

RELAZIONI TRIMESTRALI

3° trimestre 2003



GRUPPO BANCA CARIGE

GRUPPO BANCA CARIGE

RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA AL 30/9/2003

INDICE

SCHEDA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE	<u>Scheda di sintesi consolidata e indicatori di gestione</u>	<u>31</u>
AREA DI CONSOLIDAMENTO	<u>Area di consolidamento</u>	<u>32</u>
RELAZIONE SULLA GESTIONE	<u>Il quadro reale e monetario</u>	<u>34</u>
	<u>Fatti di rilievo intervenuti nel trimestre</u>	<u>35</u>
	<u>L'attività di intermediazione</u>	<u>36</u>
	<u>La rischiosità</u>	<u>40</u>
	<u>La gestione delle risorse</u>	<u>43</u>
	<u>Il conto economico ed i coefficienti di solvibilità</u>	<u>45</u>
	<u>Le società del Gruppo e le partecipazioni</u>	<u>48</u>
PROSPETTI CONTABILI	<u>I fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del trimestre</u>	<u>52</u>
	<u>Note esplicative</u>	<u>53</u>
	<u>Stato Patrimoniale consolidato</u>	
	<u> Attivo</u>	<u>55</u>
	<u> Passivo</u>	<u>56</u>
	<u>Conto Economico consolidato</u>	<u>57</u>

RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA

3° TRIMESTRE 2003



SCHEMA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE

					Variazioni %	
	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02	9/03 12/02	9/03 9/02
SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)						
Totale attività	15.903,3	15.697,2	15.388,9	14.121,7	3,3	12,6
Prowista	12.983,1	12.607,2	12.424,9	11.282,3	4,5	15,1
- Raccolta diretta (a)	11.090,2	10.872,4	10.558,2	9.943,9	5,0	11,5
* <i>Debiti verso clientela</i>	6.717,6	6.665,8	6.900,8	6.167,7	-2,7	8,9
* <i>Debiti rappresentati da titoli</i>	4.372,6	4.206,6	3.657,4	3.776,2	19,6	15,8
- Debiti verso banche	1.477,5	1.334,4	1.466,4	938,1	0,8	57,5
- Fondi di terzi in amm.ne	0,4	0,4	0,3	0,3	33,3	33,3
- Prestiti subordinati	415,0	400,0	400,0	400,0	3,8	3,8
Raccolta indiretta (b)	14.387,9	14.393,9	13.929,9	13.291,5	3,3	8,2
- Risparmio gestito	7.359,7	7.197,9	6.842,9	6.344,5	7,6	16,0
- Risparmio amministrato	7.028,2	7.196,0	7.087,0	6.947,0	-0,8	1,2
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a + b)	25.478,1	25.266,3	24.488,1	23.235,4	4,0	9,7
Investimenti (2) (3)	13.864,9	13.461,3	13.210,9	12.069,7	5,0	14,9
- Crediti verso clientela (2) (3)	9.794,7	9.733,8	9.495,1	8.505,3	3,2	15,2
- Crediti verso banche (2)	1.352,0	898,4	1.328,1	872,9	1,8	54,9
- Titoli	2.718,2	2.829,1	2.387,7	2.691,5	13,8	1,0
* <i>portafoglio immobilizzato</i>	273,7	273,7	242,0	391,8	13,1	-30,1
* <i>portafoglio non immobilizzato</i>	2.444,5	2.555,4	2.145,7	2.299,7	13,9	6,3
Capitale e riserve (4)	1.302,9	1.301,0	1.305,8	1.304,2	-0,2	-0,1
OPERATIVITA' COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE DEL GRUPPO (1)						
Premi emessi	473,5	319,4	676,0	459,6		3,0
Sinistri liquidati	293,1	208,7	430,3	311,9		-6,0
CONTO ECONOMICO (1)						
Risultato di gestione	140,3	96,9	186,4	125,0		12,2
Utile delle attività ordinarie	91,3	68,6	112,0	83,3		9,6
Utile ante imposte sul reddito	112,8	87,9	128,5	86,6		30,3
Utile d'esercizio	57,7	43,7	66,2	43,0		34,2
RISORSE (5)						
Rete sportelli	455	455	452	409	0,7	11,2
Personale	4.382	4.422	4.111	4.107	6,6	6,7
Assicurazioni:						
- Agenzie assicurative	420	427	443	448	-5,2	-6,3
- Personale	390	396	402	406	-3,0	-3,9
INDICATORI DI GESTIONE						
Ricavi netti da servizi						
/Margine d'intermediazione	49,74%	50,28%	48,08%	47,39%		
Costi operativi						
/Margine d'intermediazione (<i>Cost Income Ratio</i>)	74,70%	73,91%	72,74%	75,05%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve (4)	8,66%	6,76%	9,84%	6,64%		
ROE	4,43%	3,36%	5,07%	3,29%		
ROAE (6)	4,42%	3,35%	5,13%	3,33%		
COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA' (7)						
Totale attivo ponderato	11.196,2	11.219,6	10.164,1	9.491,6	10,2	18,0
Patrimonio di base (Tier1)/Totale attivo ponderato	6,91%	6,78%	7,13%	8,67%		
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato	8,99%	8,80%	9,01%	12,60%		

(1) Importi in milioni di euro.

(2) Al lordo delle presunte perdite.

