembre 2001 (1,4 milioni). Gli altri proventi di gestione salgono del 16,8% a 118,2 milioni, gli oneri crescono del 2,8% a 6,5 milioni.

Il peso dei ricavi da servizi sul margine d'intermediazione si dimensiona al 47,4% del totale, contro il 47,6% di dicembre 2001 ed il 43,5% di settembre 2001.

Il **margin**e di intermediazione si dimensiona così in 500,9 milioni, in aumento del 7,3% rispetto ai dodici mesi.

I **costi operativi** sono pari a 375,9 milioni (+11,8% nell'anno) e rappresentano il 75% del margine d'intermediazione (*cost/income ratio*), valore superiore sia a quello di dicembre (68,9%), sia a quello di settembre 2001 (72%). Nel dettaglio, le spese amministrative sono pari

a 276,5 milioni (+9,1% rispetto a settembre 2001), di cui 176,7 milioni riferiti al personale (+8,7%) e 99,8 milioni alle spese generali ed alle imposte indirette (+9,8%); le rettifiche di valore sulle immobilizzazioni sono pari a 99,4 milioni, in salita del 20,2% rispetto a settembre 2001. L'incremento delle voci di costo nei dodici mesi è in gran parte attribuibile ai maggiori oneri derivanti, come già ricordato, dall'acquisto da ottobre 2001 delle filiali ex Intesa, sia in termini di spese di personale sia in termini di avviamento.

Il **risultato di gestione** si dimensiona nei nove mesi in 125 milioni, evidenziando una contrazione tendenziale del 4,4%.

Gli **accantonamenti e le rettifiche di valore** ammontano a 41,7 milioni e sono collegati per la maggior parte alle rettifiche nette su crediti (92,2% del totale). Rispetto ai nove mesi del 2001 l'incremento è pari al 33,1%.

L'**utile delle attività ordinarie** si dimensiona alla fine dei primi nove mesi dell'esercizio in 83,3 milioni, in diminuzione rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente del 16,2%.

Il **risultato della gestione straordinaria** è positivo per 3,3 milioni e si compone di 7,4 milioni di proventi e di 4,1 milioni di oneri straordinari. A settembre 2001 l'utile straordinario era di 13,2 milioni per i proventi straordinari derivanti dalla vendita di quattro sportelli.

Dedotti le **imposte sul reddito** dell'esercizio (42,8 milioni) ed il risultato di pertinenza di terzi (0,8 milioni), l'**utile netto** del Gruppo si attesta a 43 milioni, in discesa del 31,8% rispetto a settembre 2001.

PATRIMONIO DI VIGILANZA CONSOLIDATO E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA' (1)

(migliaia di euro)

	30/09/02	30/06/02	31/12/01	30/09/01
Patrimonio di vigilanza				
Patrimonio di base (tier 1 capital)	822.641	816.701	804.285	1.069.417
Patrimonio supplementare (tier 2 capital)	404.920	404.920	405.711	397.500
meno: elementi da dedurre	31.194	31.194	50.518	49.733
Patrimonio totale (total capital)	1.196.367	1.190.427	1.159.478	1.417.184
Attività ponderate				
Rischio di credito	8.242.857	8.229.825	7.909.034	6.914.712
Rischio di mercato	765.464	837.950	1.094.475	1.428.649
Altri requisiti prudenziali	483.288	483.288	199.101	199.101
Totale attivo ponderato	9.491.609	9.551.063	9.202.610	8.542.462
Coefficienti di solvibilità (%)				
Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito	9,98%	9,92%	10,17%	15,47%
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	14,51%	14,46%	14,66%	20,50%
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato (2)	8,67%	8,55%	8,74%	12,52%
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato (2)	12,60%	12,46%	12,60%	16,59%

(1) I valori al 30/9/2002 e al 30/9/2001 sono gestionali; quelli al 30/6/2002 e al 31/12/2001 fanno riferimento a segnalazioni ufficiali degli organi di vigilanza.

