



BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2002

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO	Variazione %			
<i>(importi in migliaia di euro)</i>	31/12/02	31/12/01	2002	2001
10 -CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	197.247	186.280	5,9	43,4
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	427.642	576.767	- 25,9	- 10,6
30 -CREDITI VERSO BANCHE:	1.320.229	1.167.647	13,1	17,7
(a) a vista	547.759	309.564	76,9	- 41,6
(b) altri crediti	772.470	858.083	- 10,0	85,8
40 -CREDITI VERSO CLIENTELA	8.746.577	7.723.697	13,2	10,0
di cui:				
- crediti con fondi di terzi in	188	188	-	18,5
50 -OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	1.759.587	2.125.965	- 17,2	- 3,3
(a) di emittenti pubblici	1.031.803	1.109.388	- 7,0	- 13,3
(b) di banche	429.387	642.805	- 33,2	13,7
di cui:				
- titoli propri	44.916	54.776	- 18,0	- 22,5
(c) di enti finanziari	199.423	262.401	- 24,0	2,9
di cui:				
- titoli propri	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	98.974	111.371	- 11,1	13,6
60 -AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	200.478	97.938	...	- 33,5
70 -PARTECIPAZIONI	103.800	97.356	6,6	5,4
(a) valutate a patrimonio netto	75.992	61.715	23,1	7,6
(b) altre	27.808	35.641	- 22,0	1,8
80 -PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	152.385	129.400	17,8	- 1,2
(a) valutate a patrimonio netto	152.385	129.400	17,8	- 1,2
(b) altre	-	-	-	-
90 -DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO	93.236	94.197	- 1,0	- 5,5
100 -DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO	14.859	15.359	- 3,3	- 8,6
110 -IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	480.672	358.201	34,2	...
di cui:				
- costi di impianto	1.058	3.149	- 66,4	- 31,3
- avviamento	450.799	330.912	36,2	...
120 -IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	967.126	803.246	20,4	16,9
140 -AZIONI O QUOTE PROPRIE	25.613	35.832	- 28,5	13,3
<i>(valore nominale: 18.975)</i>				
150 -ALTRE ATTIVITA'	809.174	450.477	79,6	8,7
160 -RATEI E RISCONTI ATTIVI:	90.308	99.446	- 9,2	- 5,0
(a) ratei attivi	80.497	90.315	- 10,9	- 7,9
(b) risconti attivi	9.811	9.131	7,4	39,1
di cui:				
- disaggio di emissione su titoli	4.425	2.159	...	74,4
TOTALE DELL'ATTIVO	15.388.933	13.961.808	10,2	9,1

PASSIVO

			Variazione %	
(importi in migliaia di euro)	31/12/02	31/12/01	2002	2001
10 · DEBITI VERSO BANCHE:	1.466.421	1.439.221	1,9	- 35,0
(a) a vista	44.216	86.041	- 48,6	- 44,9
(b) a termine o con preavviso	1.422.205	1.353.180	5,1	- 34,2
20 · DEBITI VERSO CLIENTELA:	6.900.768	5.838.151	18,2	16,5
(a) a vista	6.239.389	5.208.676	19,8	18,0
(b) a termine o con preavviso	661.379	629.475	5,1	5,3
30 · DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	3.657.445	3.539.076	3,3	13,4
(a) obbligazioni	3.146.656	2.943.444	6,9	17,8
(b) certificati di deposito	429.497	515.059	- 16,6	- 4,8
(c) altri titoli	81.292	80.573	0,9	- 1,0
40 · FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	310	298	4,0	28,2
50 · ALTRE PASSIVITA'	851.226	684.111	24,4	60,0
60 · RATEI E RISCONTI PASSIVI:	149.127	139.398	7,0	- 10,5
(a) ratei passivi	83.940	95.191	- 11,8	- 19,2
(b) risconti passivi	65.187	44.207	47,5	16,1
70 · TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	103.515	89.611	15,5	8,4
80 · FONDI PER RISCHI ED ONERI	420.792	433.199	- 2,9	4,3
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	294.061	304.260	- 3,4	0,1
(b) fondi imposte e tasse	88.574	94.234	- 6,0	5,1
(c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-	-
(d) altri fondi	38.157	34.705	9,9	17,6
90 · FONDI RISCHI SU CREDITI	14.644	6.708	...	63,6
100 · FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	5.165	5.165	-	-
110 · PASSIVITA' SUBORDINATE	400.000	400.000	-	...
130 · DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	35.134	1.995	...	0,8
140 · PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	17.539	18.507	- 5,2	0,6
150 · CAPITALE	1.020.550	1.017.510	0,3	-
160 · SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	136.095	132.005	3,1	5,9
170 · RISERVE:	135.981	112.742	20,6	7,8
(a) riserva legale	56.869	46.515	22,3	26,1
(b) riserva per azioni o quote proprie	25.613	35.832	- 28,5	13,3
(c) riserve statutarie	-	-	-	-
(d) altre riserve	53.499	30.395	76,0	- 15,7
180 · RISERVE DI RIVALUTAZIONE	8.050	8.050	-	-
200 · UTILE D'ESERCIZIO	66.171	96.061	- 31,1	19,7
TOTALE DEL PASSIVO	15.388.933	13.961.808	10,2	9,1

GARANZIE E IMPEGNI

10 · GARANZIE RILASCIATE	1.391.727	1.292.422	7,7	9,6
di cui:				
- accettazioni	4.249	9.514	- 55,3	...
- altre garanzie	1.387.478	1.282.908	8,2	9,2
20 · IMPEGNI	820.908	658.555	24,7	- 20,8
di cui:				
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(importi in migliaia di)	Variazioni %			
	2002	2001	2002	2001
10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI	635.012	682.992	- 7,0	11,2
di cui:				
- su crediti verso	486.147	506.940	- 4,1	13,9
- su titoli di debito	123.716	147.251	- 16,0	5,2
20 INTERESSI PASSIVI E ONERI	- 280.157	- 324.108	- 13,6	17,7
di cui:				
- su debiti verso clientela	- 78.704	- 86.084	- 8,6	20,7
- su debiti rappresentati da titoli	- 147.531	- 147.215	0,2	21,8
30 DIVIDENDI E ALTRI	8.754	9.348	- 6,4	35,8
(a) su azioni, quote e altri titoli di	2.878	2.923	- 1,5	41,5
(b) su partecipazioni	5.876	6.425	- 8,5	33,3
(c) su partecipazioni in imprese del	-	-
40 COMMISSIONI ATTIVE	184.235	166.254	10,8	- 2,3
50 COMMISSIONI PASSIVE	- 13.705	- 12.711	7,8	11,3
60 PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI	- 5.844	4.427	...	- 61,4
70 ALTRI PROVENTI DI	157.806	161.308	- 2,2	27,4
80 SPESE AMMINISTRATIVE:	- 374.031	- 357.217	4,7	9,4
(a) spese per il personale	- 232.748	- 225.839	3,1	9,8
di cui:				
- salari e stipendi	- 159.519	- 139.232	14,6	7,5
- oneri sociali	- 44.633	- 39.131	14,1	11,8
- trattamento di fine rapporto	- 21.920	- 11.068	98,0	0,6
- trattamento di quiescenza e	- 5.906	- 13.147	- 55,1	8,7
(b) altre spese amministrative	- 141.283	- 131.378	7,5	8,8
90 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 123.129	- 114.903	7,2	17,6
100 ACCANTONAMENTI PER RISCHI E	- 3.273	- 2.908	12,6	- 7,5
110 ALTRI ONERI DI	- 11.101	- 9.720	14,2	- 8,0
120 RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E	- 67.090	- 50.370	33,2	- 10,6
130 RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E	13.264	9.709	36,6	- 14,9
140 ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU	- 17.334	- 7.296	...	33,1
150 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI	- 33	- 57	- 42,1	- 93,7
160 RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI	99	270	- 63,3	...
170 UTILI (PERDITE) DELLE VALUTE AL PATRIMONIO	8.512	7.575	12,4	...
180 UTILE DELLE ATTIVITA'	111.985	162.593	- 31,1	11,4
190 PROVENTI STRAORDINARI	23.339	18.997	22,9	52,8
200 ONERI STRAORDINARI	- 6.868	- 3.585	91,6	- 21,5
210 UTILE (PERDITA)	16.471	15.412	6,9	95,8
240 IMPOSTE SUL REDDITO	- 60.914	- 80.977	- 24,8	1,5
250 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI	- 1.371	- 967	41,8	31,9
260 UTILE D'ESERCIZIO	66.171	96.061	- 31,1	19,7

PREMESSA

Contenuto e forma del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato relativo all'esercizio 2002 è stato redatto sulla base delle disposizioni di cui al D.Lgs. 87/92 nonché secondo gli schemi e le regole di compilazione dei bilanci consolidati delle banche di cui al provvedimento della Banca d'Italia del 30/7/92 e successivi aggiornamenti.

I prospetti di stato patrimoniale e conto economico sono espressi in migliaia di Euro; per ogni voce sono riportati i corrispondenti dati dell'esercizio chiuso al 31/12/2001; non sono indicati i conti che non presentano importi né per il periodo di riferimento né per quelli precedenti.

Per una migliore rappresentazione delle componenti economiche e patrimoniali del bilancio, a partire dal 30/6/2002, le imposte, relative ai dividendi da società controllate e da società consolidate al patrimonio netto, sono state esposte al netto dei benefici correlati all'utilizzo dei relativi crediti di imposta; conseguentemente si è provveduto a rielaborare gli schemi di bilancio ed i prospetti di nota integrativa relativi al 31/12/2001. I valori delle tabelle costituenti le informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico, quando non diversamente indicato, sono espressi in migliaia di Euro; per un migliore apprezzamento delle informazioni sono omesse le tabelle non valorizzate e vengono fornite, ove ritenuto opportuno, informazioni complementari sulle principali voci di bilancio.

Nella sezione 12.6 "Informazioni su operazioni di cartolarizzazione" sono riportate le informazioni relative all'operazione effettuata dalla Capogruppo a fine 2000 su crediti non performing.

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

Acquisizione di rami d'azienda.

A fine esercizio la Capogruppo ha perfezionato l'acquisizione di 42 sportelli del Gruppo Capitalia. I valori acquisiti al 31/12/2002 sono stati, e i valori acquisiti al 31/12/2002 sono stati, relativamente alle principali voci di bilancio, i seguenti:

- Crediti verso clientela: 510,8 mil. di €
- Debiti verso clientela: 454,3 mil. di €
- Debiti rappresentati da titoli: 18,6 mil. di €.

La raccolta indiretta acquisita ammonta a circa 744 milioni di €.

Maggiori informazioni sull'operazione sono riportate nella Relazione sulla gestione della Capogruppo. La disaggregazione dei dati a fini di

Nota Integrativa è stata effettuata sulla base delle informazioni disponibili.

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

Sono state quindi consolidate col metodo integrale le seguenti società:

Società	Attività	Equity Ratio %
Galeazzo Srl	Immobiliare	100,000
Columbus Carige Immobiliare SpA	Immobiliare	100,000
Imm. E.Vernazza SpA	Immobiliare	100,000
Cassa di Risparmio di Savona SpA	Bancaria	95,901
Ligure Leasing SpA	Finanziaria	95,901
Immobiliare Carisa Srl	Immobiliare	95,901
Centro Fiduciario SpA	Fiduciaria	91,110
Argo Finance One Srl	Finanziaria	60,000
Banca del Monte di Lucca SpA	Bancaria	54,000

La Capogruppo ha acquisito dalla Fondazione Banca del Monte di Lucca il 3% del capitale della Banca del Monte di Lucca SpA esercitando l'opzione di acquisto nell'ambito degli accordi a suo tempo intercorsi.

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

Società	Attività	Equity Ratio %
Carige Vita Nuova SpA	Assicurativa	92,809
Carige Assicurazioni SpA (1)	Assicurativa	90,708
Frankfurter Bankgesellschaft AG	Bancaria	47,500
Autostrada dei Fiori SpA	Altre	20,456
Eptaconsors SpA	Finanziaria	20,240

(1) nuova ragione sociale assunta dalla Levante Norditalia Assicurazioni SpA a seguito di delibera assembleare del 16/12/2002

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

Si segnala che nel corso dell'esercizio la Levante Norditalia Assicurazioni SpA (ora Carige Assicurazioni SpA) ha deliberato un aumento di 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 ad euro 10.520.800. L'aumento di capitale sociale è stato sottoscritto integralmente da Banca Carige, per cui la sua quota di partecipazione è aumentata dall'87,014% all'89,178%. L'equity ratio di competenza del gruppo è ulteriormente salito al 90,708% a seguito dell'acquisto di n. 1.760 azioni proprie da parte della controllata.

Si evidenzia inoltre che, a causa del recesso da parte di altri soci, la partecipazione nella Società Consortile per il Diploma di Giurista d'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 (€ 12.787), del totale attivo (€ 31.847) e del risultato di esercizio (perdita di € 32.661) emergenti dal bilancio al 31/12/2001.

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

Data di riferimento. La data dei bilanci utilizzati per il consolidamento delle società controllate, sia con il metodo integrale sia con il metodo del patrimonio netto, è quella del 31 dicembre 2002. Per l'applicazione del metodo del patrimonio netto con riferimento alle società associate si è preso a riferimento l'ultimo bilancio approvato disponibile.

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

Nel consolidamento con il metodo integrale le partecipazioni nelle società controllate sono compensate con la corrispondente frazione del patrimonio netto di tali società alla data in cui sono incluse per la prima volta nel bilancio consolidato. L'eventuale differenza è imputata, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo delle società controllate. La quota delle differenze di

consolidamento di pertinenza di terzi azionisti è iscritta a voce propria.

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

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

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

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

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

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

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

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

Al valore delle partecipazioni risultante dall'ultimo bilancio consolidato è sommata o detratta, se non già contabilizzata, la variazione in aumento o diminuzione intervenuta nell'esercizio. Tale

variazione figura nella voce 170 del conto economico consolidato "utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto" nella misura in cui sia riferibile a utili o perdite della partecipata.

Informativa relativa ad eventi di carattere generale particolarmente rilevanti. Nei punti seguenti si riportano alcune indicazioni ad aggiornamento dell'informativa riportata nei bilanci consolidati 2000/2001, così come richiesto dalla comunicazione CONSOB n. 1011405 del 15 febbraio 2001.

a) Agevolazioni previste dagli artt.22 e 23 del D.Lgs. 17/5/99 n. 153.

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

Preso atto che il Governo italiano ha proposto ricorso alla corte di Giustizia Europea avverso suddetta decisione, si è deciso di aderire all'iniziativa dell'ABI di concordare una comune linea di difesa delegando la stessa Associazione a costituirsi in giudizio davanti al Tribunale di Primo Grado del Lussemburgo anche in rappresentanza della Banca. Detto ricorso è stato presentato in data 25/2/2002.

In data 15/6/2002 è stato convertito nella legge 212/2002 il D.L. 15/4/2002 n. 63 che ha dato attuazione alla citata decisione della Commissione Europea sospendendo le agevolazioni previste tra l'altro dagli artt. 22 e 23 del D.Lgs. 153/99 a partire dall'esercizio 2001 in attesa della definizione dei ricorsi.

Sempre a partire dall'esercizio 2001, in attesa della definizione dei ricorsi, è stata sospesa la consecutività degli esercizi in cui operare l'accantonamento di utile alla speciale riserva, che risulta pertanto, al momento, non necessaria. In data 24/12/2002 è stato emanato il D.L. 282/2002 che ha, in esecuzione della citata decisione della Commissione UE, obbligato le banche beneficiarie della agevolazioni in oggetto alla loro restituzione con versamento da effettuarsi entro il 31/12/2002 maggiorato degli interessi.

La Banca ha provveduto alla restituzione delle somme richieste per complessive 1.557 migliaia di €.

Detto importo, tenuto anche conto del contenzioso in sede comunitaria, è stato appostato tra i crediti.

L'ammontare del credito trova peraltro prudenziale copertura nella consistenza del Fondo Imposte per un importo adeguato a compensare gli effetti di un esito negativo del contenzioso ed una conseguente irrecuperabilità del credito in oggetto.

b) Mutui edilizi agevolati (Legge 13 maggio 1999 n.133 e art.145, comma 62, della Legge finanziaria 2001)

L'articolo n. 29 della legge 13 maggio 1999 n. 133 ha disposto la "rinegoziazione" del tasso contrattuale dei mutui con onere a parziale o totale carico dello Stato o di enti pubblici ad un tasso di riferimento pari al tasso medio del sistema (definito dall'articolo 145, comma 62, della legge finanziaria 2001).

La consistenza del fondo per rischi ed oneri, costituito nell'esercizio 2000 a fronte di tale normativa, è attualmente pari a 2.835 migliaia di €. Nell'esercizio sono stati accantonati 667 migliaia di €.

c) Interessi sugli interessi maturati (Sentenza della Corte Costituzionale n. 425 del 9 ottobre 2000).

La Sentenza della Corte Costituzionale n. 425 del 9 ottobre 2000 ha dichiarato l'illegittimità, per eccesso di delega, dell'art. 25, comma 3, del D.Lgs. n. 344 del 4 agosto 1999 mediante il quale era stata introdotta la c.d. "sanatoria" delle clausole anatocistiche contenute nei contratti stipulati tra banche e clienti anteriormente alla data di entrata in vigore della delibera del C.I.C.R. attuativa del decreto legislativo medesimo (22/4/2000).

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

Alla luce di quanto sopra le banche del Gruppo hanno provveduto, fino ad oggi, a declinare le poche richieste da parte di titolari di conti, in essere o già estinti, intese ad ottenere la restituzione degli interessi passivi pagati negli ultimi dieci anni in dipendenza della capitalizzazione trimestrale degli stessi e a resistere in giudizio a tali pretese, sulla scorta di numerose sentenze che hanno ritenuto le clausole anatocistiche legittime (tra i maggiori, Tribunale di Firenze e Roma, Corte d'Appello di Torino).

Revisione contabile. Il bilancio annuale consolidato è stato sottoposto a revisione contabile dalla KPMG SpA.

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

SEZIONE 1

ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri adottati sono conformi al D.Lgs. n. 87/92 ed alle istruzioni della Banca d'Italia emanate con provvedimento del 30/7/92 e successivi aggiornamenti e risultano invariati rispetto a quelli utilizzati nel precedente esercizio.

CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI

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

Gli interessi di mora maturati nell'esercizio sono iscritti a conto economico al netto della quota di tali interessi giudicata non recuperabile.

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

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

TITOLI E OPERAZIONI FUORI BILANCIO (diverse da quelle su valute)

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

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

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

Titoli non immobilizzati. I titoli non immobilizzati sono valutati:

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

ragione dei recuperi attesi nel portafoglio sottostante all'operazione.

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

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

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

Gli eventuali trasferimenti tra i comparti dei titoli immobilizzati e non immobilizzati vengono rilevati al valore di libro alla data dell'operazione, computato secondo i criteri della classe di provenienza sulla base di quanto previsto dalla comunicazione della Banca d'Italia del 12/6/01, della comunicazione Consob n.95001286 del 15/2/95 modificata con lettera del 15/6/2001. I titoli trasferiti, ancora presenti in portafoglio alla fine dell'esercizio, sono valutati applicando le regole valutative della classe di destinazione.

Operazioni fuori bilancio (diverse da quelle su valute). I contratti di compravendita non ancora regolati di titoli sono valutati con i criteri adottati per i portafogli di destinazione.

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

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

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

- a) i contratti aventi per oggetto l'acquisto di un investimento in partecipazioni sono valutati al costo svalutato in caso di deterioramento duraturo della situazione di solvibilità della controparte;
- b) i contratti di negoziazione sono valutati al minor valore tra il costo ed il valore di mercato.

Il valore di mercato dei contratti quotati in mercati organizzati è quello della quotazione ufficiale del giorno di chiusura dell'esercizio mentre per i contratti non quotati ma legati a parametri di riferimento oggetto di rilevazione ufficiale od obiettivamente determinabili è espresso dal costo di sostituzione calcolato sulla base del valore dei parametri del giorno di chiusura dell'esercizio;

- c) i contratti di negoziazione economicamente connessi, caratterizzati da un'elevata correlazione delle caratteristiche tecnico-finanziarie, sono valutati in modo coerente rilevando al conto economico le minusvalenze eccedenti le plusvalenze collegate;
- d) i contratti di copertura di titoli non immobilizzati sono valutati in modo coerente con i titoli coperti adottando un valore di mercato corrispondente alla media aritmetica dei prezzi o dei parametri rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio e rilevando al conto economico le minusvalenze eccedenti le plusvalenze dei titoli o le plusvalenze fino a concorrenza delle minusvalenze dei titoli;
- e) i contratti di copertura di attività e di passività valutate al costo sono coerentemente valutate al costo.