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

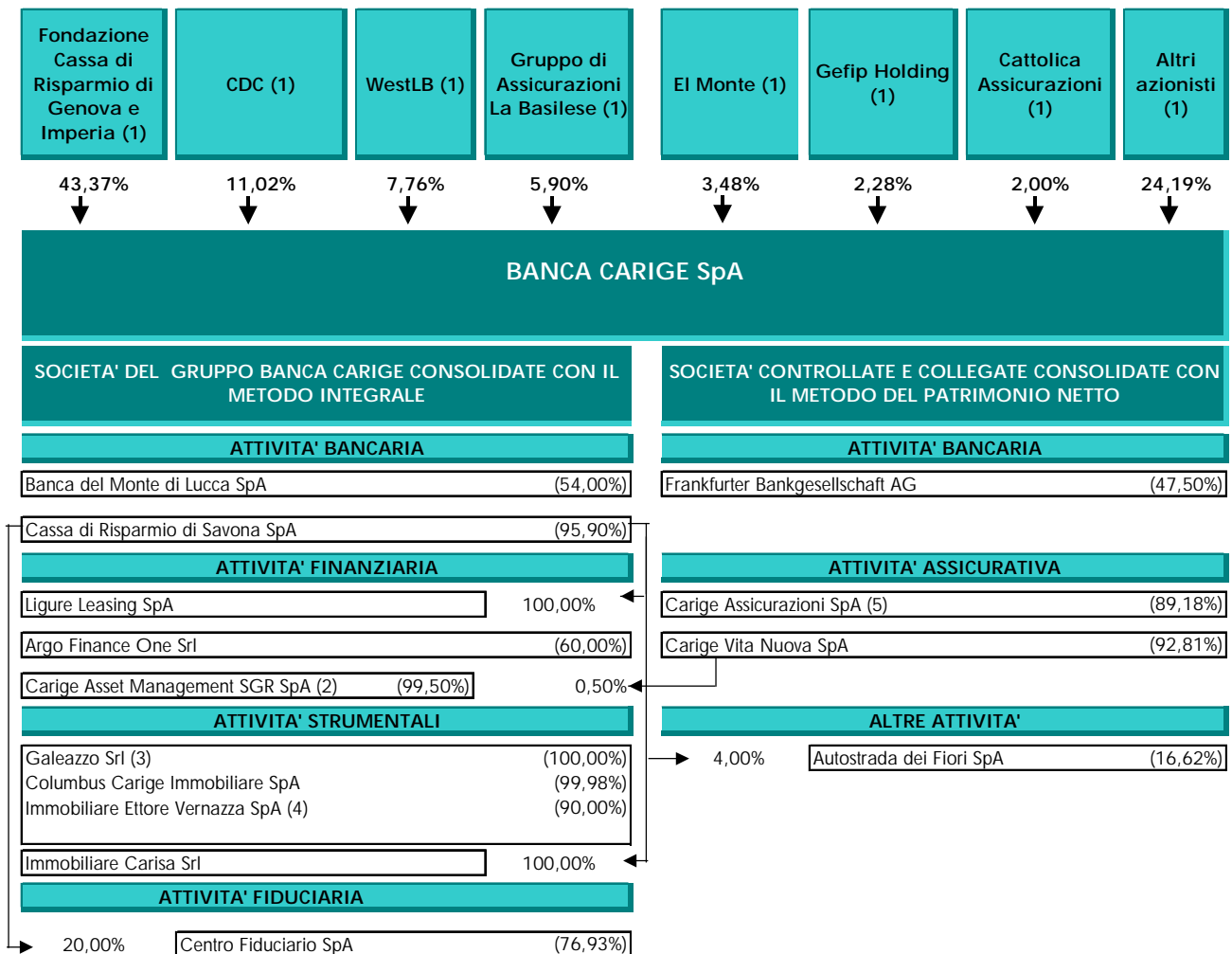
(4) Incluso il fondo per rischi bancari generali.

(5) Dati puntuali di fine periodo.

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

(7) Si tratta di valori gestionali, tranne per il 30/6/03 ed il 31/12/02 i cui valori sono quelli della Segnalazione Ufficiale di Vigilanza.

AREA DI CONSOLIDAMENTO



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

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

(2) La società, per la quale si è in attesa di autorizzazione all'inserimento nel Gruppo Bancario, è stata costituita in data 7 luglio 2003.

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

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

(5) La società detiene l'1,69% delle proprie azioni.



RELAZIONE SULLA GESTIONE

Dopo i primi nove mesi del 2003 le prospettive economiche per fine anno sono state riviste ancora al ribasso. Negli Stati Uniti, dove è continuato il progressivo indebolimento del dollaro, si registra la crescita del già rilevante grado di indebitamento di famiglie ed imprese, a fronte dell'aumento al 6% della disoccupazione, in particolare di quella di lunga durata. Segnali incoraggianti di ripresa provengono dalla crescita del PIL, che a fine anno è attesa intorno al 2,5-2,6% e che ha fatto registrare una variazione trimestrale annualizzata del 7,2% nel terzo trimestre dell'anno. Occorre precisare tuttavia che tale aumento appare ispirato principalmente dalla domanda interna ed è sostenuto, tra l'altro, dai tagli alle imposte e dalle spese militari.

Per i Paesi dell'Unione Europa permangono difficoltà non solo congiunturali ma, per alcuni, anche strutturali. Il rallentamento della crescita economica risulta particolarmente rilevante sia in Germania, penalizzata dalla forza dell'euro e dalla scarsa domanda interna, sia in Francia,

dove gli investimenti risultano in peggioramento e la crescente disoccupazione deprime reddito e consumi.

Anche l'economia italiana appare molto debole. La variazione trimestrale del PIL è stata negativa dello 0,1% in entrambi i primi due trimestri dell'anno, ma per il terzo trimestre è stimata una leggera inversione di tendenza (+0,1%). Sul fronte occupazionale, il terzo trimestre dell'anno conferma sostanzialmente i livelli rilevati nel trimestre precedente, permettendo al mercato del lavoro italiano di attestarsi su livelli migliori dei maggiori *partner* dell'Unione. Sul fronte dei prezzi, a settembre l'indice tendenziale è pari al 2,5%.

Anche in Liguria l'economia risente della difficile situazione nazionale ed internazionale. Il PIL è stimato in crescita dello 0,4% (nullo nel 2002). Gli indicatori occupazionali sono in costante miglioramento: il tasso di disoccupazione rilevato a luglio si attesta al 5,4% (6,3% a luglio 2002). Il tasso di inflazione registrato a Genova a settembre è pari al 2,6% (2,3% a giugno).

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL TRIMESTRE

In data 7 luglio è stata costituita la Carige Asset Management SGR SpA con capitale sociale di 5,2 milioni, detenuto per il 99,5% dalla Banca Carige e per il residuo 0,5% dalla controllata Carige Vita Nuova; in data 23 settembre è stata richiesta alla Banca d'Italia la prevista autorizzazione per l'esercizio dell'attività di gestione collettiva del risparmio e di gestione individuale di portafogli di investimento, nonché l'iscrizione all'albo previsto dall'art. 35 comma 1 del Testo Unico. Successivamente a tale autorizzazione verrà richiesto l'inserimento nel Gruppo Carige.

In data 16 luglio è stato sottoscritto il contratto di compravendita con il quale Banca Carige SpA e Cassa di Risparmio di Firenze SpA hanno definito l'acquisizione dell'intero capitale sociale della holding Carinord 2 SpA (che controlla Cassa di Risparmio di Carrara SpA e Cassa di Risparmio della Spezia SpA) da Banca Intesa SpA, da Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara e da Fondazione Cassa di Risparmio della Spezia; l'operazione è finalizzata all'obiettivo esclusivo di pervenire, attraverso successive operazioni di scissione di Carinord 2 o altre equivalenti, al controllo diretto rispettivamente della Cassa di Risparmio di Carrara da parte di Banca Carige (con una quota del 90% del capitale) e di Cassa di Risparmio della Spezia da parte della Cassa di Risparmio di Firenze. A tal fine la Carige ha provveduto ad inoltrare apposita istanza di autorizzazione alla Banca d'Italia in data 30 luglio u.s.