(2) Il totale attivo ponderato include sia il rischio di credito, sia il rischio di mercato.

Al 30 settembre il Gruppo Carige conferma il rispetto delle soglie previste per gli indicatori di rischiosità della Banca d'Italia attualmente in vigore. In particolare, il patrimonio di vigilanza è pari a 1.196,4 milioni, in aumento rispetto a fine anno di 36,9 milioni, pari al 3,2%.

In particolare, i rischi di credito e di mercato assorbono capitale per 759,3 milioni, per cui risulta un'eccedenza patrimoniale di 437 milioni.

Si forniscono, di seguito, alcune indicazioni relative all'andamento gestionale ed economico delle società controllate facenti parte del Gruppo.

Per quanto riguarda la **Cassa di Risparmio di Savona SpA**, controllata al 95,9% dalla Banca Carige, il risparmio totale (AFI) raccolto dalla clientela si attesta a 2.310,2 milioni, sostanzialmente in linea rispetto a dicembre e settembre 2001 (rispettivamente -0,2% e +0,1%). Nei nove mesi, la raccolta diretta risulta in diminuzione dello 0,2%, dimensionandosi in 1.045,1 milioni, mentre quella indiretta (AAF), pari a 1.265,1 milioni, evidenzia una diminuzione dello 0,3%. Nell'ambito delle AAF, il risparmio gestito giunge a 665 milioni (-2,7%) ed il risparmio amministrato ammonta a 600,1 milioni (+2,5%). Gli impieghi a clientela si dimensionano in 632,2 milioni, registrando una diminuzione dello 0,7% rispetto a fine anno per effetto di una diminuzione della componente a breve termine (-5,1%) e di un aumento di quella a medio/lungo (4,5%). Le sofferenze, pari a 73,3 milioni, risultano in diminuzione rispetto a dicembre 2001 (-4,2%). Il portafoglio titoli,

attestandosi a 276,5 milioni, risulta in diminuzione del 15,5% nei nove mesi.

Relativamente ai risultati economici, il consuntivo perviene ad un utile netto di 9,1 milioni, in diminuzione del 13,2% rispetto a settembre 2001. In particolare, il margine d'intermediazione ammonta a 48,7 milioni, in calo dello 0,4% nei dodici mesi, per effetto di una diminuzione del margine di interesse (30,5 milioni; -6%) e di un aumento dei ricavi netti da servizi (18,2 milioni; +10,4%). I costi operativi si dimensionano in 31,9 milioni, risultando in lieve aumento rispetto all'anno precedente (+0,8%), a seguito di un aumento delle spese di personale e delle rettifiche di valore su immobilizzazioni e di una diminuzione delle spese amministrative. Gli accantonamenti e le rettifiche registrano un deciso aumento: si evidenziano rettifiche di valore nette per 0,8 milioni a fronte di riprese nette per 0,7 milioni di settembre 2001. La gestione straordinaria risulta negativa per 0,1 milioni. Al netto di imposte sul reddito per 6,6 milioni, l'utile si attesta a 9,1 milioni, contro i 10,5 milioni conseguiti nel 2001 (-13,2%).

CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA (milioni di euro)

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01	Variazioni %	
					9/02 12/01	9/02 9/01
SITUAZIONE PATRIMONIALE						
Totale attività	1.355,9	1.308,7	1.329,9	1.351,1	2,0	0,4
Raccolta diretta (A)	1.047,6	1.028,5	1.046,8	1.046,7	0,1	0,1
Raccolta indiretta (B)	1.265,1	1.279,7	1.268,5	1.260,7	-0,3	0,3
- Risparmio gestito	665,0	672,7	683,3	667,0	-2,7	-0,3
- Risparmio amministrato	600,1	607,0	585,2	593,7	2,5	1,1
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	2.312,7	2.308,2	2.315,3	2.307,4	-0,1	0,2
Crediti verso clientela (1)	632,2	640,3	636,7	632,1	-0,7	0,0
Titoli	276,6	298,5	328,0	349,9	-15,7	-20,9
Capitale e riserve (2)	165,9	165,9	164,5	164,5	0,9	0,9
CONTO ECONOMICO						
Risultato di gestione	16,7	11,3	22,7	17,2		-2,7
Utile delle attività ordinarie	15,9	10,8	21,2	18,0		-11,7
Utile ante imposte sul reddito	15,8	10,8	22,7	18,3		-13,7
Utile d'esercizio	9,1	6,3	12,9	10,5		-13,2
RISORSE						
Rete sportelli	44	44	43	43	2,3	2,3
Personale	426	425	426	411	0,0	3,6