PARTECIPAZIONI

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

Le partecipazioni consolidate integralmente o con il metodo del patrimonio netto sono valutate secondo quanto indicato nell'ambito dei principi di consolidamento.

Le altre partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione o a quello di conferimento ai sensi della L.218/90. Il costo, come sopra specificato, viene ridotto delle perdite di valore ritenute durevoli; il valore originario viene ripristinato qualora vengano meno i motivi della svalutazione. I dividendi delle altre partecipazioni sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati.

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

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

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

Le operazioni "fuori bilancio" in valuta sono valutate:

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

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

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

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

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

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

Le immobilizzazioni materiali, con esclusione degli oggetti d'arte, data la loro implicita conservazione di valore, vengono in ogni periodo sistematicamente ammortizzate nella misura che si considera adeguata in relazione alla durata residua economico-tecnica dei beni.

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

I beni dati in locazione finanziaria vengono ammortizzati con aliquote pari a quelle che si sarebbero applicate ove si fosse adottato il metodo dell'ammortamento finanziario.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali viene di norma effettuato in quote annuali costanti in funzione della vita utile di tali attività e viene portato in diretta diminuzione del loro valore. I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca e sviluppo e gli altri costi pluriennali sono ammortizzati entro un periodo non superiore ai 5 anni.

L'avviamento pagato dalla Capogruppo per l'acquisizione di rami d'azienda dal Banco di Sicilia e dal Gruppo Banca Intesa viene sistematicamente ammortizzato in venti anni a far tempo

rispettivamente dal 1° gennaio e dal 1° ottobre 2001.

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

Le aliquote di ammortamento dell'avviamento dei rami d'azienda acquisiti – Banco di Sicilia e Gruppo Banca Intesa - emergono dall'applicazione di un modello analitico che considera la redditività attesa dei rami di azienda acquisiti, integrati all'interno del contesto operativo del Gruppo Banca Carige.

L'applicazione della metodologia soprarichiamata, evolutiva rispetto alla metodologia precedente di tipo semplificato e basata su ulteriori elementi informativi acquisiti nel corso dell'esercizio 2002, comporta l'applicazione di una aliquota media ponderata pari all'1,82% che differisce dall'aliquota applicata nell'esercizio precedente.

La motivazione che ha portato a tale modifica di stima scaturisce dalla rilevanza che la politica di espansione per acquisizioni di rami d'azienda ha assunto nel Gruppo Banca Carige negli anni 2000-2002 e la conseguente considerazione che, con lo scenario attuale, l'adozione di un'aliquota calcolata in base ad un approccio analitico, differenziato per singolo esercizio, risulta maggiormente idonea, rispetto a quella riveniente dalla adozione di un approccio di tipo semplificato, ad esprimere il profilo della redditività attesa nel corso della vita utile di tale immobilizzazione.

L'adozione della nuova metodologia ha comportato il passaggio da un'aliquota determinata secondo un piano di ammortamento a quote costanti ad un'aliquota connessa ad un piano che prevede quote crescenti fino al momento in cui il processo di integrazione sarà stato completato (2006 per la rete acquisita dal Banco di Sicilia e 2007 per la rete acquisita dal Gruppo Banca Intesa); da quel momento in poi l'ammortamento proseguirà a quote costanti.

L'avviamento pagato dalla Capogruppo per l'acquisizione del ramo di azienda dal Gruppo Capitalia (con contratto stipulato il 30 dicembre 2002 con efficacia dalle ore 23,59 del 31/12/2002) verrà sistematicamente ammortizzato in venti anni a far tempo dal 1° gennaio 2003 adottando una metodologia analoga a quella illustrata per i rami d'azienda acquisiti nel corso degli esercizi precedenti; il processo di integrazione di questa rete sarà completato nel 2008.

DEBITI

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

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

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

FONDI PER RISCHI ED ONERI – FONDI IMPOSTE E TASSE

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

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

ASPETTI FISCALI – FISCALITÀ DIFFERITA ATTIVA E PASSIVA

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

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

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

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

FONDI DI QUIESCENZA E PER OBBLIGHI SIMILI

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

RATEI E RISCONTI

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

DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO E DI PATRIMONIO NETTO

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

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

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

SEZIONE 2

LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI

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

Non effettuate.

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Non effettuati.

PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

SEZIONE 1

I CREDITI

I crediti del Gruppo Carige considerati nella presente Sezione ammontano a 10.264.053 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/02		31/12/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10)	197.247	1,9	186.280	2,0
- Crediti verso banche (voce 30)	1.320.229	12,9	1.167.647	12,9
- Crediti verso clientela (voce 40)	8.746.577	85,2	7.723.697	85,1
Totale	10.264.053	100,0	9.077.624	100,0

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI"	197.247	186.280	10.967	5,9
Biglietti e monete	197.069	185.092	11.977	6,5
Vaglia cambiari Banca d'Italia e vaglia e assegni postali	107	1.048	- 941	- 89,8
Disponibilità presso:				
- banche centrali	-	-	-	-
- uffici postali	71	140	- 69	- 49,3
Totale	197.247	186.280	10.967	5,9

La voce comprende 9.345 migliaia di € relativi alle filiali acquisite dal gruppo Capitalia.

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
1.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 30				
"CREDITI VERSO BANCHE"	1.320.229	1.167.647	152.582	13,1
(a) crediti verso banche centrali	163.109	527.961	- 364.852	- 69,1
(b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-
(c) crediti per contratti di locazione finanziaria	-	-	-	-
(d) operazioni pronti contro termine	19.454	-	19.454	...
+ (e) prestito di titoli	-	-	-	-

La composizione della voce per forma tecnica è la seguente:

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
Valore nominale				
Crediti verso banche centrali	163.109	527.961	- 364.852	- 69,1
- Riserva obbligatoria	163.109	527.961	- 364.852	- 69,1
Crediti verso altre banche	1.165.035	647.112	517.923	80,0
- Depositi	963.711	384.179	579.532	...
- Operazioni pronti contro termine su titoli	19.454	-	19.454	...
- Rischio del portafoglio scontato	2.795	6.656	- 3.861	- 58,0
- Conti correnti	85.455	105.618	- 20.163	- 19,1
- Finanziamenti	63.711	126.337	- 62.626	- 49,6
- Mutui	211	229	- 18	- 7,8
- Crediti in sofferenza	21.720	-	21.720	...
- Altri	7.978	24.093	- 16.115	- 66,9
	1.328.144	1.175.073	153.071	13,0
(-) Rettifiche di valore complessive	7.915	7.426	489	6,6
- crediti in sofferenza	7.648	-	7.648	...
- altri crediti	267	7.426	- 7.159	- 96,4
Totale	1.320.229	1.167.647	152.582	13,1

La voce è comprensiva di 135.877 migliaia di € relativi all'acquisizione delle filiali dal gruppo Capitalia.

Al 31/12/2002 tutte le posizioni relative a crediti non garantiti verso residenti in paesi non appartenenti all'area OCSE sono state valutate analiticamente, classificando tra le sofferenze e gli incagli quelle che presentano un rischio creditizio.

1.2 SITUAZIONE DEI CREDITI PER CASSA VERSO BANCHE						
	31/12/02			31/12/01		
CATEGORIE/VALORI	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	23.132	7.915	15.217	22.591	7.426	15.165
A.1 Sofferenze	21.720	7.648	14.072	-	-	-
A.2 Incagli	445	267	178	-	-	-
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	967	-	967	22.591	7.426	15.165
B. Crediti in bonis	1.305.012	-	1.305.012	1.152.482	-	1.152.482

Al 31/12/02 la voce A.1 Sofferenze e A.2 Incagli si riferiscono integralmente a crediti verso paesi a rischio.

**1.3 DINAMICA DEI CREDITI DUBBI
VERSO BANCHE**

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/01	-	-	-	-	22.592
A.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	21.720	21.885	-	-	59
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B.2 interessi di mora	364	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	21.356	21.303	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	582	-	-	59
C. Variazioni in diminuzione	-	21.440	-	-	21.684
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-	-
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	21.356	-	-	21.303
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	84	-	-	381
D. Esposizione lorda finale al 31/12/02	21.720	445	-	-	967
D.1 di cui: per interessi di mora	364	-	-	-	-

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/00	-	-	-	-	22.070
A.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	937
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B.2 interessi di mora	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	937
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	415
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-	-
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	415
D. Esposizione lorda finale al 31/12/01	-	-	-	-	22.592
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-

1.4 DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE DEI CREDITI VERSO BANCHE

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/01	-	-	-	-	7.426	-
A.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	7.648	7.020	-	-	-	-
B. 1 rettifiche di valore	945	-	-	-	-	-
B.1.1 di cui: per interessi di mora	365	-	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	6.703	7.020	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	6.753	-	-	7.426	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	50	-	-	406	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	6.703	-	-	7.020	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/02	7.648	267	-	-	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	365	-	-	-	-	-

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/00	-	-	-	-	6.781	-
A.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	727	-
B. 1 rettifiche di valore	-	-	-	-	727	-
B.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	82	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	82	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/01	-	-	-	-	7.426	-
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
1.5 DETTAGLIO DELLA VOCE 40				
"CREDITI VERSO CLIENTELA"	8.746.577	7.723.697	1.022.880	13,2
(a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-
(b) crediti per contratti di locazione finanziaria	11.638	10.494	1.144	10,9
(c) operazioni pronti contro termine	-	-	-	-
(d) prestito di titoli	-	-	-	-

La composizione della voce per forma tecnica è la seguente:

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
Valore nominale				
Rischio del portafoglio scontato	38.411	33.027	5.384	16,3
Finanziamenti per anticipi su effetti e documenti s	302.555	223.186	79.369	35,6
Conti correnti	1.642.710	1.457.178	185.532	12,7
Altre sovvenzioni attive	2.148.114	2.268.164	- 120.050	- 5,3
Prestiti su pegno	14.370	13.439	931	6,9
Mutui	4.238.040	3.407.540	830.500	24,4
Prestiti contro cessione stipendio	12.221	8.521	3.700	43,4
Credito al consumo	4.338	6.522	- 2.184	- 33,5
Operazioni di factoring	96.174	126.610	- 30.436	- 24,0
Crediti per contratti di leasing (canoni scaduti)	11.638	10.494	1.144	10,9
Crediti in sofferenza	260.906	298.809	- 37.903	- 12,7
Altri	111.365	35.988	75.377	...
	8.880.842	7.889.478	991.364	12,6
(-) Rettifiche di valore complessive	134.265	165.781	- 31.516	- 19,0
- crediti in sofferenza	114.369	143.651	- 29.282	- 20,4
- altri crediti	19.896	22.130	- 2.234	- 10,1
Totale	8.746.577	7.723.697	1.022.880	13,2

La voce è comprensiva di 510.835 migliaia di € relativi all'acquisizione di filiali dal gruppo Capitalia.

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

	31/12/02	31/12/01
- analiticamente	128.093	158.657
- forfetariamente	6.172	7.124
- rischio paese	-	344
- altri crediti	6.172	6.780
Totale	134.265	165.781

Tutte le posizioni in sofferenza sono state valutate analiticamente, al pari delle posizioni incagliate di maggiore rilevanza e di quelle nei confronti di clienti residenti nei paesi a rischio come specificato al punto 1.1.

Le restanti posizioni incagliate sono state invece valutate forfetariamente.

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

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
1.6 CREDITI VERSO CLIENTELA				
GARANTITI	5.227.308	4.843.492	383.816	7,9
(a) da ipoteche	3.141.754	2.945.782	195.972	6,7
(b) da pegni su:	149.112	118.821	30.291	25,5
1. Depositi di contante	5.743	9.995	- 4.252	- 42,5
2. Titoli	123.263	88.020	35.243	40,0
3. Altri valori	20.106	20.806	- 700	- 3,4
(c) da garanzie di:	1.936.442	1.778.889	157.553	8,9
1. Stati	86	77	9	11,7
2. Altri enti pubblici	5.217	13.826	- 8.609	- 62,3
3. Banche	141.191	174.903	- 33.712	- 19,3
4. Altri operatori	1.789.948	1.590.083	199.865	12,6

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

1.7 SITUAZIONE DEI CREDITI PER CASSA						
VERSO CLIENTELA						
	31/12/02			31/12/01		
CATEGORIE/VALORI	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	482.689	134.236	348.453	509.736	164.418	345.318
A.1 Sofferenze	266.222	114.369	151.853	301.489	143.651	157.838
A.2 Incagli	188.631	17.702	170.929	187.817	18.929	168.888
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	9.315	2.165	7.150	7.902	1.494	6.408
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	18.521	-	18.521	12.528	344	12.184
B. Crediti in bonis	8.970.074	29	8.970.045	7.802.497	1.362	7.801.135

I crediti indicati nella tabella si riferiscono alla voce “40 – Crediti verso clientela” e ai crediti impliciti relativi alle operazioni di leasing, che al 31/12/02 sono pari a 571.921 migliaia di €; in particolare crediti per 5.316 migliaia di € si riferiscono a posizioni in sofferenza e crediti per 389 migliaia di € riguardano posizioni incagliate complessivamente aventi un rischio creditizio di 1.240 migliaia di € che trova copertura nella voce “80c - Fondi per rischi e oneri – altri” del passivo.

Il valore dei beni oggetto di operazioni di leasing è incluso nella voce dell’attivo “120 – Immobilizzazioni materiali” per un importo di 614.271 migliaia di €.

**1.8 DINAMICA DEI CREDITI DUBBI
VERSO CLIENTELA**

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/01	301.489	187.817	-	7.902	12.528
A.1 di cui: per interessi di mora	66.346	6.690	-	-	-
B. Variazioni in aumento	131.001	72.840	-	1.977	9.965
B.1 ingressi da crediti in bonis	60.993	62.926	-	1.977	-
B.2 interessi di mora	15.349	2.096	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	42.580	1.011	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	12.079	6.807	-	-	9.965
C. Variazioni in diminuzione	166.268	72.026	-	564	3.972
C.1 uscite verso crediti in bonis	1.706	11.007	-	-	-
C.2 cancellazioni	97.443	261	-	451	-
C.3 incassi	38.835	4.863	-	-	31
C.4 realizzi da cessioni	28.027	636	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	39	42.580	-	-	972
C.6 altre variazioni in diminuzione	218	12.679	-	113	2.969
D. Esposizione lorda finale al 31/12/02	266.222	188.631	-	9.315	18.521
D.1 di cui: per interessi di mora	46.887	5.485	-	-	-

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/00	255.390	200.311	125	8.122	945
A.1 di cui: per interessi di mora	62.727	6.215	-	-	-
B. Variazioni in aumento	122.162	149.577	15	1	11.727
B.1 ingressi da crediti in bonis	41.235	137.903	-	-	33
B.2 interessi di mora	14.198	2.977	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	63.542	57	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	3.187	8.640	15	1	11.694
C. Variazioni in diminuzione	76.063	162.071	140	221	144
C.1 uscite verso crediti in bonis	24	74.870	-	-	-
C.2 cancellazioni	46.395	2.208	-	-	-
C.3 incassi	27.915	11.310	-	-	140
C.4 realizzi da cessioni	976	1.508	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	57	63.402	140	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	696	8.773	-	221	4
D. Esposizione lorda finale al 31/12/01	301.489	187.817	-	7.902	12.528
D.1 di cui: per interessi di mora	66.346	6.690	-	-	-

1.9 DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/01	143.651	18.929	-	1.494	344	1.362
A.1 di cui: per interessi di mora	66.346	1.289	-	-	-	15
B. Variazioni in aumento	85.726	8.770	-	1.122	-	700
B.1 rettifiche di valore	66.469	8.256	-	1.122	-	532
B.1.1 di cui: per interessi di mora	14.984	202	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	9.484	4	-	-	-	77
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	9.382	457	-	-	-	22
B.4 altre variazioni in aumento	391	53	-	-	-	69
C. Variazioni in diminuzione	115.008	9.997	-	451	344	2.033
C.1 riprese di valore da valutazione	2.771	561	-	-	26	804
C.1.1 di cui: per interessi di mora	562	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	2.222	151	-	-	-	83
C.2.1 di cui: per interessi di mora	760	24	-	-	-	26
C.3 cancellazioni	97.374	261	-	451	-	641
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	39	9.017	-	-	318	487
C.5 altre variazioni in diminuzione	12.602	7	-	-	-	18
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/02	114.369	17.702	-	2.165	-	29
D.1 di cui: per interessi di mora	46.887	1.484	-	-	-	7

Nelle voci B.1 - Variazioni in aumento – rettifiche di valore e C.5 Variazioni in diminuzione – altre variazioni sono inclusi 12.455 migliaia di € corrispondenti alla quota di competenza dell'esercizio della perdita subita in relazione all'operazione di cartolarizzazione di fine 2000 della Capogruppo.

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/00	134.243	27.556	-	1.451	241	2.628
A.1 di cui: per interessi di mora	62.727	1.727	-	-	-	8
B. Variazioni in aumento	71.854	13.702	-	43	103	707
B.1 rettifiche di valore	49.886	13.009	-	43	103	645
B.1.1 di cui: per interessi di mora	14	379	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	3.128	60	-	-	-	27
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	18.376	11	-	-	-	22
B.4 altre variazioni in aumento	464	622	-	-	-	13
C. Variazioni in diminuzione	62.446	22.329	-	-	-	1.973
C.1 riprese di valore da valutazione	602	1.863	-	-	-	917
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	207	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	3.020	234	-	-	-	6
C.2.1 di cui: per interessi di mora	1.195	48	-	-	-	5
C.3 cancellazioni	46.358	2.208	-	-	-	675
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	10	18.024	-	-	-	375
C.5 altre variazioni in diminuzione	12.456	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/01	143.651	18.929	-	1.494	344	1.362
D.1 di cui: per interessi di mora	66.346	1.289	-	-	-	15

SEZIONE 2

I TITOLI

I titoli di proprietà ammontano a 2.387.707 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

	31/12/02		31/12/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	427.642	17,9	576.767	20,6
Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	1.759.587	73,7	2.125.965	75,9
Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	200.478	8,4	97.938	3,5
Totale	2.387.707	100,0	2.800.670	100,0
di cui:				
Titoli immobilizzati	241.968	10,1	460.123	16,4
Titoli non immobilizzati	2.145.739	89,9	2.340.547	83,6

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
2.1 TITOLI IMMOBILIZZATI	241.968	460.123	- 218.155	- 47,4

	31/12/02		31/12/01	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1 Titoli di debito	241.968	240.347	460.123	454.704
1 Titoli di Stato	94.706	95.116	362.111	358.084
- quotati	94.706	95.116	362.111	358.084
- non quotati	-	-	-	-
1 Altri titoli	147.262	145.231	98.012	96.620
- quotati	75.523	73.719	30.808	29.172
- non quotati	71.739	71.512	67.204	67.448
2 Titoli di capitale	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-
Totale	241.968	240.347	460.123	454.704

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

La differenza tra il valore di bilancio ed il valore di mercato, pari a 1.621 migliaia di €, rappresenta la potenziale minusvalenza del portafoglio.

Le differenze positive e negative tra il valore iscritto in bilancio ed il valore di rimborso alla scadenza ammontano rispettivamente a 1.862 e 787 migliaia di €; tali differenze sono state calcolate separatamente per categorie omogenee di titoli.

	Valore bilancio	Valore di rimborso	Differenze positive	Differenze negative
1. Titoli di debito quotati	170.229	169.087	1.862	720
Emittenti pubblici	94.706	94.653	496	443
Banche	52.597	52.046	603	52
Altri	22.926	22.388	763	225
2. Titoli di debito non quotati	71.739	71.806	-	67
Emittenti pubblici	-	-	-	-
Banche	6.049	6.116	-	67
Altri	65.690	65.690	-	-
Totale	241.968	240.893	1.862	787

2.2 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI IMMOBILIZZATI

	31/12/02	31/12/01
A. Esistenze iniziali	460.123	405.572
B. Aumenti	160.454	58.271
B1. Acquisti	57.980	57.206
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	100.116	-
B4. Altre variazioni	2.358	1.065
C. Diminuzioni	378.609	3.720
C1. Vendite	149.760	539
C2. Rimborsi	228.101	2.897
C3. Rettifiche di valore		
di cui:	-	-
- svalutazioni durature	-	-
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	-
C5. Altre variazioni	748	284
D. Rimanzanze finali	241.968	460.123

Il portafoglio titoli immobilizzato è movimentato nel rispetto della comunicazione della Banca d'Italia del 12/6/01 e della comunicazione della CONSOB n. 95001286 del 15/2/95, modificata con lettera del 15/6/01 e degli indirizzi delle delibere quadro. Di seguito si riportano dettagli delle principali movimentazioni effettuate dalla Capogruppo.

La voce B.1 "Acquisti" comprende 9.190 migliaia di € relativi alla sottoscrizione di titoli Junior classe D emessi il 25/3/02 dalla Argo Mortgage Srl in relazione all'operazione di cartolarizzazione di crediti performing perfezionata a fine esercizio 2001.