Il 24 luglio la Banca Carige ha integralmente sottoscritto l'aumento di capitale sociale della Columbus Carige Immobiliare per 5.164.500 euro; la quota della Capogruppo è così salita al 99,98%, mentre la parte restante è detenuta dall'Immobiliare Galeazzo.

Il 25 luglio, conformemente a quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo del 23 giugno, è stato formalizzato l'acquisto dalla INVESP SpA (Gruppo San Paolo IMI) di n° 25.000 azioni della controllata Centro Fiduciario CF SpA, pari al 5% del capitale sociale, ad un prezzo complessivo di 48.032

euro corrispondente al valore pro quota del patrimonio netto; a seguito di tale operazione la Banca Carige detiene ora il 76,93% del capitale della società, cui va aggiunto il 20% detenuto dalla Cassa di Risparmio di Savona.

L'Assemblea straordinaria degli azionisti della Banca Carige, tenutasi il 10 settembre, ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento per un ammontare massimo di nominali 250 milioni, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio per un ammontare massimo di 250 milioni, nonché di emettere obbligazioni convertibili o *cum warrant*, anche subordinate, per un ammontare massimo di nominali 250 milioni, il tutto da offrire in opzione agli azionisti; in ogni caso l'ammontare dell'aumento di capitale sociale, unitamente all'ammontare delle azioni in cui sarà convertibile il totale delle obbligazioni, non potrà essere superiore a nominali 250 milioni. Il Consiglio di Amministrazione del 29 settembre ha deliberato di dare parziale attuazione al rafforzamento patrimoniale della Banca, conformemente alla delega conferita dall'Assemblea straordinaria degli azionisti: in particolare, è stato deliberato un aumento di capitale sociale mediante emissione di n° 92.777.225 azioni da nominali 1 euro cadauna di cui n° 79.991.450 ordinarie e n° 12.785.775 di risparmio da offrire in opzione agli azionisti in ragione di 1 nuova azione ogni gruppo di 11 azioni della medesima categoria possedute ad un prezzo unitario compreso tra 2,00 e 2,25 euro; è stato altresì deliberata l'emissione di n° 40.821.979 obbligazioni subordinate convertibili del valore nominale unitario compreso tra 2,00 e 2,60 euro da offrire in opzione agli azionisti in ragione di 1 obbligazione convertibile ogni gruppo di 25 azioni di qualsiasi categoria possedute. Il controvalore indicativo di tale rafforzamento patrimoniale è compreso tra 267 milioni e 315 milioni circa.

Il Consiglio di Amministrazione della Carige Assicurazioni, tenutosi il 15 settembre, ha

disposto di convocare l'Assemblea ordinaria degli azionisti, per i giorni 14 novembre 2003 in prima convocazione o 28 novembre 2003 in seconda convocazione, per deliberare in ordine all'aumento di capitale sociale da 102.520.800 a 137.872.800.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca Carige del 29 settembre ha deliberato di acquisire il controllo, con una quota del 60%, della società veicolo Priamar Finance Srl, ai fini dell'inserimento della stessa nel Gruppo Banca Carige – subordinatamente all'ottenimento della

necessaria autorizzazione da parte dell'Organo di Vigilanza – mediante l'esercizio del diritto di opzione spettante sulla quota del 55%, attualmente detenuta da Stichting Faro, pari a n° 5.500 quote per un valore nominale di 5.500 euro.

Il 29 settembre l'Assemblea totalitaria della Galeazzo Srl ha deliberato la distribuzione parziale di riserve, comportante il pagamento (in data 30/9/2003) di un dividendo straordinario complessivo di 1.242.000 euro.

L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

Il totale dell'**attivo del Gruppo Banca Carige** ammonta a 15.903,3 milioni, in aumento del 3,3% rispetto a fine 2002 e dell'1,3% in confronto con il trimestre precedente.

Il totale delle **Attività Finanziarie Intermedie (AFI)** del Gruppo Carige raggiunge i 25.478,1 milioni, in aumento del 4% sulla fine del 2002 e del 9,7% su settembre 2002. Il sostenuto incremento registrato nei

dodici mesi è legato all'apporto derivante dall'acquisto, concluso dalla Capogruppo a fine 2002, di 42 filiali del Gruppo Capitalia, che intermediano a fine settembre 1.249,7 milioni di AFI e 495,3 milioni di impieghi. Al netto di tale contributo, l'incremento rispetto a settembre 2002 risulta del 4,3%.

ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (milioni di euro)

	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02	Variazioni %	
					9/03 12/02	9/03 9/02
Totale (A+B)	25.478,1	25.266,3	24.488,1	23.235,4	4,0	9,7
Raccolta diretta (A)	11.090,2	10.872,4	10.558,2	9.943,9	5,0	11,5
<i>% sul Totale</i>	<i>43,5%</i>	<i>43,0%</i>	<i>43,1%</i>	<i>42,8%</i>		
Raccolta indiretta (B)	14.387,9	14.393,9	13.929,9	13.291,5	3,3	8,2
<i>% sul Totale</i>	<i>56,5%</i>	<i>57,0%</i>	<i>56,9%</i>	<i>57,2%</i>		
- Risparmio gestito	7.359,7	7.197,9	6.842,9	6.344,5	7,6	16,0
<i>% sul Totale</i>	<i>28,9%</i>	<i>28,5%</i>	<i>27,9%</i>	<i>27,3%</i>		
<i>% sulla Raccolta Indiretta</i>	<i>51,2%</i>	<i>50,0%</i>	<i>49,1%</i>	<i>47,7%</i>		
- Risparmio amministrato	7.028,2	7.196,0	7.087,0	6.947,0	- 0,8	1,2
<i>% sul Totale</i>	<i>27,6%</i>	<i>28,5%</i>	<i>28,9%</i>	<i>29,9%</i>		
<i>% sulla Raccolta Indiretta</i>	<i>48,8%</i>	<i>50,0%</i>	<i>50,9%</i>	<i>52,3%</i>		

La **provvista globale** ammonta a 12.983,1 milioni e risulta in aumento del 4,5% da inizio anno e del 15,1% rispetto al 30/9/2002. La

raccolta diretta ammonta a 11.090,2 milioni, in aumento del 5% rispetto all'inizio dell'anno; in termini annui si ha un aumento

dell'11,5% (5,7% al netto dell'apporto delle filiali acquisite dal Gruppo Capitalia).

Dal punto di vista delle scadenze, le componenti a breve e a medio/lungo termine evidenziano tendenze opposte (rispettivamente -3% e +23,5%).

