



BILANCIO AL 30/6/2003

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	Variazioni %				
<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	30/6/03	31/12/02	30/6/02	1°sem.03	1°sem.02
10 · CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	130.462	173.442	138.947	- 24,8	- 15,6
20 · TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	824.845	311.014	363.325	...	- 13,2
30 · CREDITI VERSO BANCHE:	940.690	1.355.667	801.289	- 30,6	- 28,1
(a) a vista	414.291	543.976	292.326	- 23,8	11,5
(b) altri crediti	526.399	811.691	508.963	- 35,1	- 40,3
40 · CREDITI VERSO CLIENTELA	7.997.671	7.909.841	7.057.013	1,1	1,1
di cui:					
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	260	188	160	38,3	- 14,9
50 · OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	1.477.678	1.598.437	1.986.169	- 7,6	3,4
(a) di emittenti pubblici	789.882	929.013	1.144.007	- 15,0	15,7
(b) di banche	392.808	386.496	551.302	1,6	- 4,6
di cui:					
- titoli propri	41.312	43.087	51.926	- 4,1	- 2,1
(c) enti finanziari	210.107	189.258	211.561	11,0	- 15,5
di cui:					
- titoli propri	-	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	84.881	93.670	79.299	- 9,4	- 23,9
60 · AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	172.484	172.907	172.949	- 0,2	85,6
70 · PARTECIPAZIONI	38.507	51.989	58.033	- 25,9	0,5
80 · PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	586.522	586.522	581.100	-	3,6
90 · IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	477.276	480.133	349.142	- 0,6	- 2,3
di cui:					
- costi di impianto	1.395	1.047	2.089	33,2	- 33,3
- avviamento	446.727	450.799	322.477	- 0,9	- 2,5
100 · IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	894.657	865.460	687.462	3,4	9,6
di cui:					
- in locazione finanziaria	636.774	605.418	443.076	5,2	16,5
120 · AZIONI O QUOTE PROPRIE <i>(valore nominale: 2.313)</i>	5.261	11.619	19.132	- 54,7	- 12,4
			-		
130 · ALTRE ATTIVITA'	924.077	795.487	499.078	16,2	16,6
140 · RATEI E RISCONTI ATTIVI:	94.253	81.300	87.856	15,9	1,2
(a) ratei attivi	83.636	71.817	74.447	16,5	- 4,9
(b) risconti attivi	10.617	9.483	13.409	12,0	57,3
di cui:					
- disaggio di emissione su titoli	4.014	4.425	4.938	- 9,3	...
TOTALE DELL'ATTIVO	14.564.383	14.393.818	12.801.495	1,2	- 0,3

PASSIVO (importi in migliaia di Euro)	30/6/03	31/12/02	30/6/02	Variazioni %	
				1°sem.03	1°sem.02
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	1.587.905	1.797.348	1.197.827	- 11,7	- 27,5
(a) a vista	161.735	70.009	188.793
(b) a termine o con preavviso	1.426.170	1.727.339	1.009.034	- 17,4	- 36,5
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	5.764.039	5.912.248	5.084.521	- 2,5	4,6
(a) a vista	5.492.874	5.504.428	4.488.837	- 0,2	- 0,2
(b) a termine o con preavviso	271.165	407.820	595.684	- 33,5	62,2
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	3.779.091	3.323.926	3.474.918	13,7	7,4
(a) obbligazioni	3.329.973	2.853.874	2.970.109	16,7	10,3
(b) certificati di deposito	359.939	397.349	427.997	- 9,4	- 9,8
(c) altri titoli	89.179	72.703	76.812	22,7	9,5
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	367	310	297	18,4	- 0,3
50 - ALTRE PASSIVITA'	924.365	813.614	633.524	13,6	3,0
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	158.872	144.444	143.199	10,0	8,4
(a) ratei passivi	92.450	80.733	89.314	14,5	- 1,9
(b) risconti passivi	66.422	63.711	53.885	4,3	31,4
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	81.379	84.941	72.162	- 4,2	1,5
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	389.073	429.446	368.704	- 9,4	- 13,0
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	287.795	287.888	296.803	- 0,0	- 0,3
(b) fondi imposte e tasse	77.870	109.434	54.639	- 28,8	- 44,3
(c) altri fondi	23.408	32.124	17.262	- 27,1	- 38,7
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	13.000	13.000	5.165	-	-
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	5.165	5.165	5.165	-	-
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	400.000	400.000	400.000	-	-
120 - CAPITALE	1.020.550	1.020.550	1.020.550	-	0,3
130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	139.941	136.095	132.655	2,8	0,5
140 - RISERVE	229.723	199.957	199.956	14,9	17,5
(a) riserva legale	67.351	56.869	56.869	18,4	22,3
(b) riserva per azioni o quote proprie	5.261	11.619	19.132	- 54,7	- 12,4
(c) riserve statutarie	-	-	-	-	-
(d) altre riserve	157.111	131.469	123.955	19,5	21,7
150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	7.956	7.956	7.956	-	-
170 - UTILE D'ESERCIZIO	62.957	104.818	54.896	- 39,9	- 47,0

TOTALE DEL PASSIVO	14.564.383	14.393.818	12.801.495	1,2	- 0,3
---------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------	--------------

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.323.475	1.321.238	1.279.741	0,2	4,9
di cui:					
- accettazioni	5.818	4.210	4.001	38,2	- 57,9
- altre garanzie	1.317.657	1.317.028	1.275.740	0,0	5,4
20 - IMPEGNI	830.706	770.378	528.557	7,8	- 15,9
di cui:					
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	Variazioni %				
	1° sem. 03	2002	1° sem. 02	6-03/6-02	6-02/6-01
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	278.913	567.000	275.216	1,3	- 10,8
di cui:					
- su crediti verso clientela	225.556	431.518	212.989	5,9	- 6,0
- su titoli di debito	42.120	110.237	50.443	- 16,5	- 26,5
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	- 119.624	- 263.694	- 127.021	- 5,8	- 20,2
di cui:					
- su debiti verso clientela	- 27.399	- 62.713	- 30.605	- 10,5	- 8,8
- su debiti rappresentati da titoli	- 63.452	- 137.141	- 68.745	- 7,7	2,6
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	57.177	87.245	52.937	8,0	93,3
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	13.018	2.847	2.660	...	63,3
(b) su partecipazioni	5.342	40.413	38.324	- 86,1	...
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	38.817	43.985	11.953	...	20,5
40 - COMMISSIONI ATTIVE	85.922	160.710	79.990	7,4	16,8
50 - COMMISSIONI PASSIVE	- 7.472	- 12.825	- 5.546	34,7	1,4
60 - PROFITTI (PERDITE)					
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	- 2.710	- 5.989	- 3.047	- 11,1	- 157,6
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	76.732	123.889	57.010	34,6	22,9
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	- 181.052	- 321.821	- 158.969	13,9	11,3
(a) spese per il personale	- 116.547	- 199.388	- 101.024	15,4	8,1
di cui:					
- salari e stipendi	- 77.053	- 138.176	- 67.581	14,0	9,3
- oneri sociali	- 21.175	- 38.267	- 18.494	14,5	10,7
- trattamento di fine rapporto	- 5.228	- 8.608	- 4.675	11,8	- 1,1
- trattamento di quiescenza e simili	- 7.140	- 5.247	- 6.114	16,8	10,0
(b) altre spese amministrative	- 64.505	- 122.433	- 57.945	11,3	17,3
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 60.682	- 91.052	- 48.950	24,0	33,6
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 2.663	- 3.176	- 2.350	13,3	56,7
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 1.873	- 5.800	- 5.059	- 63,0	...
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 27.784	- 59.670	- 28.896	- 3,8	15,9
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	3.761	9.863	5.610	- 33,0	...
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	- 13.000	-	-	-
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	- 11	- 11	- 100,0	- 26,7
160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	88	88	- 100,0	...
170 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	98.645	171.757	91.002	8,4	5,8
180 - PROVENTI STRAORDINARI	14.470	14.559	3.742	...	- 71,3
190 - ONERI STRAORDINARI	- 3.908	- 2.598	- 1.548	...	- 17,3
200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	10.562	11.961	2.194	...	- 80,3
220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 46.250	- 78.900	- 38.300	20,8	- 2,5
230 - UTILE D'ESERCIZIO	62.957	104.818	54.896	14,7	- 5,1

PREMESSA

Contenuto e forma della relazione semestrale

La relazione sull'andamento della gestione del primo semestre 2003 è stata redatta secondo le disposizioni dell'art.81 del regolamento n.11971 del 14 maggio 1999 della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), integrate con la delibera n.12475 del 6 aprile 2000.

Al fine di garantire la continuità delle informazioni con i bilanci annuali, nella redazione della relazione semestrale è stata adottata la struttura prevista dal D.Lgs. 87/92 e dal 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 relativi al primo semestre 2002 e all'esercizio chiuso al 31/12/2002; non sono indicati i conti che non presentano importi né per il periodo di riferimento né per quelli precedenti.

Il raffronto tra i dati esposti negli schemi contabili semestrali comprende gli effetti economici e patrimoniali connessi all'acquisizione del ramo d'azienda da Capitalia avvenuta il 31/12/2002; al riguardo si segnala che non è stato possibile predisporre il proforma al 30/6/2002.

I valori delle tabelle costituenti le informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico, quando non diversamente indicato, sono espressi anch'essi 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 11.8 – Operazioni di cartolarizzazione sono riportate le informazioni relative alle operazioni di cartolarizzazione effettuate a fine 2000 su crediti non *performing* e a fine 2001 su crediti *performing* nonché una sintetica informativa sull'operazione effettuata a fine 2002 dalla controllata Cassa di Risparmio di Savona SpA su crediti non *performing*, operazione in cui Carige svolge attività di *servicer*.

Informativa relativa ad eventi di carattere generale particolarmente rilevanti.

Nei punti seguenti si riportano alcune indicazioni ad aggiornamento dell'informativa riportata nei

bilanci 2000/2002, 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. In data 24/12/2002 è stato emanato il D.L. 282/2002 che, in esecuzione della citata decisione della Commissione UE, ha 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).

Gli oneri potenziali derivanti dalla rinegoziazione di mutui del settore dell'edilizia residenziale trovano presidio nello specifico fondo per rischi ed oneri costituito nell'esercizio 2000 a fronte di tale normativa, la cui consistenza è attualmente pari a 3.135 migliaia di € con un accantonamento nel semestre di 300 migliaia di €.

c) Interessi su interessi (Anatocismo - Sentenza della Corte Costituzionale n. 425 del 9 ottobre 2000).

La Sentenza suddetta 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 anteriori alla delibera del C.I.C.R. (22/4/2000) attuativa del decreto legislativo medesimo che ha regolamentato l'anatocismo per il periodo successivo.

Poiché i giudici della Consulta non sono entrati nel merito del problema ma si sono limitati a censurare l'eccesso di delega, la Banca ha declinato le richieste di restituzione degli interessi passivi (anatocistici) pagati fino a giugno 2000 e, per le poche cause promosse, resiste in giudizio stante la prescrizione decennale decorrente dal giugno 2000, le controversie sono destinate a scemare via via nel tempo e tuttora i Giudici di merito (tra i maggiori, Tribunale di Firenze e Roma, Corte d'Appello di Torino) sono, contrariamente alla Cassazione, favorevoli all'anatocismo ante giugno 2000 (dal 1999 al 1° semestre 2003 le pronunce in tal senso sono state 83, quelle contrarie 58).

Relazione consolidata.

E' stata predisposta la relazione semestrale consolidata del Gruppo Banca Carige.

Revisione contabile

La relazione semestrale della Banca e la relazione semestrale consolidata sono stati sottoposti a revisione contabile limitata dalla Deloitte & Touche SpA.

Al riguardo si segnala che l'Assemblea dei soci del 31 marzo 2003 ha conferito alla predetta società, ai sensi del D.Lgs. 24/2/98, n.58, l'incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato nonché di revisione contabile limitata delle relazioni semestrali al 30 giugno della Carige SpA e consolidata per il triennio 2003/2005.

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; la relazione semestrale è stata redatta sulla base degli stessi criteri contabili e di valutazione utilizzati nel bilancio di esercizio 2002.

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 nel semestre 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 uno specifico fondo per rischi ed oneri.

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 del periodo.

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

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

Per i titoli in portafoglio all'1/12/91, esistenti a fine semestre, 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 del semestre, 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 del semestre, 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 del semestre;
- c) i contratti di negoziazione economicamente connessi, caratterizzati da un'elevata correlazione delle caratteristiche tecnico-finanziarie, sono valutati in modo coerente rilevando al conto economico le minusvalenze eccedenti le plusvalenze collegate;
- d) i contratti di copertura di titoli non immobilizzati sono valutati in modo coerente con i titoli coperti adottando un valore di mercato corrispondente alla media aritmetica dei prezzi o dei parametri rilevati nell'ultimo mese del semestre e rilevando a conto economico le minusvalenze eccedenti le plusvalenze dei titoli o le plusvalenze fino a concorrenza delle minusvalenze dei titoli;
- e) i contratti di copertura di attività e di passività valutate al costo sono coerentemente valutati al costo.

PARTECIPAZIONI

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

Le partecipazioni, comprese quelle rilevanti e quelle in imprese del Gruppo, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione. Per le partecipazioni pervenute a seguito dell'operazione di conferimento, alla data dell'1/12/91, il costo è pari al valore di stima

asseverato dal Collegio degli esperti. Il costo, come sopra specificato, viene ridotto delle perdite di valore ritenute durevoli; il valore originario viene ripristinato qualora vengano meno i motivi della svalutazione.

I dividendi delle società controllate direttamente sono contabilizzati nell'esercizio di maturazione dell'utile della società partecipata.

I dividendi delle altre società partecipate sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono deliberati, di norma coincidente con quello in cui sono incassati.

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

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

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

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

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

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

Le immobilizzazioni pervenute per conferimento aziendale, in data 1/12/91, sono state acquisite al valore di stima asseverato dal Collegio degli esperti.

Il valore degli immobili è comprensivo delle rivalutazioni per conguaglio monetario effettuate ai sensi delle Leggi 575/75, 72/83 e, limitatamente ad alcuni beni provenienti dalle società incorporate, 413/91, nonché delle plusvalenze emerse ai sensi della L. 218/90 in sede del predetto conferimento aziendale.

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

Le immobilizzazioni materiali, con esclusione degli oggetti d'arte data la loro implicita conservazione di valore, vengono in ogni esercizio sistematicamente ammortizzate nella misura che si considera adeguata in relazione alla durata residua economico-tecnica dei beni. Gli ammortamenti sono portati in diretta diminuzione del valore delle immobilizzazioni.

I beni dati in locazione finanziaria sono iscritti nell'attivo tra le immobilizzazioni materiali in conformità con l'applicazione del metodo patrimoniale e vengono ammortizzati come segue:

- per i beni locati nel corso del 1986 e 1987, con quote coincidenti con quelle ordinarie massime fiscalmente consentite, riferite a gruppo, categoria e specie previste per i singoli utilizzatori;
- per i beni locati dal 1988 e fino a tutto il 1994, per quote lineari costanti, che risultano anche conformi al disposto del DPR 917/86;
- per i beni locati a partire dal 1995, per quote determinate nella misura risultante dal relativo piano di ammortamento finanziario;
- per i beni in attesa di inizio locazione, trattandosi di forniture in corso di completamento o di beni non ancora entrati in funzione, nonché per i beni rubati o distrutti, ovvero non più in locazione alla data di inizio dell'esercizio, non vengono effettuati ammortamenti.

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

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

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

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

L'avviamento pagato per l'acquisizione di rami d'azienda dal Banco di Sicilia, dal Gruppo Banca

Intesa e dal Gruppo Capitalia viene sistematicamente ammortizzato in venti anni a far tempo rispettivamente dal 1° gennaio e 1° ottobre 2001 e dal 1° gennaio 2003.

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 emergono dall'applicazione di un modello analitico che considera la redditività attesa dei rami di azienda acquisiti, integrati all'interno del contesto operativo della Banca Carige.

L'applicazione della metodologia sopra richiamata comporta l'applicazione di una aliquota media ponderata per il 2003 pari all'1,87% annuo.

Il modello utilizzato prevede l'applicazione di un piano di ammortamento a quote crescenti fino al momento in cui il processo di integrazione sarà stato completato (2006 per la rete acquisita dal Banco di Sicilia, 2007 per la rete acquisita dal Gruppo Banca Intesa e 2008 per quella acquisita dal Gruppo Capitalia); da quel momento in poi l'ammortamento proseguirà a quote costanti.

DEBITI

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

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

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

FONDI PER RISCHI ED ONERI – FONDI IMPOSTE E TASSE

Il fondo imposte e tasse risulta costituito da accantonamenti effettuati a fronte delle imposte dirette correnti, delle imposte differite passive, di imposte indirette ed altre eventuali nonché del rischio derivante dal contenzioso tributario in essere.

ASPETTI FISCALI – FISCALITA' DIFFERITA ATTIVA E PASSIVA

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

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

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

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

FONDO DI QUIESCENZA E PER OBBLIGHI SIMILI

Il fondo pensionistico integrativo aziendale è determinato in misura tale da assicurare la copertura dell'obbligazione secondo gli impegni derivanti dal Regolamento Pensionistico Integrativo e obbligazioni similari.

RATEI E RISCOINTI

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

SEZIONE 2

LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI

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

2.1.1 Nell'esercizio 1993 è stata svalutata la partecipazione della controllata Columbus Carige Immobiliare S.p.A. per 241 migliaia di €, ancorché la perdita di valore non fosse ritenuta durevole. Il valore della partecipazione è stato ripristinato negli esercizi 1996 e 1997 per complessivi 134 migliaia di €.

2.1.2 Al 30/6/2003 risultano sostanzialmente nulli gli effetti sul patrimonio e sul risultato dell'esercizio conseguenti all'applicazione dell'ammortamento fiscale ai beni dati in locazione finanziaria a tutto il 31/12/94 rispetto alla metodologia finanziaria.