La voce B.3 "Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato" è relativa a:

- € 84.453 riguardanti titoli di Stato oggetto del mutuo a ricorso limitato concesso alla società veicolo Argo Finance One Srl trasferiti il 1° marzo 2002 dal portafoglio libero a quello immobilizzato in quanto tale classificazione meglio si associa con la destinazione di tali titoli nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione realizzata dalla Banca a fine esercizio 2000;
- € 15.663 riguardanti l'acquisto di titoli destinati ad essere detenuti fino a scadenza transitati dal portafoglio non immobilizzato.

I trasferimenti sono avvenuti con riferimento ai valori risultanti dall'applicazione delle regole valutative della Banca relative al portafoglio libero.

Le operazioni in esame non hanno prodotto a carico dell'esercizio minusvalenze in quanto i prezzi di mercato dei suddetti titoli risultavano, al momento del trasferimento, superiori a quelli di carico mentre hanno determinato la rilevazione di scarti positivi e negativi di negoziazione pari rispettivamente a 115 e 88 migliaia di €.

La voce C.1 "Vendite" è relativa allo smobilizzo di titoli effettuato a fronte della politica di espansione attuata dalla Banca e realizzata con l'acquisizione di n. 81 sportelli dal Banco di Sicilia S.p.A. e dal Gruppo IntesaBci,

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
2.3 TITOLI NON IMMOBILIZZATI	2.145.739	2.340.547	- 194.808	- 8,3

	31/12/02		31/12/01	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1 Titoli di debito	1.945.261	1.967.567	2.242.609	2.280.062
1 Titoli di Stato	1.349.252	1.364.581	1.236.162	1.250.212
- quotati	1.346.977	1.362.288	1.233.861	1.247.911
- non quotati	2.275	2.293	2.301	2.301
1 Altri titoli	596.009	602.986	1.006.447	1.029.850
- quotati	419.695	425.176	721.023	742.645
- non quotati	176.314	177.810	285.424	287.205
2 Titoli di capitale	200.478	202.817	97.938	100.637
- quotati	161.213	163.459	75.852	77.675
- non quotati	39.265	39.358	22.086	22.962
Totale	2.145.739	2.170.384	2.340.547	2.380.699

La differenza tra il valore di mercato ed il valore di bilancio, pari a 24.645 migliaia di €, di cui 17.128 migliaia di € relativi a contratti derivati di copertura (cfr. Sezione 10.5), rappresenta la potenziale plusvalenza non imputata a conto economico.

2.4 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI NON IMMOBILIZZATI

	31/12/02	31/12/01
A. Esistenze iniziali	2.340.547	2.584.473
B. Aumenti	8.424.304	10.897.646
B1. Acquisti	8.355.979	10.832.338
- Titoli di debito	7.797.622	10.224.867
. titoli di Stato	6.659.903	7.801.275
. altri titoli	1.137.719	2.423.592
- Titoli di capitale	558.357	607.471
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	1.085	2.772
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	-
B4. Altre variazioni	67.240	62.536
C. Diminuzioni	8.619.112	11.141.572
C1. Vendite e rimborsi	8.471.468	11.097.647
- Titoli di debito	8.034.047	10.459.643
. titoli di Stato	6.485.824	7.935.818
. altri titoli	1.548.223	2.523.825
- Titoli di capitale	437.421	638.004
C2. Rettifiche di valore	21.075	24.862
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	100.116	-
C5. Altre variazioni	26.453	19.063
D. Rimanzanze finali	2.145.739	2.340.547

SEZIONE 3

LE PARTECIPAZIONI

Gli investimenti in partecipazioni ammontano a 256.185 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

	31/12/02		31/12/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Partecipazioni (voce 70)				
(a) - valutate al patrimonio netto	75.992	29,7	61.715	27,2
(b) - altre	27.808	10,8	35.641	15,7
- Partecipazioni in imprese del gruppo (voce 80)				
(a) - valutate al patrimonio netto	152.385	59,5	129.400	57,1
(b) - altre	-	-	-	-
Totale	256.185	100,0	226.756	100,0

3.1 PARTECIPAZIONI RILEVANTI

Denominazioni	(1)	(2)	(3)	(4)	31/12/02		31/12/01		
					(5)	(5.2)	(6)	(7)	
A. Imprese incluse nel consolidamento									
A.1 Metodo integrale (a)									
1. Banca CARIGE SpA	Genova	1	-	-	-	-	-	-	XXXX
2. Galeazzo Srl	Genova	1	5.023	211	A1.1	100,00	100,00	100,00	XXXX
3. Columbus Carige Imm. SpA	Genova	1	19.426	137	A1.1	99,98	99,98	99,98	XXXX
					A1.2	0,02	0,02	0,02	XXXX
4. Cassa di Risparmio di Savona SpA	Savona	1	160.811	24.678	A1.1	95,90	95,90	95,90	XXXX
5. Ligure Leasing SpA	Savona		8.778	860	A1.4	100,00	100,00	100,00	XXXX
6. Immobiliare CARISA Srl	Savona		1.815	- 15	A1.4	100,00	100,00	100,00	XXXX
7. Imm. Ettore Vernazza SpA (b)	Genova	1	5.089	1.335	A1.1	90,00	100,00	100,00	XXXX
8. Centro Fiduciario SpA	Genova	1	1.076	125	A1.1	71,93	71,93	71,93	XXXX
					A1.4	20,00	20,00	20,00	XXXX
9. Argo Finance One Srl	Genova	1	10	-	A1.1	60,00	60,00	60,00	XXXX
10. Banca del Monte di Lucca SpA	Lucca	1	26.047	1.570	A1.1	54,00	54,00	54,00	XXXX
A.2 Metodo proporzionale									
B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto									
1. Carige Assicurazioni SpA (a) (c)	Milano	1	119.254	2.251	A1.1	89,18	90,71	104.883	
2. Carige Vita Nuova SpA (a)	Genova	1	51.183	2.187	A1.1	92,81	92,81	47.502	
4. Frankfurter Bankgesellschaft A (d)	Francoforte	8	22.635	11	A1.1	47,50	47,50	10.752	
5. Eptaconsors SpA (e)	Milano	8	87.629	8.057	A1.1	20,24	20,24	17.736	
6. Autostrada dei Fiori SpA (a)	Savona	8	232.227	20.243	A1.1	16,62	16,62	47.504	
					A1.4	4,00	4,00		
C. Altre partecipazioni rilevanti									
1. Consorzio per il Giurista di Impresa Scrl	Genova	8	45	- 3	A1.1	22,73	22,73	20	(a)

Dati desunti dalla relazione al 31/12/2002 predisposta dagli Amministratori.

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

(c) La società ha variato la ragione sociale rispetto alla precedente "Levante Norditalia Assicurazioni SpA". La società detiene in portafoglio l'1,69% delle proprie azioni.

(d) Dati desunti dal bilancio approvato al 30/09/2002.

(e) Dati desunti dal bilancio consolidato al 31/12/2001 depurato dai dividendi distribuiti.

Legenda

(1) Sede	(2) Tipo di rapporto	(3) Patrimonio netto
	1 = controllo ex art. 2359 c.c. comma 1 n. 1 (maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria)	(4) Utile/Perdita
	2 = controllo ex art. 2359 c.c. comma 1 n. 2 (influenza dominante nell'assemblea ordinaria)	(5) Rapporto di partecipazione
	3 = controllo ex art. 23 T.U. comma 2 n. 1	(5.1) Impresa partecipante
	4 = altre forme di controllo	(5.2) Quota %
	5 = direzione unitaria ex art. 26 comma 1 del "decreto"	(6) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria
	6 = direzione unitaria ex art. 26 comma 2 del "decreto"	(7) Valore di bilancio da consolidamento
	7 = controllo congiunto	
	8 = impresa associata	

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
3.2 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE DEL GRUPPO				
(a) Attività	48.487	36.054	12.433	34,5
1. Crediti verso banche	-	-	-	-
di cui:				
- subordinati	-	-	-	-
2. Crediti verso enti finanziari	-	-	-	-
di cui:				
- subordinati	-	-	-	-
3. Crediti verso altra clientela	4.183	36.054	- 31.871	- 88,4
di cui:				
- subordinati	-	36.000	-	...
4. Obbligazioni e altri titoli di debito	44.304	-	44.304	...
di cui:				
- subordinati	44.304	-	44.304	...
(b) Passività	19.549	37.593	- 18.044	- 48,0
1. Debiti verso banche	-	-	-	-
2. Debiti verso enti finanziari	-	-	-	-
3. Debiti verso altra clientela	14.478	31.157	- 16.679	- 53,5
4. Debiti rappresentati da titoli	5.071	6.436	- 1.365	- 21,2
5. Passività subordinate	-	-	-	-
(c) Garanzie e impegni	58.163	4.163	54.000	...
1. Garanzie rilasciate	58.163	4.163	54.000	...
2. Impegni	-	-	-	-

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
3.3 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO				
IMPRESE PARTECIPATE				
(diverse dalle imprese del Gruppo)				
(a) Attività	435.816	759.047	- 323.231	- 42,6
1. Crediti verso banche	330.742	643.472	- 312.730	- 48,6
di cui:				
- subordinati	-	-	-	-
2. Crediti verso enti finanziari	54.225	37.557	16.668	44,4
di cui:				
- subordinati	-	-	-	-
3. Crediti verso altra clientela	30.372	41.268	- 10.896	- 26,4
di cui:				
- subordinati	-	-	-	-
4. Obbligazioni e altri titoli di debito	20.477	36.750	- 16.273	- 44,3
di cui:				
- subordinati	2.767	-	-	...
(b) Passività	97.134	33.190	63.944	...
1. Debiti verso banche	27.198	2.622	24.576	...
2. Debiti verso enti finanziari	46.151	20.940	25.211	...
3. Debiti verso altra clientela	20.219	7.089	13.130	...
4. Debiti rappresentati da titoli	3.566	2.539	1.027	40,4
5. Passività subordinate	-	-	-	-
(c) Garanzie e impegni	292.163	260.471	31.692	12,0
1. Garanzie rilasciate	292.163	260.442	31.721	12,2
2. Impegni	-	29	- 29	- 100,0

I crediti verso banche comprendono 162.414 migliaia di € corrispondenti alla riserva obbligatoria costituita presso la Banca d'Italia.

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
3.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70				
"PARTECIPAZIONI"				
	103.800	97.356	6.444	6,6
(a) in banche	18.833	24.732	- 5.899	- 23,9
1. quotate	5.086	5.087	- 1	-
2. non quotate	13.747	19.645	- 5.898	- 30,0
(b) in enti finanziari	25.728	44.062	- 18.334	- 41,6
1. quotate	151	-	151	...
2. non quotate	25.577	44.062	- 18.485	- 42,0
(c) altre	59.239	28.562	30.677	...
1. quotate	723	724	- 1	- 0,1
2. non quotate	58.516	27.838	30.678	...

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
3.5 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 "PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO"	152.385	129.400	22.985	17,8
(a) in banche	-	-	-	-
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	-	-	-	-
(b) in enti finanziari	-	-	-	-
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	-	-	-	-
(c) altre	152.385	129.400	22.985	17,8
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	152.385	129.400	22.985	17,8

3.6 VARIAZIONI ANNUE DELLE PARTECIPAZIONI

3.6.1 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO

	31/12/02	31/12/01
A. Esistenze iniziali	129.400	131.014
B. Aumenti	24.377	860
B1. Acquisti	20.010	-
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Rivalutazioni	4.037	531
B4. Altre variazioni	330	329
C. Diminuzioni	1.392	2.474
C1. Vendite	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-
di cui:		
- svalutazioni durature	-	-
C3. Altre variazioni	1.392	2.474
D. Rimanenze finali	152.385	129.400
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	-	-

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

ACQUISTI

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Sottoscrizione di n. 17.400 nuove azioni ordinarie del valore nominale unitario di € 982. Sovrapprezzo unitario € 168.

(Variazione della nostra quota di partecipazione dall'87,014% all'89,178%) 20.010

Totale acquisti 20.010

RIVALUTAZIONI

VARIAZIONI IN AUMENTO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO

CARIGE ASSICURAZIONI SPA 2.008

CARIGE VITA NUOVA SPA 2.029

Totale rivalutazioni 4.037

ALTRE VARIAZIONI IN AUMENTO

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Quota annuale di reintegro del minor valore attribuito alla partecipazione in seguito all'operazione infragruppo di acquisto della Levante Assicurazioni SpA da Banca Carige SpA

329

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Differenza rilevata in occasione dell'aumento della nostra quota di partecipazione

1

Totale altre variazioni in aumento 330

ALTRE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE

CARIGE VITA NUOVA SPA

Storno dividendo distribuito alla capogruppo nell'esercizio

171

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Storno dividendo distribuito alla capogruppo nell'esercizio

270

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Differenza positiva sorta in occasione dell'aumento dell'equity di pertinenza della Capogruppo dall'89,178% al 90,708%. Tale aumento è stato originato dall'acquisto di 1.760 azioni proprie da parte della partecipata.

951

Totale altre variazioni in diminuzione 1.392

3.6.2 ALTRE PARTECIPAZIONI		31/12/02	31/12/01
A.	Esistenze iniziali	97.356	92.389
B.	Aumenti	43.395	13.410
	B1. Acquisti	1.443	4.199
	B2. Riprese di valore	98	270
	B3. Rivalutazioni	37.285	7.416
	B4. Altre variazioni	4.569	1.525
C.	Diminuzioni	36.952	8.443
	C1. Vendite	13.763	-
	C2. Rettifiche di valore	34	
	di cui:		57
	- svalutazioni durature	34	57
	C3. Altre variazioni	23.154	8.386
D.	Rimanenze finali	103.799	97.356
E.	Rivalutazioni totali	222	222
F.	Rettifiche totali	2.791	12.986

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

ACQUISTI

SOCIETA' REGIONALE PER L'INTERNAZIONALIZZAZIONE SOC. CONSORTILE PER AZIONI

Versamento dei tre decimi relativi alla sottoscrizione, in sede di costituzione, di n. 150 azioni dal valore nominale unitario di € 100.

(Nostra quota di partecipazione 3,000%) 4

INFRASTRUTTURE LAVORI ITALIA SPA

Versamento dei tre decimi relativi alla sottoscrizione, in sede di costituzione, di n. 750.000 azioni dal valore nominale unitario di € 1.

(Nostra quota di partecipazione 15,000%) 225

BORSA ITALIANA SPA

Conferimento di n. 52.539 azioni Monte Titoli SpA contro contestuale sottoscrizione di n. 14.448 azioni Borsa Italiana SpA del valore nominale unitario di € 0,52 oltre a sovrapprezzo di € 58,3436.

(Nostra quota di partecipazione 0,089%) 850

PRIAMAR FINANCE SRL

Sottoscrizione in sede di costituzione di n. 500 quote del valore nominale unitario di € 1.

(Nostra percentuale di partecipazione 5,000%) 1

AREA 24 SPA

Versamento dei tre decimi relativi alla sottoscrizione di n. 700 azioni del valore nominale unitario di € 100.

(Nostra quota di partecipazione 14,000%) 21

SVILUPPO DELLE VALLI DEL PONENTE SRL

Sottoscrizione di n. 1.089 quote del valore nominale unitario di € 1 in occasione dell'aumento di capitale sociale da € 12.240 a € 19.500.

(Nostra quota di partecipazione invariata pari al 15,000%) 1

CENTRALE BILANCI SRL

Sottoscrizione di n. 333.467 quote del valore nominale unitario di € 1 in occasione dell'aumento di capitale sociale da € 5.400.000 a € 30.000.000.

(Nostra quota di partecipazione invariata pari allo 0,833%) 333

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

Versamento in conto capitale.

(Nostra quota di partecipazione invariata pari allo 6,585%) 8

Totale acquisti 1.443

RIPRESE DI VALORE

CENTRO FACTORING SPA 25

CENTRO LEASING SPA 72

CFT FINANZIARIA SPA 1

Totale riprese di valore 98

RIVALUTAZIONI**VARIAZIONI IN AUMENTO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO**

AUTOSTRADA DEI FIORI SPA 37.280

FRANKFURTER BANKGESELLSCHAFT AG 5

Totale rivalutazioni 37.285

ALTRE VARIAZIONI IN AUMENTO

CONSORZIO PER IL GIURISTA DI IMPRESA SCRL

Importo riconosciuto quale quota a nostro carico per la copertura delle perdite relative agli esercizi 2000 e 2001. 14

MONTE TITOLI SPA

Utile derivante dalla cessione di n. 105.078 azioni 1.581

BANCA MEDIOCREDITO SPA

Utile derivante dalla cessione di n. 1.000.483 azioni 1.352

SCI SPA in liquidazione e in fallimento

Vendute n. 119.708.400 azioni al prezzo unitario di € 0,00054 (Cessione integrale della partecipazione) 65

MASTERCARD INCORPORATED

Ricevute in assegnazione n. 1.044 azioni 'redimibili' di Classe A, del valore nominale unitario di \$ 0,01, e n. 198 azioni 'convertibili' di Classe B, di pari valore nominale. (Nostra quota di partecipazione pari allo 0,001%) 13

PROFESSIONALE DUCATO SERVIZI SPA

Plusvalenza relativa alla cessione di n. 2.210 azioni. 90

CEDACRI OVEST SPA

Plusvalenza relativa alla cessione di n. 39.375 azioni. 1.448

AUTOSTRADA ALBENGA GARESSIO CEVA SPA

Plusvalenza relativa alla cessione di n. 1.000 azioni 2

SITAF SPA

Plusvalenza relativa alla cessione di n. 500 azioni. 4

Totale altre variazioni in aumento 4.569

VENDITE

MONTE TITOLI SPA

Cedute n. 105.078 azioni, di cui n. 52.539 vendute al prezzo unitario di € 16,1875 e ulteriori 52.539 azioni conferite a Borsa Italia SpA contro contestuale sottoscrizione di n. 14.448 azioni. (Cessione integrale della partecipazione) 1.701

BANCA MEDIOCREDITO SPA	
Vendute n. 1.000.483 azioni (Cessione integrale della partecipazione)	7.103
IMMOCRI SPA	
Vendute n. 4.152.773 azioni al prezzo complessivo di € 1.832.921,12. (Cessione integrale della partecipazione)	1.833
SCI SPA in liquidazione e in fallimento	
Vendute n. 119.708.400 azioni al prezzo unitario di € 0,00054 (Cessione integrale della partecipazione)	65
CABEL SRL	
Vendita di n. 3.000 quote	2
PROFESSIONALE DUCATO SERVIZI SPA	
Vendita di n. 2.210 azioni del valore nominale unitario di € 52,00 al prezzo unitario di € 92,22	204
CEDACRI OVEST SPA	
Vendita n. 39.375 azioni (Cessione integrale della partecipazione)	2.847
SITAF SPA	
Vendita n. 500 azioni. (Cessione integrale della partecipazione)	6
AUTOSTRADA ALBENGA GARESSIO CEVA SPA	
Vendita n. 1.000 azioni. (Cessione integrale della partecipazione)	2
SITRACI SPA	
Vendita n. 300 azioni. (Cessione integrale della partecipazione)	0,4
Totale vendite	13.763

RETTIFICHE DI VALORE

C.I.V. SPA	7
IMPIANTI SRL in liquidazione	4
AGENZIA LUCCHESE PER L'ENERGIA E IL RECUPERO DELLE RISORSE SRL	19
INFORMATICA CASSE TOSCANE SPA	1
TIRRENA PROFESSIONAL FACTOR SPA	3
ISTITUTO ENCICLOPEDIA BANCA E BORSA SPA	0,4
Totale rettifiche di valore	34

ALTRE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE

EPTACONSORS SPA Stornata quota di competenza della capogruppo dei dividendi deliberati	19.325
AUTOSTRADA DEI FIORI SPA Storno del dividendo distribuito per la quota di competenza del gruppo	3.682
BUSINESS DATENBANKEN INTERNATIONAL GMBH (IN LIQUIDAZIONE) Incassata prima rata di liquidazione	7
IMMOCRI SPA Perdita realizzata in occasione della vendita di n. 4.152.773 azioni.	140
Totale altre variazioni in diminuzione	23.154

SEZIONE 4

LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Le immobilizzazioni materiali e immateriali ammontano a 1.447.798 migliaia di € e sono esposte in bilancio come segue:

	31/12/02		31/12/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Immobilizzazioni materiali (voce 120)	967.126	66,8	803.246	69,2
- Immobilizzazioni immateriali (voce 110)	480.672	33,2	358.201	30,8
Totale	1.447.798	100,0	1.161.447	100,0

4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	31/12/02			
	Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	Totale
A. Esistenze iniziali	324.192	27.070	451.984	803.246
B. Aumenti	30.977	6.171	310.301	347.449
B1. Acquisti	27.240	6.171	309.265	342.676
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	3.737	-	1.036	4.773
C. Diminuzioni	28.039	7.516	148.014	183.569
C1. Vendite	20.550	129	65.444	86.123
C2. Rettifiche di valore	7.489	7.307	81.443	96.239
(a) ammortamenti	7.489	7.307	81.443	96.239
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	80	1.127	1.207
D. Rimanenze finali	327.130	25.725	614.271	967.126
E. Rivalutazioni totali	4.533	-	7	4.540
F. Rettifiche totali	116.390	110.811	184.131	411.332
(a) ammortamenti	116.390	110.811	184.131	411.332
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-

La voce A comprende la somma di 20.411 migliaia di € corrispondente alla quota di differenza positiva di consolidamento riferibile a "immobilizzazioni materiali".