In particolare, nella componente a breve termine si è verificata la diminuzione, rispetto a inizio anno, dei pronti contro termine (358,9 milioni, -44,3%) e dei depositi a risparmio (521,3 milioni, -1,8%); nella componente a medio/lungo termine si sottolinea la crescita delle obbligazioni (3.921,2 milioni, 24,6%),

derivante dall'intensa attività di collocamento presso la clientela *retail*.

I **debiti verso banche** si attestano a 1.477,5 milioni, in aumento rispetto a dicembre (0,8%) e a settembre 2002 (57,5%).

I **fondi di terzi in amministrazione** rimangono una componente marginale, attestandosi a 0,4 milioni.

La provvista del Gruppo comprende anche i **prestiti subordinati** emessi dalla Capogruppo a settembre 2001 per un importo di 400 milioni e dalla Banca del Monte di Lucca a giugno 2003 per 15 milioni.

PROVVISTA (milioni di euro)

	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02	Variazioni %	
					9/03 12/02	9/03 9/02
Totale (A+B+C+D)	12.983,1	12.607,2	12.424,9	11.282,3	4,5	15,1
Raccolta diretta (A)	11.090,2	10.872,4	10.558,2	9.943,9	5,0	11,5
-Debiti verso clientela	6.717,6	6.665,8	6.900,8	6.167,7	- 2,7	8,9
conti correnti	5.832,2	5.739,6	5.720,1	4.931,8	2,0	18,3
pronti contro termine	358,9	412,1	644,9	785,4	- 44,3	- 54,3
depositi a risparmio	521,3	510,1	531,1	447,4	- 1,8	16,5
mutui passivi	0,2	0,1	0,8	1,1	- 75,0	- 81,8
altra raccolta	5,0	3,9	3,9	2,0	28,2	150,0
-Debiti rappresentati da titoli	4.372,6	4.206,6	3.657,4	3.776,2	19,6	15,8
obbligazioni	3.921,2	3.721,7	3.146,6	3.272,5	24,6	19,8
certificati di deposito	370,4	387,3	429,5	442,2	- 13,8	- 16,2
assegni propri in circolazione	81,0	97,6	81,3	61,5	- 0,4	31,7
-breve termine	7.138,0	7.118,8	7.357,0	6.704,8	- 3,0	6,5
% <i>sul Totale</i>	<i>64,4</i>	<i>65,5</i>	<i>69,7</i>			
-medio/lungo termine	3.952,2	3.753,6	3.201,2	3.309,1	23,5	19,4
% <i>sul Totale</i>	<i>35,6</i>	<i>34,5</i>	<i>30,3</i>			
Debiti verso le banche (B)	1.477,5	1.334,4	1.466,4	938,1	0,8	57,5
Depositi	1.045,3	928,6	1.148,4	604,4	- 9,0	72,9
Finanziamenti	330,6	317,0	274,1	302,4	20,6	9,3
Conti correnti	31,3	88,8	43,7	31,3	- 28,4	- 0,0
Pronti contro termine	70,3	-	-	-
Altri	-	-	0,2	-	- 100,0	...
Fondi di terzi in amministrazione (C)	0,4	0,4	0,3	0,3	33,3	33,3
Prestiti subordinati (D)	415,0	400,0	400,0	400,0	3,8	3,8

La **raccolta indiretta** risulta pari a 14.387,9 milioni, in aumento del 3,3% rispetto all'inizio dell'anno. Tale incremento ha riguardato il comparto del risparmio gestito, che è salito del 7,6% a 7.359,7 milioni, mentre il risparmio

amministrato è diminuito dello 0,8% a 7.028,2 milioni. Nei 12 mesi la raccolta indiretta è aumentata dell'8,2% (16% il risparmio gestito e 1,2% l'amministrato); al netto delle filiali acquisite l'incremento è stato del 3,2%

(+11,1% per il risparmio gestito e -3,9% per l'amministrato).

In particolare, nell'ambito del **risparmio gestito**, la componente dei fondi comuni sale nei nove mesi del 12,4% a 4.351,5 milioni, mentre le gestioni patrimoniali si riducono dell'1,7% a 2.297,3 milioni e i prodotti

bancario-assicurativi salgono a 710,9 milioni (+12%).

Nell'ambito del **risparmio amministrato**, il comparto dei titoli di Stato registra una diminuzione del 9,1% a 3.761,2 milioni. Le azioni e le altre obbligazioni hanno invece aumentato il loro valore del 10,8% a 3.267 milioni.

RACCOLTA INDIRETTA (milioni di euro)

	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02	Variazioni %	
					9/03	9/03
					12/02	9/02
Totale (A+B)	14.387,9	14.393,9	13.929,9	13.291,5	3,3	8,2
Risparmio gestito (A)	7.359,7	7.197,9	6.842,9	6.344,5	7,6	16,0
- Fondi comuni e SICAV	4.351,5	4.251,8	3.872,1	3.526,0	12,4	23,4
- Gestioni patrimoniali	2.297,3	2.271,6	2.336,2	2.250,8	- 1,7	2,1
<i>di cui: Gest. Patrim. Mobiliari (GPM) (1)</i>	<i>1.270,9</i>	<i>1.213,8</i>	<i>1.183,9</i>	<i>1.179,5</i>	<i>7,3</i>	<i>7,7</i>
<i>Gest. Patrim. di Fondi (GPF)</i>	<i>1.023,9</i>	<i>1.057,8</i>	<i>1.152,3</i>	<i>1.071,3</i>	<i>- 11,1</i>	<i>- 4,4</i>
- Prodotti bancario-assicurativi	710,9	674,5	634,6	567,7	12,0	25,2
Risparmio amministrato (B)	7.028,2	7.196,0	7.087,0	6.947,0	- 0,8	1,2
- Titoli di Stato	3.761,2	3.952,3	4.137,4	4.275,6	- 9,1	- 12,0
- Altro	3.267,0	3.243,7	2.949,6	2.671,4	10,8	22,3

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

Gli **investimenti complessivi** del Gruppo Banca Carige ammontano a 13.698,8 milioni, in aumento del 4,8% rispetto al valore di fine 2002 e del 15,3% nei dodici mesi. Escludendo l'apporto delle filiali ex-Capitalia la crescita tendenziale si mantiene comunque elevata (11,1%).

Al lordo delle rettifiche di valore i **crediti verso clientela** ammontano a 9.794,7 milioni e risultano in aumento del 3,2% rispetto alla fine del 2002 e del 15,2% su settembre 2002. Escludendo le filiali ex-Capitalia, l'aggregato, al lordo delle rettifiche di valore, si dimensiona in 9.299,4 milioni, in crescita del 9,3% sullo stesso mese dell'anno precedente. Al netto delle presunte perdite i crediti verso clientela ammontano a 9.637,6 milioni (+3% su fine anno e +15,8% nei dodici mesi).