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Nel primo semestre 2003 non sono stati effettuati accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

SEZIONE 1

I CREDITI

La consistenza complessiva dei crediti considerati nella presente sezione è pari a 9.068.823 migliaia di € e figura in bilancio come segue:

	30/6/03		31/12/02		30/6/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10)	130.462	1,4	173.442	1,8	138.947	1,7
- Crediti verso banche (voce 30)	940.690	10,4	1.355.667	14,4	801.289	10,0
- Crediti verso clientela (voce 40)	7.997.671	88,2	7.909.841	83,8	7.057.013	88,3
Totale	9.068.823	100,0	9.438.950	100,0	7.997.249	100,0

	30/6/03		31/12/02		30/6/02	
				Variazione assoluta	%	
DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI"	130.462	173.442	- 42.980	- 24,8	138.947	

La composizione per forma tecnica è la seguente:

	30/6/03			31/12/02		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Biglietti e monete	123.727	6.216	129.943	168.661	4.613	173.274
Vaglia cambiari Banca d'Italia e vaglia e assegni postali	36	-	36	104	-	104
Disponibilità presso						
- banche centrali	-	-	-	-	-	-
- uffici postali	483	-	483	64	-	64
Totale	124.246	6.216	130.462	168.829	4.613	173.442

	30/6/02		
	Euro	Valuta	Totale
Biglietti e monete	121.748	16.744	138.492
Vaglia cambiari Banca d'Italia e vaglia e assegni postali	169	-	169
Disponibilità presso			
- banche centrali	-	-	-
- uffici postali	286	-	286
Totale	122.203	16.744	138.947

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
1.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 30					
"CREDITI VERSO BANCHE"	940.690	1.355.667	- 414.977	- 30,6	801.289
(a) crediti verso banche centrali	139.014	143.794	- 4.780	- 3,3	67.916
(b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-	-
(c) operazioni pronti contro termine	-	19.454	- 19.454	- 100,0	4
(d) prestito di titoli	-	-	-	-	-

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

	30/6/03			31/12/02		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Esposizione lorda						
Crediti verso banche centrali	139.014	-	139.014	143.794	-	143.794
- Riserva obbligatoria	139.014	-	139.014	143.794	-	143.794
Crediti verso altre banche	681.525	128.869	810.394	1.120.536	99.252	1.219.788
- Depositi	534.051	118.720	652.771	944.091	80.222	1.024.313
- Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-	19.454	-	19.454
- Rischio del portafoglio scontato	1.728	-	1.728	2.795	-	2.795
- Conti correnti	87.060	9.149	96.209	64.547	18.018	82.565
- Finanziamenti	16.966	544	17.510	60.959	686	61.645
- Mutui	848	-	848	211	-	211
- Crediti in sofferenza	22.267	-	22.267	21.720	-	21.720
- Altri	18.605	456	19.061	6.759	326	7.085
	820.539	128.869	949.408	1.264.330	99.252	1.363.582
(-) Rettifiche di valore complessive	8.195	523	8.718	7.648	267	7.915
- crediti in sofferenza	8.195	-	8.195	7.648	-	7.648
- altri crediti	-	523	523	-	267	267
Esposizione netta	812.344	128.346	940.690	1.256.682	98.985	1.355.667
di cui nei confronti di:						
- residenti	630.201	54.839	685.040	993.728	31.505	1.025.233
- non residenti	182.143	73.507	255.650	262.954	67.480	330.434

	30/6/02		
	Euro	Valuta	Totale
Esposizione lorda			
Crediti verso banche centrali	67.916	-	67.916
- Riserva obbligatoria	67.916	-	67.916
Crediti verso altre banche	661.915	78.478	740.393
- Depositi	479.092	54.463	533.555
- Operazioni pronti contro termine su titoli	4	-	4
- Rischio del portafoglio scontato	4.404	219	4.623
- Conti correnti	54.148	22.678	76.826
- Finanziamenti	111.745	782	112.527
- Mutui	214	-	214
- Altri	12.308	336	12.644
	729.831	78.478	808.309
(-) Rettifiche di valore complessive	6.703	317	7.020
Esposizione netta	723.128	78.161	801.289
di cui nei confronti di:			
- residenti	451.652	12.321	463.973
- non residenti	271.476	65.840	337.316

Al 30/6/03 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

CATEGORIE/VALORI	30/6/03			31/12/02		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	23.553	8.718	14.835	23.132	7.915	15.217
A.1 Sofferenze	22.267	8.195	14.072	21.720	7.648	14.072
A.2 Incagli	872	523	349	445	267	178
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	414	-	414	967	-	967
B. Crediti in bonis	925.855	-	925.855	1.350.450	-	1.350.450

CATEGORIE/VALORI	30/6/02		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	22.863	7.020	15.843
A.1 Sofferenze	-	-	-
A.2 Incagli	21.303	7.020	14.283
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1.560	-	1.560
B. Crediti in bonis	785.446	-	785.446

Le voci A.1 Sofferenze e A.2 Incagli , al 30/06/03, 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 31/12/02	21.720	445	-	-	967
A.1 di cui: per interessi di mora	364	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	547	502	-	-	57
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B.2 interessi di mora	546	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	484	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	1	18	-	-	57
C. Variazioni in diminuzione	-	75	-	-	610
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	-	-	-	-	484
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	75	-	-	126
D. Esposizione lorda finale al 30/6/03	22.267	872	-	-	414
D.1 di cui: per interessi di mora	910	-	-	-	-

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	-	-	-	-

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	-	21.303	-	-	616
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B.2 interessi di mora	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	21.303	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	616
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	21.648
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	-	-	-	-	21.303
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	345
D. Esposizione lorda finale al 30/6/02	-	21.303	-	-	1.560
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 31/12/02	7.648	267	-	-	-	-
A.1 di cui: per interessi di mora	365	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	547	301	-	-	-	-
B.1 rettifiche di valore	547	301	-	-	-	-
B.1.1 di cui: per interessi di mora	545	-	-	-	-	-
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	-	45	-	-	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	45	-	-	-	-
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 30/6/03	8.195	523	-	-	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	910	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-

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	-	7.020	-	-	-	-
B.1 rettifiche di valore	-	-	-	-	-	-
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	-	7.020	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	7.426	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	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	-	-	-	-	7.020	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 30/6/02	-	7.020	-	-	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
1.5 DETTAGLIO DELLA VOCE 40 "CREDITI VERSO CLIENTELA"	7.997.671	7.909.841	87.830	1,1	7.057.013
(a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-	-
(b) operazioni pronti contro termine	-	-	-	-	-
(c) prestito di titoli	-	-	-	-	-

La composizione per forma tecnica e divisa è la seguente:

Esposizione lorda	30/6/03			31/12/02		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Rischio del portafoglio scontato	32.534	-	32.534	36.880	-	36.880
Finanziamenti per anticipi su effetti e documenti	238.238	1.791	240.029	284.748	1.574	286.322
Conti correnti	1.269.587	4.468	1.274.055	1.365.652	13.482	1.379.134
Altre sovvenzioni attive	1.778.250	185.912	1.964.162	1.763.704	293.041	2.056.745
Prestiti su pegno	10.238	-	10.238	9.709	-	9.709
Mutui	3.916.524	116.173	4.032.697	3.708.067	109.408	3.817.475
Prestiti contro cessione stipendio	11.740	-	11.740	11.593	-	11.593
Credito al consumo	2.144	-	2.144	4.338	-	4.338
Operazioni di factoring	97.627	-	97.627	96.174	-	96.174
Crediti per contratti di leasing (canoni scaduti)	11.807	-	11.807	9.242	-	9.242
Crediti in sofferenza	268.306	442	268.748	235.248	481	235.729
Altri	180.157	-	180.157	86.140	-	86.140
	7.817.152	308.786	8.125.938	7.611.495	417.986	8.029.481
(-) Rettifiche di valore complessive	127.825	442	128.267	119.159	481	119.640
- crediti in sofferenza	109.792	442	110.234	101.169	481	101.650
- altri crediti	18.033	-	18.033	17.990	-	17.990
Esposizione netta	7.689.327	308.344	7.997.671	7.492.336	417.505	7.909.841
di cui nei confronti di:						
- residenti	7.571.439	230.578	7.802.017	7.362.469	295.799	7.658.268
- non residenti	117.888	77.766	195.654	129.867	121.706	251.573

Esposizione lorda	30/6/02		
	Euro	Valuta	Totale
Rischio del portafoglio scontato	28.020	-	28.020
Finanziamenti per anticipi su effetti e documenti	221.494	-	221.494
Conti correnti	1.264.639	8.934	1.273.573
Altre sovvenzioni attive	1.718.935	188.523	1.907.458
Prestiti su pegno	9.274	-	9.274
Mutui	3.184.035	119.656	3.303.691
Prestiti contro cessione stipendio	9.415	-	9.415
Credito al consumo	4.129	-	4.129
Operazioni di factoring	116.695	-	116.695
Crediti per contratti di leasing (canoni scaduti)	7.197	-	7.197
Crediti in sofferenza	212.918	506	213.424
Altri	77.253	59	77.312
	6.854.004	317.678	7.171.682
(-) Rettifiche di valore complesive	113.660	1.009	114.669
- crediti in sofferenza	94.474	506	94.980
- altri crediti	19.186	503	19.689
Esposizione netta	6.740.344	316.669	7.057.013
di cui nei confronti di:			
- residenti	6.609.154	284.341	6.893.495
- non residenti	131.190	32.328	163.518

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

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
- analiticamente	122.751	114.171	109.578
- forfetariamente	5.516	5.469	5.091
. rischio paese	-	-	-
. altri crediti	5.516	5.469	5.091
Totale	128.267	119.640	114.669

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 ristrutturande e/o ristrutturate, per queste ultime anche aggiornando i flussi finanziari futuri in base al differenziale tra i tassi rinegoziati e il rendimento medio degli impieghi interbancari aziendali del periodo.

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

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
1.6 CREDITI VERSO CLIENTELA GARANTITI	4.966.523	4.635.533	330.990	7,1	4.049.911
(a) da ipoteche	2.947.923	2.774.150	173.773	6,3	2.303.743
(b) da pegni su:	143.196	130.064	13.132	10,1	142.192
1. Depositi di contante	4.264	3.541	723	20,4	7.012
2. Titoli	125.826	111.804	14.022	12,5	114.187
3. Altri valori	13.106	14.719	- 1.613	- 11,0	20.993
(c) da garanzie di:	1.875.404	1.731.319	144.085	8,3	1.603.976
1. Stati	64	86	- 22	- 25,6	95
2. Altri enti pubblici	6.818	5.217	1.601	30,7	8.560
3. Banche	13.078	11.062	2.016	18,2	32.427
4. Altri operatori	1.855.444	1.714.954	140.490	8,2	1.562.894

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

1.7 SITUAZIONE DEI CREDITI PER CASSA VERSO CLIENTELA

CATEGORIE/VALORI	30/6/03		31/12/02		Esposizione netta
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	
A. Crediti dubbi	484.373	128.267	356.106	430.382	310.742
A.1 Sofferenze	275.194	110.233	164.961	240.115	138.465
A.2 Incagli	185.373	15.952	169.421	162.529	146.704
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	10.778	2.082	8.696	9.315	7.150
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	13.028	-	13.028	18.423	18.423
B. Crediti in bonis	8.234.932	-	8.234.932	8.162.414	8.162.414

CATEGORIE/VALORI	30/6/02		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	411.475	114.669	296.806
A.1 Sofferenze	217.767	94.980	122.787
A.2 Incagli	169.268	18.145	151.123
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	7.787	1.544	6.243
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	16.653	-	16.653
B. Crediti in bonis	7.172.364	-	7.172.364

I crediti indicati nella tabella si riferiscono alla voce 40 – “Crediti verso clientela” e ai crediti impliciti relativi alle operazioni di leasing, che al 30/6/03 sono pari a 593.367 migliaia di €; in particolare crediti per 6.447 migliaia di € si riferiscono a posizioni in sofferenza aventi un rischio creditizio di 1.350 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 “100 – Immobilizzazioni materiali” per un importo di 636.774 migliaia di €.

La voce A.1 Sofferenze comprende un’ esposizione lorda e una rettifica di valore relativa a crediti verso paesi a rischio per un ammontare pari rispettivamente a 814 e 756 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 31/12/02	240.115	162.529	-	9.315	18.423
A.1 di cui: per interessi di mora	41.259	5.123	-	-	-
B. Variazioni in aumento	64.934	82.029	-	1.859	45
B.1 ingressi da crediti in bonis	19.191	76.715	-	1.859	-
B.2 interessi di mora	6.247	1.072	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	31.248	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	8.248	4.242	-	-	45
C. Variazioni in diminuzione	29.855	59.185	-	396	5.440
C.1 uscite verso crediti in bonis	641	20.893	-	275	-
C.2 cancellazioni	16.104	37	-	-	-
C.3 incassi	13.066	1.690	-	121	1
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	31.248	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	44	5.317	-	-	5.439
D. Esposizione lorda finale al 30/6/03	275.194	185.373	-	10.778	13.028
D.1 di cui: per interessi di mora	44.158	5.396	-	-	-

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	202.265	158.453	-	7.902	12.495
A.1 di cui: per interessi di mora	36.878	6.318	-	-	-
B. Variazioni in aumento	118.700	66.639	-	1.977	9.867
B.1 ingressi da crediti in bonis	57.697	57.619	-	1.977	-
B.2 interessi di mora	11.538	1.887	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	38.835	972	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	10.630	6.161	-	-	9.867
C. Variazioni in diminuzione	80.850	62.563	-	564	3.939
C.1 uscite verso crediti in bonis	1.706	9.932	-	-	-
C.2 cancellazioni	47.721	181	-	451	-
C.3 incassi	31.332	3.018	-	-	31
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	38.835	-	-	972
C.6 altre variazioni in diminuzione	91	10.597	-	113	2.936
D. Esposizione lorda finale al 31/12/02	240.115	162.529	-	9.315	18.423
D.1 di cui: per interessi di mora	41.259	5.123	-	-	-

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	202.265	158.453	-	7.902	12.495
A.1 di cui: per interessi di mora	36.878	6.318	-	-	-
B. Variazioni in aumento	47.604	49.529	-	-	7.126
B.1 ingressi da crediti in bonis	13.246	43.328	-	-	-
B.2 interessi di mora	5.478	1.268	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	23.123	972	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	5.757	3.961	-	-	7.126
C. Variazioni in diminuzione	32.102	38.714	-	115	2.968
C.1 uscite verso crediti in bonis	787	6.699	-	-	-
C.2 cancellazioni	19.618	125	-	-	-
C.3 incassi	11.630	1.363	-	-	-
C.4 realizzati da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	23.123	-	-	972
C.6 altre variazioni in diminuzione	67	7.404	-	115	1.996
D. Esposizione lorda finale al 30/6/02	217.767	169.268	-	7.787	16.653
D.1 di cui: per interessi di mora	40.114	5.889	-	-	-

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 31/12/02	101.650	15.825	-	2.165	-	-
A.1 di cui: per interessi di mora	41.259	1.282	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	32.736	7.039	-	233	-	436
B.1 rettifiche di valore	26.027	7.039	-	233	-	436
B.1.1 di cui: per interessi di mora	6.247	6	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	6.709	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	24.153	6.912	-	316	-	436
C.1 riprese di valore da valutazione	620	2	-	316	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	1.163	164	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	380	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	16.104	37	-	-	-	436
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	6.709	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	6.266	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 30/6/03	110.233	15.952	-	2.082	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	44.158	1.288	-	-	-	-

Al 30/6/03 le voci B.1 "Variazioni in aumento – rettifiche di valore" e C.5 "Variazioni in diminuzione – altre variazioni in diminuzione" includono 6.228 migliaia di € corrispondenti alla quota di competenza del semestre della perdita connessa all'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza di fine 2000.

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	89.930	16.940	-	1.494	344	-
A.1 di cui: per interessi di mora	36.878	1.080	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	75.036	8.178	-	1.122	-	530
B.1 rettifiche di valore	61.317	7.860	-	1.122	-	530
B.1.1 di cui: per interessi di mora	11.538	202	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	5.165	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	8.554	318	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	63.316	9.293	-	451	344	530
C.1 riprese di valore da valutazione	1.244	510	-	-	26	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	1.805	48	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	585	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	47.721	181	-	451	-	530
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	8.554	-	-	318	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	12.546	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/02	101.650	15.825	-	2.165	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	41.259	1.282	-	-	-	-

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	89.930	16.940	-	1.494	345	-
A.1 di cui: per interessi di mora	36.878	1.080	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	33.184	7.396	-	50	-	189
B.1 rettifiche di valore	27.198	7.078	-	50	-	189
B.1.1 di cui: per interessi di mora	5.478	141	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	5.986	318	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	28.134	6.191	-	-	345	189
C.1 riprese di valore da valutazione	1.286	32	-	-	27	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	935	48	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	324	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	19.618	125	-	-	-	189
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	5.986	-	-	318	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	6.295	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 30/6/02	94.980	18.145	-	1.544	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	40.114	1.221	-	-	-	-

SEZIONE 2

I TITOLI

I titoli di proprietà ammontano a 2.475.007 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

	30/6/03		31/12/02		30/6/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	824.845	33,3	311.014	14,9	363.325	14,4
- Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	1.477.678	59,7	1.598.437	76,8	1.986.169	78,7
- Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	172.484	7,0	172.907	8,3	172.949	6,9
Totale	2.475.007	100,0	2.082.358	100,0	2.522.443	100,0
di cui:						
. Titoli immobilizzati	232.679	9,4	232.733	11,2	316.663	12,6
. Titoli non immobilizzati	2.242.328	90,6	1.849.625	88,8	2.205.780	87,4

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
2.1 TITOLI IMMOBILIZZATI	232.679	232.733	- 54	- 0,0	316.663

	30/6/03		31/12/02		30/6/02	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1. Titoli di debito	232.679	234.032	232.733	231.180	316.663	310.771
1.1 Titoli di Stato	85.452	86.921	85.471	85.949	220.311	216.341
- quotati	85.452	86.921	85.471	85.949	220.311	216.341
- non quotati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli	147.227	147.111	147.262	145.231	96.352	94.430
- quotati	75.483	75.552	75.523	73.719	30.401	28.478
- non quotati	71.744	71.559	71.739	71.512	65.951	65.952
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-	-	-
Totale	232.679	234.032	232.733	231.180	316.663	310.771

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 mercato ed il valore di bilancio, pari a 1.353 migliaia di €, rappresenta la potenziale plusvalenza netta del portafoglio.

Le differenze positive e negative tra il valore iscritto in bilancio e il valore di rimborso alla scadenza ammontano rispettivamente a 1.687 e 734 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	160.935	159.920	1.687	672
Emittenti pubblici	85.452	85.500	354	402
Banche	52.572	52.032	589	49
Altri	22.911	22.388	744	221
2. Titoli di debito non quotati	71.744	71.806	-	62
Emittenti pubblici	-	-	-	-
Banche	6.054	6.116	-	62
Altri	65.690	65.690	-	-
Totale	232.679	231.726	1.687	734

2.2 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI IMMOBILIZZATI

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenze iniziali	232.733	441.259	441.259
B. Aumenti	51	160.074	94.043
B1. Acquisti	-	57.609	9.190
B2. Riprese di valore	-	-	-
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	100.116	84.453
B4. Altre variazioni	51	2.349	400
C. Diminuzioni	105	368.600	218.639
C1. Vendite	-	149.577	-
C2. Rimborsi	14	218.288	218.124
C3. Rettifiche di valore di cui	-	-	-
- svalutazioni durature	-	-	-
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	-	-
C5. Altre variazioni	91	735	515
D. Rimanenze finali	232.679	232.733	316.663

Il portafoglio titoli immobilizzato è movimentato nel rispetto della comunicazione della Banca d'Italia del 12/6/01 e della comunicazione CONSOB n. 95001286 del 15/2/95, modificata con lettera del 15/6/01 e degli indirizzi della delibera quadro assunta dal Consiglio di Amministrazione il 27/3/95, successivamente modificata il 6/12/99.

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

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
1. Aumenti	51	2.349	400
Utili su cambi	-	-	-
Utili su titoli	36	1.824	2
Interessi impliciti (1)	15	525	398
2. Diminuzioni	91	735	515
Perdite su cambi	-	364	396
Perdite su titoli	91	160	20
Interessi impliciti (2)	-	211	99

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

(2) Includono la quota di competenza del periodo degli scarti di negoziazione.

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
2.3 TITOLI NON IMMOBILIZZATI	2.242.328	1.849.625	392.703	21,2	2.205.780

	30/6/03		31/12/02		30/6/02	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1. Titoli di debito	2.069.844	2.137.141	1.676.718	1.698.388	2.032.831	2.063.219
1.1 Titoli di Stato	1.270.568	1.288.174	1.144.750	1.159.652	1.258.023	1.267.021
- quotati	1.268.356	1.285.944	1.142.475	1.157.359	1.255.779	1.264.777
- non quotati	2.212	2.230	2.275	2.293	2.244	2.244
1.2 Altri titoli	799.276	848.967	531.968	538.736	774.808	796.198
- quotati	618.820	666.102	371.381	376.815	518.992	539.496
- non quotati	180.456	182.865	160.587	161.921	255.816	256.702
2. Titoli di capitale	172.484	176.696	172.907	175.153	172.949	174.899
- quotati	168.128	172.340	160.615	162.861	51.026	52.126
- non quotati	4.356	4.356	12.292	12.292	121.923	122.773
Totale	2.242.328	2.313.837	1.849.625	1.873.541	2.205.780	2.238.118

La differenza tra il valore di mercato ed il valore di bilancio, pari a 71.509 migliaia di €, di cui 63.549 migliaia di € relativi a contratti derivati di copertura (cfr. Sezione 10.5), rappresenta la potenziale plusvalenza non imputata al conto economico.