La voce C.2 comprende le rettifiche derivanti dall'ammortamento del maggior valore di cui al punto precedente per un importo pari a 839 migliaia di €.

La voce B1 è comprensiva di 17.212 migliaia di € relativi agli acquisti di immobili dal Gruppo Capitalia.

	31/12/01			
	Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	Totale
A. Esistenze iniziali	316.246	21.472	349.358	687.076
B. Aumenti	18.237	12.607	190.703	221.547
B1. Acquisti	17.769	12.585	190.004	220.358
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	468	22	699	1.189
C. Diminuzioni	10.291	7.009	88.077	105.377
C1. Vendite	3.412	273	15.367	19.052
C2. Rettifiche di valore	6.878	6.734	71.714	85.326
(a) ammortamenti	6.878	6.734	71.714	85.326
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	1	2	996	999
D. Rimanenze finali	324.192	27.070	451.984	803.246
E. Rivalutazioni totali	4.699	-	-	4.699
F. Rettifiche totali	117.308	105.324	191.935	414.567
(a) ammortamenti	117.308	105.324	191.935	414.567
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-

4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	31/12/02				Totale
	Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	
A. Esistenze iniziali	17.238	3.149	330.913	6.901	358.201
B. Aumenti	9.645	-	126.641	6.723	143.009
B1. Acquisti	9.644	-	126.641	6.723	143.008
B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	1	-	-	-	1
C. Diminuzioni	7.583	2.091	6.755	4.109	20.538
C1. Vendite	-	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	7.583	2.091	6.133	4.075	19.882
(a) ammortamenti	7.583	2.091	6.133	4.075	19.882
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	622	34	656
D. Rimanenze finali	19.300	1.058	450.799	9.515	480.672
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	20.362	9.401	10.525	14.546	54.834
(a) ammortamenti	20.362	9.401	10.525	14.546	54.834
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

		31/12/01				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	Totale
A.	Esistenze iniziali	11.036	4.581	63.636	6.688	85.941
B.	Aumenti	12.718	916	277.219	4.179	295.032
	B1. Acquisti	12.709	916	277.219	4.179	295.023
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	9	-	-	-	9
C.	Diminuzioni	6.516	2.348	9.942	3.966	22.772
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	6.475	2.348	9.942	3.928	22.693
	(a) ammortamenti	6.456	2.348	9.942	3.870	22.616
	(b) svalutazioni durature	19	-	-	58	77
	C3. Altre variazioni	41	-	-	38	79
D.	Rimanenze finali	17.238	3.149	330.913	6.901	358.201
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-
F.	Rettifiche totali	14.588	8.589	32.371	13.397	68.945
	(a) ammortamenti	14.588	8.589	32.371	13.397	68.945
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

SEZIONE 5

ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

Le altre voci dell'attivo ammontano a 899.482 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/02		31/12/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Altre attività (voce 150)	809.174	90,0	450.477	81,9
Ratei e risconti attivi (voce 160)	90.308	10,0	99.446	18,1
Totale	899.482	100,0	549.923	100,0

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150				
"ALTRE ATTIVITA'"	809.174	450.477	358.697	79,6
- partite in corso di lavorazione	196.133	102.468	93.665	91,4
- assegni di conto corrente tratti su terzi	46.212	78.048	- 31.836	- 40,8
- ricavi maturati da incassare	24.236	24.014	222	0,9
- effetti ed altri valori all'incasso	140.345	12.665	127.680	...
- premi pagati per contratti di opzione	27.327	7.199	20.128	...
- assegni di conto corrente tratti sulla Banca	6.305	13.113	- 6.808	- 51,9
- partite viaggianti attive	5.028	3.992	1.036	26,0
- partite tipiche della gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	3.261	3.267	- 6	- 0,2
- contropartita della rivalutazione delle operazioni fuori bilancio	230	16.020	- 15.790	- 98,6
- depositi cauzionali in nome proprio	537	243	294	...
- partite fiscali:	176.175	148.082	28.093	19,0
acconti versati al fisco e ritenute per conto clientela	89.503	70.237	19.266	27,4
attività per imposte anticipate	23.766	34.965	- 11.199	- 32,0
crediti di imposta	55.143	37.052	18.091	48,8
anticipi relativi alle ritenute ex L. 140/97 (T.F.R.)	7.568	5.594	1.974	35,3
ritenute d'acconto subite	195	234	- 39	- 16,7
- altre partite	183.385	41.366	142.019	...

Si evidenzia che il dettaglio "crediti di imposta" relativo al periodo 31/12/2001 è stato rideterminato in quanto, come indicato nella premessa alla nota integrativa, è stato esposto al netto dei benefici correlati ai dividendi della società controllate e delle società consolidate al patrimonio netto. In particolare i crediti di imposta del 31/12/2001 sono stati diminuiti di 10.788 migliaia di €.

Nella voce "altre" è incluso l'importo di 117.485 migliaia di € corrispondente alla somma da ricevere dalle banche del gruppo Capitalia in relazione all'acquisizione di sportelli perfezionata alla fine dell'esercizio.

	31/12/02	31/12/01	assoluta	%
5.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160				
"RATEI E RISCOINTI ATTIVI"	90.308	99.446	- 9.138	- 9,2
Ratei attivi su:	80.497	90.315	- 9.818	- 10,9
- interessi su crediti verso banche	1.970	4.399	- 2.429	- 55,2
- interessi su crediti verso clientela	21.671	19.402	2.269	11,7
- interessi su titoli	19.506	31.573	- 12.067	- 38,2
- proventi per contratti derivati	36.969	34.112	2.857	8,4
- altre partite	381	829	- 448	- 54,0
Risconti attivi su:	9.811	9.131	680	7,4
- premi per operazioni a termine su valute	143	565	- 422	- 74,7
- oneri per contratti derivati	-	134	- 134	- 100,0
- disaggio di emissione su titoli	4.425	2.159	2.266	...
- spese amministrative	1.891	2.229	- 338	- 15,2
- altre operazioni	3.352	4.044	- 692	- 17,1

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
5.4 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' SUBORDINATE	222.430	167.353	55.077	32,9
a) crediti verso banche	-	-	-	-
b) crediti verso clientela	3.548	1.047	2.501	...
c) obbligazioni e altri titoli di debito	218.882	166.306	52.576	31,6

La voce c) "obbligazioni e altri titoli di debito" comprende l'importo di 65.690 migliaia di € relativo alla sottoscrizione di titoli Junior sottoscritti nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Carige negli esercizi 2000 e 2001.

Tali titoli sono stati inseriti nel portafoglio immobilizzato.

SEZIONE 6

I DEBITI

I debiti ammontano complessivamente a 12.024.944 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/02		31/12/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
· Debiti verso banche (voce 10)	1.466.421	12,2	1.439.221	13,3
· Debiti verso clientela (voce 20)	6.900.768	57,4	5.838.151	54,0
· Debiti rappresentati da titoli (voce 30)	3.657.445	30,4	3.539.076	32,7
· Fondi di terzi in amministrazione (voce 40)	310	-	298	-
Totale	12.024.944	100,0	10.816.746	100,0

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
6.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 10				
"DEBITI VERSO BANCHE"	1.466.421	1.439.221	27.200	1,9
(a) operazioni pronti contro termine	-	-	-	...
(b) prestito di titoli	-	-	-	-

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

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
Depositi	1.148.414	1.122.340	26.074	2,3
Conti correnti	43.663	26.836	16.827	62,7
Finanziamenti	130.110	177.067	- 46.957	- 26,5
Mutui	143.975	112.081	31.894	28,5
Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-	...
Altri	259	897	- 638	- 71,1
Totale	1.466.421	1.439.221	27.200	1,9

La voce comprende 252.437 migliaia di € relative alle filiali acquisite dal gruppo Capitalia.

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
6.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 20				
"DEBITI VERSO LA CLIENTELA"	6.900.768	5.838.151	1.062.617	18,2
(a) operazioni pronti contro termine	644.930	608.670	36.260	6,0
(b) prestito di titoli	-	-	-	-

La ripartizione per forma tecnica della voce è la seguente:

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
Depositi a risparmio	531.115	450.947	80.168	17,8
Conti correnti	5.720.039	4.766.555	953.484	20,0
Finanziamenti da Organismi Internazionali	771	3.378	- 2.607	- 77,2
Operazioni pronti contro termine su titoli	644.930	608.670	36.260	6,0
Altri	3.913	8.601	- 4.688	- 54,5
Totale	6.900.768	5.838.151	1.062.617	18,2

La voce comprende 454.282 migliaia di € relative alle filiali acquisite dal gruppo Capitalia.

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

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
Certificati di deposito	429.497	515.058	- 85.561	- 16,6
Obbligazioni e cartelle	3.146.656	2.943.444	203.212	6,9
Assegni propri in circolazione	81.292	80.574	718	0,9
Totale	3.657.445	3.539.076	118.369	3,3

La voce comprende 18.634 migliaia di € relative alle filiali acquisite dal gruppo Capitalia.

La voce 40 "Fondi di terzi in amministrazione", pari a 310 migliaia di €, accoglie i fondi fruttiferi forniti dallo Stato e da altri enti pubblici destinati ad operazioni di impiego previste da apposite leggi; le operazioni di impiego effettuate per conto di enti pubblici remunerate esclusivamente con un compenso forfetario sono indicate nella Sezione 12.

SEZIONE 7

I FONDI

I fondi oggetto di illustrazione nella presente sezione ammontano a 538.951 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/02		31/12/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Fondi rischi su crediti (voce 90)	14.644	2,7	6.708	1,3
Fondi per rischi e oneri (voce 80)	420.792	78,1	433.199	81,8
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)	103.515	19,2	89.611	16,9
Totale	538.951	100,0	529.518	100,0

	31/12/02		31/12/01		Variazione	
	assoluta	%	assoluta	%	assoluta	%
7.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90						
"FONDI RISCHI SU CREDITI"	14.644	6.708	7.936	...		

La voce comprende 1.434 migliaia di € riferibili ai terzi.

	31/12/02		31/12/01		Variazione	
	assoluta	%	assoluta	%	assoluta	%
7.2 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DEI						
"FONDI RISCHI SU CREDITI" (VOCE 90)						

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
A. Esistenza iniziale	6.708	4.101		
B. Aumenti	17.712	7.296		
B1. Accantonamenti	17.334	7.296		
B2. Altre variazioni	378	-		
C. Diminuzioni	9.776	4.689		
C1. Utilizzi	6.992	3.235		
C2. Altre variazioni	2.784	1.454		
D. Rimanenze finali	14.644	6.708		

	31/12/02		31/12/01		Variazione	
	assoluta	%	assoluta	%	assoluta	%
7.3 COMPOSIZIONE DELLA SOTTOVOCE 80 (D)						
"FONDI PER RISCHI ED ONERI: ALTRI FONDI"	38.157	34.705	3.452	9,9		
Fondo oneri relativi al personale	21.625	19.338	2.287	11,8		
Fondo oneri futuri	52	137	- 85	- 62,0		
Fondo rischi per garanzie e impegni	4.551	4.807	- 256	- 5,3		
Fondo autoassicurativo	1.563	1.562	1	0,1		
Fondo rischi per operazioni leasing	1.240	1.281	- 41	- 3,2		
Fondo rischi per cause passive	4.909	5.400	- 491	- 9,1		
Fondo per la rinegoziazione di mutui edilizi agevolati ex L. 133/99	2.835	2.168	667	30,8		
Altri fondi	1.382	12	1.370	...		

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

	31/12/02	31/12/01
A. Rimanenze iniziali	94.234	89.698
B. Aumenti	80.402	92.826
C. Diminuzioni	86.062	88.290
D. Rimanenze finali	88.574	94.234

Si evidenzia che, come indicato nella premessa alla nota integrativa, l'ammontare del fondo imposte e tasse è stato calcolato al netto delle imposte relative ai dividendi delle società controllate e delle società consolidate al patrimonio netto. La rimanenza finale del fondo imposte e tasse è risultata così diminuita di 20.788 migliaia di € rispetto a quella che si sarebbe determinata sulla base dell'esposizione precedente. Del corrispondente importo sono state diminuite le imposte dell'esercizio (cfr voce 240 del conto economico e sezione 5, voce 150 "Altre attività" di stato patrimoniale). Gli importi relativi al 31/12/2001 sono stati rideterminati con una diminuzione della rimanenza finale di 10.788 migliaia di €.

Fiscalità differita attività e passività

In linea con quanto disposto dai principi contabili internazionali in materia sono state iscritte in bilancio attività per imposte anticipate e passività per imposte differite calcolate alle aliquote che, secondo le disposizioni fiscali in essere al 31/12/2002, saranno in vigore nei periodi in cui si verificheranno le inversioni delle differenze temporanee; l'arco temporale considerato resta confermato in cinque anni.

**7.4 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE ATTIVITA' PER
IMPOSTE ANTICIPATE
con contropartita registrata nel conto economico**

1. Importo iniziale		20.114
2. Aumenti		8.213
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	8.213	
2.2 Altri aumenti	-	
3. Diminuzioni		14.090
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	13.817	
3.2 Altre diminuzioni	273	
4. Importo finale		14.237

Le attività per imposte anticipate, al 31/12/01 pari a 20.114 migliaia di €, sono diminuite di 5.877 migliaia di €.

Le principali tipologie di imposte anticipate sorte nell'esercizio sono le seguenti:

- le spese di rappresentanza relative all'esercizio 2002, deducibili nella misura di un terzo del loro ammontare, per quote costanti in cinque esercizi;
- gli accantonamenti a fronte di oneri per il personale la cui deducibilità fiscale si realizzerà nel prossimo esercizio;
- l'accantonamento a fronte di oneri futuri per rinegoziazione dei tassi di interesse su mutui di edilizia agevolata (a sensi L. 133/1999 e L. 388/2000).

In conformità alle disposizioni contenute nel provvedimento della Banca d'Italia del 3/8/99, le attività per imposte anticipate relative alle differenze temporanee emerse nell'esercizio 2002, che andranno ad annullarsi negli esercizi a venire, sono state iscritte a rettifica della voce 240 "Imposte sul reddito

dell'esercizio"; le attività per imposte anticipate iscritte in esercizi precedenti e annullate nell'esercizio 2002, hanno invece incrementato la citata voce 240.

7.4 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE con contropartita registrata nel patrimonio netto

1. Importo iniziale		14.853
2. Aumenti		-
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	-	
2.2 Altri aumenti	-	
3. Diminuzioni		5.325
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	5.325	
3.2 Altre diminuzioni	-	
4. Importo finale		9.528

La rilevazione della fiscalità differita attiva sul patrimonio trae origine dall'utilizzo per 49.822 migliaia di €, effettuato dalla Capogruppo, del Fondo sovrapprezzo azioni a copertura dei 4/5 della differenza negativa verificatasi a seguito dell'operazione di cartolarizzazione di crediti non performing avvenuto a fine 2000.

Ciò ha comportato nel bilancio consolidato 2000 l'iscrizione per 19.960 migliaia di € di attività per imposte anticipate sul patrimonio in contropartita allo stesso fondo sovrapprezzo azioni.

Nel 2002, come già avvenuto nel 2001, si è provveduto, ai sensi dell'art. 6, comma 3 della legge 130/99 ad imputare 1/5 della differenza negativa citata (12.456 migliaia di €) a conto economico, a fronte della parziale ricostituzione del fondo sovrapprezzo azioni (7.131 migliaia di €) e del contestuale annullamento di attività per imposte anticipate per 5.325 migliaia di € (comprehensive delle differenze per diminuzione dell'aliquota IRPEG da 35% a 34%).

7.5 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE con contropartita registrata nel conto economico

1. Importo iniziale		5.097
2. Aumenti		1.574
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	1.574	
2.2 Altri aumenti	-	
3. Diminuzioni		2.284
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	2.284	
3.2 Altre diminuzioni	-	
4. Importo finale		4.387

Relativamente alle differenze temporanee tassabili sono state iscritte in bilancio stanziamenti per imposte differite passive sorte nell'esercizio per circa 1.574 migliaia di € relative a plusvalenze realizzate nel corso dell'esercizio a seguito della cessione di partecipazioni ed immobili non strumentali o strumentali per destinazione la cui tassazione è rateizzata ai sensi dell'art. 54 T.U.I.R.

Le imposte differite passive annullate nell'esercizio 2002 sono pari a 2.284 migliaia di €.

Non sono stati effettuati stanziamenti per imposte differite passive su riserve in sospensione d'imposta, pari a complessivi 63.581 migliaia di €, in quanto non ne è prevista la distribuzione e pertanto esistono scarse probabilità che sorga il presupposto per il pagamento dell'imposta differita.

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

Le variazioni nell'anno sono state le seguenti:	31/12/02	31/12/01
A. Esistenza iniziale	304.260	303.854
B. Variazione netta	- 10.199	406
C. Rimanenza finale	294.061	304.260

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

	31/12/02	31/12/01
A. Esistenza iniziale	6.708	4.101
B. Aumenti	17.712	7.296
B1. Accantonamenti	17.334	7.296
B2. Altre variazioni	378	-
C. Diminuzioni	9.776	4.689
C1. Utilizzi	6.992	3.235
C2. Altre variazioni	2.784	1.454
D. Rimanenze finali	14.644	6.708

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

	31/12/02	31/12/01
A. Rimanenza iniziale	89.611	82.666
B. Aumenti	21.425	17.374
C. Diminuzioni	7.521	10.429
D. Rimanenze finali	103.515	89.611

Tra le variazioni in aumento sono compresi 11.096 migliaia di € relativi al personale delle filiali acquisite dal gruppo Capitalia.

SEZIONE 8

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

In questa sezione sono illustrate le voci 100,110, 130, 140, 150, 160, 170, 180 e 200 del passivo consolidato, nonché le voci dell'attivo 90, 100 e 140.

	31/12/02		31/12/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Capitale (voce 150)	1.020.550	71,6	1.017.510	73,1
Sovrapprezzi d'emissione (voce 160)	136.095	9,6	132.005	9,5
Riserve (voce 170)	135.981	9,5	112.742	8,1
Riserve di rivalutazione (voce 180)	8.050	0,6	8.050	0,6
Fondo per rischi bancari generali (voce 100)	5.165	0,4	5.165	0,4
Differenze negative di patrimonio netto (voce 130)	35.134	2,6	1.995	0,1
Patrimonio di pertinenza di terzi (voce 140)	17.539	1,2	18.507	1,3
Utile d'esercizio (voce 200)	66.171	4,6	96.061	6,9
Totale	1.424.685	100,1	1.392.035	100,0
Passività subordinate (voce 110)	400.000		400.000	
Differenze positive di consolidamento (voce 90)	93.236		94.197	
Differenze positive di patrimonio netto (voce 100)	14.859		15.359	
Azioni o quote proprie (voce 140)	25.613		35.832	
			Variazione	
	31/12/02	31/12/01	assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150				
"CAPITALE" (*)	1.020.550	1.017.510	3.040	0,3
- azioni ordinarie	879.906	1.017.510	- 137.604	- 13,5
- azioni di risparmio	140.644	0	140.644	...

Il capitale sociale ammontante a € 1.020.549.614 è costituito da n. 1.020.549.614 azioni ordinarie ciascuna del valore nominale di € 1.

La variazione del periodo è dovuta alla conversione del capitale sociale in euro, deliberata dall'Assemblea Straordinaria del 6/12/2001, avvenuta con effetto 1/1/2002, utilizzando la Riserva "Sovrapprezzi di emissione" per 3.040 migliaia di € (arrotondamento del v.n.u. a € 5,18) e annullando n. 40 azioni proprie con contestuale sostituzione di ogni gruppo di 50 azioni del v.n.u. di € 5,18 con un gruppo di 259 azioni del v.n.u. di € 1.

A seguito della delibera dell'Assemblea Straordinaria degli azionisti del 31/1/2002 ed in relazione alle richieste di conversione pervenute dal 17 al 28 giugno 2002, in data 1 luglio 2002 sono state convertite n. 140.643.546 azioni ordinarie in azioni di risparmio.

