

RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA

1° TRIMESTRE 2002



SCHEMA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)						
Totale attività	13.573,3	13.972,6	12.917,8	12.469,6	-2,9	8,9
Provvista	10.951,7	11.216,7	10.530,5	10.025,4	-2,4	9,2
- Raccolta diretta (a)	9.584,2	9.377,2	8.393,0	7.980,0	2,2	20,1
* <i>Debiti verso clientela</i>	5.948,9	5.838,1	5.083,5	4.740,4	1,9	25,5
* <i>Debiti rappresentati da titoli</i>	3.635,3	3.539,1	3.309,5	3.239,6	2,7	12,2
- Debiti verso banche	967,2	1.439,2	1.737,2	2.045,1	-32,8	-52,7
- Fondi di terzi in amm.ne	0,3	0,3	0,3	0,3	-	-
- Prestiti subordinati	400,0	400,0	400,0	-	-	...
Raccolta indiretta (b)	13.313,8	12.884,8	11.816,3	12.385,5	3,3	7,5
- Risparmio gestito	6.453,6	6.421,6	5.714,3	5.889,8	0,5	9,6
- Risparmio amministrato	6.860,2	6.463,2	6.102,0	6.495,7	6,1	5,6
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	22.898,0	22.262,0	20.209,3	20.365,5	2,9	12,4
Investimenti (2) (3)	11.991,4	12.317,2	11.512,3	11.527,5	-2,6	4,0
- Crediti verso clientela (2) (3)	8.283,4	8.341,4	7.624,1	7.539,0	-0,7	9,9
- Crediti verso banche (2)	577,9	1.175,1	891,2	998,4	-50,8	-42,1
- Titoli	3.130,1	2.800,7	2.997,0	2.990,1	11,8	4,7
* <i>portafoglio immobilizzato</i>	405,3	460,1	462,4	461,4	-11,9	-12,1
* <i>portafoglio non immobilizzato</i>	2.724,8	2.340,6	2.534,6	2.528,7	16,4	7,8
Capitale e riserve (4)	1.277,4	1.275,5	1.274,6	1.263,5	0,1	1,1
OPERATIVITA' COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE DEL GRUPPO (1)						
Premi emessi	155,2	668,2	489,0	160,1		-3,1
Sinistri liquidati	103,0	512,9	369,2	124,8		-17,5
CONTO ECONOMICO (1)						
Risultato di gestione	50,4	221,3	141,0	54,0		-6,8
Utile delle attività ordinarie	38,2	170,7	109,7	43,9		-12,9
Utile ante imposte sul reddito	38,9	186,1	122,9	44,0		-11,7
Utile d'esercizio	19,6	93,4	63,0	24,8		-21,2
RISORSE (5)						
Rete sportelli	407	403	340	341	1,0	19,4
Personale	4.129	4.104	3.712	3.770	0,6	9,5
Assicurazioni:						
- Agenzie assicurative	470	482	505	537	-2,5	-12,5
- Personale	405	408	409	404	-0,7	0,2
INDICATORI DI GESTIONE						
Ricavi netti da servizi						
/Margine d'intermediazione	49,06%	48,25%	44,72%	44,09%		
Costi operativi						
/Margine d'intermediazione (<i>Cost Income Ratio</i>)	70,56%	68,08%	70,45%	67,05%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve (4)	3,04%	14,59%	9,64%	3,48%		
ROE	1,53%	7,32%	4,94%	1,96%		
ROAE (6)	1,53%	5,03%	3,39%	1,34%		
COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA' (7)						
Attività ponderate rischio di credito (7)	7.753,3	7.909,0	6.914,7	6.873,9		
Patrimonio di base (Tier1)/Attività ponderate rischio di credito	10,68%	10,17%	15,47%	15,49%		
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	15,26%	14,66%	20,50%	14,63%		

(1) Importi in milioni di euro.

(2) Al lordo delle presunte perdite.

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

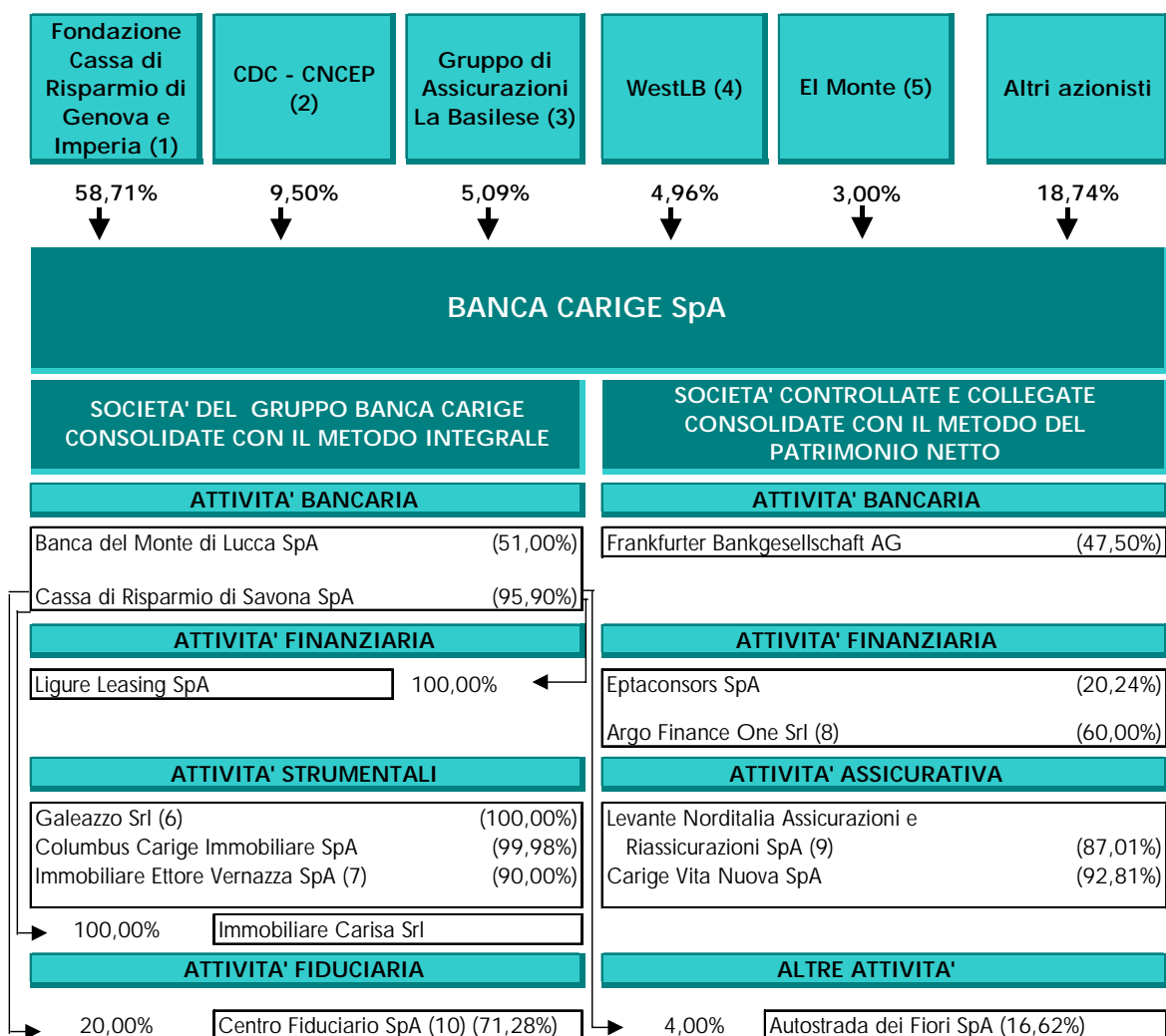
(4) Incluso il fondo per rischi bancari generali.

(5) Dati puntuali di fine periodo.

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

(7) Si tratta di valori gestionali, tranne per il 31/12/01 i cui valori sono quelli della Segnalazione Ufficiale di Vigilanza.

AREA DI CONSOLIDAMENTO



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

(1) Alla data dell'Assemblea degli Azionisti della Banca Carige (29/4/2002) la quota di possesso della Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia era pari al 56,46%.

(2) CDC - Caisse des Dépôts et Consignations detiene la quota tramite le società controllate CDC Ixis ed Eulia. In quest'ultima, a seguito di riorganizzazioni interne, è confluita anche la partecipazione detenuta da CNCEP - Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et Prévoyance.

(3) La partecipazione è detenuta tramite la controllata Basilese Compagnia di Assicurazioni sulla Vita.

(4) Westdeutsche Landesbank Girozentrale detiene la quota tramite la WestLB Italia.

(5) El Monte - Caja de Huelva y Sevilla.

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

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

(8) Iscritta nel Gruppo Carige con decorrenza 9 novembre 2001.

(9) A seguito di aumento di capitale, con decorrenza 17/4/2002 la quota di possesso della Banca Carige è pari all'89,18%.

(10) Nel mese di aprile 2002 la quota di possesso della Banca Carige è passata al 71,35%.