(1) Al lordo delle presunte perdite.

(2) Incluso il fondo per rischi bancari generali ed escluso utili e perdite portate a nuovo.

La **Banca del Monte di Lucca SpA** ha raccolto 527,7 milioni di risparmio della clientela (AFI), evidenziando un tasso di crescita tendenziale dell'8%. Tale andamento è dovuto all'incremento sia della raccolta diretta (260,1 milioni; 12,4%), sia di quella indiretta (267,6 milioni; 4%). Le componenti della raccolta diretta a breve mostrano una crescita annua del 6,9%, quelle a medio/lungo termine del 25,8%. Nell'ambito della raccolta indiretta, il risparmio gestito, che ammonta a 73,1 milioni, si presenta in crescita del 20,5%, mentre il risparmio amministrato diminuisce dell'1,1%.

Gli impieghi a clientela registrano uno sviluppo tendenziale complessivo del 16,5%, determinato da una crescita del 21,8% della componente a medio/lungo e del 12,2% di quella a breve. Il totale degli aggregati a rischio è risultato pari a 22,7 milioni, in aumento dell'11,6% nell'anno. Rispetto alla fine del 2001 il portafoglio titoli è aumentato del 12,2% (60,2 milioni).

Relativamente ai risultati economici, l'utile netto ammonta a 0,9 milioni a fronte di 0,2 milioni dei nove mesi 2001. Il margine d'interesse, pari a 9,3 milioni, è superiore del 15,7% allo scorso esercizio per effetto dei maggiori volumi intermediati con la clientela. I ricavi netti da servizi ammontano a 4 milioni e sono superiori allo scorso anno (+21,4%) a causa dello sviluppo delle commissioni nette e degli altri proventi netti di gestione. I costi operativi ammontano a 10,1 milioni e risultano in crescita dello 0,2% sul 2001. Gli accantonamenti e le rettifiche ammontano a 1,1 milioni, contro 0,3 milioni dei primi nove mesi 2001. La gestione straordinaria è negativa per 0,1 milioni. Al netto di imposte sul reddito per 1,2 milioni, l'utile ammonta a 0,9 milioni, a fronte di 0,2 milioni realizzati nei primi nove mesi del 2001.

BANCA DEL MONTE DI LUCCA (milioni di euro)

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01	Variazioni %	
					9/02 12/01	9/02 9/01
SITUAZIONE PATRIMONIALE						
Totale attività	367,0	335,8	346,7	313,4	5,9	17,1
Raccolta diretta (A)	260,1	250,6	245,5	231,4	5,9	12,4
Raccolta indiretta (B)	267,6	275,5	267,4	257,2	0,1	4,0
- Risparmio gestito	73,1	71,3	66,4	60,6	10,1	20,6
- Risparmio amministrato	194,5	204,2	201,0	196,6	-3,3	-1,1
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	527,7	526,1	513,0	488,6	2,9	8,0
Crediti verso clientela (1)	261,8	255,1	236,6	224,8	10,6	16,5
Titoli	60,2	54,6	53,6	49,5	12,2	21,5
Capitale e riserve (2)	23,6	23,6	23,6	23,6	0,3	0,3
CONTO ECONOMICO						
Risultato di gestione	3,2	2,4	2,5	1,3		147,9
Utile delle attività ordinarie	2,1	1,7	1,4	1,0		111,5
Utile ante imposte sul reddito	2,0	1,6	1,9	0,9		127,2
Utile d'esercizio	0,9	0,8	0,9	0,2		285,3
RISORSE						
Rete sportelli	16	15	15	14	6,7	14,3
Personale	141	143	143	142	-1,4	-0,7

(1) Al lordo delle presunte perdite.