2.4 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI NON IMMOBILIZZATI

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenze iniziali	1.849.625	1.992.095	1.992.095
B. Aumenti	4.592.570	7.649.811	4.254.937
B1. Acquisti	4.569.509	7.585.621	4.228.690
- Titoli di debito	3.928.283	7.052.317	3.915.770
. titoli di Stato	2.807.815	5.984.568	3.305.445
. altri titoli	1.120.468	1.067.749	610.325
- Titoli di capitale	641.226	533.304	312.920
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	843	370	814
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	-	-
B4. Altre variazioni	22.218	63.820	25.433
C. Diminuzioni	4.199.867	7.792.281	4.041.252
C1. Vendite	4.178.538	7.647.438	3.921.660
- Titoli di debito	3.549.294	7.211.121	3.697.669
. titoli di Stato	2.694.467	5.748.601	2.943.529
. altri titoli	854.827	1.462.520	754.140
- Titoli di capitale	629.244	436.317	223.991
C2. Rettifiche di valore	4.468	18.865	15.583
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-	100.116	84.453
C5. Altre variazioni	16.861	25.862	19.556
D. Rimanenze finali	2.242.328	1.849.625	2.205.780

Il dettaglio delle rettifiche di valore imputate al conto economico è il seguente:

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
1. Titoli di debito	1.300	3.628	7.571
1.1 Titoli di Stato	472	402	1.028
1.2 Altri titoli	828	3.226	6.543
2. Titoli di capitale	3.168	15.237	8.012
Totale	4.468	18.865	15.583

La composizione delle voci "altre variazioni" (voci B.4 e C.5 della tabella precedente) è la seguente:

1.	Aumenti	22.218	63.820	25.433
	Utili su cambi	-	1.496	575
	Utili su titoli	12.175	30.528	17.157
	Interessi impliciti (1)	10.043	31.796	7.701
2.	Diminuzioni	16.861	25.862	19.556
	Perdite su cambi	4.485	18.553	15.986
	Perdite su titoli	12.376	7.309	3.570

(1) Includono la quota di competenza del periodo degli interessi riferiti ai titoli a sconto e degli scarti di emissione.

SEZIONE 3

LE PARTECIPAZIONI

Gli investimenti in partecipazioni ammontano a 625.029 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

	30/6/03		31/12/02		30/6/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Partecipazioni (voce 70)	38.507	6,2	51.989	8,1	58.033	9,1
- Partecipazioni in imprese del gruppo (voce 80)	586.522	93,8	586.522	91,9	581.100	90,9
Totale	625.029	100,0	638.511	100,0	639.133	100,0
di cui:						
. partecipazioni rilevanti	596.254	95,4	608.653	95,3	603.231	94,4
. altre partecipazioni	28.775	4,6	29.858	4,7	35.902	5,6

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
3.1 PARTECIPAZIONI RILEVANTI	596.254	608.653	- 12.399	- 2,0	603.231

Denominazione	Sede	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	Quota %	Valore di bilancio
A. Imprese controllate (1) (voce 80 dell'attivo patrimoniale)					
1. Galeazzo Srl (2)	Genova	5.064	42	100,00	3.836
2. Columbus Carige Immobiliare SpA	Genova	19.835	409	99,98	20.546
3. Cassa di Risparmio di Savona SpA	Savona	151.467	13.104	95,90	225.077
4. Carige Vita Nuova SpA	Genova	49.528	1.882	92,81	128.830
5. Immobiliare Ettore Vernazza SpA (3)	Genova	5.111	439	90,00	31.164
6. Carige Assicurazioni SpA (4)	Milano	120.535	1.700	89,18	114.094
7. Centro Fiduciario SpA (5)	Genova	1.017	56	71,93	359
8. Argo Finance One Srl	Genova	10	-	60,00	6
9. Banca del Monte di Lucca SpA	Lucca	26.471	1.299	54,00	62.610
Totale					586.522
B. Imprese sottoposte a influenza notevole (incluse nella voce 70 dell'attivo patrimoniale)					
1. Frankfurter Bankgesellschaft AG (6)	Francoforte	22.644	9	47,50	9.712
2. Consorzio per il Giurista di Impresa Scrl. (7)	Genova	45	- 28	22,73	20
Totale					9.732

(1) Dati desunti dalla relazione al 30/06/2003 predisposta dagli Amministratori.

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

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

(4) La società detiene in portafoglio l'1,806% delle proprie azioni.

(5) La società è partecipata anche da Cassa di Risparmio di Savona SpA al 20%.

(6) I Dati sono desunti dall'ultimo bilancio approvato (31/12/2002). Si evidenzia che la società ha allineato la data di chiusura dell'esercizio al 31/12/2002 redigendo un apposito bilancio per il periodo dal 30/9/2002. L'utile indicato è quindi riferito all'ultimo trimestre del 2002.

(7) Dati desunti dall'ultimo bilancio approvato (31/12/2002).

La valutazione delle partecipazioni rilevanti, se effettuata al valore della frazione di patrimonio netto corrispondente alla quota di partecipazione anziché al costo, determinerebbe un valore pari a 354.007 migliaia di €, inferiore di 242.247 migliaia di € rispetto a quello di bilancio.

Denominazione	Valore di bilancio (a)	Patrimonio netto di competenza (b)	Differenza (b-a)
Cassa di Risparmio di Savona SpA	225.077	145.259	- 79.818
Banca del Monte di Lucca	62.610	14.294	- 48.316
Carige Vita Nuova SpA	128.830	45.966	- 82.864
Immobiliare Ettore Vernazza SpA	31.164	4.600	- 26.564
Carige Assicurazioni SpA	114.094	107.491	- 6.603
Columbus Carige Immobiliare SpA	20.546	19.830	- 716
Centro Fiduciario SpA	359	731	372
Galeazzo Srl	3.836	5.064	1.228
Argo Finance One Srl	6	6	-
Frankfurter Bankgesellschaft AG	9.712	10.756	1.044
Consorzio per il Giurista di Impresa Scrl	20	10	- 10
	596.254	354.007	- 242.247

Per quanto concerne le partecipazioni strategiche nella Cassa di Risparmio di Savona SpA, nella Banca del Monte di Lucca SpA e nelle società assicurative Carige Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA le differenze negative tra patrimonio netto di competenza e valore di bilancio sono riconducibili al maggior prezzo pagato in relazione al valore patrimoniale ed economico, comprensivo dell'avviamento, di tali società. La differenza relativa alla Cassa di Risparmio di Savona comprende anche oneri accessori funzionali all'acquisizione della partecipazione (2,2 milioni di €) registrati nell'esercizio 2002 nonché l'effetto negativo sul patrimonio netto di competenza (10 milioni di €) connesso alla distribuzione del dividendo straordinario con utilizzo di riserve effettuato nel 1° semestre 2003.

Per l'Immobiliare Ettore Vernazza SpA la differenza tra valore di bilancio e patrimonio netto di competenza si riconduce al maggiore valore degli immobili rispetto a quello iscritto nel bilancio della partecipata.

La valutazione dell'intero investimento in partecipazioni, se effettuata al "patrimonio netto" anziché al costo, determinerebbe minusvalenze pari a 246.579 migliaia di € e plusvalenze pari a 568.305 migliaia di €, ivi compresa quella attribuibile alla valutazione della quota di partecipazione nella Banca d'Italia, pari a 524.842 migliaia di €.

		30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
				assoluta	%	
3.2	ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE DEL GRUPPO					
(a)	Attività	172.636	124.121	48.515	39,1	117.339
	1. Crediti verso banche	73.650	60.718	12.932	21,3	36.408
	di cui:					
	- subordinati	-	-	-	-	-
	2. Crediti verso enti finanziari	86	106	- 20	- 18,9	-
	di cui:					
	- subordinati	-	-	-	-	-
	3. Crediti verso altra clientela	12.703	13.924	- 1.221	- 8,8	31.339
	di cui:					
	- subordinati	-	-	-	-	-
	4. Obbligazioni e altri titoli di debito	86.197	49.373	36.824	74,6	49.592
	di cui:					
	- subordinati	64.469	49.373	15.096	30,6	49.437
(b)	Passività	290.767	354.534	- 63.767	- 18,0	309.768
	1. Debiti verso banche	257.568	329.100	- 71.532	- 21,7	266.835
	2. Debiti verso enti finanziari	135	618	- 483	- 78,2	169
	3. Debiti verso altra clientela	31.115	18.572	12.543	67,5	30.174
	4. Debiti rappresentati da titoli	1.949	6.244	- 4.295	- 68,8	12.590
	5. Passività subordinate	-	-	-	-	-
(c)	Garanzie e impegni	58.980	59.712	- 732	- 1,2	59.712
	1. Garanzie rilasciate	58.980	59.712	- 732	- 1,2	59.712
	2. Impegni	-	-	-	-	-

		30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
				assoluta	%	
3.3	ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE PARTECIPATE (diverse dalle imprese del Gruppo)					
(a)	Attività	378.458	409.447	- 30.989	- 7,6	308.413
	1. Crediti verso banche	290.998	310.608	- 19.610	- 6,3	186.492
	di cui:					
	- subordinati	-	-	-	-	-
	2. Crediti verso enti finanziari	24.629	48.433	- 23.804	- 49,1	30.409
	di cui:					
	- subordinati	-	-	-	-	-
	3. Crediti verso altra clientela	44.165	30.230	13.935	46,1	53.770
	di cui:					
	- subordinati	-	-	-	-	-
	4. Obbligazioni e altri titoli di debito	18.666	20.176	- 1.510	- 7,5	37.742
	di cui:					
	- subordinati	3.269	2.767	502	18,1	12.481
(b)	Passività	60.940	96.421	- 35.481	- 36,8	27.813
	1. Debiti verso banche	38.080	27.198	10.882	40,0	201
	2. Debiti verso enti finanziari	9.968	46.138	- 36.170	- 78,4	21.984
	3. Debiti verso altra clientela	6.337	19.519	- 13.182	- 67,5	3.264
	4. Debiti rappresentati da titoli	6.555	3.566	2.989	83,8	2.364
	5. Passività subordinate	-	-	-	-	-
(c)	Garanzie e impegni	259.728	288.342	- 28.614	- 9,9	256.654
	1. Garanzie rilasciate	258.634	288.342	- 29.708	- 10,3	254.571
	2. Impegni	1.094	-	1.094	...	2.083

I crediti verso banche comprendono 139.014 migliaia di € nei confronti della Banca d'Italia.

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
3.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70 "PARTECIPAZIONI"	38.507	51.989	- 13.482	- 25,9	58.033
(a) in banche	15.073	15.073	-	-	20.244
1. quotate	4.871	4.871	-	-	4.871
2. non quotate	10.202	10.202	-	-	15.373
(b) in enti finanziari	5.640	19.175	- 13.535	- 70,6	18.431
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	5.640	19.175	- 13.535	- 70,6	18.431
(c) altre	17.794	17.741	53	0,3	19.358
1. quotate	723	723	-	-	723
2. non quotate	17.071	17.018	53	0,3	18.635

La voce include le partecipazioni rilevanti in imprese non appartenenti al gruppo elencate al punto 3.1/B e le altre partecipazioni.

La consistenza della voce include plusvalenze in sospensione di imposta ai sensi della L. 218/90 per 1.126 migliaia di €.

Plusvalenze L. 218/90

Partecipazioni rilevanti	523
Frankfurter Bankgesellschaft AG	523
Altre partecipazioni	603
Banca d'Italia	484
Servizi interbancari SpA	100
Swift	10
Centrale dei bilanci Srl	6
Ligurcapital SpA	1
Sia SpA	1
Sviluppo Italia Liguria ScpA (1)	1
Totale	1.126

(1) La Società ha variato la denominazione sociale rispetto alla precedente "Bic Liguria SpA"

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
3.5 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 "PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO"	586.522	586.522	-	-	581.100
(a) in banche	287.687	287.687	-	-	282.266
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	287.687	287.687	-	-	282.266
(b) in enti finanziari	365	365	-	-	364
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	365	365	-	-	364
(c) altre	298.470	298.470	-	-	298.470
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	298.470	298.470	-	-	298.470

La consistenza della voce include plusvalenze in sospensione di imposta, ai sensi della L. 218/90, per 3.243 migliaia di € riferite alle seguenti società:

Plusvalenze L. 218/90

Galeazzo Srl	3.206
Centro Fiduciario SpA	37
Totale	3.243

3.6 VARIAZIONI ANNUE DELLE PARTECIPAZIONI

3.6.1 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenze iniziali	586.522	561.085	561.085
B. Aumenti	-	25.437	20.015
B.1 Acquisti	-	23.231	20.015
B.2 Riprese di valore	-	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	2.206	-
C. Diminuzioni	-	-	-
C1. Vendite	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-	-
di cui:			
- svalutazioni durature	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	-
D. Rimanenze finali	586.522	586.522	581.100
E. Rivalutazioni totali	-	-	-
F. Rettifiche totali	107	107	107

3.6.2 ALTRE PARTECIPAZIONI

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenze iniziali	51.989	57.720	57.720
B. Aumenti	10.049	4.256	331
B.1 Acquisti	53	1.435	229
B.2 Riprese di valore	-	88	88
B.3 Rivalutazioni	-	-	-
B.4 Altre variazioni	9.996	2.733	14
C. Diminuzioni	23.531	9.987	18
C1. Vendite	23.510	9.829	-
C2. Rettifiche di valore	-	11	11
di cui:			
- svalutazioni durature	-	11	11
C3. Altre variazioni	21	147	7
D. Rimanenze finali	38.507	51.989	58.033
E. Rivalutazioni totali	-	-	-
F. Rettifiche totali	4.798	4.865	10.122

Il dettaglio delle variazioni è di seguito riportato:

ACQUISTI

AREA 24 SPA

Versamento dei residui sette decimi relativi alla sottoscrizione, avvenuta lo scorso esercizio, di n. 700 azioni del valore nominale unitario di euro 100.

(Nostra quota di partecipazione 14,000%) 49

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

Versamento di ulteriori tre decimi con riferimento alla sottoscrizione, avvenuta lo scorso esercizio, di n. 150 azioni del valore nominale unitario di euro 1.

(Nostra quota di partecipazione 3,000%) 4

Totale acquisti 53

ALTRE VARIAZIONI

INTESA HOLDING ASSET MANAGEMENT SPA

Utile realizzato in occasione del recesso dalla Società 3.334

SOCIETA' DI COOPERAZIONE AGRICOLA SPA

Utile realizzato in occasione della liquidazione definitiva dell'attivo della società. 21

EPTACONSORS SPA

Utile realizzato in occasione della vendita di n. 25.097.073 azioni. 6.641

Totale altre variazioni 9.996

VENDITE

INTESA HOLDING ASSET MANAGEMENT SPA

Esercitato il diritto di recesso dalla Società a seguito del cambiamento dell'oggetto sociale 4.470

EPTACONSORS SPA

Vendute n. 25.097.073 azioni al prezzo complessivo di
euro 19.040.400.

(Cessione integrale della partecipazione) 19.040

Totale vendite 23.510

ALTRE VARIAZIONI

SOCIETA' DI COOPERAZIONE AGRICOLA SPA

Somma ricevuta a fronte del riparto finale dell'attivo della
liquidazione.

21

Totale altre variazioni 21

SEZIONE 4

LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Le immobilizzazioni materiali e immateriali ammontano a 1.371.933 migliaia di € e sono esposte in bilancio alle voci 100 e 90 dell'attivo patrimoniale:

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Quota %
- Immobilizzazioni materiali (voce 100)	1.272.497	377.840	894.657	65,2
- Immobilizzazioni immateriali (voce 90)	531.304	54.028	477.276	34,8
Totale	1.803.801	431.868	1.371.933	100,0

4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	30/6/03			Totale
	Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	
A. Esistenze iniziali	239.845	20.197	605.418	865.460
B. Aumenti	641	2.469	82.790	85.900
B1. Acquisti	641	2.469	82.765	85.875
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	-	-	25	25
C. Diminuzioni	2.494	2.775	51.434	56.703
C1. Vendite	242	36	4.417	4.695
C2. Rettifiche di valore	2.252	2.739	45.245	50.236
(a) ammortamenti	2.252	2.739	45.245	50.236
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	1.772	1.772
D. Rimanenze finali	237.992	19.891	636.774	894.657
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	93.163	89.300	195.377	377.840
(a) ammortamenti	93.163	89.300	195.377	377.840
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-

Le esistenze iniziali includono anticipi per investimenti in corso relativi a mobili e impianti e a locazioni finanziarie rispettivamente per 407 migliaia di € e 58.008 migliaia di €.

Le rimanenze finali comprendono 6.958 migliaia di € riferibili ad immobilizzazioni relative a contratti di locazione finanziaria in sofferenza.

Le rimanenze finali includono inoltre anticipi per investimenti in corso riferibili a immobili, mobili e impianti complessivamente per 493 migliaia di € e a locazioni finanziarie per 62.912 migliaia di €.

		31/12/02			
		Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	Totale
A.	Esistenze iniziali	226.146	21.096	380.268	627.510
B.	Aumenti	19.369	4.952	297.789	322.110
	B1. Acquisti	19.369	4.952	297.789	322.110
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	5.670	5.851	72.639	84.160
	C1. Vendite	1.305	121	10.931	12.357
	C2. Rettifiche di valore	4.365	5.730	61.708	71.803
	(a) ammortamenti	4.365	5.730	61.708	71.803
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	-	-	-	-
D.	Rimanenze finali	239.845	20.197	605.418	865.460
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F.	Rettifiche totali	90.912	87.036	163.321	341.269
	(a) ammortamenti	90.912	87.036	163.321	341.269
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-

		30/6/02			
		Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	Totale
A.	Esistenze iniziali	226.146	21.096	380.268	627.510
B.	Aumenti	962	1.547	97.894	100.403
	B1. Acquisti	962	1.547	97.894	100.403
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	2.579	2.786	35.086	40.451
	C1. Vendite	413	27	5.198	5.638
	C2. Rettifiche di valore	2.166	2.759	29.888	34.813
	(a) ammortamenti	2.166	2.759	29.888	34.813
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	-	-	-	-
D.	Rimanenze finali	224.529	19.857	443.076	687.462
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F.	Rettifiche totali	88.717	85.841	143.259	317.817
	(a) ammortamenti	88.717	85.841	143.259	317.817
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-

Le rimanenze finali delle immobilizzazioni materiali presentano il seguente dettaglio:

	30/6/03			31/12/02		
	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio
Immobili	331.075	93.163	237.912	330.757	90.912	239.845
Mobili e arredi	18.680	14.515	4.165	18.372	14.142	4.230
Impianti e macchinari	89.156	74.785	14.371	87.512	72.894	14.618
Oggetti d'arte	942	-	942	942	-	942
Investimenti in corso	493	-	493	407	-	407
- immobili	80	-	80	-	-	-
- mobili e impianti	413	-	413	407	-	407
Totale	440.346	182.463	257.883	437.990	177.948	260.042
Locazioni finanziarie	832.151	195.377	636.774	768.739	163.321	605.418
Totale	1.272.497	377.840	894.657	1.206.729	341.269	865.460

	30/6/02		
	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio
Immobili	312.730	88.717	224.013
Mobili e arredi	17.697	13.321	4.376
Impianti e macchinari	86.839	72.520	14.319
Oggetti d'arte	942	-	942
Investimenti in corso	736	-	736
- immobili	516	-	516
- mobili e impianti	220	-	220
Totale	418.944	174.558	244.386
Locazioni finanziarie	586.335	143.259	443.076
Totale	1.005.279	317.817	687.462

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

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
Rivalutazioni monetarie			
L. 576/75, L. 72/83 e L. 413/91	29.128	29.129	29.145
Rivalutazioni L. 218/90	157.758	157.860	158.688
Totale	186.886	186.989	187.833

Ai sensi dell'art. 10 della L. 72/83 si indicano di seguito i beni tuttora esistenti nel patrimonio della Banca per i quali sono state eseguite rivalutazioni monetarie:

	Rivalutazioni			Totale
	L. 576/75	L. 72/83	L. 413/91	
Fabbricato in Genova				
Via Cassa di Risparmio 15	1.872	12.911	-	14.783
Fabbricato in Genova				
Via Pelio 6	-	926	-	926
Fabbricati in Genova				
Via D'Annunzio, 25-29c-39-41-63-73-81	-	4.132	-	4.132
Via D'Annunzio, 83-89-93-103	-	1.728	1.804	3.532
Via D'Annunzio, 23	-	-	3.876	3.876
Via D'Annunzio, 79	-	1.132	602	1.734
Via D'Annunzio, autorimessa E1	-	-	20	20
Via D'Annunzio, posti auto n. 1B2 e n. 2B2	-	51	-	51
Via D'Annunzio, posti auto 7E1, 8E1, 9E1, 10E1 e locale cantina	-	-	15	15
Immobili in locazione finanziaria			59	59
Totale	1.872	20.880	6.376	29.128

Gli immobili di proprietà, incluso i relativi investimenti in corso, interamente destinati ad uso attività aziendale, sono classificati come segue:

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Quota %
Immobili destinati ad uso attività aziendale:				
- funzionanti	282.715	77.643	205.072	86,2
- adibiti ad abitazione di personale	2.541	8	2.533	1,1
- altri immobili				
. fondo integrazione pensioni	35.838	13.600	22.238	9,3
. trattamento di fine rapporto	8.898	1.912	6.986	2,9
. altri	1.163	-	1.163	0,5
Totale patrimonio immobiliare	331.155	93.163	237.992	100,0

4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

		30/6/03				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento (1)	Altre immob.ni	Totale
A.	Esistenze iniziali	18.725	1.047	450.799	9.562	480.133
B.	Aumenti	5.585	766	264	1.105	7.720
	B1. Acquisti	5.585	766	264	1.105	7.720
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	3.954	418	4.336	1.869	10.577
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	3.839	418	4.336	1.853	10.446
	(a) ammortamenti	3.839	418	4.336	1.853	10.446
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	115	-	-	16	131
D.	Rimanenze finali	20.356	1.395	446.727	8.798	477.276
E.	Rivalutazioni totali					-
F.	Rettifiche totali	19.961	2.786	16.935	14.346	54.028
	(a) ammortamenti	19.961	2.786	16.935	14.346	54.028
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

(1) *Le rettifiche di valore relative all'avviamento si riferiscono agli avviamenti corrisposti a titolo oneroso per l'acquisto di reti commerciali di sportelli nel corso degli esercizi 2000, 2001 e 2002. L'importo di 4.336 migliaia di € (rete Banco di Sicilia 301 migliaia di €, rete Intesa BCI 2.766 migliaia di €, rete Capitalia 1.269 migliaia di €) deriva dall'adozione di una metodologia analitica per la determinazione delle quote di ammortamento dettagliatamente illustrata nella parte A, sezione 1.*

L'applicazione per il primo semestre 2003 della metodologia di ammortamento semplificata applicata nel primo semestre 2002 all'avviamento corrisposto per l'acquisizione delle reti dal Banco di Sicilia e da Intesa BCI avrebbe comportato maggiori rettifiche per complessive 5.352 migliaia di €, con un conseguente effetto sull'utile netto di 3.305 migliaia di €.