RELAZIONE SULLA GESTIONE

IL QUADRO REALE E MONETARIO

Nel corso dei primi mesi del 2002 l'economia mondiale ha evidenziato segnali di ripresa, per il migliorato clima di fiducia dei consumatori, in relazione tra l'altro alla progressiva stabilizzazione delle condizioni politiche internazionali. Il PIL, in particolare nella sua componente dei consumi, e gli ordinativi risultano in moderato progresso. Stagnanti sono rimasti gli investimenti privati. I mercati borsistici mondiali si sono stabilizzati dopo le consistenti perdite accumulate nell'ultima parte del 2001.

L'economia europea ha mostrato qualche segno di ripresa. Il fatto più rilevante è stato l'introduzione dell'euro che ha assunto corso legale nei dodici stati dell'Unione Monetaria Europea dal 1° gennaio: il *changeover* si è concluso senza problemi, ma si è prodotta qualche tensione inflazionistica, superiore alle aspettative. È migliorato il clima di fiducia sia dei consumatori, sia degli imprenditori, sebbene gli indicatori congiunturali non abbiano ancora registrato apprezzabili miglioramenti.

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 primo

trimestre, il Consiglio Direttivo della BCE ha mantenuto 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. I maggiori segnali positivi provengono dal miglioramento delle aspettative a breve, dal calo delle scorte e dalla tenuta delle esportazioni sui mercati extra europei. Anche i dati sull'occupazione appaiono in miglioramento: aumentano in particolare, ed in tutte le aree del Paese, i lavoratori dipendenti a tempo indeterminato, soprattutto nei servizi. Sul fronte dei prezzi, perdura una fase di sostanziale stabilità: a marzo l'indice tendenziale è pari al 2,4%.

La situazione dell'economia ligure mostra un andamento complessivamente favorevole. I consuntivi del 2001 appaiono positivi nei principali comparti economici ed anche i dati relativi al primo trimestre 2002 confermano tale tendenza: in particolare, i traffici portuali e l'indotto collegato mantengono un profilo di crescita; gli indicatori occupazionali si mantengono positivi, con un tasso di disoccupazione sceso al 6,5%.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL TRIMESTRE

Nell'ambito dei fatti di rilievo intervenuti nel trimestre, si segnala che in data 25 marzo si è conclusa l'operazione di cartolarizzazione di mutui *in bonis*, con l'offerta e la sottoscrizione delle diverse *tranche* di obbligazioni ed il pagamento del relativo prezzo.

Presso la sede della rappresentanza della Regione Liguria a Bruxelles è stata istituita una postazione di lavoro della Banca Carige, quale semplice domiciliazione, finalizzata a seguire i rapporti del Gruppo e della clientela con le Istituzioni Comunitarie.

La rete di vendita del Gruppo è stata ulteriormente ampliata con l'apertura, da parte della Capogruppo, delle filiali di Roma agenzia 7 (15 gennaio), dove ha preso avvio il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata per il distretto di Roma, Nuoro (28 gennaio), Genova agenzia 86 (25 febbraio) e Genova agenzia 53 AMT (18 marzo), mentre la Cassa di Risparmio di Savona ha aperto una filiale a Bra, in provincia di Cuneo (18 febbraio). Il 25 febbraio è stato avviato il nuovo distretto di Bologna per il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata della Banca Carige, servizio che

dal 2 gennaio ha preso avvio anche per la Banca del Monte di Lucca presso la Sede di Lucca.

Infine, a partire dal 21 gennaio 2002 la gamma produttiva del Gruppo è stata arricchita dal nuovo prodotto Gestilink Plus, consistente in un

contratto di assicurazione appartenente al ramo vita del tipo *unit linked multibrand*.

Il personale del Gruppo è pari, a fine trimestre, a 4.534 unità, 22 unità in più rispetto alla fine del 2001.

L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

A fine marzo 2002 il totale dell'attivo del Gruppo Banca Carige ammonta a 13.573,3 milioni, in diminuzione del 2,9% rispetto a fine 2001 ed in aumento dell'8,9% in confronto con il marzo 2001. La riduzione del trimestre è influenzata dalle somme in euro legate al *changeover* detenute a fine 2001.

Il totale delle Attività Finanziarie Intermedie (AFI) del Gruppo Carige alla fine del primo

trimestre 2002 raggiunge i 22.898 milioni di euro, in aumento del 2,9% su fine 2001 e del 12,4% su marzo 2001. Il sostenuto incremento registrato nei dodici mesi è legato all'apporto garantito dall'acquisto, concluso dalla Capogruppo ad ottobre 2001, di 61 filiali del Gruppo IntesaBci.

ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIE (milioni di euro)

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
Totale (A+B)	22.898,0	22.262,0	20.209,3	20.365,5	2,9	12,4
Raccolta diretta (A)	9.584,2	9.377,2	8.393,0	7.980,0	2,2	20,1
<i>% sul Totale</i>	<i>41,9%</i>	<i>42,1%</i>	<i>41,5%</i>	<i>39,2%</i>		
Raccolta indiretta (B)	13.313,8	12.884,8	11.816,3	12.385,5	3,3	7,5
<i>% sul Totale</i>	<i>58,1%</i>	<i>57,9%</i>	<i>58,5%</i>	<i>60,8%</i>		
- Risparmio gestito	6.453,6	6.421,6	5.714,3	5.889,8	0,5	9,6
<i>% sul Totale</i>	<i>28,2%</i>	<i>28,8%</i>	<i>28,3%</i>	<i>28,9%</i>		
<i>% su AAF</i>	<i>48,5%</i>	<i>49,8%</i>	<i>48,4%</i>	<i>47,6%</i>		
- Risparmio amministrato	6.860,2	6.463,2	6.102,0	6.495,7	6,1	5,6
<i>% sul Totale</i>	<i>30,0%</i>	<i>29,0%</i>	<i>30,2%</i>	<i>31,9%</i>		

La **provvista globale** raggiunge i 10.951,7 milioni e risulta in diminuzione del 2,4% nei tre mesi, per i minori debiti sull'interbancario, ed in aumento del 9,2% rispetto al 31/3/2001. La **raccolta diretta** ammonta a 9.584,2 milioni, in aumento del 2,2% rispetto alla fine dello scorso anno; in termini annui si ha un aumento del 20,1%, fortemente influenzato dall'apporto delle filiali acquisite dal Gruppo IntesaBci. In

particolare, nei tre mesi si è verificata la crescita, nella componente a breve termine, dei pronti contro termine (792,2 milioni, 30,2%) che ha compensato il calo segnato dalle altre componenti tra cui i conti correnti (4.702,3 milioni, -1,3%); nella componente a medio/lungo termine si sottolinea la crescita delle obbligazioni (3.077,8 milioni, 4,6%), 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 2,2% e 2,1%).

I **debiti verso banche** si attestano a 967,2 milioni, in diminuzione rispetto a dicembre (-32,8%) ed a marzo 2001 (-52,7%). Il decremento più significativo riguarda i depositi,

che sono scesi nei primi tre mesi del 2002 da 1.122,3 milioni a 629,7 milioni (-43,9%).

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 400 milioni, nell'ambito di un programma di EMTN.

PROVVISTA (milioni di euro)

	Variazioni %					
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3/02	3/02
					12/01	3/01
Totale (A+B+C+D)	10.951,7	11.216,7	10.530,5	10.025,4	- 2,4	9,2
Raccolta diretta (A)	9.584,2	9.377,2	8.393,0	7.980,0	2,2	20,1
-Debiti verso clientela	5.948,9	5.838,1	5.083,5	4.740,4	1,9	25,5
conti correnti	4.702,3	4.766,5	4.038,0	3.701,3	- 1,3	27,0
pronti contro termine	792,2	608,6	646,6	639,6	30,2	23,9
depositi a risparmio	449,4	451,0	390,5	387,8	- 0,4	15,9
mutui passivi	2,9	3,8	5,7	8,9	- 23,7	- 67,4
altra raccolta	2,1	8,2	2,7	2,8	- 74,4	- 25,0
-Debiti rappresentati da titoli	3.635,3	3.539,1	3.309,5	3.239,6	2,7	12,2
obbligazioni	3.077,8	2.943,4	2.798,5	2.688,2	4,6	14,5
certificati di deposito	494,2	515,1	461,7	489,8	- 4,1	0,9
assegni propri in circolazione	63,3	80,6	48,4	49,7	- 21,5	27,4
buoni fruttiferi	-	-	0,9	11,9	-	- 100,0
-breve termine	6.460,5	6.318,9	5.489,7	5.159,1	2,2	25,2
-medio/lungo termine	3.123,7	3.058,3	2.903,3	2.820,9	2,1	10,7
Debiti verso le banche (B)	967,2	1.439,2	1.737,2	2.045,1	- 32,8	- 52,7
Depositi	629,7	1.122,3	1.348,6	1.535,0	- 43,9	- 59,0
Finanziamenti	313,3	289,7	304,3	291,3	8,1	7,6
Conti correnti	24,2	26,9	64,2	46,1	- 10,0	- 47,5
Pronti contro termine	-	-	20,1	172,7	...	- 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	-	-	...