(2) Incluso il fondo per rischi bancari generali ed escluso utili e perdite portate a nuovo.

La **Galeazzo Srl** registra un utile nei nove mesi di 0,2 milioni. La voce di ricavo più rilevante è quella dei proventi da vendite di immobili (0,2 milioni) a seguito della cessione di quattro appartamenti siti in Via Galeazzo a Genova, che si inserisce nella strategia del Gruppo di dismissione degli immobili non funzionali e non in grado di fornire un adeguato flusso reddituale per finanziare lo sviluppo del *core business*. La voce di costo più consistente è quella degli accantonamenti per il pagamento dell'IRPEG.

La **Columbus Carige Immobiliare SpA** chiude i primi nove mesi del 2002 con una perdita di 0,5 milioni; la situazione economica negativa è stata determinata dall'incidenza degli interessi passivi sui finanziamenti concessi dalla controllante (21,3 milioni) per l'acquisizione di immobili destinati alla rivendita nell'ambito dell'attività di sostegno al recupero di crediti del Gruppo.

L'**Immobiliare Ettore Vernazza SpA** consegue un risultato positivo, così come nell'esercizio 2001: l'utile netto dei primi nove mesi è di 0,7 milioni. E' iniziata la ristrutturazione dell'immobile di Via XII Ottobre 1 a Genova; le spese sostenute verranno patrimonializzate e la società usufruirà dei benefici fiscali previsti dalla c.d. "Legge Tremonti *bis*".

L'**Immobiliare Carisa Srl** registra nei primi nove mesi del 2002 una perdita di 44 mila euro. Sulle risultanze del periodo incidono particolarmente gli interessi passivi, pari a 97 mila euro.

Per quanto riguarda il **Centro Fiduciario C.F. SpA**, i primi nove mesi del 2002 si chiudono con un utile di 103 mila euro, in crescita del 22,3% rispetto all'analogo periodo del 2001. I ricavi tipici sono cresciuti del 6,3%, grazie al forte incremento registrato dalle commissioni di intestazione fiduciaria che ha consentito di compensare il calo registrato dalle commissioni di intermediazione titoli. Il numero dei contratti fiduciari stipulati è cresciuto del 20,3% rispetto all'anno scorso, in parte per i benefici portati dal c.d. "scudo fiscale".

La **Ligure Leasing SpA** ha conseguito un utile netto di 0,2 milioni. Le immobilizzazioni in locazione finanziaria ammontano a 60 milioni, in diminuzione del 15,4% rispetto ai 70,9 milioni di fine anno.

La **Argo Finance One Srl** è stata appositamente costituita per l'operazione di *securitization* di crediti in sofferenza posta in essere dalla Carige alla fine del 2000. A fronte dei crediti ceduti, la società ha emesso tre classi di titoli obbligazionari, A (*senior*) per 40 milioni di euro, B (*mezzanine*) per 70 milioni di euro e C (*junior*) per 56,5 milioni di euro. Nel corso del 2001, la Argo Finance One è entrata a far parte del Gruppo Carige, dopo l'acquisizione del 60% della stessa da parte della Capogruppo. L'attività della società è posta in essere dalle strutture della Banca Carige, in virtù del contratto di *service* esistente. Gli incassi effettuati nei primi nove mesi del 2002 ammontano a 22,4 milioni, valore in linea con le previsioni di incasso formulate in sede di strutturazione dell'operazione. A seguito dei positivi risultati conseguiti nell'attività di recupero dei crediti ceduti, la società internazionale di *rating* Fitch, ha innalzato (*upgrading*) da AA ad AAA la valutazione dei titoli della tranche A emessi nell'ambito di questa operazione di cartolarizzazione.