Nel corso del semestre sono stati appostati tra le immobilizzazioni immateriali i seguenti costi pluriennali:

Prodotti software	5.585
Costi di impianto	766
Avviamento per l'acquisizione di rami d'azienda a titolo oneroso (oneri aggiuntivi)	264
Altre immobilizzazioni	1.105
- manutenzioni di locali di terzi	402
- INVIM	6
- contributi per l'acquisizione di servizi di tesoreria con valenza pluriennal	697

Le rimanenze finali al 30/6/03, che ammontano complessivamente a 477.276 migliaia di €, vengono così dettagliate:

Prodotti software		20.356
Costi di impianto		1.395
Avviamento per l'acquisizione di rami d'azienda a titolo oneroso		446.727
- Banco di Sicilia (valore iniziale 60.167 migliaia di €)	56.256	
- Intesa BCI (valore iniziale 276.591 migliaia di €)	264.835	
- Gruppo Capitalia (valore iniziale 126.905 migliaia di €)	125.636	
Altre immobilizzazioni		8.798
- oneri per manutenzioni di locali di terzi	4.367	
- contributi per l'acquisizione di servizi di tesoreria con valenza pluriennale	2.119	
- INVIM	42	
- costi di ricerca e sviluppo	456	
- licenze d'uso e marchi	81	
- oneri relativi a operazione di cartolarizzazione di crediti	902	
- oneri per l'acquisizione di contratti leasing	831	

		31/12/02				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	Totale
A.	Esistenze iniziali	16.522	3.131	330.912	6.733	357.298
B.	Aumenti	9.534	-	126.641	6.563	142.738
	B1. Acquisti	9.534	-	126.641	6.563	142.738
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	7.331	2.084	6.754	3.734	19.903
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	7.331	2.084	6.133	3.701	19.249
	(a) ammortamenti	7.331	2.084	6.133	3.701	19.249
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	-	-	621	33	654
D.	Rimanenze finali	18.725	1.047	450.799	9.562	480.133
E.	Rivalutazioni totali					-
F.	Rettifiche totali	19.764	9.374	10.525	14.121	53.784
	(a) ammortamenti	19.764	9.374	10.525	14.121	53.784
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

		30/6/02				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	Totale
A.	Esistenze iniziali	16.522	3.131	330.912	6.733	357.298
B.	Aumenti	3.640	-	-	2.356	5.996
	B1. Acquisti	3.640	-	-	2.356	5.996
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	3.089	1.042	8.435	1.586	14.152
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	3.089	1.042	8.435	1.571	14.137
	(a) ammortamenti	3.089	1.042	8.435	1.571	14.137
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	-	-	-	15	15
D.	Rimanenze finali	17.073	2.089	322.477	7.503	349.142
E.	Rivalutazioni totali					-
F.	Rettifiche totali	15.522	8.332	14.908	11.973	50.735
	(a) ammortamenti	15.522	8.332	14.908	11.973	50.735
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

SEZIONE 5

ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

Le altre voci dell'attivo ammontano a 1.018.330 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/03		31/12/02		30/6/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Altre attività (voce 130)	924.077	90,7	795.487	90,7	499.078	85,0
- Ratei e risconti attivi (voce 140)	94.253	9,3	81.300	9,3	87.856	15,0
Totale	1.018.330	100,0	876.787	100,0	586.934	100,0

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130					
"ALTRE ATTIVITA"	924.077	795.487	128.590	16,2	499.078
- partite in corso di lavorazione	279.219	172.368	106.851	62,0	175.362
- effetti ed altri valori all'incasso	207.889	119.848	88.041	73,5	7.020
- partite viaggianti attive	106.289	4.590	101.699	...	31.968
- assegni di conto corrente tratti su terzi	82.127	40.415	41.712	...	35.898
- ricavi maturati da incassare	35.677	50.053	- 14.376	- 28,7	28.096
- premi pagati per contratti di opzione	32.510	27.327	5.183	19,0	29.243
- assegni di conto corrente tratti sulla banca	8.361	6.216	2.145	34,5	6.875
- partite tipiche della gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	3.222	3.224	- 2	- 0,1	3.225
- depositi cauzionali in nome proprio	251	501	- 250	- 49,9	240
- contropartita della rivalutazione delle operazioni fuori bilancio	176	230	- 54	- 23,5	3.915
- partite fiscali:	141.332	191.058	- 49.726	- 26,0	125.506
crediti di imposta	93.616	74.154	19.462	26,2	58.002
attività per imposte anticipate	22.993	36.189	- 13.196	- 36,5	22.503
acconti versati al fisco e ritenute per conto clientela	19.397	74.438	- 55.041	- 73,9	39.654
anticipi relativi alle ritenute ex L. 140/97 (T.F.R.)	5.112	6.140	- 1.028	- 16,7	5.258
ritenute d'acconto subite	214	137	77	56,2	89
- altre	27.024	179.657	- 152.633	- 85,0	51.730

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
5.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140					
"RATEI E RISCONTI ATTIVI"	94.253	81.300	12.953	15,9	87.856
Ratei attivi su:	83.636	71.817	11.819	16,5	74.447
- interessi su crediti verso banche	3.976	2.231	1.745	78,2	2.468
- interessi su crediti verso clientela	14.002	15.673	- 1.671	- 10,7	14.243
- interessi su titoli	20.715	16.629	4.086	24,6	23.121
- proventi per contratti derivati	44.943	37.214	7.729	20,8	34.615
- altri	-	70	- 70	- 100,0	-
Risconti attivi su:	10.617	9.483	1.134	12,0	13.409
- premi per operazioni a termine su valute	95	143	- 48	- 33,6	362
- oneri per contratti derivati	-	-	-	...	7
- disaggio di emissione su titoli	4.014	4.425	- 411	- 9,3	4.938
- spese amministrative	3.290	1.572	1.718	...	4.262
- altri	3.218	3.343	- 125	- 3,7	3.840

La Banca Carige non si è avvalsa della facoltà di cui all'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 87/92 di portare i ratei e i risconti a rettifica dei pertinenti conti dell'attivo e del passivo.

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
5.4 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' SUBORDINATE	241.249	220.538	20.711	9,4	177.452
a) crediti verso banche	-	-	-	-	-
b) crediti verso clientela	5.379	3.548	1.831	51,6	2.412
c) obbligazioni e altri titoli di debito	235.870	216.990	18.880	8,7	175.040

La voce c) "obbligazioni e altri titoli di debito" comprende l'importo di 65.690 migliaia di € relativo ai titoli Junior sottoscritti nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione realizzate da Carige negli esercizi 2000 e 2001 ed inseriti nel portafoglio immobilizzato.

SEZIONE 6

I DEBITI

I debiti ammontano complessivamente a 11.131.402 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/03		31/12/02		30/6/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Debiti verso banche (voce 10)	1.587.905	14,3	1.797.348	16,3	1.197.827	12,3
- Debiti verso clientela (voce 20)	5.764.039	51,8	5.912.248	53,6	5.084.521	52,1
- Debiti rappresentati da titoli (voce 30)	3.779.091	33,9	3.323.926	30,1	3.474.918	35,6
- Fondi di terzi in amministrazione (voce 40)	367	0,0	310	0,0	297	0,0
Totale	11.131.402	100,0	11.033.832	100,0	9.757.563	100,0

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
6.1 DETTAGLIO DELLA VOCE "DEBITI VERSO BANCHE"	1.587.905	1.797.348	- 209.443	- 11,7	1.197.827
(a) operazioni pronti contro termine	78.693	162.430	- 83.737	- 51,6	160.531
(b) prestito di titoli	-	-	-	-	-

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

	30/6/03			31/12/02		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Depositi	790.500	316.042	1.106.542	900.867	406.919	1.307.786
Conti correnti	85.253	1.195	86.448	53.333	545	53.878
Finanziamenti	125.000	5.083	130.083	125.000	5.110	130.110
Mutui	180.295	5.844	186.139	136.756	6.255	143.011
Operazioni pronti contro termine su titoli	78.693	-	78.693	162.430	-	162.430
Altri	-	-	-	133	-	133
Totale	1.259.741	328.164	1.587.905	1.378.519	418.829	1.797.348
di cui nei confronti di:						
- residenti	693.074	142.285	835.359	957.563	171.122	1.128.685
- non residenti	566.667	185.879	752.546	420.956	247.707	668.663

	30/6/02		
	Euro	Valuta	Totale
Depositi	291.930	410.042	701.972
Conti correnti	18.787	9.313	28.100
Finanziamenti	185.026	16.031	201.057
Mutui	106.044	-	106.044
Operazioni pronti contro termine su titoli	160.531	-	160.531
Altri	123	-	123
Totale	762.441	435.386	1.197.827
di cui nei confronti di:			
- residenti	465.019	169.787	634.806
- non residenti	297.422	265.599	563.021

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
6.2 DETTAGLIO DELLA VOCE					
"DEBITI VERSO LA CLIENTELA"	5.764.039	5.912.248	- 148.209	- 2,5	5.084.521
(a) operazioni pronti contro termine	262.727	393.676	- 130.949	- 33,3	586.843
(b) prestito di titoli	-	-	-	-	-

Di seguito si riporta la composizione della voce 20 "Debiti verso clientela"

	30/6/03			31/12/02		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Depositi a risparmio	448.559	-	448.559	467.776	-	467.776
Conti correnti	4.943.184	106.616	5.049.800	4.974.987	72.412	5.047.399
Finanziamenti da Organismi internazionali	108	-	108	771	-	771
Operazioni pronti contro termine su titoli	262.727	-	262.727	393.676	-	393.676
Altri	2.845	-	2.845	2.626	-	2.626
Totale	5.657.423	106.616	5.764.039	5.839.836	72.412	5.912.248
di cui nei confronti di:						
- residenti	5.556.868	98.338	5.655.206	5.757.608	66.477	5.824.085
- non residenti	100.555	8.278	108.833	82.228	5.935	88.163

	30/6/02		
	Euro	Valuta	Totale
Depositi a risparmio	385.805	-	385.805
Conti correnti	4.045.210	64.385	4.109.595
Finanziamenti da Organismi internazionali	1.525	-	1.525
Operazioni pronti contro termine su titoli	586.843	-	586.843
Altri	753	-	753
Totale	5.020.136	64.385	5.084.521
di cui nei confronti di:			
- residenti	4.938.843	57.363	4.996.206
- non residenti	81.293	7.022	88.315

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

	30/6/03			31/12/02		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
Certificati di deposito	359.723	216	359.939	396.975	374	397.349
Obbligazioni e cartelle	3.149.844	180.129	3.329.973	2.692.682	161.192	2.853.874
Assegni propri in circolazione	89.179	-	89.179	72.703	-	72.703
Totale	3.598.746	180.345	3.779.091	3.162.360	161.566	3.323.926
di cui nei confronti di:						
- residenti	3.598.660	180.345	3.779.005	3.112.220	161.523	3.273.743
- non residenti	86	-	86	50.140	43	50.183

	30/6/02		
	Euro	Valuta	Totale
Certificati di deposito	427.500	497	427.997
Obbligazioni e cartelle	2.812.879	157.230	2.970.109
Assegni propri in circolazione	76.812	-	76.812
Totale	3.317.191	157.727	3.474.918
di cui nei confronti di:			
- residenti	3.317.033	157.627	3.474.660
- non residenti	158	100	258

La voce 40 "Fondi di terzi in amministrazione", pari a 367 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 483.452 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/03		31/12/02		30/6/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Fondi rischi su crediti (voce 90)	13.000	2,7	13.000	2,5	5.165	1,1
- Fondi per rischi ed oneri (voce 80)	389.073	80,5	429.446	81,4	368.704	82,7
- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)	81.379	16,8	84.941	16,1	72.162	16,2
Totale	483.452	100,0	527.387	100,0	446.031	100,0

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
7.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90					
"FONDI RISCHI SU CREDITI"	13.000	13.000	-	-	5.165

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

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenza iniziale	13.000	5.165	5.165
B. Aumenti	-	13.000	-
B1. Accantonamenti	-	13.000	-
B2. Altre variazioni	-	-	-
C. Diminuzioni	-	5.165	-
C1. Utilizzi	-	5.165	-
C2. Altre variazioni	-	-	-
D. Rimanenze finali	13.000	13.000	5.165

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
7.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 (C)					
"ALTRI FONDI"	23.408	32.124	- 8.716	- 27,1	17.262
Fondo oneri relativi al personale	9.801	19.790	- 9.989	- 50,5	5.418
Fondo oneri futuri	52	52	-	-	52
Fondo rischi per garanzie e impegni	2.366	2.516	- 150	- 6,0	2.423
Fondo autoassicurativo	1.564	1.563	1	0,1	1.562
Fondo rischi per operazioni leasing	1.350	459	891	...	436
Fondo rischi per cause passive	5.140	4.909	231	4,7	4.861
Fondo per la rinegoziazione di mutui edilizi agevolati ex L. 133/99	3.135	2.835	300	10,6	2.510

Di seguito si dettagliano le variazioni intervenute nei diversi fondi che compongono la sottovoce.

Il fondo oneri relativi al personale accoglie gli accantonamenti effettuati per oneri relativi al personale di cui sia incerto l'ammontare o la data di sopravvenienza. L'accantonamento del periodo trova contropartita nel conto economico alla voce 80 a) "Spese per il personale".

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenza iniziale	19.790	17.273	17.273
B. Aumenti per accantonamenti	2.836	16.354	871
C. Diminuzioni per utilizzi	12.825	13.837	12.726
D. Rimaneza finale	9.801	19.790	5.418

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

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenza iniziale	52	52	52
B. Aumenti per accantonamenti	-	-	-
C. Diminuzioni per utilizzi	-	-	-
D. Rimaneza finale	52	52	52

Il fondo rischi per garanzie e impegni è stato costituito ai sensi del D.Lgs. 87/92 ed è pari alle presunte perdite su crediti di firma.

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenza iniziale	2.516	2.780	2.780
B. Aumenti per accantonamenti	-	-	115
C. Diminuzioni per utilizzi	150	264	472
D. Rimaneza finale	2.366	2.516	2.423

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

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenza iniziale	1.563	1.562	1.562
B. Aumenti per accantonamenti	230	714	288
C. Diminuzioni per utilizzi	229	713	288
D. Rimaneza finale	1.564	1.563	1.562

Il fondo rischi per operazioni in leasing accoglie gli accantonamenti connessi alla valutazione del rischio creditizio sui crediti impliciti relativi ai contratti di locazione finanziaria in stato di sofferenza o in situazione equiparabile.

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenza iniziale	459	430	430
B. Aumenti per accantonamenti	891	29	6
C. Diminuzioni per utilizzi	-	-	-
D. Rimaneza finale	1.350	459	436

Il fondo rischi per cause passive è stato costituito per fronteggiare eventuali perdite derivanti dalle cause passive in corso, in prevalenza rappresentate da azioni revocatorie.

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenza iniziale	4.909	3.904	3.904
B. Aumenti per accantonamenti	261	1.762	1.714
C. Diminuzioni per utilizzi	30	757	757
D. Rimaneza finale	5.140	4.909	4.861

Il fondo per la rinegoziazione di mutui edilizi agevolati ex L. 133/99 è stato costituito a fronte dei presunti oneri da sostenere in relazione ai mutui edilizi agevolati da rinegoziare ai sensi dell'art. 29 della legge n. 133 del 13/05/1999.

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenza iniziale	2.835	2.168	2.168
B. Aumenti per accantonamenti	300	667	342
C. Diminuzioni per utilizzi	-	-	-
D. Rimaneza finale	3.135	2.835	2.510

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

30/6/03	Imposte sul reddito dell'esercizio	Imposte indirette	Rischi per contenzioso	Totale
Rimaneze iniziali	87.581	19.223	2.630	109.434
Aumenti	59.143	10.310		69.453
Diminuzioni	81.503	19.223	291	101.017
Rimaneze finali	65.221	10.310	2.339	77.870

Gli acconti delle imposte sul reddito versati sono ricompresi nella voce 130 "Altre attività" e ammontano rispettivamente a 2.676 migliaia di € per IRAP, 8.876 migliaia di € per imposta di bollo.

2002	Imposte sul reddito dell'esercizio	Imposte indirette	Rischi per contenzioso	Totale
Rimaneze iniziali	93.774	1.578	2.717	98.069
Aumenti	85.080	19.223	-	104.303
Diminuzioni	91.273 *	1.578	87	92.938
Rimaneze finali	87.581	19.223	2.630	109.434

* di cui 1.952 migliaia di € per eccedenza del Fondo, ripresa a conto economico per 1.033 migliaia di € (v. nota int. Sez. 6 c.e.) e per 919 migliaia di € portata ad incremento del fondo rischi per contenzioso.

30/6/02	Imposte sul reddito dell'esercizio	Imposte indirette	Rischi per contenzioso	Totale
Rimaneze iniziali	93.774	1.578	2.717	98.069
Aumenti	38.596	9.561		48.157
Diminuzioni	90.009 *	1.578		91.587
Rimaneze finali	42.361	9.561	2.717	54.639 *

Si precisa che il fondo imposte copre anche l'onere connesso alla soppressione dell'agevolazione relativa al D.Lgs. 153/99 (c.d. Legge Ciampi vedi premessa Nota Integrativa) ad oggi contabilizzato tra i crediti di imposta per contenzioso in essere in attesa dell'esito del ricorso avverso la decisione della Commissione UE, presentato nanti il Tribunale di 1° grado del Lussemburgo.