La **raccolta indiretta** risulta pari a 13.313,8 milioni di euro, in aumento del 3,3% rispetto alla fine dell'esercizio. Tale incremento ha riguardato soprattutto il comparto del risparmio amministrato, che è salito del 6,1% a 6.860,2 milioni, mentre il risparmio gestito è cresciuto dello 0,5% a 6.453,6 milioni. Nei 12 mesi la

raccolta indiretta è aumentata del 7,5% (9,6% il risparmio gestito e 5,6% l'amministrato).

In particolare, nell'ambito del **risparmio gestito**, la componente dei fondi comuni sale nel trimestre del 2,3% a 3.548,7 milioni, mentre le gestioni patrimoniali si riducono del 2,1% a 2.369,4 milioni e i prodotti bancario-assicurativi salgono a 535,5 milioni (+0,7%).

Nell'ambito del **risparmio amministrato**, il comparto dei titoli di Stato registra una crescita del 5,9% a 4.058,1 milioni. Le azioni e le altre

obbligazioni hanno invece aumentato il loro valore del 6,5% a 2.802,1 milioni.

RACCOLTA INDIRETTA (milioni di euro)

	31/3/01	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
Totale (A+B)	13.313,8	12.884,8	11.816,3	12.385,5	3,3	7,5
Risparmio gestito (A)	6.453,6	6.421,6	5.714,3	5.889,8	0,5	9,6
- Fondi comuni e SICAV	3.548,7	3.470,0	2.999,3	3.001,7	2,3	18,2
- Gestioni patrimoniali	2.369,4	2.419,7	2.245,3	2.455,2	- 2,1	- 3,5
- Prodotti bancario-assicurativi	535,5	531,9	469,7	432,9	0,7	23,7
Risparmio amministrato (B)	6.860,2	6.463,2	6.102,0	6.495,7	6,1	5,6
- Titoli di Stato	4.058,1	3.831,3	3.875,5	3.976,9	5,9	2,0
- Altro	2.802,1	2.631,9	2.226,5	2.518,8	6,5	11,2

Gli **investimenti complessivi** del Gruppo Banca Carige alla fine di marzo 2002 raggiungono gli 11.809,5 milioni, in diminuzione del 2,8% rispetto al valore di fine 2001 ed in crescita del 4% nei dodici mesi.

Al lordo delle rettifiche di valore i **crediti verso clientela** ammontano a 8.283,4 milioni e risultano in leggero calo (-0,7%) rispetto alla fine del 2001 ed in aumento del 9,9% su marzo 2001. Tale valore è pari a 8.108,9 milioni al netto delle presunte perdite (-0,8% su fine anno e +10% nei dodici mesi).

La diminuzione nel trimestre è da attribuire al calo dei conti correnti ed altre sovvenzioni (3.426,6 milioni; -8%), che a fine esercizio comprendevano il credito vantato dalla Capogruppo verso la Argo Mortgage Srl per l'operazione di cartolarizzazione di mutui in *bonis* per 511,4 milioni. Le altre componenti dell'aggregato registrano una crescita; in particolare aumentano del 3,4% i mutui, che raggiungono i 3.523,3 milioni, e del 4,2% il portafoglio (266,9 milioni). Circa i prodotti del parabancario, complessivamente pari a 622,6 milioni (+4,5%), si registra la crescita del leasing (502,3 milioni; +8,6%), mentre diminuiscono sia il factoring (115,9 milioni; -

8,5%), sia il credito al consumo (4,4 milioni; -32,3%).

La diminuzione della componente a breve termine (-10,9%) si associa alla crescita di quella a medio/lungo termine (7,3%).

Le sofferenze si attestano a 308,5 milioni con un rapporto sofferenze su impieghi del 3,7%.

I **crediti verso banche**, al lordo delle rettifiche di valore, ammontano a 577,9 milioni presentando una riduzione del 50,8% e del 42,1% rispetto a dicembre e marzo 2001. La diminuzione nel trimestre è determinata dalla presenza di rilevanti somme in euro, legate al *changeover*, nei valori di fine anno.

La **posizione interbancaria netta** risulta debitoria per 396,7 milioni, contro i 271,5 milioni di fine 2001.

Il **portafoglio titoli** di proprietà alla fine di marzo 2002 ammonta a 3.130,1 milioni, in crescita dell'11,8% nei tre mesi e del 4,7% nei dodici mesi.

Il portafoglio immobilizzato risulta pari a 405,3 milioni, in diminuzione del 11,9% rispetto a fine esercizio, per effetto di una consistente scadenza di titoli, al momento non compensata con i nuovi investimenti.

INVESTIMENTI (milioni di euro)

					Variazioni %	
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3/02	3/02
					12/01	3/01
Totale (A+B+C)	11.809,5	12.144,0	11.346,6	11.354,6	-2,8	4,0
Crediti verso clientela (A)	8.108,9	8.175,6	7.465,1	7.372,9	-0,8	10,0
-Valori nominali (1)	8.283,4	8.341,4	7.624,1	7.539,0	-0,7	9,9
. C/c attivi ed altre sovvenzioni	3.426,6	3.725,4	2.896,8	3.100,7	-8,0	10,5
. Portafoglio	266,9	256,2	250,7	294,3	4,2	-9,3
. Mutui	3.523,3	3.407,5	3.524,3	3.339,0	3,4	5,5
. Parabancario (2)	622,6	595,6	599,1	485,8	4,5	28,2
- leasing	502,3	462,5	433,3	367,9	8,6	36,5
- factoring	115,9	126,6	159,0	112,2	-8,5	3,3
- credito al consumo	4,4	6,5	6,8	5,7	-32,3	-22,8
. Pegno	14,3	13,4	14,5	14,1	6,7	1,4
. Altro	121,2	44,5	46,3	53,4
-breve termine	3.217,9	3.610,8	2.873,8	3.032,0	-10,9	6,1
-medio/lungo termine	4.757,0	4.431,8	4.457,9	4.255,3	7,3	11,8
. Sofferenze	308,5	298,8	292,4	251,7	3,2	22,6
-Rettifiche di valore (-)	174,5	165,8	159,0	166,1	5,2	5,1
Crediti verso le banche (B)	570,5	1.167,7	884,5	991,6	-51,1	-42,5
-Valori nominali	577,9	1.175,1	891,2	998,4	-50,8	-42,1
. Riserva obbligatoria	118,3	111,3	97,2	75,3	6,3	57,1
. Depositi	237,9	800,6	555,0	640,8	-70,3	-62,9
. Conti correnti	63,4	105,6	86,6	182,7	-40,0	-65,3
. Pronti contro termine	4,0	-	11,2	-
. Altri finanziamenti	154,3	157,6	141,2	99,6	-2,1	54,9
-Rettifiche di valore(-)	7,4	7,4	6,7	6,8	-	8,8
Titoli (C)	3.130,1	2.800,7	2.997,0	2.990,1	11,8	4,7
-Titoli di Stato	1.951,1	1.598,4	1.813,3	1.714,6	22,1	13,8
-Altri titoli di debito	1.014,0	1.104,4	1.082,2	1.128,3	-8,2	-10,1
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	165,0	97,9	101,5	147,2	68,5	12,1

(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** alla fine del primo trimestre dell'anno è pari a 3.486,8 milioni, riferiti per il 76,8% a operazioni che non prevedono scambi di capitali. L'operatività si sviluppa prevalentemente attraverso contratti di copertura

(1.729,2 milioni, 49,6% del totale) e contratti di negoziazione pareggiata (1.360,4 milioni, pari al 39% del totale), mentre le operazioni di negoziazione aperte, che espongono il Gruppo a rischi di cambio e di tasso, ammontano a 397,2 milioni (11,4% del totale).

CONTRATTI DERIVATI AL 31/3/2002 (milioni di euro)

Capitali di riferimento (1)	Copertura	Negoziazione			Totali
		"pareggiati" (5)	"aperti" (6)	Totale	
- Forward (2)	-	-	-	-	-
- Swap (3)	1.250,2	889,3	102,1	991,4	2.241,6
- Future	-	-	55,0	55,0	55,0
- Opzioni su titoli	126,0	2,8	5,5	8,3	134,3
- Opzioni su indici e tassi (4)	311,5	183,1	91,9	275,0	586,5
- Opzioni su valute	-	285,2	58,2	343,4	343,4
- Credit default product	41,5	-	84,5	84,5	126,0
Totali	1.729,2	1.360,4	397,2	1.757,6	3.486,8
- <i>con scambio di capitali</i>	319,7	285,2	203,2	488,4	808,1
- <i>senza scambio di capitali</i>	1.409,5	1.075,2	194,0	1.269,2	2.678,7

(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 579,2 milioni, in aumento rispetto al dicembre scorso del 3,7%. Di essi, 548,8 milioni sono per cassa (94,7% del totale), 26,8 milioni sono riferiti a crediti di firma e 3,6 milioni sono riferiti ad immobili in locazione finanziaria in sofferenza o incaglio.

Le connesse presunte perdite ammontano a 187,9 milioni, in aumento del 4,8% rispetto alla fine del 2001.

In particolare, la componente per cassa è cresciuta del 5% a 181,9 milioni, mentre le altre componenti, quantitativamente poco rilevanti, mostrano valori in leggera contrazione: -0,8% le svalutazioni sui crediti di firma e -1,8% quelle sul leasing.

AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (migliaia di euro)

	31/3/02				31/12/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	308.484	11.736	-	320.220	298.809	11.773	-	310.582
Incagli	218.756	13.652	-	232.408	186.627	12.687	-	199.314
Rischio paese	13.736	1.442	-	15.178	35.179	1.575	-	36.753
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	7.814	-	-	7.814	7.902	-	-	7.902
Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	3.597	3.597	-	-	3.979	3.979
Totale aggregati a rischio	548.790	26.830	3.597	579.217	528.517	26.034	3.979	558.530
Presunte perdite	181.903	4.769	1.258	187.930	173.207	4.808	1.281	179.296
Fondi rischi e svalutazione crediti	188.535	4.769	1.258	194.562	179.914	4.808	1.281	186.003
- Fondi svalutazione crediti	181.903	-	-	181.903	173.207	-	-	173.207
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	4.769	-	4.769	-	4.808	-	4.808
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	1.258	1.258	-	-	1.281	1.281
- Fondi rischi su crediti	6.632	-	-	6.632	6.708	-	-	6.708

	30/9/01				31/3/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	292.351	11.718	-	304.069	280.232	12.763	-	292.994
Incagli	190.210	12.341	-	202.551	181.460	3.328	-	184.788
Rischio paese	22.693	1.208	-	23.901	22.864	1.385	-	24.249
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	7.915	-	-	7.915	8.154	-	-	8.154
Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	3.259	3.259	-	-	4.603	4.603
Totale aggregati a rischio	513.169	25.268	3.259	541.695	492.710	17.475	4.603	514.788
Presunte perdite	165.627	4.598	1.139	171.364	171.994	4.902	1.153	178.049
Fondi rischi e svalutazione crediti	170.626	4.598	1.139	176.363	176.065	4.902	1.153	182.120
- Fondi svalutazione crediti	165.627	-	-	165.627	171.994	-	-	171.994
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	4.598	-	4.598	-	4.902	-	4.902
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	1.139	1.139	-	-	1.153	1.153
- Fondi rischi su crediti	4.999	-	-	4.999	4.071	-	-	4.071

Le **sofferenze** sono pari a fine marzo a 320,2 milioni, in crescita del 3,1% rispetto al 31/12/2001. Di esse, 308,5 milioni sono per cassa (+3,1%) e 11,7 milioni, sostanzialmente stabili, 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 49% (48,1% a fine 2001) e quelle di firma sono svalutate del 37% (36,8% a fine 2001).

Gli **incagli** ammontano a 232,4 milioni e salgono rispetto a fine anno del 16,6%

principalmente per l'ingresso di due posizioni, di cui una già a rischio paese. Sono costituiti da 218,8 milioni (+17,2%) e da 13,7 milioni di firma (7,6%).

A fronte di tali aggregati, le presunte perdite ammontano a 27,2 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 11,7%.

CREDITI PER CASSA (migliaia di euro)

	31/3/02				31/12/01			
	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	308.484	151.139	157.345	49,0	298.809	143.652	155.158	48,1
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-
Incagli								
- clientela ordinaria	197.763	20.497	177.266	10,4	186.627	18.929	167.698	10,1
- banche	20.993	6.703	14.290	31,9	-	-	-	-
Rischio paese								
- clientela ordinaria	11.996	333	11.663	2,8	12.587	345	12.243	2,7
- banche	1.740	701	1.039	40,3	22.591	7.426	15.166	32,9
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	7.814	1.494	6.320	19,1	7.902	1.494	6.408	18,9
Totale aggregati a rischio	548.790	180.867	367.923	33,0	528.517	171.845	356.672	32,5
- clientela ordinaria	526.057	173.463	352.594	33,0	505.925	164.419	341.506	32,5
- banche	22.733	7.404	15.329	32,6	22.591	7.426	15.166	32,9
Crediti per cassa "in bonis"	8.312.487	1.036	8.311.451	-	8.988.019	1.362	8.986.657	-
- clientela ordinaria	7.757.333	1.036	7.756.297	-	7.835.537	1.362	7.834.175	-
- banche	555.154	-	555.154	-	1.152.482	-	1.152.482	-
Totale crediti	8.861.277	181.903	8.679.374	2,1	9.516.536	173.207	9.343.329	1,8
- clientela ordinaria	8.283.390	174.499	8.108.891	2,1	8.341.462	165.781	8.175.681	2,0
- banche	577.887	7.404	570.483	1,3	1.175.073	7.426	1.167.648	0,6

	30/9/01				31/3/01			
	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	292.351	140.445	151.906	48,0	280.232	141.391	138.840	50,5
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-
Incagli								
- clientela ordinaria	190.210	15.369	174.841	8,1	181.460	19.581	161.879	10,8
Rischio paese								
- clientela ordinaria	927	269	658	29,0	1.016	266	750	26,2
- banche	21.766	6.697	15.068	30,8	21.848	6.723	15.125	30,8
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	7.915	1.494	6.421	18,9	8.154	1.451	6.703	17,8
Totale aggregati a rischio	513.169	164.275	348.894	32,0	492.710	169.412	323.298	34,4
- clientela ordinaria	491.403	157.578	333.825	32,1	470.862	162.689	308.173	34,6
- banche	21.766	6.697	15.068	30,8	21.848	6.723	15.125	30,8
Crediti per cassa "in bonis"	8.002.019	1.352	8.000.668	-	7.639.706	2.582	7.637.123	-
- clientela ordinaria	7.132.526	1.352	7.131.174	-	7.090.940	2.582	7.088.357	-
- banche	869.493	-	869.493	-	548.766	-	548.766	-
Totale crediti	8.515.188	165.627	8.349.561	1,9	8.132.415	171.994	7.960.421	2,1
- clientela ordinaria	7.623.929	158.929	7.465.000	2,1	7.561.802	165.271	7.396.530	2,2
- banche	891.259	6.697	884.562	0,8	570.614	6.723	563.891	1,2

Il rischio paese si dimensiona in 15,2 milioni, di cui 13,7 milioni per cassa e 1,4 milioni di firma. Tale valore risulta più che dimezzato rispetto a fine esercizio, per l'uscita di una rilevante posizione passata ad incagli. Le presunte perdite ammontano a 1,5 milioni, di cui 1,1 milioni per cassa e 0,4 milioni di firma.

Le posizioni ristrutturate e ristrutturande, pari a 7,8 milioni, diminuiscono nei tre mesi dell'1,1%; le connesse svalutazioni ammontano a 1,5 milioni.

Le immobilizzazioni riferite a operazioni di leasing in sofferenza e incaglio ammontano a 3,6 milioni, in discesa del 9,6% 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)

	31/3/02			31/12/01		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	11.736	4.337	37,0	11.773	4.335	36,8
Incagli	13.652	-	-	12.687	-	-
Rischio paese	1.442	432	30,0	1.575	473	30,0
Totale crediti di firma a rischio	26.830	4.769	17,8	26.034	4.808	18,5
Crediti di firma "in bonis"	1.207.316	-	-	1.181.811	-	-
Totale	1.234.146	4.769	0,4	1.207.845	4.808	0,4

	30/9/01			31/03/2001		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	11.718	4.235	36,1	12.763	4.487	35,2
Incagli	12.341	-	-	3.328	-	-
Rischio paese	1.208	363	30,0	1.385	415	30,0
Totale crediti di firma a rischio	25.268	4.598	18,2	17.475	4.902	28,0
Crediti di firma "in bonis"	1.099.831	-	-	1.163.712	-	-
Totale	1.125.098	4.598	0,4	1.181.188	4.902	0,4

LA GESTIONE DELLE RISORSE

Il Gruppo Banca Carige opera attraverso 407 filiali bancarie, di cui 406 dislocate in dieci regioni italiane ed una all'estero (Nizza, Francia). Nel dettaglio, la rete è costituita da 348 filiali della Banca Carige SpA, 44 filiali della Cassa di Risparmio di Savona SpA e 15 filiali della Banca del Monte di Lucca SpA. La maggioranza degli sportelli è insediata in Liguria (243 sportelli; 59,7% del totale), 34 sono in Lombardia, 32 in Piemonte, 30 in Sicilia, 20 in Emilia Romagna, 18 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 470 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 475 (467 a fine 2001), mentre i POS sono 10.329 (9.765 a fine 2001).