La **Levante Norditalia Assicurazioni SpA**, compagnia operante nel ramo danni, nei nove mesi ha emesso premi per 352,6 milioni, valore in calo dell'11,8% rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio precedente. La selezione dei rischi assicurati ha determinato in particolare la diminuzione dei premi emessi nel ramo Responsabilità Civile Auto, notoriamente il più rischioso, comportando un progressivo miglioramento del *mix* di portafoglio, nel quale il ramo R.C.A. pesa a fine settembre per il 60,7% contro il 68% di dodici mesi fa. Tale miglioramento si è riflesso sulla diminuzione del numero dei sinistri denunciati e degli importi pagati per sinistri. Il personale è stabile a 357 unità. Nel 2002 è proseguita l'opera di razionalizzazione della rete delle agenzie, scese a complessive 448 da 505 del settembre 2001 e 482 di fine 2001 e dislocate sull'intero territorio nazionale.

Il conto economico ha beneficiato di un marcato miglioramento del risultato reddituale, che si attesta a 1.568 mila euro, a fronte di 52 mila euro dei nove mesi dell'esercizio precedente e di 384 mila dell'intero 2001.

La **Carige Vita Nuova SpA** nei nove mesi ha evidenziato un incremento dei premi emessi in termini tendenziali del 20,1%, a 107 milioni. L'incremento è stato alimentato dal canale

bancario, che ha registrato un incremento della produzione del 41,3%, grazie alla commercializzazione dei nuovi prodotti "Risparmio Assicurato - Linea Garantita", "Gestilink Plus" e "Carige Index". Tra luglio ed ottobre è stata inoltre collocata, con buoni risultati, la nuova polizza *unit linked* a capitale

garantito "Carige Unit Doppia Garanzia", la cui contabilizzazione avverrà nell'ultimo trimestre. Nei nove mesi si evidenzia un utile netto di 1.447 mila euro, risultato in decisa crescita rispetto ai 213 mila euro dell'intero 2001 e alla perdita di 1.058 mila euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente. La società si avvale di una rete di 322 agenzie e di 49 dipendenti.

COMPAGNIE ASSICURATIVE DEL GRUPPO (*migliaia di euro*)

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01	Variazioni %	
					9/02 12/01	9/02 9/01
Levante Norditalia SpA						
Premi emessi	352.617	249.313	517.766	399.897		-11,8
Sinistri liquidati (1)	263.955	97.991	449.527	322.401		-18,1
Personale	357	356	358	359	-0,3	-0,6
Agenzie	448	455	482	505	-7,1	-11,3
Carige Vita Nuova SpA						
Premi emessi	106.995	88.608	150.483	89.070		20,1
Sinistri liquidati	47.919	34.894	63.324	46.805		2,4
Personale	49	50	50	50	-2,0	-2,0
Agenzie	322	336	352	369	-8,5	-12,7
Totale Gruppo Carige						
Premi emessi	459.612	337.921	668.249	488.967		-6,0
Sinistri liquidati	311.874	132.885	512.851	369.206		-15,5
Personale	406	406	408	409	-0,5	-0,7
Agenzie	448	455	482	505	-7,1	-11,3

(1) La voce comprende le spese di liquidazione pagate nell'esercizio.

I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA FINE DEL TRIMESTRE

Di seguito si rilevano i principali fatti di rilievo intervenuti nella gestione del Gruppo dopo la chiusura del terzo trimestre.

In data 4 novembre 2002 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Banca Carige ha provveduto, nominando i membri elettivi, al rinnovo del Comitato Esecutivo della Banca che risulta ora composto - oltre che dal Presidente, dal Vice Presidente e

dall'Amministratore Delegato ai sensi dell'art. 25 dello Statuto - dai Consiglieri Prof. Adalberto Alberici, Avv. Andrea Baldini, P.I. Mario Capelli, Sig. Paolo Cesare Odone e Sig. Enrico Maria Scerni.