Nel corso del 2003 sono diminuiti i conti correnti (3.547,6 milioni; -4,7%), il portafoglio (285,7 milioni; -16,2%), il *factoring* (95,8 milioni; -0,4%) ed il credito al consumo (4,2 milioni; -2,3%). Sono invece in aumento i mutui (4.605 milioni; +8,7%), il *leasing* (663,1 milioni; +5,9%), il pegno (15,4 milioni; +6,9%)

e gli altri crediti (265,1 milioni; +38,3%), nei quali rientrano 211 milioni di buoni postali (59 milioni a dicembre 2002).

La diminuzione della componente a breve termine (-2,6%) è più che compensata dalla crescita di quella a medio/lungo termine (5,9%). Le sofferenze si attestano a 312,8 milioni, con un rapporto sofferenze/impieghi del 3,2%.

I **crediti verso banche**, al lordo delle rettifiche di valore, ammontano a 1.352 milioni, presentando una crescita dell'1,8% e del 54,9% rispettivamente su dicembre e settembre 2002. L'aumento nel corso del 2003 è determinato da un'operazione di riporto per 200 milioni posta in essere dalla Capogruppo.

La **posizione interbancaria netta** risulta debitoria per 134,4 milioni, contro i 138,3 milioni di fine 2002.

Il **portafoglio titoli** di proprietà ammonta a 2.718,2 milioni, in aumento del 13,8% nei nove mesi e dell'1% nei dodici mesi.

Il portafoglio immobilizzato risulta pari a 273,7 milioni, in aumento del 13,1% rispetto all'inizio dell'esercizio, per effetto della manovra di immobilizzo messa in atto dalla Cassa di

Risparmio di Savona, in relazione all'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza di fine 2002.

INVESTIMENTI (milioni di euro)

	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02	Variazioni %	
					9/03	9/03
					12/02	9/02
Totale (A+B+C)	13.699,0	13.309,5	13.068,7	11.879,4	4,8	15,3
Crediti verso clientela (A)	9.637,6	9.590,7	9.360,8	8.322,3	3,0	15,8
-Valori nominali (2)	9.794,7	9.733,9	9.495,1	8.505,3	3,2	15,2
. C/c attivi ed altre sovvenzioni	3.547,6	3.538,6	3.722,8	3.406,4	-4,7	4,1
. Portafoglio	285,7	319,3	340,9	254,3	-16,2	12,3
. Mutui	4.605,0	4.506,1	4.238,0	3.733,3	8,7	23,3
. Parabancario (3)	763,1	758,0	726,4	669,2	5,1	14,0
- leasing	663,1	658,3	625,9	545,4	5,9	21,6
- factoring	95,8	97,6	96,2	117,3	-0,4	-18,3
- credito al consumo	4,2	2,1	4,3	6,5	-2,3	-35,4
. Pegno	15,4	15,0	14,4	14,5	6,9	6,2
. Altro	265,1	300,8	191,7	106,3	38,3	149,4
-breve termine	3.410,6	3.475,0	3.503,4	3.228,1	-2,6	5,7
-medio/lungo termine	6.071,3	5.962,8	5.730,7	5.025,5	5,9	20,8
. Sofferenze	312,8	296,1	260,9	321,3	19,9	-2,6
-Rettifiche di valore (-)	157,1	143,2	134,3	183,0	17,0	-14,2
Crediti verso le banche (B)	1.343,2	889,7	1.320,2	865,6	1,7	55,2
-Valori nominali	1.352,1	898,4	1.328,1	873,2	1,8	54,8
. Riserva obbligatoria	73,0	153,8	163,1	112,4	-55,2	-35,1
. Depositi	965,8	584,4	963,7	538,2	0,2	79,5
. Conti correnti	37,2	96,2	85,5	75,6	-56,5	-50,8
. Pronti contro termine	21,8	-	19,4	19,3	12,4	13,0
. Altri finanziamenti	231,8	41,7	74,7	106,3	210,3	118,1
. Sofferenze	22,5	22,3	21,7	21,4	3,7	5,1
-Rettifiche di valore(-)	8,9	8,7	7,9	7,6	12,7	17,1
Titoli (C)	2.718,2	2.829,1	2.387,7	2.691,5	13,8	1,0
-Titoli di Stato	1.685,7	1.841,7	1.443,9	1.571,2	16,7	7,3
-Altri titoli di debito	855,7	814,9	743,3	956,4	15,1	-10,5
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	176,8	172,5	200,5	163,9	-11,8	7,9

(1) Al lordo delle sofferenze.

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

Il totale nozionale dei **contratti derivati** è pari a 6.196,9 milioni, riferiti per l'88,2% a operazioni che non prevedono scambio di capitali. L'operatività si sviluppa prevalentemente attraverso contratti di copertura (3.492,2 milioni, 56,3% del totale) e contratti di

negoziazione pareggiata (1.781,8 milioni, pari al 28,8% del totale), mentre le operazioni di negoziazione aperte, che espongono il Gruppo a rischi di cambio e di tasso, ammontano a 922,9 milioni (14,9% del totale).

CONTRATTI DERIVATI AL 30/9/2003 (milioni di euro)

Capitali di riferimento (1)	Copertura	Negoziazione			Totali
		"pareggiati" (5)	"aperti" (6)	Totale	
- Forward (2)	-	-	-	-	-
- Swap (3)	2.654,0	1.213,9	625,3	1.839,2	4.493,2
- Future	1,3	-	5,4	5,4	6,7
- Opzioni su titoli	101,2	-	3,3	3,3	104,5
- Opzioni su indici e tassi (4)	718,7	333,9	2,7	336,6	1.055,3
- Opzioni su valute	-	234,0	-	234,0	234,0
- Credit default product	17,0	-	210,7	210,7	227,7
Totali	3.492,2	1.781,8	922,9	2.704,7	6.196,9
- con scambio di capitali	276,7	234,0	217,5	451,5	728,2
- senza scambio di capitali	3.215,5	1.547,8	705,4	2.253,2	5.468,7

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

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

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

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

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

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

LA RISCHIOSITA'

Gli **aggregati a rischio** per cassa e di firma del Gruppo sono pari a 594,6 milioni, in aumento rispetto alla fine dello scorso esercizio dell'11,1%. Di essi, 564,9 milioni sono per cassa (95% del totale), 22,7 milioni sono riferiti a crediti di firma e 7 milioni sono riferiti ad immobili in locazione finanziaria in sofferenza o incaglio.

Le connesse presunte perdite ammontano a 171,7 milioni, in aumento del 16% rispetto alla fine del 2002.

Le svalutazioni sulla componente per cassa sono cresciute del 16,8% a 166 milioni, mentre la diminuzione della componente di firma è stata

pressoché assorbita dall'aumento relativo alle operazioni in *leasing*.