RETE DI VENDITA GRUPPO CARIGE

A) CANALI TRADIZIONALI

	31/3/02		31/12/01		30/9/01		31/3/01	
	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
AREA NORD-OVEST	309	75,9	306	75,9	278	81,8	280	82,1
Liguria	243	59,7	241	59,8	241	70,9	245	71,8
- Genova	136	33,4	134	33,3	134	39,5	134	39,3
- Imperia	28	6,9	28	6,9	28	8,2	28	8,2
- La Spezia	19	4,7	19	4,7	19	5,6	19	5,6
- Savona	60	14,7	60	14,9	60	17,6	64	18,8
Piemonte	32	7,9	31	7,7	21	6,2	20	5,9
Lombardia	34	8,4	34	8,4	16	4,7	15	4,4
AREA NORD-EST	30	7,4	31	7,7	18	5,3	18	5,3
Veneto	10	2,5	11	2,7	2	0,6	2	0,6
Emilia Romagna	20	4,9	20	5,0	16	4,7	16	4,7
AREA CENTRO	26	6,4	25	6,2	16	4,7	15	4,4
Toscana	18	4,4	18	4,5	16	4,7	15	4,4
Lazio	8	2,0	7	1,7	-	-	-	-
AREA SUD E ISOLE	41	10,1	40	9,9	27	7,9	27	7,9
Puglia	5	1,2	5	1,2	-	-	-	-
Sicilia	30	7,4	30	7,5	22	6,4	22	6,5
Sardegna	6	1,5	5	1,2	5	1,5	5	1,5
ESTERO: Nizza (Francia)	1	0,2	1	0,3	1	0,3	1	0,3
TOTALE SPORTELLI	407	100,0	403	100,0	340	100,0	341	100,0

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
Consulenti private banking	67	64	64	62
Consulenti corporate	38	38	16	4

B) CANALI REMOTI

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
ATM - Bancomat	475	467	391	388
Bancacontinua (self service)	14	14	14	14
POS	10.329	9.765	9.065	8.510
Home banking	7.429	6.479	6.464	6.483
Servizi <i>on line</i> (1)	37.899	38.228	24.555	14.771

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

C) CANALI MOBILI

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
Agenti assicurativi (2)	89	92	94	68
Agenti immobiliari convenzionati	1.055	769	646	386

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

Il personale è costituito da 4.534 dipendenti di cui 405 facenti capo alle società assicurative; il restante personale, per la quasi totalità

bancario, ammonta a 4.129 unità ed è per il 69,7% assegnato a strutture di mercato (68,5% a dicembre 2001).

PERSONALE BANCARIO DEL GRUPPO CARIGE

	31/3/02		31/12/01		30/9/01		31/3/01	
Qualifica								
Dirigenti	52	1,3	53	1,3	53	1,4	52	1,4
Quadri direttivi	722	17,5	726	17,7	619	16,7	582	15,4
Altro Personale	3.355	81,2	3.325	81,0	3.040	81,9	3.136	83,2
TOTALE	4.129	100,0	4.104	100,0	3.712	100,0	3.770	100,0
Attività								
Sede	1.252	30,3	1.293	31,5	1.225	33,0	1.257	33,3
Mercato	2.877	69,7	2.811	68,5	2.487	67,0	2.513	66,7

IL CONTO ECONOMICO ED I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

Il primo trimestre del 2002 chiude con un utile consolidato di 19,6 milioni, in contrazione rispetto al primo trimestre del 2001 del 21,2%; tale risultato, diversamente da quanto si è

verificato nei primi tre mesi del 2001, è inferiore a quello della Capogruppo per effetto di diverse modalità di contabilizzazione dei dividendi di alcune società partecipate.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO *(migliaia di euro)*

	31/3/02	31/12/01	31/3/01	Variaz. 31/3/02 - 31/3/01	
				assoluta	%
10 Interessi attivi	154.592	682.992	175.509	-20.917	-11,9
20 Interessi passivi	-67.445	-324.108	-83.814	16.369	-19,5
MARGINE DI INTERESSE	87.147	358.884	91.695	-4.548	-5,0
40 Commissioni attive	45.977	166.254	41.891	4.086	9,8
50 Commissioni passive	-2.217	-12.711	-2.905	688	-23,7
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	1.651	4.427	-2.008	3.659	...
30 Dividendi e altri proventi	4.921	20.137	918	4.003	...
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.	248	4.881	3.332	-3.084	-92,6
70 Altri proventi di gestione	36.257	161.308	32.710	3.547	10,8
110 Altri oneri di gestione	-2.906	-9.720	-1.636	-1.270	77,6
RICAVI NETTI DA SERVIZI	83.931	334.576	72.302	11.629	16,1
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	171.078	693.460	163.997	7.081	4,3
80 Spese amministrative	-87.619	-357.217	-82.639	-4.980	6,0
. Spese di personale	-59.682	-225.839	-52.259	-7.423	14,2
. Altre spese amministrative	-27.937	-131.378	-30.380	2.443	-8,0
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-33.100	-114.903	-27.320	-5.780	21,2
COSTI OPERATIVI	-120.719	-472.120	-109.959	-10.760	9,8
RISULTATO DI GESTIONE	50.359	221.340	54.038	-3.679	-6,8
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-1.458	-2.908	-905	-553	61,1
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-13.056	-50.370	-11.301	-1.755	15,5
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	2.392	9.709	2.062	330	16,0
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-5	-7.297	-	5	0,0
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	-57	-1	1	-100,0
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	270	-	-	0,0
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	-12.127	-50.653	-10.145	-1.982	19,5
180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	38.232	170.687	43.893	-5.661	-12,9
190 Proventi straordinari	1.894	18.996	1.832	62	3,4
200 Oneri straordinari	-1.231	-3.585	-1.694	463	-27,3
210 UTILE STRAORDINARIO	663	15.411	138	525	380,4
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	38.895	186.098	44.031	-5.136	-11,7
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-19.089	-91.766	-18.890	-199	1,1
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-248	-967	-323	75	-23,2
260 UTILE D'ESERCIZIO	19.558	93.365	24.818	-5.260	-21,2

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO - EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(migliaia di euro)

	Es. 2002	Esercizio 2001			
	1° trim.	4° trim.	3° trim.	2° trim.	1° trim.
10 Interessi attivi	154.592	169.714	166.578	171.191	175.509
20 Interessi passivi	-67.445	-74.610	-76.630	-89.054	-83.814
MARGINE DI INTERESSE	87.147	95.104	89.948	82.137	91.695
40 Commissioni attive	45.977	47.645	39.117	37.601	41.891
50 Commissioni passive	-2.217	-3.788	-3.068	-2.950	-2.905
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	1.651	15.527	-16.669	7.577	-2.008
30 Dividendi e altri proventi	4.921	1.551	235	17.433	918
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.	248	3.526	-963	-1.014	3.332
70 Altri proventi di gestione	36.257	60.155	34.961	33.482	32.710
110 Altri oneri di gestione	-2.906	-3.422	-2.961	-1.701	-1.636
RICAVI NETTI DA SERVIZI	83.931	121.194	50.652	90.428	72.302
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	171.078	216.298	140.600	172.565	163.997
80 Spese amministrative	-87.619	-103.741	-82.307	-88.530	-82.639
. Spese di personale	-59.682	-63.299	-52.357	-57.924	-52.259
. Altre spese amministrative	-27.937	-40.442	-29.950	-30.606	-30.380
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-33.100	-32.233	-28.025	-27.325	-27.320
COSTI OPERATIVI	-120.719	-135.974	-110.332	-115.855	-109.959
RISULTATO DI GESTIONE	50.359	80.324	30.268	56.710	54.038
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-1.458	-222	-802	-979	-905
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-13.056	-16.724	-6.769	-15.576	-11.301
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	2.392	3.422	3.147	1.078	2.062
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-5	-6.004	-1.293	-	-
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	-15	-26	-15	-1
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	253	17	-	-
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	-12.127	-19.290	-5.726	-15.492	-10.145
180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	38.232	61.034	24.542	41.218	43.893
190 Proventi straordinari	1.894	2.846	2.114	12.204	1.832
200 Oneri straordinari	-1.231	-641	-806	-444	-1.694
210 UTILE STRAORDINARIO	663	2.205	1.308	11.760	138
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	38.895	63.239	25.850	52.978	44.031
230 Variazione fondi rischi bancari generali	-	-	-	-	-
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-19.089	-32.443	-12.194	-28.239	-18.890
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-248	-410	-240	6	-323
260 UTILE D'ESERCIZIO	19.558	30.386	13.416	24.745	24.818

Va sottolineato che il confronto tra il primo trimestre del 2002 e quello dell'esercizio precedente è influenzato 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 87,1 milioni, in contrazione del 5% rispetto a marzo 2001. Tale dinamica è legata al calo dei tassi, il cui effetto negativo è superiore a quello positivo legato all'incremento delle quantità intermedie, ed agli effetti temporanei dell'operazione di cartolarizzazione di mutui in bonis, legati al differimento temporale tra la cessione dei crediti, avvenuti nel dicembre 2001, e l'emissione dei titoli, realizzata a fine marzo 2002. In particolare, gli interessi attivi, pari a 154,6 milioni, diminuiscono nei dodici mesi dell'11,9% mentre quelli passivi, che si attestano a 67,4 milioni di euro, registrano una contrazione del 19,5%.

Complessivamente, il margine d'interesse è pari al 50,9% del totale del margine d'intermediazione (a dicembre 2001 era pari al

51,8%, mentre il valore di marzo 2001 evidenziava un valore del 55,9%).