A partire dal 15 ottobre è stato avviato dalla Capogruppo il Servizio di Consulenza Finanziaria Imprese (S.C.F.I.) per le imprese appartenenti all'Area Lombardia.

La relazione trimestrale consolidata del Gruppo Banca Carige al 30 settembre 2002 è stata predisposta ai sensi del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971.

In merito si evidenzia quanto segue:

- la situazione patrimoniale ed economica è stata redatta sulla base degli stessi criteri contabili e di valutazione utilizzati nel bilancio d'esercizio 2001;
- il conto economico infrannuale è stato redatto secondo il principio della competenza economica. In particolare le imposte sul reddito, determinate in base alla fiscalità corrente e differita, tengono anche conto, come avvenuto per il bilancio 2001, dell'evoluzione della normativa relativa agli artt. 22-23 del D.Lgs. 153/99. Le agevolazioni fruite negli esercizi precedenti il 2001 trovano copertura nella consistenza del fondo imposte per un importo adeguato a compensarne gli effetti. Si è altresì tenuto conto dell'evoluzione normativa in tema di *Dual Income Tax* (decreto legge 24 settembre 2002, n. 209);
- il conto economico riclassificato è stato redatto in conformità allo schema proposto dall'ABI con comunicazione del 31 marzo 2000;
- gli schemi contabili utilizzati per il consolidamento sono quelli predisposti con

riferimento al 30/9/2002 dalle società controllate;

- relativamente all'area di consolidamento si segnala che nel corso dei primi 9 mesi del 2002 la Levante Norditalia Assicurazioni SpA ha deliberato un aumento del capitale sociale gratuito, con utilizzo di riserve, da euro 85.370.490 a euro 85.434.000. Successivamente ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento sino a euro 10.520.800. Entrambi gli aumenti sono stati sottoscritti integralmente dalla Banca Carige. La partecipazione in Levante Norditalia SpA è quindi salita all'89,178%. Si evidenzia inoltre che, a causa del recesso da parte di altri soci, la partecipazione nella Società Consortile per il Diploma di Giurista di Impresa a r. l. è cresciuta dal 18,519% al 22,727%. Si è deciso di non applicare il metodo della valutazione al patrimonio netto per la valutazione della partecipazione vista l'esiguità del patrimonio netto (euro 12.787), del totale attivo (euro 31.847) e del risultato di esercizio (perdita di euro 32.661) emergenti dal bilancio al 31/12/2001;
- la situazione patrimoniale ed economica trimestrale non è oggetto di revisione contabile da parte del revisore indipendente.