	31/12/02		31/12/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160				
"SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE" (*)	136.095	132.005	4.090	3,1

La variazione del periodo è dovuta ad un utilizzo di 3.040 migliaia di € relativo all'aumento gratuito del capitale sociale e ad un incremento di 7.130 migliaia di € corrispondente al reintegro della riserva

nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza, avvenuta a fine 2000, ai sensi dell'art. 6 c. 3 della legge n. 130 del 30/4/1999; in particolare tale variazione è pari alla differenza tra la quota di competenza del periodo delle diminuzioni di valore registrate sugli attivi ceduti (12.455 migliaia di €) e le relative imposte anticipate (5.325 migliaia di €)

(*) La voce si riferisce alla Capogruppo

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 170				
"RISERVE"	135.981	112.742	23.239	20,6
a) Riserva legale	56.869	46.515	10.354	22,3
b) Riserva per azioni o quote proprie	25.613	35.832	- 10.219	- 28,5
d) Altre riserve	53.499	30.395	23.104	76,0

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 180				
"RISERVE DI RIVALUTAZIONE"	8.050	8.050	-	-
Riserve di rivalutazione di pertinenza del Gruppo	8.050	8.050	-	-

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100				
"FONDO RISCHI BANCARI GENERALI"	5.165	5.165	-	-

Il fondo rischi bancari generali non ha subito alcuna variazione.

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130				
"DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO"	35.134	1.995	33.139	...

L'aumento delle differenze negative di patrimonio netto è interamente imputabile alla quota parte di competenza del gruppo dell'incremento avvenuto di 162.000 migliaia di € delle riserve di rivalutazione dell'Autostrada dei Fiori SpA.

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140				
"PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI"	17.539	18.507	- 968	- 5,2

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110				
"PASSIVITA' SUBORDINATE"	400.000	400.000	-	-

La voce è composta da un prestito obbligazionario subordinato a tasso variabile emesso dalla Capogruppo. Nel corso del periodo non ha subito variazioni.

Le caratteristiche del prestito sono le seguenti:

Cod. titolo	Importo	Valuta	Tasso di interesse	Data di scadenza
XS0135565637	400.000	euro	3 mesi Euribor + spread 0,80 annuo	28/11/2011

Il rimborso avverrà in un'unica soluzione alla scadenza, fatta salva la possibilità per l'emittente di effettuare, dopo il quinto anno, il rimborso anticipato previo nulla osta della Banca d'Italia. In caso di liquidazione della Banca, le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che saranno soddisfatti tutti gli altri creditori.

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 200				
"UTILE D'ESERCIZIO"	66.171	96.061	- 29.890	- 31,1

La voce è stata influenzata positivamente dai risultati di periodo delle società consolidate integralmente per un valore complessivo di 28.902 migliaia di €.

Gli utili di competenza di terzi ammontano a 1.371 migliaia di €.

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLE VOCI 90 E 100				
"DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO E DI PATRIMONIO NETTO"	108.095	109.556	- 1.461	- 1,3
Differenze positive di consolidamento	93.236	94.197	- 961	- 1,0
Differenze positive di patrimonio netto	14.859	15.359	- 500	- 3,3

Le differenze positive di consolidamento (metodo integrale) sono esposte al netto di quelle negative pari a 15 migliaia di €.

Le differenze positive di consolidamento sono così variate:

	31/12/02	31/12/01
Esistenza iniziale	94.197	99.636
Decrementi	5.558	5.439
- Ammortamento del periodo	5.557	5.434
- Compensazione con differenze negative di consolidamento sorte in occasione di aumenti della nostra percentuale di partecipazione nel Centro Fiduciario SpA	1	5
Incrementi	4.597	-
- Differenza positiva sorta in occasione dell'aumento della nostra partecipazione in Banca del Monte di Lucca dal 51% al 54%	2.391	-
- Incremento della differenza positiva di consolidamento riferita alla Cassa di Risparmio di Savona, a seguito all'imputazione, avvenuta nel bilancio della capogruppo, di oneri accessori al costo della partecipazione	2.206	-
Esistenza finale	93.236	94.197

Le differenze positive di patrimonio netto sono così variate:

	31/12/02	31/12/01
Esistenza iniziale	15.359	16.810
Decrementi	1.452	1.451
- Ammortamento dell'esercizio	1.451	1.451
- Diminuzione della differenza positiva relativa a Carige Assicurazioni SpA, rilevata in occasione dell'aumento della percentuale di partecipazione dall'87,014% all'89,178%	1	
Incrementi	952	-
- Differenza positiva rilevata in occasione dell'acquisto di n. 1.760 azioni proprie da parte di Carige Assicurazioni SpA	952	
Esistenza finale	14.859	15.359

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140				
"AZIONI O QUOTE PROPRIE"	25.613	35.832	- 10.219	- 28,5

L'importo esposto rappresenta il controvalore di nominali 18.975 migliaia di € di azioni di cui 6.024.532 emesse e detenute dalla Capogruppo e 12.950.000 detenute dalla Cassa di Risparmio di Savona SpA. Si evidenzia che quest'ultima detiene in portafoglio azioni di Banca Carige SpA già da prima dell'inserimento nel Gruppo. La corrispondente "Riserva per azioni o quote proprie", costituita dalla Capogruppo a norma dell'art. 2357 ter del Codice Civile, è stata integrata a livello consolidato da un importo pari al valore di bilancio attribuito alle azioni Banca Carige SpA in portafoglio della Cassa di Risparmio di Savona SpA.

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

Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza su base consolidata al 31/12/2002

CATEGORIE/VALORI	31/12/2002	31/12/2001
A. Patrimonio di vigilanza		
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	724.739	804.285
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	371.048	405.711
A.3 Elementi da dedurre	180.385	50.518
A.4 Patrimonio di vigilanza	915.402	1.159.478
B. Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1 Rischi di credito	716.952	632.723
B.2 Rischi di mercato	57.512	87.558
- di cui:		
- rischi del portafoglio non immobilizzato	57.512	85.547
- rischi di cambio	-	2.011
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	-	-
B.4 Altri requisiti prudenziali	38.663	18.204
B.5 Totale requisiti prudenziali	813.127	738.485
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1 Attività di rischio ponderate (*)	10.164.088	9.231.063
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (%)	7,13%	8,71%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (%)	9,01%	12,56%

Il requisito patrimoniale relativo ad operazioni di cartolarizzazione relativo al 31/12/2001, indicato nel rigo B.4, è stato rideterminato. Conseguentemente sono stati ricalcolati anche i rigi B5, C.1, C.2 e C.3.

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

SEZIONE 9

ALTRE VOCI DEL PASSIVO

Le altre voci del passivo ammontano a 1.000.353 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/02		31/12/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Altre passività (voce 50)	851.226	85,1	684.111	83,1
- Ratei e risconti passivi (voce 60)	149.127	14,9	139.398	16,9
Totale	1.000.353	100,0	823.509	100,0

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
9.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50				
"ALTRE PASSIVITA"	851.226	684.111	167.115	24,4
- somme a disposizione della clientela	94.172	147.082	- 52.910	- 36,0
- partite in corso di lavorazione	211.066	107.231	103.835	96,8
- partite viaggianti passive	6.948	8.580	- 1.632	- 19,0
- debiti verso fornitori	34.209	33.243	966	2,9
- partite relative ad operazioni in titoli	9.587	11.816	- 2.229	- 18,9
- importi da versare al fisco per conto terzi	20.586	20.403	183	0,9
- debiti per spese di personale	13.962	14.586	- 624	- 4,3
- differenziale rettifiche relative al portafoglio effetti	253.844	8.725	245.119	...
- premi incassati per contratti di opzione	2.675	2.372	303	12,8
- contropartita della svalutazione delle operazioni fuori bilancio	7.362	7.434	- 72	- 1,0
- costi maturati da riconoscere	698	4.352	- 3.654	- 84,0
- depositi cauzionali ricevuti da terzi	1.410	1.691	- 281	- 16,6
- partite relative alla gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	699	686	13	1,9
- altre	194.008	315.910	- 121.902	- 38,6

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
9.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60				
"RATEI E RISCONTI PASSIVI"	149.127	139.398	9.729	7,0
Ratei passivi su:	83.940	95.191	- 11.251	- 11,8
- interessi su debiti verso banche	4.444	10.235	- 5.791	- 56,6
- interessi su debiti verso clientela	2.666	2.436	230	9,4
- interessi su debiti rappresentati da titoli	45.914	50.174	- 4.260	- 8,5
- oneri per contratti derivati	30.660	32.088	- 1.428	- 4,5
- altri	256	258	- 2	- 0,8
Risconti passivi su:	65.187	44.207	20.980	47,5
- premi per operazioni a termine su valute	122	383	- 261	- 68,1
- proventi per contratti derivati	4.633	2.266	2.367	...
- portafoglio scontato	2.250	2.407	- 157	- 6,5
- canoni leasing	56.070	36.835	19.235	52,2
- altri	2.112	2.316	- 204	- 8,8

SEZIONE 10

LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

Le garanzie e gli impegni ammontano a 2.212.635 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/02		31/12/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Garanzie rilasciate (voce 10)	1.391.727	62,9	1.292.422	66,2
Impegni (voce 20)	820.908	37,1	658.555	33,8
Totale	2.212.635	100,0	1.950.977	100,0

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
10.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10				
"GARANZIE RILASCIATE"	1.391.727	1.292.422	99.305	7,7
(a) crediti di firma di natura commerciale	1.281.370	1.102.161	179.209	16,3
(b) crediti di firma di natura finanziaria	26.013	105.684	- 79.671	- 75,4
(c) attività costituite in garanzia	84.344	84.577	- 233	- 0,3
Totale	1.391.727	1.292.422	99.305	7,7
La voce comprende:				
- garanzie solidali	1.056	1.056	-	-
- fidejussioni	1.252.001	1.146.218	105.783	9,2
- aperture di crediti documentari e non documentari	50.078	51.057	- 979	- 1,9
- mutui rifinanziati presso Artigiancassa	-	-	-	...
- accettazioni per conto terzi	4.249	9.514	- 5.265	- 55,3
- cauzioni in titoli per conto terzi	84.343	84.343	-	-
- cauzioni diverse per conto terzi	-	234	- 234	- 100,0

La voce comprende 17.155 € relativi alle filiali acquisite dal gruppo Capitalia.

I crediti di firma relativi a posizioni in sofferenza ed altri aggregati a rischio ammontano a 29.007 migliaia di €.

La copertura dei relativi rischi è rappresentata dal fondo rischi per garanzie e impegni cui risultano appostati, a fine periodo, 4.551 migliaia di €.

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
10.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20 "IMPEGNI"	820.908	658.555	162.353	24,7
(a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	394.593	273.982	120.611	44,0
(b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	426.315	384.573	41.742	10,9
Gli impegni presentano la seguente suddivisione:				
- mutui stipulati da erogare	303.636	262.036	41.600	15,9
- acquisti non ancora regolati di titoli	123.363	193.090	- 69.727	- 36,1
- depositi da effettuare con banche	2.551	-	2.551	...
- margini disponibili su linee di credito irrevocabili rilasciate	77.199	81.898	- 4.699	- 5,7
- impegno verso il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	14.914	13.381	1.533	11,5
- finanziamenti da erogare a clientela ordinaria	823	-	823	...
- contratti derivati su crediti	258.949	60.000	198.949	...
- opzioni su titoli	5.165	12.485	- 7.320	- 58,6
- contratti di leasing stipulati da erogare	29.427	35.626	- 6.199	- 17,4
- azioni e quote di partecipate da ricevere	4.881	39	4.842	...
Totale	820.908	658.555	162.353	24,7

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
10.3 ATTIVITA' COSTITUITE IN GARANZIA DI PROPRI DEBITI	504.384	442.886	61.498	13,9
Obbligazioni costituite a garanzia di:				
- operazioni in contratti derivati	1.000	1.000	-	-
- assegni circolari di nostra emissione	20.440	18.575	1.865	10,0
- debiti per operazioni pronti contro termine passive	482.944	423.311	59.633	14,1
Totale	504.384	442.886	61.498	13,9

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
10.4 MARGINI ATTIVI UTILIZZABILI SU LINEE DI CREDITO	163.117	201.153	- 38.036	- 18,9
(a) banche centrali	163.109	111.319	51.790	46,5
(b) altre banche	8	89.834	- 89.826	- 100,0

10.5 OPERAZIONI A TERMINE

		31/12/02			31/12/01		
		di	di	altre	di	di	altre
		copertura	negoziiazione	operazioni	copertura	negoziiazione	operazioni
1.	Compravendite:	10.914	327.252	-	21.680	243.685	-
1.1	Titoli	-	144.975	-	-	162.182	-
	- acquisti	-	123.363	-	-	144.489	-
	- vendite	-	21.612	-	-	17.693	-
1.2	Valute	10.914	182.277	-	21.680	81.503	-
	- valute contro valute	-	11	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	10.051	42.992	-	7.288	41.183	-
	- vendite contro euro	863	139.274	-	14.392	40.320	-
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	38.735	-	-	18.951
	- da erogare	-	-	5.281	-	-	-
	- da ricevere	-	-	33.454	-	-	18.951
3.	Contratti derivati	2.712.553	2.794.802	80.923	1.951.927	2.050.604	35.923
3.1	Con scambio di capitali	263.559	65.562	-	219.257	446.903	-
	(a) titoli	106.329	6.616	-	62.027	58.600	-
	- acquisti	10.329	988	-	24.971	48.600	-
	- vendite	96.000	5.628	-	37.056	10.000	-
	(b) valute	157.230	58.946	-	157.230	388.303	-
	- valute contro valute	-	-	-	-	53.075	-
	- acquisti contro euro	157.230	29.473	-	157.230	170.614	-
	- vendite contro euro	-	29.473	-	-	164.614	-
	(c) altri valori	-	-	-	-	-	-
	- acquisti	-	-	-	-	-	-
	- vendite	-	-	-	-	-	-
3.2	Senza scambio di capitali	2.448.994	2.729.240	80.923	1.732.670	1.603.701	35.923
	(a) valute	-	-	-	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-	-	-	-
	(b) altri valori	2.448.994	2.729.240	80.923	1.732.670	1.603.701	35.923
	- acquisti	1.140.215	1.418.855	-	765.451	794.648	-
	- vendite	1.308.779	1.310.385	80.923	967.219	809.053	35.923
Totale		2.723.467	3.122.054	119.658	1.973.607	2.294.289	54.874

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

10.6 CONTRATTI DERIVATI SU CREDITI

		31/12/02		31/12/01	
		Trading book	Banking book	Trading book	Banking book
1.	Acquisti di protezione	29.535	-	79.671	-
1.1	Con scambio di capitali	29.535	-	79.671	-
	- Credit default product	29.535	-	79.671	-
2.	Vendite di protezione	226.949	32.000	50.000	10.000
2.1	Con scambio di capitali	52.000	32.000	50.000	10.000
	- Credit default product	52.000	32.000	50.000	10.000
2.2	Senza scambio di capitali	174.949	-	-	-
	- Total rate of return swap	174.949	-	-	-
Totale		256.484	32.000	129.671	10.000

I capitali di riferimento dei contratti derivati ammontano complessivamente a 5.876,8 milioni di € (comprensivi di contratti basis swaps per 1.047,7 milioni di €, il cui valore nozionale è stato indicato nella sezione 10.5 sia fra gli acquisti sia fra le vendite).

Capitali di riferimento (1)

	Tassi di interesse	Cambi	Corsi azionari	Altri	Totali
1. Contratti di negoziazione	1.957.150	58.946	196.283	271.484	2.483.863
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	1.957.150	58.946	189.667	271.484	2.477.247
Swaps (2)	1.782.960	-	-	-	1.782.960
Opzioni comprate	24.595	29.473	51.872	-	105.940
Opzioni vendute	149.595	29.473	137.795	-	316.863
Derivati su crediti	-	-	-	271.484	271.484
1.2 Contratti di negoziazione quotati	-	-	6.616	-	6.616
Futures comprati	-	-	-	-	-
Futures venduti	-	-	-	-	-
Opzioni comprate	-	-	988	-	988
Opzioni vendute	-	-	5.628	-	5.628
2. Contratti di copertura non quotati	1.974.729	157.230	196.230	17.000	2.345.189
Swaps (2)	1.700.540	157.230	-	-	1.857.770
Opzioni comprate	274.189	-	143.065	-	417.254
Opzioni vendute	-	-	53.165	-	53.165
Derivati su crediti	-	-	-	17.000	17.000
Totali	3.931.879	216.176	392.513	288.484	4.829.052

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

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

Capitali di riferimento dei contratti derivati di copertura (1)

	Swaps	Opzioni comprate	Opzioni vendute	Derivati su crediti	Totali
1. Attività	948.503	104.854	53.165	17.000	1.123.522
Finanziamenti a clientela	230.894	51.689	-	-	282.583
Titoli non immobilizzati	717.609	48.000	48.000	17.000	830.609
Partecipazioni	-	5.165	5.165	-	10.330
2. Passività	906.680	312.400	-	-	1.219.080
Obbligazioni	906.680	312.400	-	-	1.219.080
3. Altri (2)	2.587	-	-	-	2.587
Totali	1.857.770	417.254	53.165	17.000	2.345.189

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

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

Capitali di riferimento per vita residua (1)

	Fino a 12 mesi	Oltre un anno fino a cinque anni	Oltre cinque anni	Totali
1. Contratti di negoziazione	366.731	1.367.705	749.427	2.483.863
1. Contratti di negoziazione non quotati	360.118	1.367.705	749.424	2.477.247
Swaps	298.286	963.446	521.228	1.782.960
Opzioni comprate	27.716	54.626	23.598	105.940
Opzioni vendute	34.116	78.149	204.598	316.863
Derivati su crediti	-	271.484	-	271.484
1. Contratti di negoziazione quotati	6.613	-	3	6.616
Futures comprati	-	-	-	-
Futures venduti	-	-	-	-
Opzioni comprate	985	-	3	988
Opzioni vendute	5.628	-	-	5.628
2. Contratti di copertura non quotati	575.006	759.127	1.011.056	2.345.189
Swaps	558.276	561.127	738.367	1.857.770
Opzioni comprate	11.565	133.000	272.689	417.254
Opzioni vendute	5.165	48.000	-	53.165
Derivati su crediti	-	17.000	-	17.000
Totali	941.737	2.126.832	1.760.483	4.829.052

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

L'operatività in contratti derivati viene essenzialmente svolta con primarie banche o enti finanziari. Anche in questo periodo non sono state rilevate perdite su crediti per contratti derivati e non sono stati effettuati specifici accantonamenti per rischi di controparte. Al 31/12/2002 non vi sono contratti scaduti e non ancora regolati. I contratti non quotati rappresentano a fine esercizio il 99% dei contratti derivati in vita.

Contratti derivati non quotati (1)				
	Banche	Enti finanziari	Altri	Totali
1. Capitali di riferimento	4.287.720	343.806	190.910	4.822.436
2. Contratti di negoziazione (2)				
Valore di mercato positivo	10.514	471	2.130	13.115
Valore di mercato negativo	13.480	364	1.483	15.327
Equivalente creditizio potenziale	24.875	8.031	12.819	45.725
3. Contratti di copertura				
Valore di mercato positivo	36.794	1.440	-	38.234
Valore di mercato negativo	43.711	14.462	-	58.173
Equivalente creditizio potenziale	34.207	3.656	-	37.863

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

(2) Nel comparto dei contratti di negoziazione sono inclusi valori di mercato negativi per 1,4 milioni di € riferiti ad opzioni incorporate in obbligazioni strutturate emesse dal gruppo ai quali sono associabili valori di mercato positivi di pari importo nel comparto dei contratti di copertura.

Per i contratti derivati non sono state iscritte al conto economico minusvalenze per 69,5 milioni di € e plusvalenze per 52,2 milioni di €; in particolare, per i contratti derivati di copertura del portafoglio titoli non immobilizzati non sono state iscritte minusvalenze per 18,7 milioni di € e plusvalenze per 1,6 milioni di € (cfr. Sezione 2.3), per quelli di copertura delle obbligazioni emesse minusvalenze per 18,8 milioni di € e plusvalenze per 36,3 milioni di € e per quelli di copertura dei finanziamenti erogati a clientela minusvalenze per 18,1 milioni di €.

U tili e perdite differite		
	Perdite	U tili
1. Contratti di negoziazione	13.948	14.344
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	13.948	14.156
Swaps	9.621	10.768
Opzioni	4.224	3.234
Derivati su crediti	103	154
1.2 Contratti di negoziazione quotati	-	188
Futures	-	-
Opzioni	-	188
2. Contratti di copertura non quotati	55.563	37.890
Swaps	53.432	27.593
Opzioni	1.991	10.297
Derivati su crediti	140	-
Totali	69.511	52.234

SEZIONE 11

CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

Le classificazioni di cui alle tabelle 11.2, 11.3, 11.5, 11.6 e 11.7 della presente sezione sono comprensive delle immobilizzazioni relative all'attività in locazione finanziaria (leasing) per un importo pari a 614.271 migliaia di € interamente riconducibili ad operazioni in euro con clientela ordinaria.