Tali dinamiche espansive risultano fisiologiche in funzione dell'incremento registrato dagli impieghi: il rapporto tra aggregati a rischio per cassa e crediti verso clientela, pari al 5,5% a settembre 2003, si mantiene sostanzialmente sui livelli di dicembre 2002 (5%) ed è inferiore a settembre 2002 (6,4%).

Si ricorda che, con decorrenza 31/12/2002, la Cassa di Risparmio di Savona ha realizzato un'operazione di cartolarizzazione di 68,8 milioni di crediti in sofferenza.

AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (migliaia di euro)

	30/9/03				30/6/03			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	335.282	13.493	-	348.775	318.307	14.158	-	332.465
Incagli	206.362	8.584	-	214.946	214.206	8.510	-	222.716
Rischio paese	12.500	617	-	13.117	13.562	1.476	-	15.038
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	10.778	-	-	10.778	10.778	-	-	10.778
Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	6.971	6.971	-	-	7.968	7.968
Totale aggregati a rischio	564.922	22.694	6.971	594.587	556.853	24.144	7.968	588.965
Presunte perdite	166.050	3.717	1.905	171.672	149.866	4.216	2.131	156.213
Fondi rischi e svalutazione crediti	180.694	3.717	1.905	186.316	164.510	4.216	2.131	170.857
- Fondi svalutazione crediti	166.050	-	-	166.050	149.866	-	-	149.866
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	3.717	-	3.717	-	4.216	-	4.216
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	1.905	1.905	-	-	2.131	2.131
- Fondi rischi su crediti	14.644	-	-	14.644	14.644	-	-	14.644

	31/12/02				30/9/03			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	282.626	18.113	-	300.739	342.789	11.148	-	353.937
Incagli	188.687	10.207	-	198.894	193.041	11.026	-	204.067
Rischio paese	19.488	687	-	20.175	18.306	2.885	-	21.191
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	9.315	-	-	9.315	9.286	-	-	9.286
Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	6.018	6.018	-	-	6.327	6.327
Totale aggregati a rischio	500.116	29.007	6.018	535.141	563.422	25.059	6.327	594.808
Presunte perdite	142.181	4.551	1.240	147.972	190.718	4.423	1.268	196.409
Fondi rischi e svalutazione crediti	156.825	4.551	1.240	162.616	184.278	4.423	1.268	189.969
- Fondi svalutazione crediti	142.181	-	-	142.181	177.575	-	-	177.575
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	4.551	-	4.551	-	4.423	-	4.423
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	1.240	1.240	-	-	1.268	1.268
- Fondi rischi su crediti	14.644	-	-	14.644	6.703	-	-	6.703

Le **sofferenze** sono pari a 348,8 milioni, in aumento del 16% rispetto al 31/12/2002; di esse, 335,3 milioni sono per cassa (+18,6%) e 13,5 milioni (-25,5%) sono riferite a crediti di firma.

Il grado di copertura delle sofferenze si attesta complessivamente al 42,7%. In particolare, le sofferenze per cassa sono svalutate del 43,4% (43,2% a fine 2002) e quelle di firma sono svalutate del 27,5% (25,1% a fine 2002). Il rapporto sofferenze/impieghi con clientela ordinaria è pari al 3,2%, contro il 2,7% di fine esercizio ed il 3,8% di settembre 2002.

Gli **incagli** ammontano a 214,9 milioni e salgono rispetto a fine anno dell'8,1%. Sono costituiti da 206,4 milioni per cassa (+9,4%) e da 8,6 milioni di firma (-15,9%).

Le presunte perdite collegate a posizioni in incaglio ammontano a 18,6 milioni, tutte riferite a posizioni per cassa (18 milioni a fine 2002).

La copertura è pertanto diminuita dal 9% di fine 2002 all'attuale 8,7%.

Il **rischio paese** si dimensiona in 13,1 milioni, di cui 12,5 milioni per cassa e 0,6 milioni di firma, in forte diminuzione rispetto a fine esercizio (-35%); non sono state effettuate svalutazioni.

Le **posizioni ristrutturate e ristrutturande**, pari a 10,8 milioni, aumentano nei nove mesi del 15,7%; le connesse svalutazioni ammontano a 2,1 milioni. Le **immobilizzazioni riferite a operazioni di leasing in sofferenza e incaglio** ammontano a 7 milioni, in crescita del 15,8% rispetto al valore di fine 2002. A fronte delle stesse, sussistono fondi rischi per operazioni in leasing per complessivi 1,9 milioni, contro 1,2 milioni di fine 2002.

CREDITI PER CASSA (migliaia di euro)

	30/9/03				30/6/03			
	Valore lordo	Rett.di valore complessive	Valore di bilancio	%	Valore lordo	Rett.di valore complessive	Valore di bilancio	%
	(a)	(b)	(b/a)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)	(b/a)
Sofferenze								
- clientela ordinaria	312.738	136.876	175.862	43,8	296.040	123.707	172.333	41,8
- banche	22.544	8.472	14.072	37,6	22.267	8.195	14.072	36,8
Incagli								
- clientela ordinaria	205.507	18.095	187.412	8,8	213.334	17.395	195.939	8,2
- banche	855	513	342	60,0	872	523	349	60,0
Rischio paese								
- clientela ordinaria	12.023	-	12.023	-	13.148	-	13.148	-
- banche	477	-	477	-	414	-	414	-
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	10.778	2.081	8.697	19,3	10.778	-	10.778	-
Totale aggregati a rischio	564.922	166.037	398.885	29,4	556.853	149.820	407.033	26,9
- clientela ordinaria	541.046	157.052	383.994	29,0	533.300	141.102	392.198	26,5
- banche	23.876	8.985	14.891	37,6	23.553	8.718	14.835	37,0
Crediti per cassa "in bonis"	10.581.911	13	10.581.898	0,0	10.073.302	46	10.073.256	0,0
- clientela ordinaria	9.253.608	13	9.253.595	0,0	9.198.455	46	9.198.409	0,0
- banche	1.328.303	-	1.328.303	-	874.847	-	874.847	-
Totale crediti	11.146.833	166.050	10.980.783	1,5	10.630.155	149.866	10.480.289	1,4
- clientela ordinaria	9.794.654	157.065	9.637.589	1,6	9.731.755	141.148	9.590.607	1,5
- banche	1.352.179	8.985	1.343.194	0,7	898.400	8.718	889.682	1,0