Genova, 11 novembre 2002

Il Consiglio di Amministrazione



PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01	Variazioni %	
					9/02 12/01	9/02 9/01
<i>(importi in migliaia di euro)</i>						
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	147.971	156.955	186.280	99.176	- 20,6	49,2
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	430.183	492.911	576.767	692.295	- 25,4	- 37,9
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	865.302	791.928	1.167.647	884.561	- 25,9	- 2,2
(a) a vista	300.195	272.903	309.564	377.337	- 3,0	- 20,4
(b) altri crediti	565.107	519.025	858.083	507.224	- 34,1	11,4
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	7.787.954	7.828.668	7.723.697	7.050.561	0,8	10,5
di cui:						
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	160	160	188	188	- 14,9	- 14,9
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	2.097.483	2.198.644	2.125.965	2.203.286	- 1,3	- 4,8
(a) di emittenti pubblici	1.166.062	1.268.623	1.109.388	1.122.501	5,1	3,9
(b) di banche	639.053	623.020	642.805	639.839	- 0,6	- 0,1
di cui:						
- titoli propri	56.516	54.195	54.776	52.735	3,2	7,2
(c) di enti finanziari	194.912	222.330	262.401	337.022	- 25,7	- 42,2
di cui:						
- titoli propri	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	97.456	84.671	111.371	103.924	- 12,5	- 6,2
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	163.831	176.425	97.938	101.479	67,3	61,4
70 - PARTECIPAZIONI	73.587	75.208	97.356	94.800	- 24,4	- 22,4
(a) valutate a patrimonio netto	40.344	40.344	61.715	59.706	- 34,6	- 32,4
(b) altre	33.243	34.864	35.641	35.094	- 6,7	- 5,3
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	151.959	150.916	129.400	127.856	17,4	18,9
(a) valutate a patrimonio netto	151.959	150.916	129.400	127.856	17,4	18,9
(b) altre	-	-	-	-
90 - DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO	90.355	91.479	94.197	95.556	- 4,1	- 5,4
100 - DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO	14.269	14.632	15.359	15.722	- 7,1	- 9,2
110 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	344.207	349.927	358.201	85.523	- 3,9	...
di cui:						
- costi di impianto	1.581	2.104	3.149	3.643	- 49,8	- 56,6
- avviamento	317.664	322.477	330.912	58.778	- 4,0	...
120 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	876.977	852.238	803.246	759.201	9,2	15,5
140 - AZIONI O QUOTE PROPRIE	32.603	33.127	35.832	33.730	- 9,0	- 3,3
150 - ALTRE ATTIVITA'	922.413	517.927	461.266	526.524	100,0	75,2
160 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	122.586	98.738	99.446	137.259	23,3	- 10,7
(a) ratei attivi	109.963	84.697	90.315	129.032	21,8	- 14,8
(b) risconti attivi	12.623	14.041	9.131	8.227	38,2	53,4
di cui:						
- disaggio di emissione su titoli	4.946	4.938	2.159	2.373
TOTALE DELL'ATTIVO	14.121.680	13.829.723	13.972.597	12.907.529	1,1	9,4

PASSIVO

	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01	Variazioni %	
					9/02	9/02
<i>(importi in migliaia di euro)</i>					12/01	9/01
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	938.097	939.683	1.439.221	1.737.244	- 34,8	- 46,0
(a) a vista	53.817	90.070	86.041	130.167	- 37,5	- 58,7
(b) a termine o con preavviso	884.280	849.613	1.353.180	1.607.077	- 34,7	- 45,0
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	6.167.745	6.047.909	5.838.151	5.083.493	5,6	21,3
(a) a vista	5.371.261	5.192.118	5.208.676	4.419.528	3,1	21,5
(b) a termine o con preavviso	796.484	855.791	629.475	663.965	26,5	20,0
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	3.776.202	3.782.914	3.539.076	3.309.761	6,7	14,1
(a) obbligazioni	3.272.500	3.234.031	2.943.444	2.798.668	11,2	16,9
(b) certificati di deposito	442.166	464.126	515.059	462.635	- 14,2	- 4,4
(c) altri titoli	61.536	84.757	80.573	48.458	- 23,6	27,0
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	270	297	298	316	- 9,4	- 14,6
50 - ALTRE PASSIVITA'	840.833	691.744	684.111	405.711	22,9	...
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	146.323	150.854	139.398	133.965	5,0	9,2
(a) ratei passivi	87.344	94.088	95.191	93.638	- 8,2	- 6,7
(b) risconti passivi	58.979	56.766	44.207	40.327	33,4	46,3
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	91.753	90.695	89.611	82.454	- 48,5	- 46,2
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	385.330	365.792	443.988	391.047	- 13,2	- 1,5
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	302.895	303.327	304.260	304.177	- 0,4	- 0,4
(b) fondi imposte e tasse	57.366	38.728	105.023	65.213	- 45,4	- 12,0
(c) altri fondi	25.069	23.737	34.705	21.657	- 27,8	15,8
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	6.608	6.703	6.708	4.999	- 1,5	32,2
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	5.165	5.165	5.165	5.165	-	-
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	400.000	400.000	400.000	400.000	-	-
130 - DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	1.995	1.995	1.995	2.011	-	- 0,8
140 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	19.342	19.151	18.507	18.932	4,5	2,2
150 - CAPITALE	1.020.550	1.020.550	1.017.510	1.017.510	0,3	0,3
160 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	134.499	132.655	132.005	130.168	1,9	3,3
170 - RISERVE:	135.947	135.947	112.742	113.725	20,6	19,5
(a) riserva legale	56.869	56.869	46.515	46.515	22,3	22,3
(b) riserva per azioni o quote proprie	32.603	33.127	35.832	33.730	- 9,0	- 3,3
(c) altre riserve	46.475	45.951	30.395	33.480	52,9	38,8
180 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	8.050	8.050	8.050	8.050	-	-
200 - UTILE D'ESERCIZIO	42.971	29.619	96.061	62.978	- 55,3	- 31,8
TOTALE DEL PASSIVO	14.121.680	13.829.723	13.972.597	12.907.529	1,1	9,4