Fiscalità differita attiva e passiva

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono state calcolate sulla base delle aliquote vigenti al momento in cui le differenze temporanee acquisteranno rilevanza fiscale, con riferimento alla normativa in essere al 30/06/2003.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

34% IRPEG e 4,25% IRAP.

Per l'IRAP si è ritenuto di adottare l'aliquota applicata in Liguria, Regione dove è prevalente il valore della produzione netta realizzata.

L'arco temporale considerato resta confermato in cinque anni.

7.4 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE "ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE"			
a) con contropartita registrata nel conto economico			
1. Importo iniziale			26.661
2. Aumenti			12.365
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	12.365		
2.2 Altri aumenti			
3. Diminuzioni			23.178
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	23.178		
3.2 Altre diminuzioni			
4. Importo finale			15.848

Al 31/12/2002 risultavano iscritte attività per imposte anticipate per 26.661 migliaia di €.

Le variazioni in aumento intervenute nel primo semestre 2003 sono pari a 12.365 migliaia di € e riguardano:

- le spese di rappresentanza relative al primo semestre 2003, 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);
- il credito d'imposta sui dividendi delle società controllate contabilizzati per maturazione;

Le variazioni in diminuzione sono pari a 23.178 migliaia di €.

In conformità alle disposizioni contenute nel provvedimento della Banca d'Italia del 3/8/99 le attività per imposte anticipate, relative alle differenze temporanee emerse nel primo semestre 2003, che si annulleranno negli esercizi a venire, sono state iscritte a rettifica della voce 220 "Imposte sul reddito dell'esercizio", ad esclusione di quelle relative al credito di imposta sui dividendi imputati per maturazione (8.058 migliaia di €), che sono state contabilizzate con contropartita voce 30 "Dividendi e altri proventi"; le attività per imposte anticipate iscritte in esercizi precedenti e annullate nel primo semestre 2003 hanno invece incrementato la citata voce 220, ad esclusione, come già precisato, di quelle relative al credito di imposta sui dividendi contabilizzati per maturazione (15.835 migliaia di €).

Non sono state iscritte imposte anticipate per circa 8.635 migliaia di € a fronte di accantonamenti a fondi diversi fiscalmente tassati, per i quali il periodo di deducibilità fiscale non è determinabile con certezza. Rispetto al precedente esercizio detti fondi sono stati incrementati con accantonamenti tassati per 4.480 migliaia di € utilizzati per 4.155 migliaia di €.

7.4 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE "ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE"		
b) con contropartita registrata nel patrimonio netto		
1. Importo iniziale		9.528
2. Aumenti		-
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio		
2.2 Altri aumenti		
3. Diminuzioni		2.382
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.382	
3.2 Altre diminuzioni		
4. Importo finale		7.146

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

Ciò ha comportato nel bilancio 2000 l'iscrizione per 19.960 migliaia di € di attività per imposte anticipate sul patrimonio (17.687 per IRPEG e 2.273 per IRAP), in contropartita allo stesso fondo sovrapprezzo azioni. Nel primo semestre 2003, come già avvenuto nei precedenti esercizi, in conformità a quanto consentito dall'art. 6, c. 3 della L. 130/99, si è provveduto ad imputare 1/5 della differenza negativa citata a conto economico, a fronte della parziale ricostituzione del fondo sovrapprezzo azioni. Ciò comporta che nel primo semestre 2003 sono state annullate imposte anticipate per 2.382 migliaia di €, imputate a conto economico perdite da cartolarizzazione 6.228 migliaia € ed è parzialmente ricostituito il fondo sovrapprezzo azioni per 3,846 migliaia di euro.

7.5 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE "PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE"		
a) con contropartita registrata nel conto economico		
1. Importo iniziale		19.160
2. Aumenti		9.748
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	9.748	
2.2 Altri aumenti		
3. Diminuzioni		15.930
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	15.930	
3.2 Altre diminuzioni		
4. Importo finale		12.978

Relativamente alle differenze temporanee tassabili sono state iscritte in bilancio imposte differite passive per circa 12.978 migliaia di € relative a:

- plusvalenze realizzate nel corso del primo semestre 2003 a seguito della cessione di immobili e di partecipazioni la cui tassazione è rateizzata ai sensi dell'art. 54 T.U.I.R. (1.689 migliaia di €);
- dividendi di società controllate contabilizzati nell'esercizio di maturazione degli utili (8.059 migliaia di €).

Le imposte differite passive che hanno acquistato rilevanza fiscale nel primo semestre 2003 sono risultate pari a 15.930 migliaia di €.

La contropartita delle citate variazioni in aumento e diminuzione del fondo imposte differite è stata, in conformità alla normativa, la voce 220 "Imposte sul reddito dell'esercizio".

Non sono stati effettuati stanziamenti per imposte differite passive sulle riserve in sospensione d'imposta, ammontanti a 46.913 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. In detto importo è ricompresa la riserva costituita a' sensi art. 22 D.Lgs 153/99 con gli utili degli anni 1999 e 2000 (6.356 migliaia di €) considerata, nelle more del contenzioso nanti il Tribunale del Lussemburgo (vd. Premessa Nota Integrativa) ancora in sospensione d'imposta.

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

Le variazioni nell'esercizio sono state le seguenti:

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenza iniziale	287.888	297.736	297.736
B. Variazione netta	- 93	- 9.848	- 933
C. Rimanezza finale	287.795	287.888	296.803

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

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Esistenza iniziale	84.941	71.068	71.068
B. Aumenti	5.265	19.668	4.678
B.1 Accantonamenti e incrementi diversi	5.265	19.668	4.678
C. Diminuzioni	8.827	5.795	3.584
C.1 Cessazioni rapporto di lavoro	2.652	1.814	1.297
C.2 Anticipazioni ai sensi L. 297/82	6.037	3.718	2.251
C.3 Altre	138	263	36
D. Rimanezza finale	81.379	84.941	72.162

SEZIONE 8

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

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

	30/6/03		31/12/02		30/6/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Capitale (voce 120)	1.020.550	69,6	1.020.550	69,2	1.020.550	71,8
- Sovrapprezzi d'emissione (voce 130)	139.941	9,5	136.095	9,2	132.655	9,3
- Riserve (voce 140)	229.723	15,7	199.957	13,6	199.956	14,1
- Riserve di rivalutazione (voce 150)	7.956	0,5	7.956	0,5	7.956	0,5
- Fondo per rischi bancari generali (voce 100)	5.165	0,4	5.165	0,4	5.165	0,4
- Utile d'esercizio (voce 170)	62.957	4,3	104.818	7,1	54.896	3,9
Patrimonio netto	1.466.292	100,0	1.474.541	100,0	1.421.178	100,0
- Passività subordinate (voce 110)	400.000		400.000		400.000	
- Azioni e quote proprie (voce 120-attivo)	5.261		11.619		19.132	

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120					
"CAPITALE"	1.020.550	1.020.550	-	-	1.020.550
- azioni ordinarie	879.906	879.906	-	-	1.020.550
- azioni di risparmio	140.644	140.644	-	-	-

Il capitale sociale ammontante a € 1.020.549.614 e costituito da n. 1.020.549.614 azioni del valore nominale unitario di 1 Euro non ha subito variazioni nel corso del periodo.

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130					
"SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE"	139.941	136.095	3.846	2,8	132.655

La variazione del periodo è dovuta ad un incremento di 3.846 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 (6.228 migliaia di €) e le relative imposte anticipate (2.382 migliaia di €).

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140					
"RISERVE"	229.723	199.957	29.766	14,9	199.956
a) riserva legale	67.351	56.869	10.482	18,4	56.869
b) riserva per azioni o quote proprie	5.261	11.619	- 6.358	- 54,7	19.132
c) altre riserve:	157.111	131.469	25.642	19,5	123.955
- riserva straordinaria tassata	44.397	25.309	19.088	75,4	25.308
- riserva per acquisto azioni proprie - quota disponibile	71.739	65.381	6.358	9,7	57.868
- riserva di concentrazione	16.589	16.589	-	-	16.589
- riserva ex d.lgs. 17/5/99 n. 153	11.718	11.718	-	-	11.718
- riserva d.lgs. 21/4/93 n. 124	56	-	56	...	-
- riserva di fusione	12.341	12.341	-	-	12.341
- riserva dividendi azioni proprie	140	-	140	-	-
- fondo ex art. 55 DPR 917/86	131	131	-	-	131

La riserva legale è aumentata da 56.869 migliaia di € a 67.351 migliaia di € a seguito del riparto dell'utile 2002, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 31/3/2003.

La riserva straordinaria tassata è aumentata di 19.088 migliaia di € a seguito del riparto dell'utile 2002, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 31/3/2003.

La riserva per l'acquisto azioni proprie, costituita ai sensi dell'art. 2357 e seguenti del Codice Civile, è pari complessivamente a 77 milioni di €; al 30 giugno 2003 essa risulta utilizzata per 5.261 migliaia di €, per cui residua una quota disponibile di 71.739 migliaia di €.

La riserva di concentrazione, costituita nell'esercizio 1994 ai sensi della L. 218/90 art. 7, comma 3, e successive modificazioni (L. 489/93 art. 1), è rimasta invariata.

La riserva ex D. Lgs. 17/5/99 n. 153, costituita nell'esercizio 2000 al fine di poter usufruire delle agevolazioni fiscali previste dal citato decreto a fronte di operazioni di concentrazione, è rimasta invariata.

La riserva D. Lgs. 21/4/93 n. 124 è stata costituita nel periodo a seguito del riparto dell'utile 2002, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 31/3/2003, in relazione alle quote di accantonamento annuale del TFR destinate a forme pensionistiche complementari.

La riserva di fusione e il fondo ex art. 55 DPR 917/86 non hanno subito variazioni rispetto al precedente esercizio.

La riserva dividendi azioni proprie, pari a 140 migliaia di €, è correlata al dividendo relativo alle azioni proprie in portafoglio alla data di stacco del 7/4/2003 ed è stata costituita in conformità alla delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 31/3/2003.

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150					
"RISERVE DI RIVALUTAZIONE"	7.956	7.956	-	-	7.956
Riserve di rivalutazione L. 72/83	1.930	1.930	-	-	1.930
Riserve di rivalutazione L. 413/91	6.026	6.026	-	-	6.026

Le riserve di rivalutazione, invariate rispetto all'esercizio precedente, erano state ricostituite in sospensione di imposta al momento della fusione ai sensi dell'art. 123, comma 4, del DPR 917/86 in quanto esistenti nei bilanci delle società incorporate.

Nel corso dell'esercizio 1995 la Banca ha provveduto all'affrancamento delle riserve di rivalutazione L. 413/91, mediante pagamento della relativa imposta sostitutiva, avvalendosi delle facoltà concesse dalla L. 85/95, art. 22.

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
FONDO RISCHI BANCARI GENERALE (VOCE 100)	5.165	5.165	-	-	5.165

Il fondo rischi bancari generali non ha subito variazioni nel semestre.

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
PASSIVITA' SUBORDINATE (VOCE 110)	400.000	400.000	-	...	400.000

La voce è composta da un prestito obbligazionario subordinato a tasso variabile le cui caratteristiche 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.

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

	30/6/03			31/12/02		
	Q.tà	Val.nom.	Importo/1000	Q.tà	Val.nom.	Importo/1000
A. Esistenze iniziali	6.024.532	6.024.532	11.619	11.731.923	11.731.923	21.951
B. Aumenti	2.753.400	2.753.400	7.029	33.112.887	33.112.887	65.123
- Acquisti	2.753.400	2.753.400	6.274	33.112.887	33.112.887	63.909
- Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	755	-	-	1.214
C Diminuzioni	6.465.567	6.465.567	13.387	38.820.278	38.820.278	75.455
- Vendite	6.465.567	6.465.567	13.387	38.820.278	38.820.278	75.444
- Rettifiche di	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	11
D Rimanenze finali	2.312.365 (1)	2.312.365	5.261	6.024.532 (1)	6.024.532	11.619

(1) Oltre 227,92 azioni pari a 44/50esimi di 259 azioni non convertite.

	30/6/02		
	Q.tà	Val.nom.	Importo/1000
A. Esistenze iniziali	11.731.923	11.731.923	21.951
B. Aumenti	31.263.891	31.263.891	61.207
- Acquisti	31.263.891	31.263.891	60.283
- Riprese di valore	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	924
C Diminuzioni	33.041.688	33.041.688	64.026
- Vendite	33.041.688	33.041.688	64.026
- Rettifiche di	-	-	-
valore	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-
D Rimanenze finali	9.954.126	9.954.126	19.132

In relazione al disposto dell'art. 16, comma 1, del D.Lgs. 87/92, si evidenzia che le riserve disponibili iscritte in bilancio alla data del 31/12/2002 risultano sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati di cui all'art. 10 comma 2 lettere a) e d) del citato decreto.

Per quanto concerne il credito di imposta da attribuire agli azionisti in sede di distribuzione dell'utile dell'esercizio 2003, qualora sia ancora vigente la normativa attuale, si fa presente che il medesimo sarà certamente un credito di imposta pieno in relazione al rilevante ammontare delle imposte memorizzate al 30/6/2003 nel canestro A (concernente appunto il credito d'imposta pieno) pari a 203.864 migliaia di €.

Nel capitale sociale e nelle riserve sono ricompresi importi per complessivi 46.913 migliaia di € che, in caso di eventuale distribuzione, concorrerebbero a formare il reddito imponibile della Banca. In detto importo è ricompresa la riserva costituita ai sensi art. 22 D.Lgs. 153/99, con gli utili degli anni 1999 e 2000, per un importo di 6.356 migliaia di € (importo che, nelle more del contenzioso nanti Tribunale di 1° grado del Lussemburgo – vedi Premesse alla Nota Integrativa – viene ancora considerato in sospensione d'imposta).

Nella tabella seguente sono riportati la composizione del patrimonio e dei requisiti prudenziali di vigilanza.

Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

CATEGORIE/VALORI	30/6/03	31/12/02	30/6/02
A. Patrimonio di vigilanza			
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	937.499	899.640	1.008.054
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	406.337	405.708	403.339
A.3 Elementi da dedurre	168.721	181.120	22.723
A.4 Patrimonio di vigilanza	1.175.115	1.124.228	1.388.670
B. Requisiti prudenziali di vigilanza			
B.1 Rischi di credito	639.772	598.064	546.618
B.2 Rischi di mercato	60.033	47.672	58.109
- di cui:			
- rischi del portafoglio non immobilizzato	58.922	47.672	58.109
- rischi di cambio	1.110	-	-
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	-	-	-
B.4 Altri requisiti prudenziali	33.830	33.830	33.830
B.5 Totale requisiti prudenziali	733.635	679.566	638.557
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza			
C.1 Attività di rischio ponderate (*)	10.480.493	9.708.086	9.122.243
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (%)	8,95%	9,27%	11,05%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (%)	11,21%	11,58%	15,22%

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

SEZIONE 9

ALTRE VOCI DEL PASSIVO

Le altre voci del passivo ammontano a 1.083.237 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/03		31/12/02		30/6/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Altre passività (voce 50)	924.365	85,3	813.614	84,9	633.524	81,6
- Ratei e risconti passivi (voce 60)	158.872	14,7	144.444	15,1	143.199	18,4
Totale	1.083.237	100,0	958.058	100,0	776.723	100,0

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
9.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50					
"ALTRE PASSIVITA"	924.365	813.614	110.751	13,6	633.524
- partite in corso di lavorazione	124.318	208.682	- 84.364	- 40,4	223.828
- differenziale rettifiche relative al portafoglio effetti	225.916	224.404	1.512	0,7	749
- debiti verso fornitori	24.377	78.121	- 53.744	- 68,8	22.095
- somme a disposizione della clientela	200.469	68.678	131.791	...	179.119
- importi da versare al Fisco per conto terzi	28.916	15.988	12.928	80,9	17.530
- debiti per spese di personale	20.420	10.180	10.240	...	20.872
- partite relative ad operazioni in titoli	35.264	8.418	26.846	...	9.416
- contropartita della svalutazione delle operazioni fuori bilancio	7.744	7.283	461	6,3	5.572
- partite viaggianti passive	116.600	6.314	110.286	...	46.925
- premi incassati per contratti di opzione	3.831	2.675	1.156	43,2	3.074
- costi maturati da riconoscere	592	2.420	- 1.828	- 75,5	3.218
- depositi cauzionali ricevuti da terzi	923	985	- 62	- 6,3	941
- partite relative alla gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	596	699	- 103	- 14,7	663
- altre	134.399	178.767	- 44.368	- 24,8	99.522

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
9.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60					
"RATEI E RISCONTI PASSIVI"	158.872	144.444	14.428	10,0	143.199
Ratei passivi su:	92.450	80.733	11.717	14,5	89.314
- interessi su debiti verso banche	5.740	4.903	837	17,1	4.619
- interessi su debiti verso clientela	2.071	1.639	432	26,4	4.043
- interessi su debiti rappresentati da titoli	38.126	43.188	- 5.062	- 11,7	46.548
- oneri per contratti derivati	46.398	30.904	15.494	50,1	33.995
- altri	115	99	16	16,2	109
Risconti passivi su:	66.422	63.711	2.711	4,3	53.885
- premi per operazioni a termine su valute	270	122	148	...	236
- proventi per contratti derivati	4.199	4.633	- 434	- 9,4	5.075
- portafoglio scontato	1.882	2.211	- 329	- 14,9	1.925
- canoni leasing	57.668	55.835	1.833	3,3	44.481
- altri	2.403	910	1.493	...	2.168

La Banca Carige non si è avvalsa della facoltà di cui all'art. 12, del D.Lgs. 87/92 di portare i ratei e i risconti a rettifica dei pertinenti conti dell'attivo e del passivo.

SEZIONE 10

LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

Le garanzie e gli impegni ammontano a 2.154.181 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/03		31/12/02		30/6/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Garanzie rilasciate (voce 10)	1.323.475	61,4	1.321.238	63,2	1.279.741	70,8
- Impegni (voce 20)	830.706	38,6	770.378	36,8	528.557	29,2
Totale	2.154.181	100,0	2.091.616	100,0	1.808.298	100,0

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
10.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10					
"GARANZIE RILASCIATE"	1.323.475	1.321.238	2.237	0,2	1.279.741
(a) crediti di firma di natura commerciale	1.210.480	1.210.355	125	0,0	1.101.736
(b) crediti di firma di natura finanziaria	28.651	26.539	2.112	8,0	93.662
(c) attività costituite in garanzia	84.344	84.344	-	-	84.343
Totale	1.323.475	1.321.238	2.237	0,2	1.279.741
La voce comprende:					
- fidejussioni	1.188.687	1.181.890	6.797	0,6	1.150.895
- aperture di credito documentarie e non documentarie	43.570	49.739	- 6.169	- 12,4	39.446
- accettazioni per conto terzi	5.818	4.210	1.608	38,2	4.001
- garanzie solidali	1.056	1.056	-	-	1.056
- cauzioni diverse per conto terzi	1	-	1	...	-
- cauzioni in titoli per conto terzi	84.343	84.343	-	-	84.343

I crediti di firma relativi a posizioni in sofferenza ed altri aggregati a rischio ammontano a 18.887 migliaia di €.

La copertura dei relativi rischi è rappresentata dal fondo rischi per garanzie e impegni cui risultano appostati, a fine periodo, 2.366 migliaia di €.