	31/12/02				30/9/02			
	Valore lordo	Rett.di valore complessive	Valore di bilancio	%	Valore lordo	Rett.di valore complessive	Valore di bilancio	%
	(a)	(b)	(b/a)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)	(b/a)
Sofferenze								
- clientela ordinaria	260.906	114.369	146.537	43,8	321.346	160.340	161.006	49,9
- banche	21.720	7.648	14.072	35,2	21.443	7.371	14.072	-
Incagli								
- clientela ordinaria	188.241	17.703	170.538	9,4	193.041	20.568	172.473	10,7
- banche	445	267	178	60,0	535	264	271	49,3
Rischio paese								
- clientela ordinaria	18.521	-	18.521	-	19.225	-	19.225	-
- banche	967	-	967	-	310	-	310	-
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	9.315	2.165	7.150	23,2	9.286	1.105	8.181	11,9
Totale aggregati a rischio	500.115	142.152	357.963	28,4	565.186	189.648	375.538	33,6
- clientela ordinaria	476.983	134.237	342.746	28,1	542.898	182.013	360.885	33,5
- banche	23.132	7.915	15.217	34,2	22.288	7.635	14.653	34,3
Crediti per cassa "in bonis"	10.323.144	29	10.323.115	0,0	8.813.072	1.070	8.812.002	0,0
- clientela ordinaria	9.018.132	29	9.018.103	0,0	7.962.434	1.070	7.961.364	0,0
- banche	1.305.012	-	1.305.012	-	850.638	-	850.638	-
Totale crediti	10.823.259	142.181	10.681.078	1,3	9.378.258	190.718	9.187.540	2,0
- clientela ordinaria	9.495.115	134.266	9.360.849	1,4	8.505.332	183.083	8.322.249	2,2
- banche	1.328.144	7.915	1.320.229	0,6	872.926	7.635	865.291	0,9

CREDITI DI FIRMA (migliaia di euro)

	30/9/03			30/6/03		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	13.493	3.717	27,5	14.158	4.216	29,8
Incagli	8.584	-	-	8.510	-	-
Rischio paese	617	-	-	1.476	-	-
Totale crediti di firma a rischio	22.694	3.717	16,4	24.144	4.216	17,5
Crediti di firma "in bonis"	1.368.268	-	-	1.373.341	-	-
Totale	1.390.962	3.717	0,3	1.397.485	4.216	0,3

	31/12/02			30/9/02		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	18.113	4.551	25,1	11.148	4.423	39,7
Incagli	10.207	-	-	11.026	-	-
Rischio paese	687	-	-	2.885	-	-
Totale crediti di firma a rischio	29.007	4.551	15,7	25.059	4.423	17,7
Crediti di firma "in bonis"	1.283.316	-	-	1.244.108	-	-
Totale	1.312.323	4.551	0,3	1.269.167	4.423	0,3

LA GESTIONE DELLE RISORSE

Il Gruppo Banca Carige opera attraverso 455 filiali bancarie, di cui 454 dislocate in dodici regioni italiane ed una all'estero (Nizza, Francia). Nel dettaglio, la rete è costituita da 392 filiali della Banca Carige, 46 filiali della Cassa di Risparmio di Savona e 17 filiali della Banca del Monte di Lucca. La maggioranza degli sportelli è insediata in Liguria (243 sportelli; 53,4% del totale), 38 sono in Sicilia, 36 in Lombardia, 34 in Piemonte, 32 in Lazio, 20 in Toscana, 19 in Emilia Romagna, 12 in

Veneto, 9 in Puglia, 7 in Sardegna, 3 nelle Marche e 1 in Umbria, oltre alla filiale di Nizza. Accanto alle filiali bancarie, il Gruppo opera attraverso 420 agenzie assicurative delle società Carige Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, dislocate su tutto il territorio nazionale (443 a fine 2002).

Le installazioni Bancomat risultano in crescita dalle 534 di fine 2002 a 540, mentre i POS sono aumentati da 11.241 di fine 2002 a 13.072, a seguito dell'apporto delle filiali ex-Capitalia.

RETE DI VENDITA GRUPPO CARIGE

A) CANALI TRADIZIONALI

	30/09/03		30/06/03		31/12/02		30/9/02	
	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
AREA NORD-OVEST	313	68,8	313	68,8	310	68,6	310	75,8
Liguria	243	53,4	243	53,4	243	53,8	243	59,4
- Genova	136	29,9	136	29,9	136	30,1	136	33,3
- Savona	60	13,2	60	13,2	60	13,3	60	14,7
- Imperia	28	6,2	28	6,2	28	6,2	28	6,8
- La Spezia	19	4,2	19	4,2	19	4,2	19	4,6
Lombardia	36	7,9	36	7,9	35	7,7	35	8,6
Piemonte	34	7,5	34	7,5	32	7,1	32	7,8
AREA NORD-EST	31	6,8	31	6,8	31	6,9	30	7,3
Emilia Romagna	19	4,2	19	4,2	19	4,2	20	4,9
Veneto	12	2,6	12	2,6	12	2,7	10	2,4
AREA CENTRO	56	12,3	56	12,3	56	12,4	27	6,6
Lazio	32	7,0	32	7,0	32	7,1	8	2,0
Toscana	20	4,4	20	4,4	20	4,4	19	4,6
Marche	3	0,7	3	0,7	3	0,7	-	-
Umbria	1	0,2	1	0,2	1	0,2	-	-
AREA SUD E ISOLE	54	11,9	54	11,9	54	11,9	41	10,0
Sicilia	38	8,4	38	8,4	38	8,4	30	7,3
Puglia	9	2,0	9	2,0	9	2,0	5	1,2
Sardegna	7	1,5	7	1,5	7	1,5	6	1,5
ESTERO: Nizza (Francia)	1	0,2	1	0,2	1	0,2	1	0,2
TOTALE SPORTELLI	455	100,0	455	100,0	452	100,0	409	100,0

	30/09/03	30/06/03	31/12/02	30/9/02
Consulenti private banking	105	103	75	75
Consulenti corporate	60	60	44	38

	30/09/03	30/06/03	31/12/02	30/9/02
B) CANALI REMOTI				
ATM - Bancomat	540	539	534	485
Bancacontinua (self service)	14	14	14	14
POS (1)	13.072	12.581	11.241	10.916
Servizi <i>on line</i> (2)	61.381	56.434	49.500	46.661

(1) Il dato relativo al 31/12/2002 non comprende l'apporto delle filiali ex Capitalia.

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

	30/09/03	30/06/03	31/12/02	30/9/02
C) CANALI MOBILI				
Agenti assicurativi (3)	282	287	220	88
Agenti immobiliari convenzionati	1.339	1.327	1.269	1.229

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

Il personale è costituito da 4.772 dipendenti, di cui 390 facenti capo alle società assicurative; il restante personale, per la quasi totalità

bancario, ammonta a 4.382 unità ed è per il 71,9% assegnato a strutture di mercato (69,3% a dicembre 2002).