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.356.218	1.353.145	1.292.422	1.206.463	4,9	12,4
di cui:						
- accettazioni	4.258	4.172	9.514	4.958	- 55,2	- 14,1
- altre garanzie	1.351.961	1.348.973	1.282.908	1.201.504	5,4	12,5
20 - IMPEGNI	542.718	570.250	658.555	783.613	- 17,6	- 30,7

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	30/9/02	30/6/02	31/12/01	30/9/01	Variazione % 9/02 - 9/01
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	465.536	308.013	682.992	513.278	-9,3
di cui:					
- su crediti verso clientela	362.987	238.734	506.940	378.568	-4,1
- su titoli di debito	85.130	57.737	147.251	114.903	-25,9
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	-202.016	-135.343	- 324.108	- 249.499	-19,0
di cui:					
- su debiti verso clientela	-59.119	-38.592	- 86.084	- 66.675	-11,3
- su debiti rappresentati da titoli	-111.217	-73.908	- 147.215	- 107.005	3,9
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	8.504	8.235	9.348	8.307	2,4
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	2.712	2.689	2.923	1.930	40,5
(b) su partecipazioni	5.792	5.546	6.425	6.377	-9,2
40 - COMMISSIONI ATTIVE	137.607	91.462	166.254	118.609	16,0
50 - COMMISSIONI PASSIVE	-9.807	-5.893	- 12.711	- 8.923	9,9
60 - PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	-13.609	-3.237	4.427	- 11.100	22,6
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	118.196	74.359	161.308	101.152	16,8
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	-276.534	-185.252	- 357.217	- 253.476	9,1
(a) spese per il personale	-176.697	-117.724	- 225.839	- 162.540	8,7
di cui:					
- salari e stipendi	-118.000	-78.351	- 139.232	- 108.847	8,4
- oneri sociali	-32.567	-21.550	- 39.131	- 28.980	12,4
- trattamento di fine rapporto	-8.154	-5.714	- 11.068	- 8.207	-0,6
- trattamento di quiescenza e simili	-9.819	-6.780	- 13.147	- 8.485	15,7
(b) altre spese amministrative	-99.837	-67.528	- 131.378	- 90.936	9,8
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	-99.394	-66.127	- 114.903	- 82.670	20,2
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	-2.894	-2.384	- 2.908	- 2.686	7,7
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	-6.477	-6.459	- 9.720	- 6.298	2,8
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	-48.961	-31.226	- 50.370	- 33.645	45,5
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	10.481	6.924	9.709	6.287	66,7
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-425	-209	- 7.296	- 1.293	-67,1
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-25	-25	- 57	- 42	-40,5
160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	88	88	270	16 ...	
170 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	2.988	1.945	7.575	1.354 ...	
180 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	83.258	54.871	162.593	99.371	-16,2
190 - PROVENTI STRAORDINARI	7.422	6.099	18.997	16.150	-54,0
200 - ONERI STRAORDINARI	-4.090	-3.572	- 3.585	- 2.942	39,0
210 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	3.332	2.527	15.412	13.208	-74,8
240 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	-42.790	-27.141	- 80.977	- 49.044	-12,8
250 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	-829	-638	- 967	- 557	48,8
260 - UTILE D'ESERCIZIO	42.971	29.619	96.061	62.978	-31,8