In relazione, l'aggregato relativo ai crediti verso la clientela utilizzato per le classificazioni delle citate tabelle, ammonta a 9.360.848 migliaia di € anziché a 8.746.577 migliaia di € (voce 40 dell'attivo).

11.1 GRANDI RISCHI

	31/12/02	31/12/01
(a) ammontare	540.537	274.675
(b) numero	4	2

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

11.2 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA PER PRINCIPALI CATEGORIE DI DEBITORI

	31/12/02	31/12/01
(a) Stati	509.334	332.032
(b) Altri enti pubblici	553.722	569.312
(c) Società non finanziarie	5.339.428	4.534.770
(d) Società finanziarie	651.694	909.982
(e) Famiglie produttrici	554.844	495.865
(f) Altri operatori	1.751.826	1.333.720
Totale	9.360.848	8.175.681

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

	31/12/02	31/12/01
(a) 1° branca di attività economica Servizi al commercio, recuperi e riparazioni	1.099.272	995.244
(b) 2° branca di attività economica Edilizia e OO.PP.	947.883	873.625
(c) 3° branca di attività economica Altri servizi destinabili alla vendita	883.841	697.597
(d) 4° branca di attività economica Servizi trasporti marittimi aerei	390.021	319.675
(e) 5° branca di attività economica Servizi alberghieri e pubblici esercizi	303.808	236.163
(f) Altre branche	2.133.554	1.813.507
Totale	5.758.379	4.935.811

11.4 DISTRIBUZIONE DELLE GARANZIE RILASCIATE PER PRINCIPALI CATEGORIE DI CONTROPARTI

	31/12/02	31/12/01
(a) Stati	1	1
(b) Altri enti pubblici	6.794	6.024
(c) Banche	161.757	163.582
(d) Società non finanziarie	989.586	954.746
(e) Società finanziarie	163.689	115.281
(f) Famiglie produttrici	17.186	16.926
(g) Altri operatori	52.714	35.862
Totale	1.391.727	1.292.422

11.5 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

Voci/Paesi	31/12/02			Totale
	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	
1. Attivo	12.115.358	845.130	108.296	13.068.784
1.1 Crediti verso Banche	988.212	302.317	29.700	1.320.229
1.2 Crediti verso clientela	9.106.372	230.378	24.098	9.360.848
1.3 Titoli	2.020.774	312.435	54.498	2.387.707
2. Passivo	11.213.281	952.751	258.912	12.424.944
2.1 Debiti verso banche	797.752	613.958	54.711	1.466.421
2.2 Debiti verso clientela	6.807.957	78.793	14.018	6.900.768
2.3 Debiti rappresentati da titoli	3.607.262	50.000	183	3.657.445
2.4 Altri conti	310	210.000	190.000	400.310
3. Garanzie e impegni	1.910.140	284.570	17.925	2.212.635

		31/12/01			
Voci/Paesi		Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale
1.	Attivo	11.219.591	720.838	203.569	12.143.998
	1.1 Crediti verso Banche	874.536	248.309	44.802	1.167.647
	1.2 Crediti verso clientela	8.053.870	113.625	8.186	8.175.681
	1.3 Titoli	2.291.185	358.904	150.581	2.800.670
2.	Passivo	9.838.037	1.132.920	245.789	11.216.746
	2.1 Debiti verso banche	560.733	840.392	38.096	1.439.221
	2.2 Debiti verso clientela	5.738.126	82.492	17.533	5.838.151
	2.3 Debiti rappresentati da titoli	3.538.880	36	160	3.539.076
	2.4 Altri conti	298	210.000	190.000	400.298
3.	Garanzie e impegni	1.816.449	125.467	9.061	1.950.977

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

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'										
		31/12/02								
Voci/Durate residue		a vista	fino a 3 mesi	oltre	oltre 1 anno		oltre 5 anni		durata indeter- minata	Totale
				3 mesi fino a 12 mesi	tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato		
1.	Attivo	3.328.323	2.927.695	3.012.775	1.381.631	2.182.168	1.434.046	2.595.720	450.247	17.312.605
1.1	Titoli del Tesoro rifinanziabili	6	37.868	148.538	51.980	80.158	1.192	107.900	-	427.642
1.2	Crediti verso banche	550.079	468.854	81.146	1.110	31.747	112	10.000	177.181	1.320.229
1.3	Crediti verso clientela	2.579.316	612.635	1.140.952	525.545	1.673.627	570.436	1.985.271	273.066	9.360.848
1.4	Obbligazioni e altri titoli di debito	11.039	43.783	612.486	108.287	396.618	104.548	482.826	-	1.759.587
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	187.883	1.764.555	1.029.653	694.709	18	757.758	9.723	-	4.444.299
2.	Passivo	6.422.967	3.678.342	2.123.883	929.490	1.497.381	701.166	1.515.704	-	16.868.933
2.1	Debiti verso banche	70.201	997.950	189.185	19.715	41.034	132.303	16.033	-	1.466.421
2.2	Debiti verso clientela	6.243.010	643.276	14.243	3	236	-	-	-	6.900.768
2.3	Debiti rappresen- tati da titoli	109.690	228.318	378.209	391.743	1.456.097	8.089	1.085.299	-	3.657.445
	- obbligazioni	5.087	43.530	190.225	374.690	1.439.736	8.089	1.085.299	-	3.146.656
	- certificati di deposito	23.311	184.788	187.984	17.053	16.361	-	-	-	429.497
	- altri titoli	81.292	-	-	-	-	-	-	-	81.292
2.4	Passività subordina	-	-	-	-	-	-	400.000	-	400.000
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	66	1.808.798	1.542.246	518.029	14	560.774	14.372	-	4.444.299

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

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

		31/12/01								
Voci/Durate residue		a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni tasso fisso	oltre 5 anni tasso indicizzato	oltre 5 anni tasso fisso	oltre 5 anni tasso indicizzato	durata indeter- minata	Totale
1.	Attivo	2.804.214	2.771.409	2.739.386	1.451.424	2.198.291	1.150.971	2.047.433	324.738	15.487.866
1.1	Titoli del Tesoro rifinanziabili	214	55.510	169.988	134.551	115.693	84.049	16.762	-	576.767
1.2	Crediti verso banche	458.366	478.935	59.466	10.934	48.494	133	-	111.319	1.167.647
1.3	Crediti verso clientela	2.120.636	1.064.573	1.026.790	427.119	1.312.524	411.902	1.598.718	213.419	8.175.681
1.4	Obbligazioni e altri titoli di debito	14.469	221.570	375.786	258.598	639.529	185.669	430.344	-	2.125.965
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	210.529	950.821	1.107.356	620.222	82.051	469.218	1.609	-	3.441.806
2.	Passivo	5.580.636	3.309.558	2.937.453	1.452.774	2.546.281	626.840	1.743.788	-	18.197.330
2.1	Debiti verso banche	38.291	1.091.897	85.990	24.493	77.738	7.749	113.063	-	1.439.221
2.2	Debiti verso clientela	5.209.180	617.807	10.004	480	621	-	59	-	5.838.151
2.3	Debiti rappresen- tati da titoli	153.671	313.292	811.392	424.646	1.192.474	29.124	614.477	-	3.539.076
	- obbligazioni	51.199	91.219	584.905	399.269	1.173.251	29.124	614.477	-	2.943.444
	- certificati di deposito	21.899	222.073	226.487	25.377	19.223	-	-	-	515.059
	- altri titoli	80.573	-	-	-	-	-	-	-	80.573
2.4	Passività subordina	-	-	-	-	-	-	400.000	-	400.000
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	25.823	973.270	1.218.675	578.509	82.974	560.843	1.712	-	3.441.806

		31/12/02	31/12/01	Variazione	
				assoluta	%
11.7 ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA					
(a)	Attività	564.425	561.795	2.630	0,5
	1. Crediti verso banche	91.500	74.026	17.474	23,6
	2. Crediti verso clientela	427.159	307.821	119.338	38,8
	3. Titoli	44.812	175.103	- 130.291	- 74,4
	4. Partecipazioni	382	369	13	3,5
	5. Altri conti	572	4.476	- 3.904	- 87,2
(b)	Passività	654.626	679.117	- 24.491	- 3,6
	1. Debiti verso banche	414.720	448.620	- 33.900	- 7,6
	2. Debiti verso clientela	78.340	72.698	5.642	7,8
	3. Debiti rappresentati da titoli	161.566	157.799	3.767	2,4
	4. Altri conti	-	-	-	-

11.8 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

La Banca Carige ha effettuato due operazioni di cartolarizzazione, la prima a fine 2000 su crediti non performing e la seconda a fine 2001 su crediti performing, mentre la controllata Cassa di Risparmio di Savona ha effettuato una cartolarizzazione su crediti non performing a fine 2002. I dettagli delle operazioni sono i seguenti:

CARTOLARIZZAZIONI BANCA CARIGE

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

La Banca ha avviato a fine 2000 una operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza garantiti, integralmente o parzialmente, da ipoteche volontarie e/o giudiziali che si è perfezionata a fine marzo 2001 (valore lordo dei crediti ceduti pro soluto Lit. 566,4 miliardi, valore di bilancio Lit. 440,6 miliardi, prezzo di cessione Lit. 320 miliardi).

A fronte di tale operazione la società veicolo Argo Finance One Srl, società facente parte del Gruppo Carige, ha emesso le seguenti tipologie di titoli:

- Titoli senior (Classe A) per un valore di 40 milioni di Euro;
- Titoli mezzanine (Classe B) per un valore di 70 milioni di Euro;
- Titoli junior (Classe C) per un valore di 56,5 milioni di Euro, tranche interamente sottoscritta dalla Banca Carige SpA e subordinata nel rimborso di interessi e capitale alle due tranche precedenti.

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

Al 31 dicembre 2002 la Banca Carige deteneva in portafoglio soltanto l'intera tranche dei titoli junior (Classe C) per un importo di 56,5 milioni di Euro, che sono stati inseriti nel portafoglio immobilizzato. In relazione al positivo andamento degli incassi il valore di carico di tali titoli non è stato oggetto di alcuna rettifica di valore. Si evidenzia inoltre che i crediti in sofferenza cartolarizzati costituiscono attività complessivamente sottostanti, in modo indistinto, alle diverse tipologie di titoli emessi (senior, mezzanine e junior).

I rischi che permangono in capo alla Banca Carige in relazione all'operazione di cartolarizzazione sono rappresentati dalle obbligazioni subordinate (Classe C), per capitale e interessi, dalle garanzie prestate ai sottoscrittori dei titoli della Classe A per la quota interessi e ai sottoscrittori della Classe B, per capitale e interessi, attraverso la linea di liquidità di 15 milioni di Euro concessa da Carige alla società veicolo, un mutuo a ricorso limitato da erogarsi in titoli di 84,3 milioni di Euro oltrechè l'Interest Rate Cap. La valutazione dei rischi di credito non ha comportato rettifiche di valore in relazione all'andamento degli incassi.

La linea di liquidità, non utilizzata al 31/12/2002, è stata iscritta in bilancio alla voce 20 – Impegni; mentre il mutuo a ricorso limitato, anch'esso inutilizzato, è stato ricondotto, come indicato dalla Banca d'Italia, alla voce 10 – Garanzie rilasciate. In relazione al regolare andamento dell'operazione la valutazione di tali voci non ha comportato alcuna appostazione a Fondi per rischi ed oneri.

L'attività di servicer viene svolta dalla Banca Carige. Gli incassi complessivi sul portafoglio crediti a tutto il 31/12/2002 sono stati pari a 61,8 milioni di Euro, di cui 28,0 milioni nell'esercizio 2002: tali valori risultano in linea con i piani di rientro definiti all'avvio dell'operazione che prevedevano a fine 2002 incassi complessivi per 58,5 milioni di Euro.

Sull'attività di servicing viene effettuata dalla Banca una rendicontazione alla Società Veicolo con periodicità mensile e semestrale, quest'ultima verificata da primaria Società di Revisione (KPMG SpA).

A fronte dell'attività di servicing sono maturate nell'esercizio commissioni per 1.119,8 migliaia di Euro e rimborsi per spese legali pari a 1.991,8 migliaia di Euro; nel corso dell'esercizio sono inoltre maturati interessi sui titoli Junior in portafoglio per 2.291,4 migliaia di Euro mentre, in base all'andamento dei tassi e ai sensi del contratto, non è maturato alcun compenso aggiuntivo sul mutuo a ricorso limitato.

In considerazione dei positivi risultati d'incasso, Fitch IBCA ha in data 6/3/2002 emesso un primo giudizio di up grade dei titoli di classe A aumentando il rating dell'operazione da "AA" a "AAA"; un ulteriore giudizio di up grade è stato emesso in data 13/12/2002 per i titoli di Classe B, aumentando il rating dell'operazione da "AA-" a "AA".

Si segnala al riguardo che l'andamento degli incassi ha consentito, nel mese di gennaio 2003, di procedere all'integrale rimborso della emissione di Classe A, pari a 40 milioni di Euro, nonché all'anticipato rimborso di parte dell'emissione di Classe B per 9,8 milioni di Euro.

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

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

Complessivamente sono stati ceduti in blocco alla Società veicolo Argo Mortgage Srl n. 13.858 mutui per un importo complessivo a valore di libro al 31/12/2001, data di efficacia della cessione, pari a 511,5 milioni di Euro.

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

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

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

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

Il blocco dei crediti come sopra individuato, è stato ceduto con riferimento alla data del 31/12/2001 alla società veicolo Argo Mortgage Srl, partecipata indirettamente da Banca Carige per una quota del 5% tramite la controllata Columbus Carige Immobiliare SpA, ad un prezzo complessivo di 535,5 milioni di Euro (l'efficacia della cessione dei crediti si è perfezionata con la sottoscrizione del Contratto di Servicing e del contratto di Garanzia e indennizzo avvenuta nei termini previsti).

Tale prezzo è stato determinato quale somma di due componenti:

- un prezzo iniziale di 511,5 milioni di Euro pari al valore di libro dei crediti ceduti;
- un prezzo differito di 24,0 milioni di Euro determinato mediante un meccanismo di "profit extraction" che ha tenuto in particolare conto dell'"excess spread" al netto dei costi dell'operazione relativi ad ogni data di pagamento, della rischiosità dei crediti ceduti e delle possibili estinzioni anticipate dei mutui da parte della clientela e che è stato aggiornato con tassi di mercato al 31/12/2001 in funzione della durata dell'operazione.

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

Il pagamento della prima componente del prezzo è regolarmente avvenuto il 25/3/2002 in concomitanza all'emissione dei titoli mentre il prezzo differito viene corrisposto pro quota ad ogni data di pagamento in base alle previsioni contrattuali e all'ordine di priorità dei pagamenti definito per l'operazione; nell'esercizio 2002 i pagamenti in conto prezzo differito sono risultati pari a 0,3 milioni di €.

Il residuo credito di 23,7 milioni di Euro verso la Società veicolo Argo Mortgage Srl relativo al prezzo differito è iscritto nel bilancio della Banca al 31/12/2002 nella voce 40 dello stato patrimoniale "Crediti verso clientela".

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 dicembre 2002 nel portafoglio titoli della Banca Carige figuravano titoli della classe B per 0,2 milioni di € e titoli della classe D, immobilizzati, per 9,2 milioni di €.

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

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

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

In relazione al regolare andamento dell'operazione i rapporti esistenti tra Carige e Argo Mortgage non hanno comportato, al 31/12/2002, alcuna rettifica di valore in bilancio.

Il compito di Servicer per l'incasso dei crediti cartolarizzati è stato affidato da Argo Mortgage Srl alla Banca Carige SpA.

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

Nell'esercizio 2002 sono stati registrati incassi per complessivi 97,5 milioni di Euro di cui 51,1 milioni per rate capitale, 26,4 milioni per rate interessi e 20,0 milioni per estinzioni anticipate, interessi e penalità.

L'analisi della performance di incasso evidenzia l'andamento regolare dell'operazione.

In data 29/7/2002 sono state regolarmente incassate dalla Banca, secondo le previsioni contrattuali, 4,0 milioni di Euro per interessi maturati sul valore nominale dei mutui ceduti dal 1° gennaio 2002 (data di cessione) al 29/3/2002 (data di pagamento del prezzo iniziale), nonché 0,4 milioni di Euro per commissioni sulle somme incassate.

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

Banca Carige S.p.A. ha fornito al Veicolo il Cash Collateral previsto dall'operazione (quota parte della tranche di titoli classe D pari a 7,8 milioni di Euro) che nell'esercizio ha raggiunto, in relazione al regolare andamento degli incassi, il valore di 10,4 milioni di Euro previsti dai contratti.

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

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

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

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

CARTOLARIZZAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA

A fine esercizio 2002 la Cassa di Risparmio di Savona SpA ha perfezionato una operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza allo scopo di rendere liquide, e quindi nuovamente fruttifere di interessi a tassi di mercato, poste dell'attivo di bilancio illiquide ed a redditività spesso limitate e migliorare conseguentemente gli indicatori di rischiosità e l'immagine della Banca, con impatti positivi in termini di reperimento di provvista sui mercati finanziari del Gruppo Bancario di appartenenza.

Complessivamente sono stati ceduti in blocco alla Società veicolo Priamar Finance Srl (partecipato al 95% dalla Stichting Faro, con sede legale ad Amsterdam e al 5% da Banca Carige SpA) tutti i crediti nei confronti dei propri clienti classificati contabilmente in sofferenza alla data del 31/12/2001 ed ancora in vita alla data dell'11/12/2002, sia garantiti da ipoteca volontaria e/o giudiziale, sia non garantiti.

Il portafoglio oggetto di cessione è stato individuato quindi sulla base di criteri oggettivi così come previsto dalla Legge 130/99 sulla cartolarizzazione e dall'art. 58 del D.L. 385/93.

Il contratto di cessione dei crediti è stato stipulato in data 23/12/2002 con efficacia dalle ore 23,59 del 31/12/2002 ed ha riguardato 1.085 posizioni debitorie (pari a n. 2.238 sottopartite).

L'importo lordo dei crediti ceduti, al netto degli abbattimenti effettuati in precedenza, è stato determinato in 68,8 milioni di Euro con un corrispondente valore netto di 33,7 milioni di Euro tenuto conto delle preesistenti svalutazioni; il prezzo di cessione, pari a 28,0 milioni di Euro, ha fatto registrare una perdita di cartolarizzazione di 5,7 milioni di Euro sugli attivi ceduti.

Tutti i crediti cartolarizzati sono relativi a debitori residenti in Italia e sono denominati in Euro.

Per quanto concerne la concentrazione del rischio si rileva, con riferimento al credito lordo, che le sottopartite sino a Euro 100.000 rappresentano circa il 93% del numero dei rapporti e il 37% dell'ammontare dei crediti ceduti; vi sono inoltre 6 debitori la cui esposizione lorda supera il 2% del totale per un importo complessivo di 10.707 migliaia di Euro.

Avuto riguardo ai settori di attività economica, sempre con riferimento al credito lordo, si rilevano le seguenti quote di partecipazione al totale crediti: società non finanziarie 48%, società finanziarie 1%, famiglie produttrici 30%, altri operatori 21%.

Tutti gli incassi a fronte dei crediti cartolarizzati saranno accentrati presso gli sportelli della Banca Carige S.p.A. definito in tal senso, nella documentazione contrattuale che regola l'operazione di securitisation, Account Bank e Cash Manager. Il compito di Account Bank e Cash Manager è coerente con il contratto di "Administrative Servicer" ai sensi del quale Banca Carige si è impegnata a curare gli adempimenti contabili della società-veicolo.

Il compito di "Servicer" dei crediti cartolarizzati è stato affidato da Priamar Finance Srl alla Banca Carige SpA.

La società cessionaria dei crediti Priamar Finance Srl è l'emittente dei titoli cartolarizzati.

Bank of New York, Filiale di Londra, ha assunto il ruolo di Rappresentante dei portatori dei Titoli, di Agente per il calcolo, di Security Trustee e di Agente per i pagamenti dell'operazione, mentre la Filiale Lussemburghese della stessa Banca ha assunto il ruolo di Agente per il Lussemburgo.

L'Arranger dell'operazione, nonché Lead Manager della stessa, è Westlb AG.

L'emissione obbligazionaria (ABS) di Priamar Finance Srl, avvenuta il 21/2/2003, presenta le seguenti caratteristiche:

Classe	Importo milioni Euro	Scadenza attesa	Tasso
A	18,0	4,6 anni	Euribor 6 mesi +0,15%
B	10,2		4% oltre gli eventuali residui finali dei flussi di cassa del portafoglio

La scadenza indicata in tabella è quella attesa, prevista secondo il business plan; la scadenza legale dell'operazione è il 31/12/2016.