I **ricavi netti da servizi** si dimensionano in 83,9 milioni di euro, in riduzione del 16,1% rispetto a marzo 2001. Nel dettaglio, le commissioni evidenziano una dinamica positiva: quelle attive, pari a 46 milioni, sono salite del 9,8%, mentre quelle passive sono diminuite del 23,7%, attestandosi a 2,2 milioni. Nei tre mesi, i profitti e perdite da operazioni finanziarie registrano un risultato positivo per 1,7 milioni, in crescita rispetto allo scorso esercizio (-2,8 milioni) grazie alla leggera ripresa dei corsi azionari. I dividendi ammontano a 4,9 milioni, contro i 0,9 milioni di un anno fa, mentre il risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto è pari a 0,2 milioni, risultando quindi inferiore al valore di marzo 2001 (3,3 milioni). Gli altri proventi di gestione salgono del 10,8% a 36,3 milioni, gli oneri crescono del 77,6% a 2,9 milioni.

Il peso dei ricavi da servizi sul margine d'intermediazione si dimensiona al 49,1% del totale, contro il 44,1% di marzo 2001.

Il **margin** di intermediazione si dimensiona così in 171,1 milioni, in aumento del 4,3% rispetto ai dodici mesi.

I **costi operativi** sono pari a 120,7 milioni e rappresentano il 70,6% del margine d'intermediazione (*cost/income ratio*), valore superiore sia a quello di dicembre (68,1%), sia a quello di marzo 2001 (67%). Nel dettaglio, le spese amministrative sono pari a 87,6 milioni (+6% rispetto a marzo 2001), di cui 59,7 milioni riferiti al personale (+14,2%) e 27,9 milioni alle spese generali ed alle imposte indirette (-8%); le rettifiche di valore sulle immobilizzazioni sono pari a 33,1 milioni, in salita del 21,2% rispetto a marzo 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 tre mesi in 50,4 milioni, evidenziando una contrazione tendenziale del 6,8%.

Gli **accantonamenti e le rettifiche di valore** ammontano a 12,1 milioni e sono collegati per la maggior parte alle rettifiche nette su crediti (87,9% del totale). Rispetto ai tre mesi del 2001 l'incremento è pari al 19,5%.

L'**utile delle attività ordinarie** si dimensiona alla fine del primo trimestre dell'esercizio in 38,2 milioni, in diminuzione rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente del 12,9%.

Il **risultato della gestione straordinaria** è pari a 0,7 milioni e si compone di 1,9 milioni di proventi e di 1,2 milioni di oneri straordinari. A marzo 2001 l'utile straordinario era di 0,1 milioni di euro.

Dedotti le **imposte sul reddito** dell'esercizio (19,1 milioni) ed il risultato di pertinenza di terzi (0,2 milioni), l'**utile netto** del Gruppo si attesta a 19,6 milioni, in discesa del 21,2% rispetto a marzo 2001.

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

(migliaia di euro)

	31/03/02	31/12/01	30/09/01	31/03/01
Patrimonio di vigilanza				
Patrimonio di base (tier 1 capital)	827.704	804.285	1.069.417	1.064.773
Patrimonio supplementare (tier 2 capital)	405.749	405.711	397.500	-1.148
meno: elementi da dedurre	50.518	50.518	49.733	-57.980
Patrimonio totale (total capital)	1.182.935	1.159.478	1.417.184	1.005.645
Attività ponderate				
Rischio di credito	7.753.261	7.909.034	6.914.712	6.873.938
Rischio di mercato	1.094.135	1.094.475	1.428.649	1.133.623
Altri requisiti prudenziali	422.875	199.101	199.101	-
Totale attivo ponderato	9.270.271	9.202.610	8.542.462	8.007.561
Coefficienti di solvibilità (%)				
Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito	10,68%	10,17%	15,47%	15,49%
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	15,26%	14,66%	20,50%	14,63%
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato (2)	8,93%	8,74%	12,52%	13,30%
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato (2)	12,76%	12,60%	16,59%	12,56%

(1) I valori al 31/3/2002, al 30/9/2001 e al 31/3/2001 sono gestionali; quelli 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 31 marzo il Gruppo Carige conferma il rispetto delle soglie previste per gli indicatori di rischio della Banca d'Italia attualmente in vigore. In particolare, il patrimonio di vigilanza è pari a 1.182,9 milioni, in aumento rispetto a fine anno di 23,5 milioni, pari al 2%.

In particolare, i rischi di credito e di mercato assorbono capitale per 741,6 milioni, per cui risulta un'eccedenza patrimoniale di 441,3 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, nel primo trimestre 2002, il risparmio totale (AFI) raccolto dalla clientela si attesta a 2.317,1 milioni, sostanzialmente in linea rispetto a dicembre e marzo 2001 (rispettivamente +0,1% e +0,4%). Nei tre mesi, la raccolta diretta risulta in diminuzione del 2,1%, dimensionandosi in 1.024,6 milioni, mentre quella indiretta (AAF), pari a 1.292,5 milioni, evidenzia una crescita dell'1,9%. Nell'ambito delle AAF, il risparmio gestito giunge a 687,6 milioni (+0,6%) ed il risparmio amministrato ammonta a 604,9 milioni (+3,4%). Gli impieghi a clientela si dimensionano in 643,8 milioni, registrando un aumento dell'1,1% rispetto a fine anno, per effetto di una crescita sia della componente a breve termine (1%), sia di quella a medio/lungo (1,6%). Le sofferenze, pari a 76 milioni, risultano sostanzialmente in linea rispetto a dicembre 2001 (-0,2%). Il portafoglio titoli,

attestandosi a 326,2 milioni, risulta in diminuzione del 15,5% e dello 0,5% rispettivamente nei dodici nei tre mesi.

Relativamente ai risultati economici, il consuntivo perviene ad un utile netto di 3 milioni, in crescita del 28,8% rispetto a marzo 2001. In particolare, il margine d'intermediazione ammonta a 15,6 milioni, in calo del 6,6% nei dodici mesi, per effetto di una diminuzione sia del margine di interesse (pari a 10 milioni; -7,82%), sia dei ricavi netti da servizi (5,5 milioni; -4,4%). I costi operativi si dimensionano in 10,6 milioni, risultando quindi in decremento rispetto all'anno precedente (-5,8%), a seguito di una diminuzione delle spese amministrative. Gli accantonamenti e le rettifiche registrano un deciso ridimensionamento: si evidenziano riprese di valore nette per 0,3 milioni a fronte di rettifiche nette per 0,9 milioni di marzo 2001. La gestione straordinaria risulta negativa per 0,1 milioni. Al netto di imposte sul reddito per 2,1 milioni, l'utile del trimestre 2002 si attesta a 3 milioni, contro i 2,3 milioni conseguiti nel 2001 (+28,8%).

CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA (milioni di euro)

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
SITUAZIONE PATRIMONIALE						
Totale attività	1.309,7	1.329,9	1.351,1	1.294,7	-1,5	1,2
Raccolta diretta (A)	1.024,6	1.046,8	1.046,7	983,6	-2,1	4,2
Raccolta indiretta (B)	1.292,5	1.268,5	1.260,7	1.324,8	1,9	-2,4
- Risparmio gestito	687,6	683,3	667,0	683,9	0,6	0,5
- Risparmio amministrato	604,9	585,2	593,7	640,9	3,4	-5,6
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	2.317,1	2.315,3	2.307,4	2.308,4	0,1	0,4
Crediti verso clientela (1)	643,8	636,7	632,1	661,8	1,1	-2,7
Titoli	326,2	328,0	349,9	386,4	-0,5	-15,6
Capitale e riserve (2)	164,5	164,5	164,5	164,9	0,0	-0,2
CONTO ECONOMICO						
Risultato di gestione	4,9	22,7	17,2	5,4		-8,4
Utile delle attività ordinarie	5,2	21,2	18,0	4,4		18,4
Utile ante imposte sul reddito	5,1	22,7	18,3	4,2		21,8
Utile d'esercizio	3,0	12,9	10,5	2,3		28,8
RISORSE						
Rete sportelli	44,0	43	43	44	2,3	0,0
Personale	430,0	426	411	438	0,9	-1,8

(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**, a fine marzo 2002, ha raccolto 529,1 milioni di risparmio della clientela (AFI), evidenziando un tasso di crescita tendenziale del 6,8%. Tale andamento è dovuto all'incremento della raccolta diretta (248,2 milioni; +15,9%), a fronte della sostanziale stabilità di quella indiretta (280,9 milioni; -0,1%). Le componenti della raccolta diretta mostrano una crescita annua del 15,3%, quelle a medio/lungo termine del 17,3%. Nell'ambito della raccolta indiretta, il risparmio gestito, che ammonta a 70,3 milioni, si presenta in crescita dello 0,9%, mentre il risparmio amministrato diminuisce dello 0,4%.

Gli impieghi a clientela registrano uno sviluppo tendenziale complessivo del 14,3%, determinato da una crescita del 42,7% della componente a medio/lungo e da una diminuzione del 3,9% di quella a breve. Il totale degli aggregati a rischio è risultato pari a 21,7 milioni, in aumento del 22,3% rispetto all'anno precedente. Rispetto

alla fine del 2001 il portafoglio titoli è diminuito del 10,1% (48,2 milioni).