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
10.2 COMPOSIZIONE					
DELLA VOCE 20 "IMPEGNI"	830.706	770.378	60.328	7,8	528.557
(a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	434.614	391.328	43.286	11,1	197.401
(b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	396.092	379.050	17.042	4,5	331.156
Gli impegni presentano la seguente suddivisione:					
- mutui stipulati da erogare	315.979	278.956	37.023	13,3	239.719
- contratti derivati su crediti	258.223	258.949	- 726	- 0,3	70.000
- acquisti non ancora regolati di titoli margini disponibili su linee di credito irrevocabili rilasciate	95.818	123.277	- 27.459	- 22,3	107.811
- finanziamenti da erogare a clientela ordinaria	77.699	53.714	23.985	44,7	47.357
- contratti di leasing stipulati da erogare impegno verso il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	34.869	823	34.046	...	1.338
- azioni e quote di partecipate da ricevere	22.424	29.427	- 7.003	- 23,8	31.433
- opzioni su titoli	12.635	12.635	-	-	11.105
- depositi da effettuare con banche	5.412	4.881	531	10,9	13.711
-	5.165	5.165	-	-	6.083
-	2.482	2.551	- 69	- 2,7	
Totale	830.706	770.378	60.328	7,8	528.557

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
10.3 ATTIVITA' COSTITUITE					
IN GARANZIA DI PROPRI DEBITI	357.774	570.056	- 212.282	- 37,2	758.737
Obbligazioni costituite a garanzia di:					
- assegni circolari di propria emissione	18.094	18.101	- 7	- 0,0	17.346
- debiti per operazioni pronti contro termine passive	339.680	551.955	- 212.275	- 38,5	741.391
Totale	357.774	570.056	- 212.282	- 37,2	758.737

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
10.4 MARGINI ATTIVI UTILIZZABILI					
SU LINEE DI CREDITO	139.014	245.679	- 106.665	- 43,4	161.577
(a) banche centrali	139.014	143.794	- 4.780	- 3,3	67.917
(b) altre banche	-	101.885	- 101.885	...	93.660

10.5 OPERAZIONI A TERMINE

		30/6/03			31/12/02		
		di	di	altre	di	di	altre
		copertura	negoziiazione	operazioni	copertura	negoziiazione	operazioni
1.	Compravendite	5.231	301.786	-	10.914	332.522	-
1.1	Titoli	-	211.566	-	-	150.922	-
	- acquisti	-	85.818	-	-	123.277	-
	- vendite	-	125.748	-	-	27.645	-
1.2	Valute	5.231	90.220	-	10.914	181.600	-
	- valute contro valute	-	-	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	5.000	31.383	-	10.051	42.692	-
	- vendite contro euro	231	58.837	-	863	138.908	-
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	80.305	-	-	38.735
	- da erogare	-	-	37.351	-	-	5.281
	- da ricevere	-	-	42.954	-	-	33.454
3.	Contratti derivati	3.620.483	3.499.801	83.114	2.655.053	2.904.802	83.114
3.1	Con scambio di capitali	263.559	63.829	-	263.559	65.562	-
	(a) titoli	106.329	22.195	-	106.329	6.616	-
	- acquisti	10.329	10.819	-	10.329	988	-
	- vendite	96.000	11.376	-	96.000	5.628	-
	(b) valute	157.230	41.634	-	157.230	58.946	-
	- valute contro valute	-	-	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	157.230	20.817	-	157.230	29.473	-
	- vendite contro euro	-	20.817	-	-	29.473	-
	(c) altri valori	-	-	-	-	-	-
	- acquisti	-	-	-	-	-	-
	- vendite	-	-	-	-	-	-
3.2	Senza scambio di capitali	3.356.924	3.435.972	83.114	2.391.494	2.839.240	83.114
	(a) valute	-	-	-	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-	-	-	-
	(b) altri valori	3.356.924	3.435.972	83.114	2.391.494	2.839.240	83.114
	- acquisti	1.335.442	1.773.312	-	1.102.715	1.476.355	-
	- vendite	2.021.482	1.662.660	83.114	1.288.779	1.362.885	83.114
Totale		3.625.714	3.801.587	163.419	2.665.967	3.237.324	121.849

I depositi ed i finanziamenti da erogare o da ricevere comprendono esclusivamente operazioni a pronti o a brevissimo termine, mentre, nell'ambito delle compravendite di valute, le operazioni a pronti ammontano a 22,1 milioni di €.

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".

10.5 OPERAZIONI A TERMINE

		30/6/02		
		di	di	altre
		copertura	negoziiazione	operazioni
1.	Compravendite	39.316	314.995	-
1.1	Titoli	-	173.682	-
	- acquisti	-	90.786	-
	- vendite	-	82.896	-
1.2	Valute	39.316	141.313	-
	- valute contro valute	-	16.557	-
	- acquisti contro euro	7.774	65.714	-
	- vendite contro euro	31.542	59.042	-
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	70.125
	- da erogare	-	-	7.422
	- da ricevere	-	-	62.703
3.	Contratti derivati	2.289.384	2.538.040	88.114
3.1	Con scambio di capitali	278.201	254.599	-
	(a) titoli	120.971	66.265	-
	- acquisti	24.971	20.575	-
	- vendite	96.000	45.690	-
	(b) valute	157.230	188.334	-
	- valute contro valute	-	49.230	-
	- acquisti contro euro	157.230	70.052	-
	- vendite contro euro	-	69.052	-
	(c) altri valori	-	-	-
	- acquisti	-	-	-
	- vendite	-	-	-
3.2	Senza scambio di capitali	2.011.183	2.283.441	88.114
	(a) valute	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-
	(b) altri valori	2.011.183	2.283.441	88.114
	- acquisti	1.105.257	1.206.225	-
	- vendite	905.926	1.077.216	88.114
Totale		2.328.700	2.853.035	158.239

10.6 CONTRATTI DERIVATI SU CREDITI

		30/6/03		31/12/02		30/6/02	
		Trading	Banking	Trading	Banking	Trading	Banking
		book	book	book	book	book	book
1.	Acquisti di protezione	28.751	-	29.535	-	49.348	-
1.1	Con scambio di capitali	28.751	-	29.535	-	49.348	-
	- Credit default product	28.751	-	29.535	-	49.348	-
2.	Vendite di protezione	226.223	32.000	226.949	32.000	50.000	20.000
2.1	Con scambio di capitali	62.000	32.000	52.000	32.000	50.000	20.000
	- Credit default product	62.000	32.000	52.000	32.000	50.000	20.000
2.2	Senza scambio di capitali	164.223	-	174.949	-	-	-
	- Total rate of return swap	164.223	-	174.949	-	-	-
Totale		254.974	32.000	256.484	32.000	99.348	20.000

I capitali di riferimento dei contratti derivati ammontano complessivamente a 7.490,4 milioni di € (comprensivi di contratti basis swaps per 1.216,0 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	2.471.625	41.634	306.367	291.350	3.110.976
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	2.471.625	41.634	299.774	269.974	3.083.007
Forwards	100.000	-	-	-	100.000
Swaps (2)	2.167.183	-	-	-	2.167.183
Opzioni comprate	47.221	20.817	108.330	-	176.368
Opzioni vendute	157.221	20.817	191.444	-	369.482
Derivati su crediti	-	-	-	269.974	269.974
1.2 Contratti di negoziazione quotati	-	-	6.593	21.376	27.969
Futures comprati	-	-	2.925	10.000	12.925
Futures venduti	-	-	2.617	11.376	13.993
Opzioni comprate	-	-	1.051	-	1.051
Opzioni vendute	-	-	-	-	-
2. Contratti di copertura non quotati	2.797.957	157.230	191.230	17.000	3.163.417
Swaps (2)	2.392.658	157.230	-	-	2.549.888
Opzioni comprate	405.299	-	138.065	-	543.364
Opzioni vendute	-	-	53.165	-	53.165
Derivati su crediti	-	-	-	17.000	17.000
Totali	5.269.582	198.864	497.597	308.350	6.274.393

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

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

Capitali di riferimento dei contratti derivati di copertura (1)					
	Swaps	Opzioni comprate	Opzioni vendute	Derivati su crediti	Totali
1. Attività	1.401.182	243.464	53.165	17.000	1.714.811
Finanziamenti a clientela	269.358	190.299	-	-	459.657
Titoli non immobilizzati	1.131.824	48.000	48.000	17.000	1.244.824
Partecipazioni	-	5.165	5.165	-	10.330
2. Passività	1.096.680	299.900	-	-	1.396.580
Obbligazioni	1.096.680	299.900	-	-	1.396.580
3. Altri (2)	52.026	-	-	-	52.026
Totali	2.549.888	543.364	53.165	17.000	3.163.417

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

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

Capitali di riferimento per vita residua (1)

	Fino a 12 mesi	Oltre un anno fino a cinque anni	Oltre cinque anni	Totali
1. Contratti di negoziazione	631.116	1.416.372	1.063.488	3.110.976
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	603.611	1.415.908	1.063.488	3.083.007
Forwards	100.000	-	-	100.000
Swaps	444.863	1.053.310	669.010	2.167.183
Opzioni comprate	25.817	8.312	142.239	176.368
Opzioni vendute	32.931	84.312	252.239	369.482
Derivati su crediti	-	269.974	-	269.974
1.2 Contratti di negoziazione quotati	27.505	464	-	27.969
Futures comprati	12.925	-	-	12.925
Futures venduti	13.993	-	-	13.993
Opzioni comprate	587	464	-	1.051
2. Contratti di copertura non quotati	744.707	1.261.174	1.157.536	3.163.417
Swaps	725.477	1.022.174	802.237	2.549.888
Opzioni comprate	14.065	174.000	355.299	543.364
Opzioni vendute	5.165	48.000	-	53.165
Derivati su crediti	-	17.000	-	17.000
Totali	1.375.823	2.677.546	2.221.024	6.274.393

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

L'operatività in contratti derivati viene essenzialmente svolta con primarie banche o enti finanziari. Anche nel primo semestre 2003 non sono state rilevate perdite su crediti per contratti derivati e non sono stati effettuati specifici accantonamenti per rischi di controparte.

Al 30/06/2003 non vi sono contratti scaduti e non ancora regolati.

I contratti non quotati rappresentano a fine periodo il 99% dei contratti derivati in vita.

Contratti derivati non quotati (1)

	Banche	Enti finanziari	Altri	Totali
1. Capitali di riferimento	5.633.478	381.694	231.252	6.246.424
2. Contratti di negoziazione (2)				
Valore di mercato positivo	27.697	782	3.681	32.160
Valore di mercato negativo	30.726	298	3.925	34.949
Equivalente creditizio potenziale	32.791	8.000	16.307	57.098
3. Contratti di copertura				
Valore di mercato positivo	54.868	1.207	-	56.075
Valore di mercato negativo	96.998	17.461	-	114.459
Equivalente creditizio potenziale	37.022	3.151	-	40.173

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

(2) Nel comparto dei contratti di negoziazione sono inclusi valori di mercato negativi per 3.652 mila euro riferiti ad opzioni incorporate in obbligazioni strutturate emesse dalla banca ai quali sono associabili valori di mercato positivi di pari importo nel comparto dei contratti di copertura.

Per i contratti derivati non sono state iscritte al conto economico minusvalenze per 141,8 milioni di € e plusvalenze per 88,3 milioni di €; in particolare, per i contratti derivati di copertura del portafoglio titoli non immobilizzati non sono state iscritte minusvalenze per 59,7 milioni di € e plusvalenze per 0,7 milioni di € (cfr. Sezione 2.3), per quelli di copertura delle obbligazioni emesse minusvalenze per 22,6 milioni di € e plusvalenze per 55,0 milioni di € e per quelli di copertura dei finanziamenti erogati a clientela minusvalenze per 26,6 milioni di €.

U tili e perd ite differ ite		
	Perdite	U tili
1. Contratti di negoziazione	32.909	32.268
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	32.909	32.161
Swaps	25.378	26.460
Opzioni	7.531	4.338
Derivati su crediti	-	1.363
1.2 Contratti di negoziazione quotati	-	107
Futures	-	66
Opzioni	-	41
2. Contratti di copertura non quotati	108.902	56.000
Swaps	104.634	42.222
Opzioni	3.872	13.778
Derivati su crediti	396	-
Tot ali	141.811	88.268

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 636.774 migliaia di €, interamente riconducibile ad operazioni con clientela ordinaria.

In relazione, l'aggregato relativo ai crediti verso la clientela, utilizzato per le classificazioni delle citate tabelle, ammonta a 8.634.445 migliaia di € anziché a 7.997.671 migliaia di € (voce 40 dell'attivo).

11.1 GRANDI RISCHI			
	30/6/03	31/12/02	30/6/02
(a) ammontare	318.006	316.252	304.073
(b) numero	2	2	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			
	30/6/03	31/12/02	30/6/02
(a) Stati	529.117	484.134	477.891
(b) Altri enti pubblici	560.838	548.148	520.086
(c) Società non finanziarie	4.932.933	4.929.629	4.526.195
(d) Società finanziarie	418.803	591.943	344.154
(e) Famiglie produttrici	455.408	458.927	396.907
(f) Altri operatori	1.737.346	1.502.478	1.234.856
Totale	8.634.445	8.515.259	7.500.089

11.3 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO IMPRESE NON FINANZIARIE E FAMIGLIE PRODUTTRICI RESIDENTI			
	30/6/03	31/12/02	30/6/02
(a) 1° branca di attività economica Servizi al commercio, recuperi e riparazioni	986.643	977.942	900.366
(b) 2° branca di attività economica Altri servizi destinabili alla vendita Edilizia e O.O.PP.	894.172	869.428	863.165
(c) 3° branca di attività economica Edilizia e O.O.PP. Altri servizi destinabili alla vendita	854.552	812.190	753.056
(d) 4° branca di attività economica Servizi trasporti marittimi aerei	353.301	378.903	324.210
(e) 5° branca di attività economica Servizi connessi ai trasporti Servizi alberghieri e pubblici esercizi	242.407	249.294	253.427
(f) Altre branche	1.898.160	1.963.640	1.696.315
Totale	5.229.235	5.251.397	4.790.539

11.4 DISTRIBUZIONE DELLE GARANZIE
RILASCIATE PER PRINCIPALI
CATEGORIE DI CONTROPARTI

	30/6/03	31/12/02	30/6/02
(a) Stati	-	-	-
(b) Altri enti pubblici	4.725	4.406	4.438
(c) Banche	126.956	163.307	138.302
(d) Società non finanziarie	978.700	929.015	1.005.693
(e) Società finanziarie	106.750	163.673	90.259
(f) Famiglie produttrici	13.349	13.234	13.342
(g) Altri operatori	92.995	47.603	27.707
Totale	1.323.475	1.321.238	1.279.741

11.5 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

		30/6/03		
Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo	10.951.225	962.516	136.401	12.050.142
1.1 Crediti verso banche	685.040	232.225	23.425	940.690
1.2 Crediti verso clientela	8.438.791	143.610	52.044	8.634.445
1.3 Titoli	1.827.394	586.681	60.932	2.475.007
2. Passivo	10.269.937	1.004.656	256.809	11.531.402
2.1 Debiti verso banche	835.359	698.639	53.907	1.587.905
2.2 Debiti verso clientela	5.655.206	96.017	12.816	5.764.039
2.3 Debiti rappresentati da titoli	3.779.005	-	86	3.779.091
2.4 Altri conti	367	210.000	190.000	400.367
3. Garanzie e impegni	1.866.636	278.898	8.647	2.154.181

		31/12/02		
Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo	11.018.333	829.876	105.075	11.953.284
1.1 Crediti verso banche	1.025.233	301.629	28.805	1.355.667
1.2 Crediti verso clientela	8.263.686	227.761	23.812	8.515.259
1.3 Titoli	1.729.414	300.486	52.458	2.082.358
2. Passivo	10.226.823	951.873	255.136	11.433.832
2.1 Debiti verso banche	1.128.685	613.958	54.705	1.797.348
2.2 Debiti verso clientela	5.824.085	77.915	10.248	5.912.248
2.3 Debiti rappresentati da titoli	3.273.743	50.000	183	3.323.926
2.4 Altri conti	310	210.000	190.000	400.310
3. Garanzie e impegni	1.789.121	284.570	17.925	2.091.616

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

11.5 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

		30/6/02			
Voci/Paesi		Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale
1.	Attivo	9.911.778	743.523	168.520	10.823.821
	1.1 Crediti verso banche	463.973	281.272	56.044	801.289
	1.2 Crediti verso clientela	7.336.571	144.344	19.174	7.500.089
	1.3 Titoli	2.111.234	317.907	93.302	2.522.443
2.	Passivo	9.105.969	799.484	252.110	10.157.563
	2.1 Debiti verso banche	634.806	513.073	49.948	1.197.827
	2.2 Debiti verso clientela	4.996.206	76.411	11.904	5.084.521
	2.3 Debiti rappresentati da titoli	3.474.660	-	258	3.474.918
	2.4 Altri conti	297	210.000	190.000	400.297
3.	Garanzie e impegni	1.646.630	126.040	35.628	1.808.298

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

		30/6/03								
Voci/Durate residue		a vista	oltre 3 mesi		oltre 1 anno		oltre 5 anni		durata indeterminata	Totale
			fino a 3 mesi	fino a 12 mesi	tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato		
1.	Attivo	3.401.867	2.408.875	4.035.365	1.733.276	1.856.179	1.455.562	2.604.460	356.891	17.852.475
1.1	Titoli del Tesoro rifinanziabili	31.354	76.569	324.611	273.757	25.396	706	92.452	-	824.845
1.2	Crediti verso banche	416.507	263.568	90.161	1.253	6.000	99	10.000	153.102	940.690
1.3	Crediti verso clientela	2.335.541	508.751	1.113.778	472.200	1.425.358	585.052	1.989.976	203.789	8.634.445
1.4	Obbligazioni e altri titoli di debito	47.662	10.821	344.503	83.116	381.753	102.950	506.873	-	1.477.678
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	570.803	1.549.166	2.162.312	902.950	17.672	766.755	5.159	-	5.974.817
2.	Passivo	5.958.649	3.668.473	2.505.726	1.466.606	1.346.976	1.384.689	1.174.733	-	17.505.852
2.1	Debiti verso banche	174.990	874.123	281.195	42.069	52.432	105.755	57.341	-	1.587.905
2.2	Debiti verso clientela	5.497.063	252.488	14.485	3	-	-	-	-	5.764.039
2.3	Debiti rappresentati da titoli	114.280	194.463	487.431	656.324	1.277.802	377.521	671.270	-	3.779.091
	- obbligazioni	9.831	41.099	324.125	640.011	1.266.116	377.521	671.270	-	3.329.973
	- certificati di deposito	15.270	153.364	163.306	16.313	11.686	-	-	-	359.939
	- altri titoli	89.179	-	-	-	-	-	-	-	89.179
2.4	Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	400.000	-	400.000
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	172.316	2.347.399	1.722.615	768.210	16.742	901.413	46.122	-	5.974.817

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

Nella durata indeterminata sono stati inclusi la riserva obbligatoria, i crediti scaduti ed i crediti in sofferenza.

Le voci "1.5" e "2.5" includono il valore nozionale (398 milioni di €) 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.