Le Obbligazioni Classe A sono quotate alla Borsa di Lussemburgo, mentre le Obbligazioni di Classe B non sono quotate.

I titoli non hanno rating.

L'ordine di priorità prevede il rimborso degli interessi sulle Classi da A e poi, a seguire il capitale della Classe A, esaurito il quale si procederà al rimborso degli interessi della Classe B e il capitale della Classe B. Come sopra menzionato, il rimborso di capitale ed interessi della Classe B è totalmente subordinato alla prima classe di titoli.

I credit enhancement dell'emissione obbligazionaria sono rappresentati, oltre che dalla strutturazione dell'emissione obbligazionaria in classi, con priorità di rimborso descritte al punto precedente, da una linea di liquidità, da un prestito titoli a ricorso limitato e da un interest rate cap a protezione del rischio della fluttuazione dei tassi di interesse sulle passività della società.

La linea di liquidità è stata messa a disposizione del veicolo da parte di Banca Carige SpA. L'importo della linea di credito è pari a 2,5 milioni di Euro; la durata è ad un anno, revolving per tutta la vita dell'emissione obbligazionaria. Eventuali utilizzi della linea di liquidità (che dovranno sopperire a temporanee mancanze di cassa in seguito ad un ritardo negli incassi previsti) verranno rimborsati alla Banca Carige SpA secondo gli schemi contrattuali e in via subordinata rispetto al rimborso di interesse e capitale della classe A di titoli cartolarizzati.

La società beneficia inoltre di un Interest Rate Cap sino al 2010 al 5,75% p.a., con riferimento all'Euribor a 6 mesi, messo a disposizione da parte della Banca Carige SpA con premio pagato in toto "up-front" all'atto dell'emissione delle obbligazioni cartolarizzate.

La Cassa di Risparmio di Savona ha messo a disposizione un mutuo a ricorso limitato erogato in titoli di Stato di circa 22,5 milioni di Euro.

Come precedentemente illustrato l'operazione di cessione ai sensi del contratto esprime efficacia a fine esercizio; la contrattualistica prevedeva peraltro che una quota degli incassi di dicembre fossero di competenza della SVP. Tali incassi, pari a circa 0,4 milioni di Euro, risultano in linea con le aspettative.

Il credito della Cassa di Risparmio di Savona SpA verso la Società veicolo Priamar Finance Srl è stato rilevato nel bilancio della Banca al 31/12/2002 nella voce 40 dello Stato Patrimoniale "Crediti verso la clientela".

L'emissione di titoli, avvenuto secondo i piani 21/2/2003, ha determinato il regolare pagamento dei crediti ceduti; contestualmente la Cassa di Risparmio di Savona SpA ha sottoscritto i titoli di Classe B che verranno inseriti nel portafoglio immobilizzato analogamente ai titoli connessi al mutuo di circa 22,5 milioni di Euro a ricorso limitato concesso alla Società Veicolo.

- c) Posizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi: titoli Asset Backed detenuti in portafoglio al 31/12/2002.

Tra i titoli sono ricompresi al 31/12/2002 titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione per 153.823 migliaia di Euro. Detti titoli possono essere classificati come segue:

C1) TITOLI ABS IN PORTAFOGLIO AL 31/12/2002 DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI TERZI

Attività sottostanti	Titoli senior	Titoli mezzanine	Titoli junior
(a) Crediti ipotecari	12.051	1.000	-
(b) Crediti a imprese	10.991	3.977	-
(c) Crediti al consumo	6.771	-	-
(d) Titoli	-	-	250
(e) Crediti altri	9.880	-	-
(f) Crediti altri non performing	20.749	5.976	-
Totale	60.442	10.953	250

Su dette posizioni sono state registrate rettifiche di valore per 84 migliaia di Euro in base ad una valutazione conforme ai criteri enunciati nella sezione 1 della nota integrativa.

Il risultato economico connesso con gli investimenti effettuati nel periodo in detti titoli è stato rilevato nelle voci di conto economico 10 – Interessi attivi e 60 – profitti e perdite da operazioni finanziarie rispettivamente per 1.750 migliaia di Euro (interessi) e –1.275 migliaia di Euro (utili/perdite su titoli e su cambi e svalutazioni) ripartiti come da prospetto seguente:

COMPONENTI ECONOMICHE ESERCIZIO 2002 CONNESSE A TITOLI ABS DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI TERZI

Attività sottostanti	Titoli senior			Titoli mezzanine			Titoli junior		
	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni
(a) Crediti ipotecari	644	-612	-	44	-	-	-	-	-
(b) Crediti a imprese	389	13	-	101	-	93	-	-	-
(c) Crediti al consumo	309	9	-	-	-	-	-	-	-
(d) Titoli	-	-	-	-	-	-	96	-	550
(e) Crediti altri	316	-721	542	-	-	-	-	-	-
(f) Crediti altri non performing	998	-	68	268	100	24	-	-	-
Totale	2.656	-1.311	610	413	100	117	96	-	550

C2) TITOLI ABS IN PORTAFOGLIO AL 31/12/2002 DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI SOCIETA' DEL GRUPPO

Attività sottostanti	Titoli senior	Titoli mezzanine	Titoli junior (1)
(a) Crediti ipotecari	-	200	9.190
(b) Crediti a imprese	-	-	-
(c) Crediti al consumo	-	-	-
(d) Titoli	-	-	-
(e) Crediti altri	-	-	-
(f) Crediti altri non performing	500	1.990	56.500
Totale	500	2.190	65.690

(1) *Detti titoli sono stati immobilizzati nel bilancio della Capogruppo.*

Su dette posizioni non sono state registrate rettifiche di valore in base ad una valutazione conforme ai criteri enunciati nella sezione 1 della nota integrativa.

Il risultato economico connesso con gli investimenti effettuati nel periodo in detti titoli è stato rilevato nelle voci di conto economico 10 – Interessi attivi e 60 – profitti e perdite da operazioni finanziarie rispettivamente per 1.494 migliaia di Euro (interessi) e 87 migliaia di Euro (utili/perdite su titoli e su cambi) ripartiti come da prospetto seguente:

COMPONENTI ECONOMICHE ESERCIZIO 2002 CONNESSE A TITOLI ABS DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI SOCIETA' DEL GRUPPO

Attività sottostanti	Titoli senior			Titoli mezzanine			Titoli junior		
	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni
(a) Crediti ipotecari	-	1	-	171	91	-	-	-	-
(b) Crediti a imprese	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(c) Crediti al consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(d) Titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(e) Crediti altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(f) Crediti altri non performing	21	-	-	80	-	10	-	-	-
Totale	21	1	-	251	91	10	-	-	-

(1) Detti titoli sono stati immobilizzati nel bilancio della Capogruppo.

SEZIONE 12

GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

		31/12/02	31/12/01	Variazione	
				assoluta	%
12.1	NEGOZIAZIONE DI TITOLI				
a)	acquisti	246.637	328.986	- 82.349	- 25,0
	1. regolati	232.269	312.787	- 80.518	- 25,7
	2. non regolati	14.368	16.199	- 1.831	- 11,3
b)	vendite	579.739	428.897	150.842	35,2
	1. regolate	578.884	422.769	156.115	36,9
	2. non regolate	855	6.128	- 5.273	- 86,0

		31/12/02	31/12/01	Variazione	
				assoluta	%
12.2	GESTIONI PATRIMONIALI	1.954.304	2.143.309	- 189.005	- 8,8
	1. titoli emessi da società del gruppo	5.080	6.467	- 1.387	- 21,4
	2. altri titoli	1.949.224	2.136.842	- 187.618	- 8,8

Gli importi indicati corrispondono all'ammontare complessivo, a valori di mercato, dei valori mobiliari inclusi nelle gestioni di patrimoni per conto di terzi, ivi compresi quelli relativi alle gestioni acquisite dal gruppo Capitalia per 97.580 migliaia di €.

Nella voce sono incluse le gestioni soggette a delega ai terzi ai sensi dell'art. 24, comma 1, lettera f) del D.Lgs. n. 58/98, per un importo di 21.521 migliaia di €, comprensivo degli investimenti del Fondo pensione aperto Carige, istituito nel 1999 ai sensi dell'art. 9 del D.Lgs. n. 124/93 per 18.404 migliaia di €.

		31/12/02	31/12/01	Variazione	
				assoluta	%
12.3	CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI				
a)	titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali)	15.754.018	14.292.197	1.461.821	10,2
	1. titoli emessi da società del Gruppo	3.254.054	2.784.897	469.157	16,8
	2. altri titoli	12.499.964	11.507.300	992.664	8,6
b)	titoli di terzi depositati c/o terzi	14.037.144	14.320.323	- 283.179	- 2,0
c)	titoli di proprietà depositati c/o terzi	1.184.597	1.636.961	- 452.364	- 27,6

I titoli in deposito connessi con lo svolgimento della funzione di banca depositaria ammontano a 2.770.078 migliaia di €.

Le voci 12.3 a) e b) includono i titoli di terzi relativi ai depositi acquisiti dal gruppo Capitalia per 646.140 migliaia di €.

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

	31/12/02	31/12/01
(a) rettifiche "dare"	940.346	1.008.851
1. conti correnti	11.094	10.919
2. portafoglio centrale	668.592	594.839
3. cassa	40.423	168.113
4. altri conti	220.237	234.980
(b) rettifiche "avere"	1.193.979	1.017.383
1. conti correnti	9.023	8.818
2. cedenti effetti e documenti	1.184.883	1.008.525
3. altri conti	73	40

	31/12/02	31/12/01	Variazione	
			assoluta	%
12.5 ALTRE OPERAZIONI	1.086.481	1.502.622	- 416.141	- 27,7
- Quote di compartecipazione di altre banche in operazioni di finanziamento in pool	901.578	1.299.935	- 398.357	- 30,6
- Monte fatture relativo ad operazioni di factoring (pro solvendo)	166.916	181.464	- 14.548	- 8,0
- Operazioni di impiego effettuate per conto di Enti pubblici	17.987	21.223	- 3.236	- 15,2

12.6 INFORMAZIONI SU OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

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

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

1. INFORMAZIONI QUALITATIVE

1.1 Descrizione dell'operazione e dell'andamento della stessa

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

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

Crediti oggetto di cessione: Banca CARIGE S.p.A. ha ceduto *pro soluto* al prezzo di Lit. 320 miliardi, ai sensi e per gli effetti combinato disposto dell'articolo 1 e 4 della legge del 30 aprile 1999, n. 130, un portafoglio di crediti classificati a sofferenza, in prevalenza relativi a posizioni in procedura

concorsuale assistiti da ipoteca volontaria o giudiziale. Alla data di cessione il portafoglio dei crediti ammontava a Lit. 566,4 miliardi lordi, con un corrispondente valore nel bilancio di Banca Carige pari a Lit. 440,6 miliardi netti.

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

Le caratteristiche principali dei crediti ceduti sono le seguenti:

Essi sono costituiti da crediti in sofferenza derivanti da: a) mutui fondiari, b) finanziamenti in varie forme tecniche assistiti da ipoteche volontarie e/o giudiziali sui beni immobili nonché da tutti i finanziamenti in varie forme tecniche non assistite da ipoteca facenti capo a soggetti di cui ai punti a) e b). Sono esclusi i crediti della specie sopra indicata la cui esposizione verso banca Carige era composta anche da debiti da prestiti in pool e da contratti di leasing e le posizioni di importo complessivo inferiore a Euro 25.822,84 (Lit. 50 milioni).

Andamento dell'operazione: L'operazione, avviata nel mese di gennaio 2001, si sta svolgendo regolarmente. In particolare gli incassi realizzati fino al 31 dicembre 2002 sono stati pari a Euro 61,8 milioni di cui Euro 28,0 milioni nell'esercizio 2002.

1.2 Indicazione dei soggetti coinvolti

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

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

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

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

Investment account bank/

Cash Manager: Banca Carige S.p.A.

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

CAP Counterparty: Banca Carige S.p.A.

Luxembourg Agent: Kredietbank S.A. Luxemburgeoise

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

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

1.3 Caratteristiche delle emissioni

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

Class A

Valuta: Euro

Importo: Euro 40.000.000

Tasso: variabile

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

Cedola: Semestrale

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

Rimborso: ammortamento legato ai recuperi sui crediti sottostanti.

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

Quotazione: Borsa del Lussemburgo

Class B

Valuta: Euro

Importo: Euro 70.000.000

Tasso: variabile

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

Cedola: Semestrale

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

Rimborso: ammortamento legato ai recuperi sui crediti sottostanti.

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

Quotazione: Borsa del Lussemburgo

Class C

Valuta: Euro

Importo: Euro 56.500.000

Tasso: variabile

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

Cedola: Semestrale

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

Rimborso: ammortamento legato ai recuperi sui crediti sottostanti.

Quotazione: Non è quotata su alcun mercato.

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

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

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

1.4 Operazioni finanziarie accessorie

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

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

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

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

2. SITUAZIONE DELL'OPERAZIONE AL 31 DICEMBRE 2002

Si riporta in sintesi l'allegato 1 alla nota integrativa del bilancio
 Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

(importi in Euro)

	Situazione al 31/12/2002	Situazione al 31/12/2001
ATTIVO		
A. Attività cartolarizzate	120.229.844	138.054.359
- crediti in sofferenza	120.229.844	138.054.359
B. Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	55.796.341	34.365.250
- titoli di debito	-	30.328.410
- altre	55.796.341	4.036.840
° disponibilità liquide	54.780.920	2.731.182
° altre voci	1.015.421	1.305.658
TOTALE ATTIVO	176.026.185	172.419.609
PASSIVO		
C. Titoli emessi	166.500.000	166.500.000
- classe A	40.000.000	40.000.000
- classe B	70.000.000	70.000.000
- classe C	56.500.000	56.500.000
D. Finanziamenti ricevuti	-	-
E. Altre passività	8.094.270	7.658.228
- sbilancio dell'operazione esercizio 2001	(1.738.619)	
- debiti verso Carige	6.888.229	4.248.852
- altre voci	2.944.660	3.409.376
TOTALE PASSIVO	174.594.270	174.158.228
COSTI		
F. Interessi passivi su titoli emessi	6.748.647	5.974.718
G. Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione	3.162.653	2.660.249
- per il servizio di servicing	3.111.666	2.632.072
- per altri servizi:	50.987	28.177
H. Altri oneri	9.415.161	16.694.504
- perdite su crediti	254.828	243.008
- previsioni di perdita su crediti	8.954.321	16.096.100
- altri oneri di gestione	206.012	355.396
TOTALE COSTI	19.326.461	25.329.471
RICAVI		
I. Interessi generati dalle attività cartolarizzate	8.954.321	16.096.100
L. Altri ricavi	11.804.055	7.494.752
- interessi attivi su titoli	1.164.085	411.750
- interessi attivi bancari	213.566	233.505
- riprese di valore su crediti (incassi)	10.426.404	6.849.497
TOTALE RICAVI	20.758.376	23.590.852

3. INFORMAZIONI QUANTITATIVE

3.1 Dati di flusso relativi ai crediti

Si forniscono informazioni in merito alla situazione al 31/12/2002 delle attività cartolarizzate ed alle variazioni in aumento ed in diminuzione complessivamente intervenute nel corso dell'esercizio.

(Euro/milioni)

Importo dei crediti al 31/12/2001	138,1
Decrementi per incassi dell'esercizio	-28,0
Decrementi per perdite	-0,3
Incrementi per riprese di valore	10,4
Incrementi per interessi di mora	9,0
Decrementi per previsione di perdite	-9,0
Saldo crediti al 31/12/2002	120,2

3.2 Flussi di cassa

Il flusso di cassa dell'esercizio 2002 relativo agli incassi intervenuti sui crediti cartolarizzati è stato pari a Euro 28,0 milioni e risulta in linea con le previsioni di incasso formulate in sede di strutturazione dell'operazione.

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

(Euro milioni)

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Previsti	33,2	25,3	21,8	19,2	16,5	15,1	12,9	11,0	10,1	9,1	7,7	6,9
Realizzati	33,8	28,0										

In considerazione dei positivi risultati d'incasso, Fitch IBCA ha in data 6/3/2002 emesso un primo giudizio di up grade dei titoli di classe A aumentando il rating dell'operazione da "AA" a "AAA"; un ulteriore giudizio di up gradi è stato emesso il 13/12/2002 in relazione ai titoli di Classe B aumentando il rating dell'operazione da "AA-" a "AA".

Passività

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

Tutti i titoli hanno scadenza nel luglio 2020.

3.3 Ripartizione per localizzazione territoriale e concentrazione del rischio

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

Al 31 dicembre 2002 il portafoglio è formato da 1.363 debitori e comprende 3.611 sottopartite debitorie.

Si evidenzia, mediante suddivisione per classi di importo, il grado di frazionamento del portafoglio alla data del 31 dicembre 2002. Esistono singoli crediti di importo superiore al 2% del totale del portafoglio. Tali crediti riguardano n. 2 debitori per un importo complessivo di Euro 11,5 milioni.

Importi in Euro

Fascia di Euro/1000	Numero Sottopartite	In migliaia di Euro Importo lordo al 31/12/2002
< 12,5	1.614	7.346
12,5 – 50	969	26.893
50 – 125	599	47.369
125 – 250	232	39.662
250 – 750	154	61.386
> 750	43	70.625
Totali	3.611	253.281

4. EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dopo il 31 dicembre 2002 l'operazione ha avuto un regolare andamento.

In particolare in data 27/1/2003, oltre il pagamento degli interessi ai portatori dei titoli Senior (Classe A e B) è stato rimborsato il capitale, pari a Euro 40 milioni, della emissione di Classe A e, in relazione alla eccedenza di cassa in essere è stato rimborsato anticipatamente parte del capitale della emissione di Classe B per Euro 9,8 milioni.

PARTE C
INFORMAZIONI SUL CONTO
ECONOMICO CONSOLIDATO

SEZIONE 1

GLI INTERESSI

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
1.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10				
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI				
ASSIMILATI"	635.012	682.992	- 47.980	- 7,0
(a) su crediti verso banche	24.475	28.407	- 3.932	- 13,8
di cui:				
- su crediti verso banche centrali	4.593	6.152	- 1.559	- 25,3
(b) su crediti verso clientela	486.147	506.940	- 20.793	- 4,1
di cui:				
- su crediti con fondi di terzi				
in amministrazione	4	4	-	-
(c) su titoli di debito	123.716	147.251	- 23.535	- 16,0
(d) altri interessi attivi	364	394	- 30	- 7,6
(e) saldo positivo dei differenziali su				
operazioni di copertura	310	-	310	...

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
1.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20				
"INTERESSI PASSIVI E ONERI				
ASSIMILATI"	280.157	324.108	- 43.951	- 13,6
(a) su debiti verso banche	34.088	81.838	- 47.750	- 58,3
(b) su debiti verso clientela	78.702	86.081	- 7.379	- 8,6
(c) su debiti rappresentati da titoli	130.240	142.513	- 12.273	- 8,6
di cui:				
- su certificati di deposito	13.045	17.515	- 4.470	- 25,5
(d) su fondi di terzi in amministrazione	2	3	- 1	- 33,3
(e) su passività subordinate	17.291	4.702	12.589	...
(f) saldo negativo dei differenziali su				
operazioni di copertura	19.834	8.971	10.863	...

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
1.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 10				
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI				
ASSIMILATI"				
(a) su attività in valuta	14.940	30.182	- 15.242	- 50,5

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
1.4 DETTAGLIO DELLA VOCE 20				
"INTERESSI PASSIVI E ONERI				
ASSIMILATI"				
(a) su passività in valuta	36.181	26.385	9.796	37,1

SEZIONE 2

LE COMMISSIONI

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
2.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 40				
"COMMISSIONI ATTIVE"	184.235	166.254	17.981	10,8
(a) garanzie rilasciate	6.224	5.871	353	6,0
(b) derivati su crediti	325	45	280	...
(c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:				
1. negoziazione di titoli	72.480	73.012	- 532	- 0,7
2. negoziazione di valute	1.505	1.733	- 228	- 13,2
3. gestioni patrimoniali	3.282	3.743	- 461	- 12,3
3.1 individuali	8.287	8.327	- 40	- 0,5
3.2 collettive	8.065	8.229	- 164	- 2,0
4. custodia e amministrazione di titoli	222	98	124	...
5. banca depositaria	2.721	2.320	401	17,3
6. collocamento di titoli	2.387	2.367	20	0,8
6.1 collocamento di quote di o.i.c.r.	43.062	44.606	- 1.544	- 3,5
6.2 collocamento di altri titoli	42.705	44.088	- 1.383	- 3,1
7. raccolta di ordini	357	518	- 161	- 31,1
8. attività di consulenza	4.834	4.169	665	16,0
9. Distribuzione di servizi di terzi	-	-	-	-
9.1 gestioni patrimoniali	6.402	5.747	655	11,4
a) individuali	26	34	- 8	- 23,5
9.2 prodotti assicurativi	26	34	- 8	- 23,5
9.3 altri prodotti	2.734	2.009	725	36,1
(d) servizi di incasso e pagamento	3.642	3.704	- 62	- 1,7
(e) servizi di servicing per operazioni di cartolar	38.136	32.020	6.116	19,1
(f) esercizio di esattorie e ricevitorie	1.510	1.353	157	11,6
(g) altri servizi	-	-	-	-
	65.560	53.953	11.607	21,5

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
2.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40				
"COMMISSIONI ATTIVE":				
"CANALI DISTRIBUTIVI DEI				
PRODOTTI E SERVIZI"				
(a) presso propri sportelli:				
1. gestioni patrimoniali	57.730	58.630	- 900	- 1,5
2. collocamento di titoli	8.287	8.327	- 40	- 0,5
3. servizi e prodotti di terzi	43.041	44.557	- 1.516	- 3,4
(b) offerta fuori sede:	6.402	5.746	656	11,4
1. gestioni patrimoniali	21	50	- 29	- 58,0
2. collocamento di titoli	-	-	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	21	49	- 28	- 57,1
	-	1	- 1	...