Relativamente ai risultati economici, l'utile netto ammonta a 0,2 milioni a fronte di 0,5 milioni del primo trimestre 2001. Il margine d'interesse, pari a 2,9 milioni, è superiore dell'8,4% allo scorso esercizio per effetto dei maggiori volumi di impieghi alla clientela e del minore costo della raccolta. I ricavi netti da servizi ammontano a 1,4 milioni e sono inferiori allo scorso anno (-2,7%) a causa del rallentamento delle commissioni attive, dell'aumento delle commissioni passive e dell'apporto nullo dei profitti da operazioni finanziarie. I costi operativi ammontano a 3,3 milioni e risultano in crescita del 10,3% sul 2001. Gli accantonamenti e le rettifiche ammontano a 0,3 milioni, mentre erano nulli nel primo trimestre 2001. La gestione straordinaria è negativa per 0,1 milioni. Al netto di imposte sul reddito per 0,3 milioni, l'utile del 2002 ammonta a 0,2 milioni, a fronte di 0,5 milioni realizzati nel 2001.

BANCA DEL MONTE DI LUCCA *(milioni di euro)*

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
SITUAZIONE PATRIMONIALE						
Totale attività	338,3	346,7	313,4	298,9	-2,4	13,2
Raccolta diretta (A)	248,2	245,5	231,4	214,2	1,1	15,9
Raccolta indiretta (B)	280,9	267,4	257,3	281,1	5,0	-0,1
- Risparmio gestito	70,3	66,4	60,7	69,7	5,9	0,9
- Risparmio amministrato	210,6	201,0	196,6	211,4	4,8	-0,4
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	529,1	512,9	488,7	495,3	3,2	6,8
Crediti verso clientela (1)	246,0	236,6	224,8	215,3	4,0	14,3
Titoli	48,2	53,6	49,5	35,6	-10,1	35,4
Capitale e riserve (2)	23,6	23,6	23,6	23,5	0,0	0,4
CONTO ECONOMICO						
Risultato di gestione	1,0	2,5	1,3	1,1		-9,1
Utile delle attività ordinarie	0,6	1,4	1,0	1,1		-45,5
Utile ante imposte sul reddito	0,5	1,9	0,9	1,1		-54,5
Utile d'esercizio	0,2	0,9	0,2	0,5		-60,0
RISORSE						
Rete sportelli	15	15	14	13	0,0	15,4
Personale	143	143	142	135	0,0	5,9

(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 nel trimestre di 0,1 milioni. La voce di ricavo più rilevante è quella dei proventi da vendite di immobili (0,1 milioni) a seguito della cessione di due 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 il primo trimestre 2002 con una perdita di 0,2 milioni; la situazione economica negativa è stata determinata dall'incidenza degli interessi passivi sui finanziamenti concessi dalla controllante (oltre 22 milioni) per l'acquisizione di beni destinati alla rivendita.

L'**Immobiliare Ettore Vernazza SpA** consegue risultati complessivamente positivi, così come nell'esercizio 2001: l'utile netto dei primi tre mesi è di 0,2 milioni, derivanti da ricavi per 0,5 milioni (quasi interamente rappresentati da fitti attivi) e da costi per 0,3 milioni (0,2 milioni di accantonamenti per imposte dirette).

L'**Immobiliare Carisa Srl** registra nei primi tre mesi 2001 una perdita di 16,9 mila euro. Sulle risultanze del periodo incidono particolarmente gli interessi passivi, pari a 30 mila euro.

Per quanto riguarda il **Centro Fiduciario C.F. SpA** il primo trimestre 2002 si chiude con un utile contenuto, ma in crescita del 17,6% rispetto all'analogo periodo del 2001. Si evidenzia la consistente crescita dei ricavi, da ricondurre in larga parte all'aumento delle commissioni fiduciarie a seguito dell'apertura di 64 nuovi contratti fiduciari. La crescita dell'attività va attribuita in buona misura alle operazioni di rimpatrio di capitali dall'estero (c.d. Scudo fiscale), ma si rileva anche una crescita del lavoro tradizionale appoggiato dalle dipendenze delle banche del Gruppo.

La **Ligure Leasing SpA** nel corso dei primi tre mesi dell'anno ha conseguito un utile di 0,1 milioni. Le immobilizzazioni per locazione finanziaria raggiungono i 68,9 milioni, in diminuzione del 2,8% rispetto ai 70,9 milioni del 31 dicembre 2001.

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 nel primo trimestre 2002 ammontano a oltre 7 milioni di euro, valore in linea con le previsioni di incasso formulate in sede di strutturazione dell'operazione. A marzo, 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 e Riassicurazioni SpA**, compagnia operante nel ramo danni, nei tre mesi ha emesso premi per 129,7 milioni (valore in diminuzione del 4,6% rispetto ai primi tre mesi dell'esercizio precedente) ed ha liquidato sinistri per 84,3 milioni (-19% sull'analogo periodo dell'esercizio scorso). Il personale, pari a 356 unità, è diminuito rispetto alle 358 di inizio anno. Nel 2002 è proseguita l'opera di razionalizzazione della rete di vendita delle agenzie, scese a complessive 470 (482 a fine 2001), dislocate sull'intero territorio nazionale.

Il conto economico trimestrale registra un modesto utile.

La **Carige Vita Nuova SpA** nei tre mesi ha emesso premi per 25,5 milioni, evidenziando un aumento in termini tendenziali del 5,6%. I sinistri liquidati e i riscatti ammontano a 18,7 milioni (20,7 milioni nell'analogo periodo dell'esercizio scorso); nei primi tre mesi si evidenzia un utile netto di 0,1 milioni. La società si avvale di una rete di 334 agenzie e di 49 dipendenti; nel corso del mese è iniziata la commercializzazione della prima polizza *index linked* della Società, anche attraverso gli sportelli delle tre banche del Gruppo.

COMPAGNIE ASSICURATIVE DEL GRUPPO (migliaia di euro)

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
Levante Norditalia SpA						
Premi emessi	129.737	517.766	399.897	135.966		-4,6
Sinistri liquidati (1)	84.323	449.527	322.401	104.135		-19,0
Personale	356	358	359	358	-0,6	-0,6
Agenzie	470	482	505	537	-2,5	-12,5
Carige Vita Nuova SpA						
Premi emessi	25.480	150.483	89.070	24.138		5,6
Sinistri liquidati	18.697	63.324	46.805	20.710		-9,7
Personale	49	50	50	46	-2,0	6,5
Agenzie	334	352	369	397	-5,1	-15,9
Totale Gruppo Carige						
Premi emessi	155.217	668.249	488.967	160.104		-3,1
Sinistri liquidati	103.020	512.851	369.206	124.845		-17,5
Personale	405	408	409	404	-0,7	0,2
Agenzie	470	482	505	537	-2,5	-12,5

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

I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA FINE DEL TRIMESTRE

Con decorrenza 1° aprile le banche del Gruppo Banca hanno provveduto a diminuire i tassi attivi applicati ai conti correnti e ai depositi a risparmio ordinari nella misura dello 0,25%.

In relazione alla prevista operazione di acquisto di azioni del Centro Fiduciario SpA dagli azionisti privati, la quota di possesso della Capogruppo è salita dal 71,28% al 71,35%. Il Consiglio di Amministrazione della Banca Carige SpA del 15 aprile ha inoltre deliberato di acquisire dalla Cassa di Risparmio di Livorno SpA n. 2.500 azioni del Centro Fiduciario SpA; la quota di partecipazione salirà così al 71,85%.

Con decorrenza 17 aprile, a seguito dell'aumento di capitale a pagamento della

Levante Norditalia SpA, interamente sottoscritto dalla Banca Carige, la quota di partecipazione della stessa è salita dall'87,01% all'89,18%, con un investimento complessivo di 20 milioni di euro.

Nel corso del mese di aprile ha preso l'avvio il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata presso la Cassa di Risparmio di Savona, con l'istituzione di tre distretti (Ponente, Valbormida e Savona) presidiati da sette consulenti. La Capogruppo ha altresì istituito tre nuovi distretti a Barletta, Brescia e Cremona.