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

		31/12/02								
Voci/Durate residue		a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno		oltre 5 anni		durata indeter- minata	Totale
					tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato		
1.	Attivo	3.081.413	2.893.894	2.860.352	1.333.963	1.958.370	1.383.107	2.348.659	399.559	16.259.317
1.1	Titoli del Tesoro rifinanziabili	6	28.811	99.727	48.337	53.216	623	80.294	-	311.014
1.2	Crediti verso banche	546.296	527.456	81.080	1.110	31.747	112	10.000	157.866	1.355.667
1.3	Crediti verso clientela	2.332.476	539.225	1.039.949	480.977	1.520.255	524.639	1.836.045	241.693	8.515.259
1.4	Obbligazioni e altri titoli di	7.386	32.121	585.171	101.136	353.134	102.059	417.430	-	1.598.437
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	195.249	1.766.281	1.054.425	702.403	18	755.674	4.890	-	4.478.940
2.	Passivo	5.701.402	3.740.247	2.101.751	879.514	1.356.216	693.151	1.440.181	-	15.912.462
2.1	Debiti verso banche	95.993	1.303.889	188.972	19.148	41.028	132.285	16.033	-	1.797.348
2.2	Debiti verso clientela	5.507.017	393.444	11.784	3	-	-	-	-	5.912.248
2.3	Debiti rappresen- tati da titoli	98.331	211.862	336.478	344.640	1.315.174	342	1.017.099	-	3.323.926
	- obbligazioni	5.198	39.553	161.654	327.810	1.302.218	342	1.017.099	-	2.853.874
	- certificati di deposito	20.430	172.309	174.824	16.830	12.956	-	-	-	397.349
	- altri titoli	72.703	-	-	-	-	-	-	-	72.703
2.4	Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	400.000	-	400.000
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	61	1.831.052	1.564.517	515.723	14	560.524	7.049	-	4.478.940

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

		30/6/02								
Voci/Durate residue		a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno		oltre 5 anni		durata indeter- minata	Totale
					tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato		
1.	Attivo	2.689.922	1.606.480	2.868.192	1.295.750	2.041.849	1.340.255	2.373.914	256.207	14.472.569
1.1	Titoli del Tesoro rifinanziabili	-	14.691	23.337	63.114	87.403	78.454	96.326	-	363.325
1.2	Crediti verso banche	318.553	283.115	82.612	8.823	33.747	123	6.400	67.916	801.289
1.3	Crediti verso clientela	2.090.577	493.790	962.725	382.879	1.391.315	396.830	1.593.682	188.291	7.500.089
1.4	Obbligazioni e altri titoli di debito	15.094	96.199	221.545	369.442	523.316	106.173	654.400	-	1.986.169
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	265.698	718.685	1.577.973	471.492	6.068	758.675	23.106	-	3.821.697
2.	Passivo	5.207.653	2.224.482	2.445.674	866.103	1.165.671	669.654	1.399.726	-	13.978.963
2.1	Debiti verso banche	217.197	536.849	166.786	20.577	110.915	6.587	138.916	-	1.197.827
2.2	Debiti verso clientela	4.551.941	509.860	22.720	-	-	-	-	-	5.084.521
2.3	Debiti rappresen- tati da titoli	258.445	197.678	690.163	419.816	1.050.214	20.347	838.255	-	3.474.918
	- obbligazioni	164.993	15.429	494.943	401.528	1.034.614	20.347	838.255	-	2.970.109
	- certificati di deposito	16.640	182.249	195.220	18.288	15.600	-	-	-	427.997
	- altri titoli	76.812	-	-	-	-	-	-	-	76.812
2.4	Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	400.000	-	400.000
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	180.070	980.095	1.566.005	425.710	4.542	642.720	22.555	-	3.821.697

		30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
				assoluta	%	
11.7 ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA						
(a)	Attività	479.384	561.598	- 82.214	- 14,6	502.008
	1. Crediti verso banche	128.346	98.985	29.361	29,7	78.161
	2. Crediti verso clientela	327.659	417.505	- 89.846	- 21,5	316.669
	3. Titoli	22.991	44.721	- 21.730	- 48,6	106.792
	4. Partecipazioni	382	382	-	-	369
	5. Altri conti	6	5	1	20,0	17
(b)	Passività	615.125	652.807	- 37.682	- 5,8	657.498
	1. Debiti verso banche	328.164	418.829	- 90.665	- 21,6	435.386
	2. Debiti verso clientela	106.616	72.412	34.204	47,2	64.385
	3. Debiti rappresentati da titoli	180.345	161.566	18.779	11,6	157.727
	4. Altri conti	-	-	-	-	-

11.8 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

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

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

La Banca ha avviato a fine 2000 una operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza garantiti, integralmente o parzialmente, da ipoteche volontarie e/o giudiziali che si è perfezionata a fine marzo 2001 (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 € (Lire 77,5 miliardi), tasso variabile, con rating Aaa da parte di Moody's e AA da parte di Fitch, destinati ad investitori istituzionali;
- Titoli mezzanine (Classe B) per un valore di 70 milioni di € (Lire 135,5 miliardi), tasso variabile, con rating Aa1 da parte di Moody's e AA da parte di Fitch, destinati ad investitori istituzionali e subordinati nel rimborso del capitale rispetto alla tranche A. I titoli senior e mezzanine sono quotati presso la Borsa del Lussemburgo;
- Titoli junior (Classe C) per un valore di 56,5 milioni di € (Lire 109,4 miliardi), tasso fisso 4% oltre ad una eventuale remunerazione aggiuntiva pari ai rendimenti residui, dopo il pagamento delle Classi A e B, dei flussi di cassa del portafoglio; la tranche è stata interamente sottoscritta dalla Banca Carige ed è subordinata nel rimborso di interessi e capitale alle due tranche precedenti.

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

Al 30 giugno 2003 la Banca Carige deteneva in portafoglio soltanto l'intera tranche dei titoli junior (Classe C) per un importo di 56,5 milioni di €, che sono stati inseriti nel portafoglio immobilizzato. In relazione al positivo andamento degli incassi il valore di carico di tali titoli non è stato oggetto di alcuna rettifica di valore. Si evidenzia inoltre che i crediti in sofferenza cartolarizzati costituiscono attività complessivamente sottostanti, in modo indistinto, alle diverse tipologie di titoli emessi (senior, mezzanine e junior).

I rischi che permangono in capo alla Banca Carige in relazione all'operazione di cartolarizzazione sono rappresentati dai titoli subordinati (Classe C), per capitale e interessi, dal credito subordinato relativo a quota parte delle spese legali anticipate, 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 € concessa da Carige alla società veicolo, un mutuo a ricorso limitato da erogarsi in titoli di 84,3 milioni di € oltrechè da un contratto di Interest Rate Cap. La valutazione dei rischi di credito non ha comportato rettifiche di valore in relazione al regolare andamento degli incassi.

La linea di liquidità, non utilizzata al 30/6/2003, 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 apostazione a Fondi per rischi ed oneri.

L'attività di servicer viene svolta dalla Banca Carige. Gli incassi complessivi sul portafoglio crediti a tutto il 30/6/2003 sono stati pari a 74,9 milioni di €, di cui 13,1 milioni nel 1° semestre 2003: tali valori risultano in linea con le previsioni di incasso formulate in sede di strutturazione dell'operazione.

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 nel semestre commissioni per 522,5 migliaia di € e rimborsi per spese legali pari a 756,8 migliaia di €; nel corso del semestre sono inoltre maturati interessi sui titoli Junior in portafoglio per 1.136 migliaia di € 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 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 dell'emissione dei titoli di Classe A pari a 40 milioni di € nonché all'anticipato rimborso di parte dell'emissione di Classe B per 9,8 milioni di €; successivamente alla chiusura del semestre, nel mese di luglio 2003, sono stati anticipatamente rimborsati ulteriori titoli di Classe B per 11,2 milioni di €.

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 €.

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

La determinazione della componente relativa al prezzo differito è stata effettuata ricorrendo ad un modello finanziario la cui accuratezza matematica è stata verificata da una primaria Società di Revisione. Esso 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; nel periodo a tutto il 30/6/2003 i pagamenti in conto prezzo differito sono risultati pari a 2,2 milioni di €.

Il residuo credito di 21,8 milioni di € verso la Società veicolo Argo Mortgage Srl relativo al prezzo differito è iscritto nel bilancio della Banca al 30/6/2003 nella voce 40 dello stato patrimoniale "Crediti verso clientela".

I titoli (ABS) emessi da Argo Mortgage Srl 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 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 30 giugno 2003 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.

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

Sull'attività di servicing viene effettuata dalla Banca una rendicontazione alla Società Veicolo con periodicità trimestrale, con verifica annuale da parte di primaria Società di Revisione (KPMG SpA).

Tutti gli incassi a fronte dei crediti cartolarizzati vengono versati dai debitori presso gli sportelli della Banca Carige SpA contrattualmente definita 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.

Nel primo semestre 2003 sono stati registrati incassi per complessivi 45,5 milioni di € di cui 24,1 milioni per rate capitale, 10,6 milioni per rate interessi e 10,8 milioni per estinzioni anticipate, interessi e penalità.

Nel semestre sono maturate a favore della Banca commissioni sulle somme incassate per 182,1 migliaia di €.

In relazione al regolare andamento dell'operazione i rapporti esistenti tra Carige e Argo Mortgage non hanno comportato, al 30/6/2003, alcuna rettifica di valore in bilancio.

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 annualmente da Società di Revisione (KPMG SpA).

Banca Carige SpA ha fornito al Veicolo il Cash Collateral previsto dall'operazione (quota parte della tranche di titoli classe D pari a 7,8 milioni di €) che nell'esercizio 2002 ha raggiunto, in relazione al regolare andamento degli incassi, il valore di 10,4 milioni di € 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.

Si segnala altresì che Banca Carige SpA ha assunto il ruolo di servicer nell'ambito di una operazione di cartolarizzazione di crediti non performing effettuata a fine 2002 dalla controllata Cassa di Risparmio di Savona SpA, ai sensi della L.130/99, con la società veicolo Priamar Finance Srl.

c) Operazione di cartolarizzazione su crediti non performing della Cassa di Risparmio di Savona di fine 2002

A fine esercizio 2002 la Cassa di Risparmio di Savona SpA ha perfezionato una operazione di cartolarizzazione di crediti non performing 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 del 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 € con un corrispondente valore netto di 33,7 milioni di € tenuto conto delle preesistenti svalutazioni; il prezzo di cessione, pari a 28,0 milioni di €, ha fatto registrare una perdita di cartolarizzazione di 5,7 milioni di € sugli attivi ceduti, contabilizzata a conto economico nell'esercizio 2002.

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

Tutti gli incassi a fronte dei crediti cartolarizzati saranno accentrati presso gli sportelli della Banca Carige SpA 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.

Sull’attività di servicing viene effettuata dalla Banca una rendicontazione alla Società Veicolo con periodicità mensile e semestrale, con verifica annuale da parte di primaria Società di Revisione (KPMG 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 €	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 Classe B sono stati sottoscritti dalla Cassa di Risparmio di Savona SpA e sono stati inseriti nel portafoglio titoli immobilizzati.

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 mutuo a ricorso limitato da erogarsi in titoli 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 €; 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 messo a disposizione da parte della Banca Carige SpA all’atto dell’emissione dei titoli cartolarizzati.

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

I rischi che permangono in capo alla Cassa di Risparmio di Savona SpA in relazione all'operazione di cartolarizzazione sono rappresentati dai titoli subordinati di Classe B, per capitale e interessi, e dal mutuo a ricorso limitato da erogarsi in titoli; la Banca Carige SpA, che svolge attività di Servicer, assume i rischi connessi alla linea di liquidità, al contratto di Interest Rate Cap ed ai crediti subordinati (quali ad esempio quelli per anticipo di spese legali oltre i limiti contrattuali ammessi a rimborso nei singoli periodi) connessi all'attività di service.

La valutazione dei rischi di credito non ha comportato rettifiche di valore in relazione all'andamento degli incassi risultati a tutto il 30/6/2003 pari a 2.310 migliaia di € in linea con le previsioni formulate in sede di strutturazione dell'operazione. Non sono stati in conseguenza utilizzati linea di liquidità e mutuo.

A seguito dell'andamento dei mercati finanziari nel periodo non è stato al pari utilizzato il contratto di Interest Rate Cap.

Si segnala infine che a fronte dell'attività di servicing sono maturate nel semestre commissioni per 92,4 migliaia di €, al netto dell'IVA, e rimborsi per spese legati pari a 151,8 migliaia di €; nel corso del semestre sono maturati interessi per 146 migliaia di € sui titoli di Classe B.

d) Posizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi: titoli Asset Backed detenuti in portafoglio al 30/06/2003.

Tra i titoli del comparto non immobilizzato sono ricompresi a fine esercizio titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi per 61.189 migliaia di €. Detti titoli possono essere classificati come segue:

TITOLI ABS IN PORTAFOGLIO AL 30/6/2003 DERIVANTI
DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI TERZI

	Attività sottostanti	Titoli senior	Titoli mezzanine	Titoli junior
(a)	Crediti ipotecari	16.096	982	-
(b)	Crediti a imprese	3.983	3.951	-
(c)	Crediti al consumo	5.589	-	-
(d)	Titoli	-	-	-
(e)	Crediti altri	8.125	-	-
(f)	Crediti altri non performing	17.245	5.218	-
	Totale	51.038	10.151	-

Su dette posizioni sono state registrate rettifiche di valore per 318 migliaia di € in base ad una valutazione conforme ai criteri enunciati nella sezione 1 della nota integrativa.

Il risultato economico connesso con gli investimenti effettuati nel 1° semestre 2003 in detti titoli è stato rilevato nelle voci di conto economico 10 "Interessi attivi" e 60 "Profitti e perdite da operazioni finanziarie" rispettivamente per 1.093 migliaia di € (interessi) e 604 migliaia di € (perdite su titoli e su cambi e svalutazioni) ripartiti come da prospetto seguente:

COMPONENTI ECONOMICHE AL 30/6/2003 CONNESSE A TITOLI
DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI

Attività sottostanti	Titoli senior			Titoli mezzanine			Titoli junior		
	Interessi	Utili/Perdite	Svalutazioni	Interessi	Utili/Perdite	Svalutazioni	Interessi	Utili/Perdite	Svalutazioni
(a) Crediti ipotecari	242	1	4	19	-	18			
(b) Crediti a imprese	131	- 2	4	73	-	26			
(c) Crediti al consumo	90	4	-	-	-	-			
(d) Titoli	-	-	-	-	-	-			250
(e) Crediti altri	110	- 289	1	-	-	-			
(f) Crediti altri non performing	346	-	6	82	-	9			
Totale	919	- 286	15	174	-	53	-	-	250

SEZIONE 12

GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

		30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
				assoluta	%	
12.1 NEGOZIAZIONE DI TITOLI						
a)	Acquisti	392.814	217.487	175.327	80,6	65.207
	1. regolati	389.054	216.442	172.612	79,7	47.056
	2. non regolati	3.760	1.045	2.715	...	18.151
b)	Vendite	405.210	558.739	- 153.529	- 27,5	242.897
	1. Regolate	389.943	558.270	- 168.327	- 30,2	240.632
	2. non regolate	15.267	469	14.798	...	2.265

		30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
				assoluta	%	
12.2 GESTIONI PATRIMONIALI						
	1. titoli emessi dalla Banca	816	5.080	- 4.264	- 83,9	8.858
	2. altri titoli	1.114.614	1.747.238	- 632.624	- 36,2	1.770.326

Gli importi indicati corrispondono all'ammontare complessivo, a valori di mercato, dei valori mobiliari inclusi nelle gestioni di patrimoni per conto di terzi.

Nella voce sono incluse le gestioni soggette a delega ai terzi ai sensi dell'art. 24, comma 1, lettera f) del D.Lgs. n. 58/98 per un importo di 33.643 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 30.787 migliaia di €.

		30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
				assoluta	%	
12.3 CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI						
a)	titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali)	15.268.309	14.619.291	649.018	4,4	13.859.066
	1. titoli emessi dalla Banca	3.607.757	2.959.337	648.420	21,9	2.786.526
	2. altri titoli	11.660.552	11.659.954	598	0,0	11.072.540
b)	titoli di terzi depositati presso terzi	13.723.478	12.930.550	792.928	6,1	12.197.594
c)	titoli di proprietà depositati presso terzi	1.678.831	1.007.168	671.663	66,7	1.240.460

I titoli in deposito connessi con lo svolgimento della funzione di banca depositaria ammontano a 2.594.029 migliaia di €.

12.4 INCASSO DI CREDITI PER CONTO DI TERZI:				
RETTIFICHE DARE E AVERE				
		30/6/03	31/12/02	30/6/02
(a)	rettifiche "dare"	697.132	815.471	855.466
	1. conti correnti	11.463	9.985	9.962
	2. portafoglio centrale	458.114	585.856	438.285
	3. cassa	19.812	26.633	215.836
	4. altri conti	207.743	192.997	191.383
(b)	rettifiche "avere"	923.049	1.039.874	856.216
	1. conti correnti	7.971	7.919	11.072
	2. cedenti effetti e documenti	914.998	1.031.882	845.070
	3. altri conti	80	73	74

	30/6/03	31/12/02	Variazione		30/6/02
			assoluta	%	
12.5 ALTRE OPERAZIONI	972.622	1.095.965	- 123.343	- 11,3	1.398.508
- Quote di compartecipazione di altre banche in operazioni di finanziamento in pool	789.256	911.062	- 121.806	- 13,4	1.206.138
- Monte fatture relativo ad operazioni di factoring (pro solvendo)	166.926	166.916	10	0,0	172.479
- Operazioni di impiego effettuate per conto di Enti pubblici	16.440	17.987	- 1.547	- 8,6	19.891

SEZIONE 1

GLI INTERESSI

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
1.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10					
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"	278.913	275.216	3.697	1,3	567.000
(a) su crediti verso banche	11.076	11.618	- 542	- 4,7	24.951
di cui:					
- su crediti verso banche centrali	1.534	2.284	- 750	- 32,8	4.001
(b) su crediti verso clientela	225.556	212.989	12.567	5,9	431.518
di cui:					
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	2	2	-	-	4
(c) su titoli di debito	42.120	50.443	- 8.323	- 16,5	110.237
(d) altri interessi attivi	161	166	- 5	- 3,0	294
(e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura	-	-	-	-	-

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
1.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20					
"INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"	119.624	127.021	- 7.397	- 5,8	263.694
(a) su debiti verso banche	21.601	22.030	- 429	- 1,9	44.150
(b) su debiti verso clientela	27.398	30.604	- 3.206	- 10,5	62.711
(c) su debiti rappresentati da titoli di cui:	56.242	60.167	- 3.925	- 6,5	119.851
- su certificati di deposito	4.395	6.541	- 2.146	- 32,8	12.029
(d) su fondi di terzi in amministrazione	1	1	-	-	2
(e) su passività subordinate	7.210	8.578	- 1.368	- 15,9	17.290
(f) saldo negativo dei differenziali su operazioni di copertura	7.172	5.641	1.531	27,1	19.690

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
1.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 10					
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"					
(a) su attività in valuta	5.428	6.595	- 1.167	- 17,7	14.338

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
1.4 DETTAGLIO DELLA VOCE 20					
"INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"					
(a) su passività in valuta	14.404	4.250	10.154	...	39.754

SEZIONE 2

LE COMMISSIONI

	1° sem.	1° sem.	assoluta	%	2002
2.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE "COMMISSIONI	85.922	79.990	5.932	7,4	160.710
(a) garanzie rilasciate	3.359	2.890	469	16,2	5.635
(b) derivati su crediti	229	141	88	62,4	325
(c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	31.77	32.74	- 978	- 3,0	63.86
1. negoziazione di titoli	812	695	117	16,8	1.297
2. negoziazione di valute	1.473	1.542	- 69	- 4,5	3.005
3. gestioni patrimoniali	3.971	3.255	716	22,0	6.725
3.1 individuali	3.756	3.161	595	18,8	6.503
3.2 collettive	215	94	121	...	222
4. custodia e amministrazione di titoli	1.181	1.079	102	9,5	2.113
5. banca depositaria	1.206	1.201	5	0,4	2.387
6. collocamento di titoli	18.22	19.64	- 1.425	- 7,3	38.34
6.1 collocamento di quote di o.i.c.r.	18.15	19.52	- 1.371	- 7,0	37.98
6.2 collocamento di altri titoli	71	125	- 54	- 43,2	356
7. raccolta di ordini	1.850	2.351	- 501	- 21,3	4.172
8. attività di consulenza	-	-	-	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	3.054	2.977	77	2,6	5.822
9.2 prodotti assicurativi	1.466	1.442	24	1,7	2.496
9.3 altri prodotti	1.588	1.535	53	3,5	3.326
(d) servizi di incasso e pagamento	17.71	15.00	2.711	18,1	32.83
(e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	797	798	- 1	- 0,1	1.510
(f) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-	-	-	-
(g) altri servizi	32.05	28.41	3.643	12,8	56.54

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

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
- Depositi e conti correnti passivi	19.348	15.369	3.979	25,9	30.914
- Conti correnti attivi	6.765	5.854	911	15,6	11.859
- Finanziamenti	3.748	4.809	- 1.061	- 22,1	9.397
- Locazione di cassette di sicurezza	540	532	8	1,5	1.061
- Altri	1.653	1.847	- 194	- 10,5	3.314
Totale altri servizi	32.054	28.411	3.643	12,8	56.545