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
2.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "COMMISSIONI PASSIVE"	13.705	12.711	994	7,8
(a) garanzie ricevute	532	524	8	1,5
(b) derivati su crediti	-	-	-	-
(c) servizi di gestione e intermediazione	2.847	3.013	- 166	- 5,5
1. negoziazione di titoli	1.166	1.154	12	1,0
2. negoziazione di valute	-	-	-	-
3. gestioni patrimoniali	295	483	- 188	- 38,9
3.1 portafoglio proprio	275	326	- 51	- 15,6
3.2 portafoglio di terzi	20	157	- 137	- 87,3
4. custodia e amministrazione di titoli	1.092	1.202	- 110	- 9,2
5. collocamento di titoli	179	11	168	...
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	115	163	- 48	- 29,4
(d) servizi di incasso e pagamento	8.832	8.412	420	5,0
(e) altri servizi	1.494	762	732	96,1

SEZIONE 3

I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

	2002	2001	Variazione assoluta	%
3.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 "PROFITTI/PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE"	- 5.844	4.427	- 10.271	...

	2002		
	Operazioni		
	su titoli	su valuta	altre
A.1 Rivalutazioni	1.085	-	1.749
A.2 Svalutazioni	21.149	-	4.793
B. Altri profitti/perdite	26.572	1.941	- 11.249
Totale	6.508	1.941	- 14.293
1. Titoli di Stato	9.051		
2. Altri titoli di debito	9.652		
3. Titoli di capitale	- 12.955		
4. Contratti derivati su titoli	760		

	2001		
	Operazioni		
	su titoli	su valuta	altre
A.1 Rivalutazioni	2.774	-	8.076
A.2 Svalutazioni	26.637	-	3.018
B. Altri profitti/perdite	19.594	3.824	- 186
Totale	- 4.269	3.824	4.872
1. Titoli di Stato	9.771		
2. Altri titoli di debito	2.330		
3. Titoli di capitale	- 18.001		
4. Contratti derivati su titoli	1.631		

SEZIONE 4

LE SPESE AMMINISTRATIVE

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
4.1 NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI				
PER CATEGORIA	4.104	3.899	205	5,3
(a) dirigenti	51	40	11	27,5
(b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	322	311	11	3,5
(c) altro personale	3.731	3.548	183	5,2

Il valore medio del 2002 non comprende il personale dei rami d'azienda acquisiti a fine esercizio.

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 A				
"SPESE DI PERSONALE"	232.748	225.839	6.909	3,1
- salari e stipendi	159.519	139.232	20.287	14,6
- oneri sociali	44.633	39.131	5.502	14,1
- trattamento di fine rapporto	21.920	11.068	10.852	98,0
- trattamento di quiescenza e simili	5.906	13.147	- 7.241	- 55,1
- altre	770	23.261	- 22.491	- 96,7

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 B				
"ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE"	141.283	131.378	9.905	7,5
Postali e telefoniche	14.854	12.116	2.738	22,6
Manutenzione mobili e immobili	12.421	12.025	396	3,3
Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali	7.823	7.836	- 13	- 0,2
Compensi a professionisti esterni	9.197	9.599	- 402	- 4,2
Illuminazione e riscaldamento	4.118	4.398	- 280	- 6,4
Fitti passivi	8.625	5.903	2.722	46,1
Contributi diversi	3.884	4.081	- 197	- 4,8
Viaggi e trasporti	4.810	3.763	1.047	27,8
Servizi inerenti l'attività bancaria	4.323	4.583	- 260	- 5,7
Stampati e cancelleria	3.850	3.872	- 22	- 0,6
Manutenzione prodotti software	4.126	3.153	973	30,9
Vigilanza	3.686	2.909	777	26,7
Locazioni macchine	3.072	2.553	519	20,3
Assicurazioni	3.080	2.611	469	18,0
Pulizia locali	4.799	4.686	113	2,4
Elaborazioni meccanografiche c/o terzi	7.247	7.588	- 341	- 4,5
Contributi associativi	794	693	101	14,6
Imposte:	28.580	26.370	2.210	8,4
- bollo e contratti di borsa	21.736	20.376	1.360	6,7
- imposta sostitutiva DPR 601/73	2.975	2.328	647	27,8
- imposte comunale sugli immobili	1.754	1.818	- 64	- 3,5
- altre imposte comunali	1.487	1.340	147	11,0
- imposte pagate all'estero	295	228	67	29,4
- INVIM straordinaria e decennale	34	30	4	13,3
- imposta sostitutiva L. 85/95 e L. 124/93	-	-	-	-
- penalità e ritardate iscrizioni a ruolo	32	29	3	10,3
- altre imposte indirette	267	221	46	20,8
Altre	11.994	12.639	- 645	- 5,1

SEZIONE 5

LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI"	123.129	114.903	8.226	7,2

Le rettifiche di valore presentano il seguente dettaglio:

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
Immobilizzazioni materiali				
- Immobili	7.489	6.878	611	8,9
- Mobili e arredi	1.027	977	50	5,1
- Macchine e impianti	6.280	5.756	524	9,1
- Beni in locazione finanziaria	81.443	71.714	9.729	13,6
Totale (a)	96.239	85.325	10.914	12,8
Immobilizzazioni immateriali				
- Prodotti software	7.583	6.311	1.272	20,2
- Costi di impianto	2.091	2.348	- 257	- 10,9
- Spese di fusione	-	-	-	-
- Avviamento	6.133	9.942	- 3.809	- 38,3
- Differenze positive di consolidamento	5.557	5.434	123	2,3
- Differenze positive di patrimonio netto	1.451	1.451	-	-
- Altre	4.075	4.092	- 17	- 0,4
Totale (b)	26.890	29.578	- 2.688	- 9,1
Totale (a + b)	123.129	114.903	8.226	7,2

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100 "ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI"	3.273	2.908	365	12,6
Accantonamenti:				
- per rischi su crediti impliciti nelle operazioni di locazioni finanziaria	-	103	- 103	...
- al fondo autoassicurativo	714	465	249	53,5
- al fondo per la rineg.mutui edilizi l.133/99	667	759	- 92	- 12,1
- altri	1.892	1.581	311	19,7

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120				
"RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E				
ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"	67.090	50.370	16.720	33,2
(a) rettifiche di valore su crediti	67.082	50.245	16.837	33,5
di cui:				
- rettifiche forfetarie per rischio paese	-	831	- 831	...
- altre rettifiche forfetarie	5.852	4.207	1.645	39,1
(b) accantonamenti per garanzie e impegni	8	125	- 117	- 93,6
di cui:				
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-	-	-	-
- altri accantonamenti forfetari	-	-	-	-

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130 "RIPRESE				
DI VALORE SU CREDITI E SU				
ACCANTONAMENTI				
PER GARANZIE E IMPEGNI"	13.264	9.709	3.555	36,6
- su crediti in linea capitale - sofferenze	3.631	1.794	1.837	...
- su crediti in linea capitale - incagliate	1.543	3.338	- 1.795	- 53,8
- su crediti in linea interessi - altri	-	906	- 906	...
- su crediti per interessi di mora - ramo credito	1.262	472	790	...
- su crediti abbattuti o estinti	6.123	2.967	3.156	...
- su crediti per interessi di mora - Servizio Riscossione				
Tributi	9	8	1	12,5
- su crediti rischio paese	432	83	349	...
- su accantonamenti per garanzie e impegni	264	141	123	87,2

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

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140				
"ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU				
CREDITI"	17.334	7.296	10.038	...

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150				
"RETTIFICHE DI VALORE				
SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"	33	57	- 24	- 42,1

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160				
"RIPRESE DI VALORE				
SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"	99	270	- 171	- 63,3

SEZIONE 6

ALTRE VOCI DI CONTO ECONOMICO

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
6.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70				
"ALTRI PROVENTI DI GESTIONE"	157.806	161.308	- 3.502	- 2,2
Canoni di locazione finanziaria	113.410	100.929	12.481	12,4
Somme recuperate da terzi	30.004	27.409	2.595	9,5
di cui: recupero imposta di bollo	20.156	18.970	1.186	6,3
Fitti attivi	4.959	4.552	407	8,9
Rimborsi vari su operazioni di locazione finanziaria	1.847	1.882	- 35	- 1,9
Plusvalenze da alienazione e rivalutazione leasing	489	556	- 67	- 12,1
Ricavi da cessione crediti	-	24.051	- 24.051	- 100,0
Altri	7.097	1.929	5.168	...

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
6.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110				
"ALTRI ONERI DI GESTIONE"	11.101	9.720	1.381	14,2
Minusvalenze alienazione beni in locazione finanziaria	3.904	6.495	- 2.591	- 39,9
Spese gestione locazioni	6.529	2.398	4.131	...
Premi pagati per opzioni	200	748	- 548	- 73,3
Altri	468	79	389	...

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
VOCE 170 "UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI				
VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO"	8.512	7.575	937	12,4
Eptaconsors SpA	-	1.630	- 1.630	- 100,0
Carige Assicurazioni SpA	2.337	663	1.674	...
Carige Vita Nuova Assicurazioni SpA	2.029	198	1.831	...
Frankfurter Bankgesellschaft AG	5	346	- 341	- 98,6
Autostrada dei Fiori SpA	4.141	4.738	- 597	- 12,6

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
6.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 190				
"PROVENTI STRAORDINARI"	23.339	18.997	4.342	22,9
Eccedenza fondo imposte	1.983	1.050	933	88,9
Eccedenza fondo rischi su crediti quota tassata	-	403	- 403	- 100,0
Utili da realizzi su partecipazioni	4.541	-	4.541	...
Utili da realizzi su mobili e immobili	3.147	2.412	735	30,5
Imposte anticipate sorte in esercizi precedenti	-	6	- 6	- 100,0
Utili su titoli immobilizzati	1.824	-	1.824	...
Plusvalenze su cessioni di rami d'azienda	-	9.751	- 9.751	- 100,0
Aggiustamenti da consolidamento	10	-	10	...
Altri	11.834	5.375	6.459	...

	2002	2001	Variazione		2001
			assoluta	%	
6.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 200					
"ONERI STRAORDINARI"	6.868	3.585	3.283	91,6	3.585
Incentivi all'esodo per dipendenti pensionabili	237	1.698	- 1.461	- 86,0	1.698
Perdite da realizzi su mobili e immobili	112	241	- 129	- 53,5	241
Perdite da realizzi su partecipazioni	140	1	139	...	1
Altri	6.379	1.645	4.734	...	1.645

	2002	2001	Variazione	
			assoluta	%
VOCE 240 "IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO"	60.914	80.977	- 20.063	- 24,8
Imposte correnti	55.992	82.184	- 26.192	- 31,9
Variazione delle imposte anticipate	5.633	- 75	5.708	...
Variazione delle imposte differite	- 711	- 1.132	421	- 37,2
Imposte sul reddito dell'esercizio	60.914	80.977	- 20.063	- 24,8

SEZIONE 7

ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

7.1 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEI PROVENTI

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

Voci	2002		Totale
	Italia	Altri paesi	
10 Interessi attivi e proventi assimilati	631.806	3.206	635.012
30 Dividendi e altri proventi	8.754	-	8.754
40 Commissioni attive	183.728	507	184.235
60 Profitti da operazioni finanziarie	- 5.855	11	- 5.844
70 Altri proventi di gestione	157.782	24	157.806
Totale	976.215	3.748	979.963

Voci	31/12/01		Totale
	Italia	Altri paesi	
10 Interessi attivi e proventi assimilati	679.761	3.231	682.992
30 Dividendi e altri proventi	9.348	-	9.348
40 Commissioni attive	165.751	503	166.254
60 Profitti da operazioni finanziarie	4.405	22	4.427
70 Altri proventi di gestione	161.288	20	161.308
Totale	1.020.553	3.776	1.024.329

SEZIONE 1

GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

	31/12/2002	31/12/2001
1.1 COMPENSI		
(a) amministratori	3.032	2.544
(b) sindaci	276	262

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

1.2 CREDITI E GARANZIE RILASCIATE		
(a) amministratori		
- crediti per cassa	43	1.372
- garanzie rilasciate	-	-
(b) sindaci		
- crediti per cassa	137	116
- garanzie rilasciate	-	-



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2002
DEL GRUPPO BANCA CARIGE S.P.A.**

Signori Azionisti,

gli Amministratori della Vostra Società hanno predisposto ai sensi di legge il Bilancio Consolidato al 31/12/2002 del Gruppo Banca CARIGE.

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

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

Per quanto riguarda i controlli di nostra competenza, abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio e della relazione sulla gestione tramite verifiche dirette e le informazioni assunte dalla Società di Revisione.

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

In particolare Vi diamo atto di quanto segue:

- gli schemi di Bilancio e i Principi contabili adottati sono conformi alle norme di legge e sono adeguati rispetto all'attività svolta dal Gruppo;
- i dati contenuti nei prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico sono espressi in migliaia di Euro;
- l'area di consolidamento risulta correttamente determinata ai sensi del D.Lgs. 87/92;
- i metodi di consolidamento adottati risultano conformi alle prescrizioni di legge.
In riferimento a tali metodi di consolidamento rileviamo quanto segue:
 - = le società controllate esercitanti attività creditizia, finanziaria e strumentale sono state consolidate con il metodo integrale; sono state, pertanto, consolidate con il predetto metodo integrale le seguenti società: Galeazzo S.r.l., Columbus Carige Immobiliare S.p.A., Immobiliare E. Vernazza S.p.A., Cassa di Risparmio di Savona S.p.A., Ligure Leasing S.p.A., Immobiliare Carisa S.r.l., Centro Fiduciario C.F. S.p.A., Argo Finance One S.r.l, Banca del Monte di Lucca S.p.A.;
 - = sono state, invece, valutate con il metodo del patrimonio netto le seguenti Società: Carige Vita Nuova S.p.A., Carige Assicurazioni S.p.A. (già Levante Norditalia S.p.A.), Frankfurter Bankgesellschaft AG, Autostrada dei Fiori S.p.A. ed Eptaconsors S.p.A.;
 - = si osserva che anche nel Bilancio consolidato in oggetto le società assicurative Carige Assicurazioni S.p.A. e Carige Vita Nuova S.p.A., ancorché controllate, sono state consolidate con il metodo del patrimonio netto in considerazione dell'attività dalle stesse svolta e di conseguenza dalla specificità delle relative voci di Bilancio che non consentono l'applicazione del metodo integrale;

- = le operazioni di consolidamento indicate dagli Amministratori risultano conformi a quelle previste dalla vigente normativa;
- in nota integrativa viene fornito un aggiornamento dell'informativa riportata nel bilancio dell'esercizio precedente in base alla Comunicazione CONSOB n° 1011405 del 15 febbraio 2001 relativamente ad alcuni eventi di particolare rilievo per il settore bancario.

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

Alla luce delle informazioni fornite dalla Società di Revisione, il Collegio non ha osservazioni da fare in ordine al Bilancio consolidato del Gruppo Banca CARIGE al 31/12/2002, fatte salve quelle formulate nella relazione al Bilancio di esercizio di Banca CARIGE S.p.A. stessa che qui si intendono richiamate e trascritte e relative ai possibili effetti connessi ai rilievi evidenziati dall'ISVAP nei confronti di Carige Assicurazioni S.p.A. (già Levante Norditalia S.p.A.).

Genova, 13 Marzo 2003

IL COLLEGIO SINDACALE



RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

Revisione e organizzazione contabile

KPMG S.p.A.
P.zza della Vittoria, 10 int. 7
16121 GENOVA GE

Telefono (010) 564992
Telefax (010) 5535159

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

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

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Banca CARIGE chiuso al 31 dicembre 2002. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato compete agli amministratori della Banca CARIGE S.p.A. Cassa di Risparmio di Genova e Imperia. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consolidato e basato sulla revisione contabile.
- 2 Ad eccezione di quanto riportato nel paragrafo successivo, il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

I bilanci di alcune società consolidate che rappresentano il 14% dell'attivo consolidato, sono stati esaminati da altri revisori che ci hanno fornito le relative relazioni. Il nostro giudizio, espresso in questa relazione, per quanto riguarda i valori relativi a tali società inclusi nel bilancio consolidato, è basato anche sulla revisione svolta da altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 5 aprile 2002.

- 3 La Banca valuta le partecipazioni in società assicurative con il metodo del patrimonio netto, i bilanci delle partecipate al 31 dicembre 2002 sono oggetto di revisione da parte di altra società di revisione che ha emesso sugli stessi bilanci un giudizio senza rilievi.



In data 24 febbraio 2003 la Banca d'Italia, con apposita comunicazione, ha richiesto alla Banca Carige S.p.A. di valutare l'opportunità di procedere ad una svalutazione delle partecipazioni in oggetto per perdite durevoli di valore delle società partecipate assicurative con particolare riguardo a Carige Assicurazioni S.p.A.. Tale richiesta trae origine dagli accertamenti ispettivi effettuati dall'ISVAP presso le società partecipate assicurative nel corso dell'esercizio 2002 e solo sinteticamente indicati nella citata comunicazione di Banca d'Italia. Tali accertamenti si sono conclusi con l'emissione da parte dell'ISVAP di apposito verbale datato 19 febbraio 2003 pervenuto alle società in data 24 e 27 febbraio 2003. Il verbale è stato da noi ottenuto in data 10 marzo 2003.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca nella seduta del 10 marzo 2003 ha avviato approfondimenti con l'assistenza di consulenti esperti del settore e si è riservato di proseguire l'esame della problematica e di assumere nelle sedute successive ove del caso conseguenti provvedimenti anche alla luce di incontri previsti con l'ISVAP.

In considerazione del limitato tempo disponibile non ci è stato possibile completare le analisi ritenute necessarie per accertare gli eventuali effetti delle problematiche descritte nel citato verbale ispettivo sulla valutazione della partecipazione nella Carige Assicurazioni S.p.A..

- 4 A nostro giudizio, ad eccezione dei possibili effetti connessi ai rilievi evidenziati nel precedente paragrafo 3, il bilancio consolidato del Gruppo Banca CARIGE al 31 dicembre 2002 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del Gruppo.

Genova, 13 marzo 2003

KPMG S.p.A.



Davide Grassano
Socio



ALLEGATO

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

(importi in migliaia)

	Capitale sociale	Sovrapprezzi di emissione	Riserva legale	Altre Riserve
Situazione al 31/12/2001	1.017.510	132.005	46.515	30.395
Destinazione utile esercizio 2001				
- a riserve			10.354	12.857
- a dividendi				-
Distribuzione riserva dividendi azioni proprie				-
Utilizzo riserva sovrapprezzi di emissione per aumento capitale sociale	3.040	- 3.040		
Reintegro della riserva sovrapprezzi di emissione a seguito dell'operazione di cartolarizzazione		7.130		
Variatione riserva per acquisto azioni o quote proprie - quota disponibile				10.219
Riserva per azioni o quote proprie				
Variatione fondo rischi su crediti				
Variatione delle differenze negative di p.n.				
Maggior valore derivante dall'applicazione del metodo del p.n. e da scritture di consolidamento diverse				28
Utile consolidato d'esercizio				
Situazione al 31/12/2002	1.020.550	136.095	56.869	53.499

Riserva per azioni o quote proprie	Differenze negative patrimonio netto	Fondo rischi bancari generali	Riserve da rivalutazione	Utile di esercizio	Fondo rischi su crediti	Totale
35.832	1.995	5.165	8.050	96.061	6.708	1.380.236
				- 23.211		-
				- 72.850		- 72.850
						-
						-
						7.130
						10.219
- 10.219						- 10.219
					7.936	7.936
	33.139					33.139
						28
				66.171		66.171
25.613	35.134	5.165	8.050	66.171	14.644	1.421.790