La relazione trimestrale consolidata del Gruppo Banca Carige al 31 marzo 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, della prudenziale copertura delle agevolazioni di cui all'art. 22-23 del D.Lgs. 153/99;
- l'utile netto dell'esercizio 2001 è stato ricondotto alla voce "altre passività" per l'importo che, in base alla delibera assembleare, non verrà accantonato a riserve;
- 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 31/3/2002 dalle società controllate;
- relativamente all'area di consolidamento si segnala che nel corso del 1° trimestre 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. Al 31/3/2002 ha sottoscritto e versato la propria quota solo Banca Carige SpA. La quota di partecipazione è quindi passata dall'87,014% all'88,939%; nel corso del mese di aprile Banca Carige SpA ha sottoscritto anche la parte rimanente dell'aumento del capitale sociale, in quanto rimasta inoptata. La partecipazione in Levante Norditalia SpA ad aprile è quindi arrivata 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, 13 maggio 2002

Il Consiglio di Amministrazione



PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02	3/02
<i>(importi in migliaia di euro)</i>					12/01	3/01
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	215.337	186.280	99.176	86.262	15,6	...
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	628.193	576.767	692.294	662.120	8,9	-5,1
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	570.483	1.167.647	884.561	563.891	-51,1	1,2
(a) a vista	236.289	309.564	377.337	106.524	-23,7	...
(b) altri crediti	334.194	858.083	507.224	457.367	-61,1	-26,9
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	7.617.464	7.723.697	7.050.561	7.019.040	-1,4	8,5
di cui:						
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	188	188	187	166	0,0	13,3
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	2.336.926	2.125.965	2.203.287	2.334.898	9,9	0,1
(a) di emittenti pubblici	1.322.890	1.109.388	1.122.501	1.370.555	19,2	-3,5
(b) di banche	633.208	642.805	639.839	575.345	-1,5	10,1
di cui:						
- titoli propri	49.478	54.776	52.735	56.308	-9,7	-12,1
(c) di enti finanziari	280.853	262.401	337.022	292.754	7,0	-4,1
di cui:						
- titoli propri	-	-	-	-	...	-
(d) di altri emittenti	99.975	111.371	103.925	96.244	-10,2	3,9
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	164.969	97.938	101.479	107.654	68,4	53,2
70 - PARTECIPAZIONI	93.547	97.356	94.800	96.571	-3,9	-3,1
(a) valutate a patrimonio netto	57.912	61.715	59.706	61.546	-6,2	-5,9
(b) altre	35.635	35.641	35.094	35.025	0,0	1,7
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	147.066	129.400	127.857	132.302	13,7	11,2
(a) valutate a patrimonio netto	147.066	129.400	127.857	132.302	13,7	11,2
(b) altre	-	-	-	-	-	-
90 - DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO	99.029	94.197	95.556	98.273	5,1	0,8
100 - DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO	14.989	15.359	15.722	16.448	-2,4	-8,9
110 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	353.044	358.201	85.524	83.755	-1,4	...
di cui:						
- costi di impianto	2.626	3.149	3.643	4.040	-16,6	-35,0
- avviamento	326.695	330.912	58.778	62.017	-1,3	...
120 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	839.037	803.246	759.200	718.063	4,5	16,8
140 - AZIONI O QUOTE PROPRIE	14.256	35.832	33.730	18.639	-60,2	-23,5
150 - ALTRE ATTIVITA'	381.363	461.266	536.803	388.724	-17,3	-1,9
160 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	97.606	99.446	137.259	142.936	-1,9	-31,7
(a) ratei attivi	87.565	90.315	129.032	135.934	-3,0	-35,6
(b) risconti attivi	10.041	9.131	8.227	7.002	10,0	43,4
di cui:						
- disaggio di emissione su titoli	2.044	2.159	2.373	1.166	-5,3	75,3
TOTALE DELL'ATTIVO	13.573.309	13.972.597	12.917.809	12.469.576	-2,9	8,9

PASSIVO

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02	3/02
<i>(importi in migliaia di euro)</i>						
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	967.237	1.439.221	1.737.245	2.045.075	-32,8	-52,7
(a) a vista	128.491	86.041	130.167	227.000	49,3	-43,4
(b) a termine o con preavviso	838.746	1.353.180	1.607.078	1.818.075	-38,0	-53,9
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	5.948.869	5.838.151	5.083.493	4.739.031	1,9	25,5
(a) a vista	5.141.548	5.208.676	4.419.528	4.078.646	-1,3	26,1
(b) a termine o con preavviso	807.321	629.475	663.965	660.385	28,3	22,3
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	3.635.297	3.539.076	3.309.762	3.239.577	2,7	12,2
(a) obbligazioni	3.077.779	2.943.444	2.798.668	2.688.244	4,6	14,5
(b) certificati di deposito	494.200	515.059	462.635	501.672	-4,0	-1,5
(c) altri titoli	63.318	80.573	48.459	49.661	-21,4	27,5
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	298	298	316	275	0,0	8,4
50 - ALTRE PASSIVITA'	600.736	684.111	405.709	455.370	-12,2	31,9
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	114.004	139.398	133.965	142.806	-18,2	-20,2
(a) ratei passivi	61.224	95.191	93.638	101.724	-35,7	-39,8
(b) risconti passivi	52.780	44.207	40.327	41.082	19,4	28,5
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	90.057	89.611	82.454	83.302	0,5	8,1
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	463.136	443.988	401.327	443.181	4,3	4,5
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	304.356	304.260	304.178	304.038	0,0	0,1
(b) fondi imposte e tasse	124.622	105.023	75.492	109.570	18,7	13,7
(c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-	-	-	-
(d) altri fondi	34.158	34.705	21.657	29.573	-1,6	15,5
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	6.632	6.708	4.999	4.071	-1,1	62,9
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	5.165	5.165	5.165	5.165	0,0	0,0
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	400.000	400.000	400.000	-	0,0	-
120 - DIFFERENZE NEGATIVE DI CONSOLIDAMENTO	-	-	-	-	-	-
130 - DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	1.995	1.995	2.011	1.965	0,0	1,5
140 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	24.962	18.507	18.932	18.685	34,9	33,6
150 - CAPITALE	1.020.550	1.017.510	1.017.509	1.017.509	0,3	0,3
160 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	130.810	132.005	130.168	126.494	-0,9	3,4
170 - RISERVE:	112.742	112.742	113.725	106.311	0,0	6,0
(a) riserva legale	46.515	46.515	46.515	37.332	0,0	24,6
(b) riserva per azioni o quote proprie	14.256	35.832	33.730	18.639	-60,2	-23,5
(c) riserve statutarie	-	-	-	-	-	-
(d) altre riserve	51.971	30.395	33.480	50.340	71,0	3,2
180 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	8.050	8.050	8.050	8.050	0,0	0,0
190 - UTILI PORTATI A NUOVO	23.211	-	-	7.892	-	...
200 - UTILE D'ESERCIZIO	19.558	96.061	62.979	24.817	-79,6	-21,2
TOTALE DEL PASSIVO	13.573.309	13.972.597	12.917.809	12.469.576	-2,9	8,9

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.315.416	1.292.422	1.206.463	1.181.504	1,8	11,3
di cui:						
- accettazioni	10.902	9.514	4.959	4.830	14,6	...
- altre garanzie	1.304.514	1.282.908	685.048	1.176.674	1,7	10,9
20 - IMPEGNI	639.416	658.555	783.613	826.420	-2,9	-22,6
di cui:						
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazione % 3/02 - 3/01
10 - INTERESSI ATTIVI	154.592				
E PROVENTI ASSIMILATI		682.992	513.278	175.509	-11,9
di cui:					
- su crediti verso clientela	120.006	506.940	378.568	127.073	-5,6
- su titoli di debito	28.890	147.251	114.903	41.350	-30,1
20 - INTERESSI PASSIVI					
E ONERI ASSIMILATI	-67.445	- 324.108	- 249.498	- 83.814	-19,5
di cui:					
- su debiti verso clientela	-18.312	- 86.084	- 66.675	- 22.367	-18,1
- su debiti rappresentati da titoli	-36.672	- 147.215	- 107.005	- 35.802	2,4
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	4.921	20.137	18.586	917	...
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	34	2.923	1.929	30	13,3
(b) su partecipazioni	4.887	10.249	10.201	887	...
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	-	6.965	6.456	-	-
40 - COMMISSIONI ATTIVE	45.977	166.254	118.609	41.891	9,8
50 - COMMISSIONI PASSIVE	-2.217	- 12.711	- 8.923	- 2.905	-23,7
60 - PROFITTI (PERDITE)					
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	1.651	4.427	- 11.100	- 2.008	-182,2
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	36.257	161.308	101.153	32.710	10,8
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	-87.619	- 357.217	- 253.476	- 82.639	6,0
(a) spese per il personale	-59.682	- 225.839	- 162.540	- 52.259	14,2
di cui:					
- salari e stipendi	-38.806	- 139.232	- 108.847	- 34.287	13,2
- oneri sociali	-10.374	- 39.131	- 28.980	- 9.561	8,5
- trattamento di fine rapporto	-3.340	- 11.068	- 8.207	- 3.144	6,2
- trattamento di quiescenza e simili	-3.939	- 13.147	- 8.485	- 2.808	40,3
(b) altre spese amministrative	-27.937	- 131.378	- 90.936	- 30.380	-8,0
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	-33.100	- 114.903	- 82.670	- 27.320	21,2
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	-1.458	- 2.908	- 2.686	- 905	61,1
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	-2.906	- 9.720	- 6.298	- 1.636	77,6
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	-13.056	- 50.370	- 33.646	- 11.301	15,5
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	2.392	9.709	6.287	2.062	16,0
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-5	- 7.296	- 1.293	-	0,0
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	- 57	- 42	- 1	-100,0
160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	270	17	-	-
170 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	248	7.575	1.355	3.332	-92,6
180 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	38.232	173.382	109.653	43.892	-12,9
190 - PROVENTI STRAORDINARI	1.894	18.997	16.150	1.832	3,4
200 - ONERI STRAORDINARI	-1.231	- 3.585	- 2.944	- 1.694	-27,3
210 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	663	15.412	13.206	138	...
240 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	-19.089	- 91.766	- 59.323	- 18.890	1,1
250 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	-248	- 967	- 557	- 323	-23,2
260 - UTILE D'ESERCIZIO	19.558	96.061	62.979	24.817	-21,2