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
2.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40 ATTIVITÀ: "CANALI DISTRIBUTIVI DEI E SERVIZI"					
(a) presso propri sportelli:	25.249	25.872	- 623	- 2,4	50.869
1. gestioni patrimoniali	3.971	3.255	716	22,0	6.725
2. collocamento di titoli	18.224	19.640	- 1.416	- 7,2	38.322
3. servizi e prodotti di terzi	3.054	2.977	77	2,6	5.822
(b) offerta fuori sede	-	9	- 9	- 100,0	21
1. gestioni patrimoniali	-	-	-	-	-
2. collocamento di titoli	10	9	1	11,1	21
3. servizi e prodotti di terzi	-	-	-	-	-

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
2.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "COMMISSIONI PASSIVE"	7.472	5.546	1.926	34,7	12.825
(a) garanzie ricevute	717	268	449	...	532
(b) derivati su crediti	-	-	-	-	-
(c) servizi di gestione e intermediazione	1.423	1.238	185	14,9	2.979
1. negoziazione di titoli	612	666	- 54	- 8,1	1.399
2. negoziazione di valute	-	-	-	-	-
3. gestioni patrimoniali	233	95	138	...	295
3.1 portafoglio proprio	140	71	69	97,2	275
3.2 portafoglio di terzi	93	24	69	...	20
4. custodia e amministrazione di titoli	467	472	- 5	- 1,1	1.038
5. collocamento di titoli	-	-	-	-	179
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	111	5	106	...	68
(d) servizi di incasso e pagamento	4.368	3.628	740	20,4	7.710
(e) altri servizi	964	412	552	...	1.604

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

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
- Rapporti con banche	126	148	- 22	- 14,9	319
- Attività di intermediazione	754	201	553	...	1.037
- Altri	84	63	21	33,3	248
Totale altri servizi	964	412	552	...	1.604

SEZIONE 3

I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
3.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 "PROFITTI/PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE"	- 2.710	- 3.047	337	- 11,1	- 5.989

		1° sem. 03 Operazioni		
		su titoli	su valute	altre
A.1	Rivalutazioni	843		697
A.2	Svalutazioni	4.655		1.237
B.	Altri profitti/perdite	- 123	1.103	662
Totale		- 3.935	1.103	122
1.	Titoli di Stato	2.505		
2.	Altri titoli di debito	3.369		
3.	Titoli di capitale	- 8.992		
4.	Contratti derivati su titoli	- 817		

		2002 Operazioni		
		su titoli	su valute	altre
A.1	Rivalutazioni	370		1.660
A.2	Svalutazioni	18.939		4.793
B.	Altri profitti/perdite	25.195	1.759	- 11.241
Totale		6.626	1.759	- 14.374
1.	Titoli di Stato	8.071		
2.	Altri titoli di debito	9.615		
3.	Titoli di capitale	- 11.820		
4.	Contratti derivati su titoli	760		

		1° sem. 02 Operazioni		
		su titoli	su valute	altre
A.1	Rivalutazioni	815		4.971
A.2	Svalutazioni	16.282		1.425
B.	Altri profitti/perdite	15.217	908	- 7.251
Totale		- 250	908	- 3.705
1.	Titoli di Stato	1.822		
2.	Altri titoli di debito	3.246		
3.	Titoli di capitale	- 5.329		
4.	Contratti derivati su titoli	11		

La variazione positiva rispetto al semestre precedente è riferibile al comparto delle "altre operazioni" per 3.827 migliaia di € (maggiori profitti per 7.913 migliaia di € e minori svalutazioni per 188 migliaia di € a fronte di minori rivalutazioni per 4.274 migliaia di €) ed al comparto delle "operazioni su valute" per 195 migliaia di €; il comparto delle "operazioni su titoli" presenta, invece, una variazione negativa per 3.685 migliaia di € (minori profitti per 15.340 migliaia di € a fronte di minori svalutazioni per 11.627 migliaia di € e di maggiori rivalutazioni per 28 migliaia di €).

	Rivalutazioni	Svalutazioni	Altri profitti e perdite	Totali
1. Titoli	843	4.655	- 123	- 3.935
Titoli di Stato	1	472	2.989	2.518
Altri titoli di debito	574	828	3.627	3.373
Titoli di capitale	268	3.168	- 6.062	- 8.962
Compravendite non regolate di titoli		47		- 47
Contratti derivati su titoli		140	- 677	- 817
2. Operazioni su valute	-	-	1.103	1.103
Utile su cambi			852	852
Contratti derivati su valute			- 66	- 66
Altre operazioni a termine su valute			317	317
3. Altre operazioni	697	1.237	662	122
Contratti derivati su tassi	600	1.186	409	- 177
Contratti derivati su crediti	97	51	253	299
Totali	1.540	5.892	1.642	- 2.710

Nel comparto dei titoli sono inclusi utili riferiti alle azioni proprie per 755 migliaia di €.

Per il dettaglio dei plusvalori e dei minusvalori dei contratti derivati iscritti o non iscritti nel conto economico ai sensi della normativa si rimanda rispettivamente alla Relazione sulla gestione ed alla sezione 10.5 della Nota Integrativa.

SEZIONE 4

LE SPESE AMMINISTRATIVE

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
4.1 NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI PER CATEGORIA	3.663	3.508	155	4,4	3.506
(a) dirigenti	44	41	3	7,3	41
(b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	291	280	11	3,9	281
(c) altro personale	3.328	3.187	141	4,4	3.184

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
NUMERO SPORTELLI OPERATIVI	392	349	43	12,3	391

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 A "SPESE DI PERSONALE"	116.547	101.024	15.523	15,4	199.388
- salari e stipendi	77.053	67.581	9.472	14,0	138.176
- oneri sociali	21.175	18.494	2.681	14,5	38.267
- trattamento di fine rapporto	5.228	4.675	553	11,8	8.608
- trattamento di quiescenza e simili	7.140	6.114	1.026	16,8	5.247
- altre	5.951	4.160	1.791	43,1	9.090

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 B					
"ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE"	64.505	57.945	6.560	11,3	122.433
Postali e telefoniche	7.414	6.015	1.399	23,3	12.851
Manutenzione mobili e immobili	5.777	5.685	92	1,6	10.418
Compensi a professionisti esterni	3.741	3.959	- 218	- 5,5	7.343
Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali	2.026	2.534	- 508	- 20,0	6.608
Fitti passivi	5.783	4.812	971	20,2	8.838
Contributi diversi	1.573	1.209	364	30,1	3.883
Servizi inerenti l'attività bancaria	2.212	1.997	215	10,8	4.153
Pulizia locali	1.752	2.025	- 273	- 13,5	4.169
Illuminazione e riscaldamento	2.419	2.004	415	20,7	3.558
Elaborazioni meccanografiche c/o terzi	2.576	1.820	756	41,5	4.411
Viaggi e trasporti	1.873	1.624	249	15,3	3.902
Stampati e cancelleria	1.487	1.752	- 265	- 15,1	3.235
Manutenzione prodotti software	3.149	1.674	1.475	88,1	4.017
Locazioni macchine	1.750	1.407	343	24,4	3.031
Vigilanza	1.605	1.316	289	22,0	3.299
Assicurazioni	1.388	1.508	- 120	- 8,0	2.423
Contributi associativi	528	543	- 15	- 2,8	745
Imposte	11.935	11.330	605	5,3	24.011
- bollo e contratti di borsa	9.245	8.555	690	8,1	18.345
- imposta sostitutiva DPR 601/73	1.302	1.260	42	3,3	2.604
- Imposta comunale sugli immobili	647	613	34	5,5	1.222
- Altre imposte comunali	491	610	- 119	- 19,5	1.434
- imposte pagate all'estero	194	233	- 39	- 16,7	293
- INVIM straordinaria e decennale	16	15	1	6,7	34
- penalità e ritardate iscrizioni a ruolo	5	21	- 16	- 76,2	31
- altre imposte indirette	35	23	12	52,2	48
Altre	5.517	4.731	786	16,6	11.538

Nella sottovoce "altre" è compreso il costo dei cespiti di valore unitario non superiore a 516 € (un milione di lire) acquistati nel periodo per un importo complessivo di 328 migliaia di € (355 migliaia di € nel 2002).

SEZIONE 5

LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI"	60.682	48.950	11.732	24,0	91.052

Le rettifiche di valore presentano il seguente dettaglio:

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
Immobilizzazioni materiali					
- Immobili	2.252	2.166	86	4,0	4.365
- Mobili e arredi	418	422	- 4	- 0,9	857
- Macchine e impianti	2.320	2.337	- 17	- 0,7	4.873
- Beni in locazione finanziaria	45.246	29.888	15.358	51,4	61.708
Totale (a)	50.236	34.813	15.423	44,3	71.803
Immobilizzazioni immateriali (1)					
- Prodotti software	3.839	3.089	750	24,3	7.331
- Costi di impianto	418	1.042	- 624	- 59,9	2.084
- Avviamento (2)	4.336	8.435	- 4.099	- 48,6	6.133
- Altre	1.853	1.571	282	18,0	3.701
Totale (b)	10.446	14.137	- 3.691	- 26,1	19.249
Totale (a + b)	60.682	48.950	11.732	24,0	91.052

(1) La quota di competenza dell'INVIM decennale, pari a 16 migliaia di €, ricompresa tra le immobilizzazioni immateriali (Cfr. voce C3 della sezione 4.2 della nota integrativa dello stato patrimoniale) è stata iscritta alla voce "80b - Altre spese amministrative" del conto economico.

Le rettifiche di valore sull'insieme delle immobilizzazioni materiali, effettuate in funzione della residua possibilità di utilizzo dei singoli cespiti, corrispondono a quelle massime ordinarie consentite fiscalmente.

(2) La voce si riferisce esclusivamente all'ammortamento dell'avviamento corrisposto, nel corso degli esercizi precedenti, per l'acquisizione di rami di azienda dal Banco di Sicilia, dal Gruppo Banca Intesa e dal Gruppo Capitalia. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte A, sezione 1.

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100 "ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI"	2.663	2.350	313	13,3	3.176
Accantonamenti:					
- al fondo autoassicurativo	230	288	- 58	- 20,1	714
- al fondo per la rineg. mutui edilizi ex l.133/99	300	342	- 42	- 12,3	667
- altri	2.133	1.720	413	24,0	1.795

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120					
"RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"	27.784	28.896	- 1.112	- 3,8	59.670
(a) rettifiche di valore su crediti	27.784	28.896	- 1.112	- 3,8	59.670
di cui:					
- rettifiche forfetarie per rischio paese	-	-	-	...	-
- altre rettifiche forfetarie	5.516	5.091	425	8,3	5.469
(b) accantonamenti per garanzie e impegni	-	-	-	-	-
di cui:					
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-	-	-	-	-
- altri accantonamenti forfetari	-	-	-	-	-

Nella voce (a) "Rettifiche di valore su crediti" sono compresi 6.228 migliaia di € corrispondenti alla quota di competenza del periodo della perdita subita in relazione all'operazione di cartolarizzazione di crediti effettuata a dicembre 2000.

Non figurano a conto economico, in quanto stornate con i relativi interessi attivi, ulteriori rettifiche di valore per 6.799 migliaia di € su crediti per interessi di mora maturati nel semestre, di cui 6.793 migliaia di € relativi a crediti in sofferenza.

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130					
"RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"	3.761	5.610	- 1.849	- 33,0	9.863
- su crediti in linea capitale-sofferenze	1.403	1.896	- 493	- 26,0	2.464
- su crediti in linea capitale-incagliate	527	80	447	...	608
- su crediti in linea interessi-altri	-	-	-	-	-
- su crediti per interessi di mora - ramo credito	380	325	55	16,9	585
- su crediti abbattuti o estinti	1.293	2.514	- 1.221	- 48,6	5.501
- su crediti per interessi di mora - ex Servizio Riscossione Tributi	8	5	3	60,0	9
- su crediti rischio paese	-	432	- 432	- 100,0	432
- su accantonamenti per garanzie e impegni	150	358	- 208	- 58,1	264

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.

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140					
"ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI"	-	-	-	-	13.000

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"	-	-	-	-	11

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160 "RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"	-	88	- 88	- 100,0	88

SEZIONE 6

ALTRE VOCI DI CONTO ECONOMICO

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
6.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70					
"ALTRI PROVENTI DI GESTIONE"	76.732	57.010	19.722	34,6	123.889
Canoni di locazione finanziaria	58.796	39.952	18.844	47,2	85.104
Somme recuperate da terzi	15.314	14.468	846	5,8	28.426
di cui: recupero imposta di bollo	9.313	8.454	859	10,2	17.050
Fitti attivi	1.275	1.248	27	2,2	2.535
Rimborsi vari su operazioni di locazione finanziaria	435	452	- 17	- 3,8	1.170
Plusvalenze da alienazione e rivalutazione leasing	18	191	- 173	- 90,6	194
Premi incassati per opzioni	79	-	79	...	-
Altri	815	699	116	16,6	6.460

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
6.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110					
"ALTRI ONERI DI GESTIONE"	1.873	5.059	- 3.186	- 63,0	5.800
Minusvalenze alienazione beni in locazione finanziaria	1.404	1.084	320	29,5	3.904
Spese di gestione di locazioni	352	783	- 431	- 55,0	1.311
Premi pagati per opzioni	117	77	40	51,9	200
Altri oneri	-	3.115	- 3.115	- 100,0	385

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
6.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 180					
"PROVENTI STRAORDINARI"	14.470	3.742	10.728	...	14.559
Eccedenza fondo imposte	-	1.033	- 1.033	- 100,0	1.983
Utili da realizzi su mobili e immobili	185	312	- 127	- 40,7	2.321
Utili da realizzi su partecipazioni	12.452	-	12.452	...	2.705
Utili su titoli immobilizzati	1	-	1	...	1.824
Altri	1.832	2.397	- 565	- 23,6	5.726

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
6.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 190					
"ONERI STRAORDINARI"	3.908	1.548	2.360	...	2.598
Incentivi all'esodo per dipendenti pensionabili	1.902	-	1.902	...	-
Perdite da realizzi su partecipazioni	-	-	-	-	140
Perdite da realizzi su mobili e immobili	16	-	16	...	106
Altri	1.990	1.548	442	28,6	2.352

	1° sem. 03	1° sem. 02	Variazione		2002
			assoluta	%	
VOCE 220 "IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO"					
	46.250	38.300	7.950	20,8	78.900
Imposte correnti	49.395	34.197	15.198	44,4	68.421
Variazione delle imposte anticipate	3.037	7.752	- 4.715	...	2.811
Variazione delle imposte differite	- 6.182	- 3.649	- 2.533	69,4	7.668

SEZIONE 7

ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

7.1 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEI PROVENTI

L'attività della Banca Carige si svolge quasi esclusivamente attraverso filiali domiciliate in Italia. Dal 1994 è operante la succursale di Nizza, unico sportello operante all'estero.

Voci	1° sem. 03		
	Italia	Altri paesi	Totale
10 Interessi attivi e proventi assimilati	277.325	1.588	278.913
30 Dividendi e altri proventi	57.177	-	57.177
40 Commissioni attive	85.666	256	85.922
60 Profitti da operazioni finanziarie	- 2.728	18	- 2.710
70 Altri proventi di gestione	76.717	15	76.732
Totale	494.157	1.877	496.034

Voci	2002		
	Italia	Altri paesi	Totale
10 Interessi attivi e proventi assimilati	563.794	3.206	567.000
30 Dividendi e altri proventi	87.245	-	87.245
40 Commissioni attive	160.203	507	160.710
60 Profitti da operazioni finanziarie	- 6.000	11	- 5.989
70 Altri proventi di gestione	123.865	24	123.889
Totale	929.107	3.748	932.855

Voci	1° sem. 02		
	Italia	Altri paesi	Totale
10 Interessi attivi e proventi assimilati	273.617	1.599	275.216
30 Dividendi e altri proventi	52.937	-	52.937
40 Commissioni attive	79.726	264	79.990
60 Profitti da operazioni finanziarie	- 3.048	1	- 3.047
70 Altri proventi di gestione	57.000	10	57.010
Totale	460.232	1.874	462.106



RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE SULLA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLA RELAZIONE SEMESTRALE

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

1. Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata della relazione semestrale della Banca CARIGE S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia (la "Banca") al 30 giugno 2003 costituita dai prospetti contabili individuali (stato patrimoniale e conto economico) e dai relativi commenti. Abbiamo inoltre verificato la parte del commento relativa alle informazioni sulla gestione ai soli fini della verifica della concordanza con la restante parte della relazione semestrale.

2. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La responsabilità dei lavori di revisione contabile limitata dei dati semestrali di due società controllate che operano nel settore assicurativo, che rappresentano circa il 39% ed il 2% rispettivamente della voce partecipazioni e del totale attivo della Banca, è di un altro revisore. La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste dei prospetti contabili e sull'omogeneità dei criteri di valutazione tramite colloqui con la direzione della Banca e nello svolgimento di analisi di bilancio sui dati contenuti nei prospetti contabili. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, diversamente da quanto effettuato sul bilancio d'esercizio, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sulla relazione semestrale. I dati comparativi relativi al bilancio d'esercizio ed alla relazione semestrale dell'anno precedente sono stati rispettivamente esaminati ed assoggettati a revisione contabile limitata da parte di un altro revisore e pertanto rimandiamo alle sue relazioni emesse in data 13 marzo 2003 e in data 12 settembre 2002.


3. Sulla base di quanto svolto, non siamo venuti a conoscenza di variazioni e integrazioni significative che dovrebbero essere apportate ai prospetti contabili ed ai relativi commenti identificati nel paragrafo 1. della presente relazione, per renderli conformi ai criteri di redazione della relazione semestrale previsti dal regolamento Consob adottato con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.

4. Con riferimento ai contenuti della suddetta relazione semestrale, portiamo alla Vostra attenzione quanto di seguito illustrato.

La Banca valuta le partecipazioni nelle società assicurative controllate con il metodo del costo. Le relazioni semestrali di tali partecipate sono state oggetto di revisione contabile limitata da parte di un altro revisore, che ha emesso sulle stesse una relazione senza rilievi contenente, per quanto riguarda la controllata Carige Assicurazioni S.p.A. (anche: la "Controllata"), un richiamo d'informativa sugli accertamenti ispettivi effettuati dall'ISVAP nel 2002 e sugli interventi in corso di realizzazione a seguito di tali accertamenti. In particolare il revisore della Controllata ha evidenziato che, in data 24 febbraio 2003, la stessa aveva ricevuto dall'ISVAP il verbale degli accertamenti ispettivi effettuati sia presso la Direzione Generale che presso strutture esterne. A seguito di tali accertamenti la Controllata aveva inviato le proprie controdeduzioni e l'ISVAP, con lettera del 25 luglio 2003, ha comunicato le proprie valutazioni sulle singole aree.

Come indicato nella Relazione sulla Gestione dagli Amministratori della Banca in ordine a quanto sopra evidenziato, la Carige Assicurazioni S.p.A., sulla base di quanto stabilito dalla Banca e fatto proprio dai suoi Organi Amministrativi, ha provveduto alla realizzazione di "significativi interventi..... in linea con le indicazioni dell'ISVAP ed in coerenza con il piano strategico del Gruppo Carige. Nell'ambito degli interventi di razionalizzazione ed innovazione è stato altresì deciso un ulteriore potenziamento patrimoniale della Carige Assicurazioni, al fine di rafforzare, anche tramite il concorso degli interventi riorganizzativi incidenti positivamente sui diversi profili gestionali, il margine di solvibilità. Dai menzionati interventi in corso di realizzazione non ci si attendono impatti significativi sui risultati della Società". Inoltre, come riportato dal revisore della Controllata, è in corso di predisposizione, con l'ausilio di un noto professionista, una dettagliata e documentata risposta all'ISVAP in merito alla menzionata lettera del 25 luglio 2003.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Riccardo Motta
Socio

Milano, 16 settembre 2003