PERSONALE BANCARIO DEL GRUPPO CARIGE

	30/9/03		30/6/03		31/12/02 (1)		30/9/02	
	N.	%	N.	%	N.	%	N.	%
Qualifica								
Dirigenti	55	1,3	56	1,3	51	1,2	51	1,2
Quadri direttivi	808	18,4	815	18,4	722	17,6	719	17,5
Altro Personale	3.519	80,3	3.551	80,3	3.338	81,2	3.337	81,3
TOTALE	4.382	100,0	4.422	100,0	4.111	100,0	4.107	100,0
Attività								
Sede	1.230	28,1	1.257	28,4	1.263	30,7	1.256	30,6
Mercato	3.152	71,9	3.165	71,6	2.848	69,3	2.851	69,4

(1) Esclusi i 371 dipendenti dei 42 sportelli del gruppo Capitalia acquistati dalla Capogruppo, assunti con decorrenza 1/1/2003.

IL CONTO ECONOMICO ED I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

Il conto economico dei primi nove mesi dell'esercizio chiude con un utile netto di 57,7 milioni, in crescita del 34,2% rispetto a settembre 2002. Il 2003 è stato caratterizzato dalla crescita dei ricavi e dei costi, dovuta alla maggiore dimensione assunta dal Gruppo con l'acquisto da parte della Carige delle 42 filiali da Capitalia, oltre che dalla presenza di una plusvalenza derivante dalla vendita di azioni della Capogruppo detenute nel portafoglio di

proprietà della Cassa di Risparmio di Savona e da plusvalenze sulle cessioni delle partecipazioni in Eptaconsors, Fincantieri e Intesa Asset Management. La crescita dei ricavi è stata penalizzata dalla non favorevole congiuntura economica che ha determinato, rispetto ai primi nove mesi del 2002, una significativa riduzione dei tassi e la presenza, almeno per tutta la prima parte dell'anno, di incertezze sui mercati finanziari internazionali.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO *(migliaia di euro)*

	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02	Variaz. 30/9/03 - 30/9/02	
					assoluta	%
10 Interessi attivi	461.781	311.984	635.012	465.536	-3.755	-0,8
20 Interessi passivi	-183.193	-127.361	-280.157	-202.016	18.823	-9,3
MARGINE DI INTERESSE	278.588	184.623	354.855	263.520	15.068	5,7
40 Commissioni attive	147.408	98.124	184.235	137.607	9.801	7,1
50 Commissioni passive	-12.199	-7.913	-13.705	-9.807	-2.392	24,4
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	4.232	-866	-5.844	-13.609	17.841	-131,1
30 Dividendi e altri proventi	16.994	17.626	8.754	8.504	8.490	99,8
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.	3.779	2.152	8.512	2.988	791	26,5
70 Altri proventi di gestione	121.099	79.981	157.806	118.196	2.903	2,5
110 Altri oneri di gestione	-5.593	-2.435	-11.101	-6.477	884	-13,6
RICAVI NETTI DA SERVIZI	275.720	186.669	328.657	237.402	38.318	16,1
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	554.308	371.292	683.512	500.922	53.386	10,7
80 Spese amministrative	-312.281	-206.761	-374.031	-276.534	-35.747	12,9
. Spese di personale	-199.137	-133.452	-232.748	-176.697	-22.440	12,7
. Altre spese amministrative	-113.144	-73.309	-141.283	-99.837	-13.307	13,3
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-101.776	-67.654	-123.129	-99.394	-2.382	2,4
COSTI OPERATIVI	-414.057	-274.415	-497.160	-375.928	-38.129	10,1
RISULTATO DI GESTIONE	140.251	96.877	186.352	124.994	15.257	12,2
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-3.503	-3.364	-3.273	-2.894	-609	21,0
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-51.460	-29.587	-67.090	-48.961	-2.499	5,1
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	6.300	4.715	13.264	10.481	-4.181	-39,9
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-315	-62	-17.334	-425	110	-25,9
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-33	-25	25	-100,0
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	99	88	-88	-100,0
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	-48.978	-28.298	-74.367	-41.736	-7.242	17,4
180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	91.273	68.579	111.985	83.258	8.015	9,6
190 Proventi straordinari	27.651	23.787	23.339	7.422	20.229	...
200 Oneri straordinari	-6.086	-4.454	-6.868	-4.090	-1.996	48,8
210 UTILE STRAORDINARIO	21.565	19.333	16.471	3.332	18.233	...
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	112.838	87.912	128.456	86.590	26.248	30,3
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-53.646	-43.050	-60.914	-42.790	-10.856	25,4
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-1.504	-1.137	-1.371	-829	-675	81,4
260 UTILE D'ESERCIZIO	57.688	43.725	66.171	42.971	14.717	34,2

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO - EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(migliaia di euro)

	Es. 2003			Esercizio 2002			
	3° trim.	2° trim.	1° trim.	4° trim.	3° trim.	2° trim.	1° trim.
10 Interessi attivi	149.797	154.164	157.820	169.476	157.523	153.421	154.592
20 Interessi passivi	-55.832	-59.838	-67.523	-78.141	-66.673	-67.898	-67.445
MARGINE DI INTERESSE	93.965	94.326	90.297	91.335	90.850	85.523	87.147
40 Commissioni attive	49.284	50.221	47.903	46.628	46.145	45.485	45.977
50 Commissioni passive	-4.286	-4.415	-3.498	-3.898	-3.914	-3.676	-2.217
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	5.098	-192	-674	7.765	-10.372	-4.888	1.651
30 Dividendi e altri proventi	-632	15.000	2.626	250	269	3.314	4.921
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.	1.627	2.105	47	5.524	1.043	1.697	248
70 Altri proventi di gestione	41.118	40.523	39.458	39.610	43.837	38.102	36.257
110 Altri oneri di gestione	-3.158	-1.504	-931	-4.624	-18	-3.553	-2.906
RICAVI NETTI DA SERVIZI	89.051	101.738	84.931	91.255	76.990	76.481	83.931
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	183.016	196.064	175.228	182.590	167.840	162.004	171.078
80 Spese amministrative	-105.520	-105.343	-101.418	-97.497	-91.282	-97.633	-87.619
. Spese di personale	-65.685	-66.842	-66.610	-56.051	-58.973	-58.042	-59.682
. Altre spese amministrative	-39.835	-38.501	-34.808	-41.446	-32.309	-39.591	-27.937
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-34.122	-34.628	-33.026	-23.735	-33.267	-33.027	-33.100
COSTI OPERATIVI	-139.642	-139.971	-134.444	-121.232	-124.549	-130.660	-120.719
RISULTATO DI GESTIONE	43.374	56.093	40.784	61.358	43.291	31.344	50.359
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-139	-2.789	-575	-379	-510	-926	-1.458
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-21.873	-12.764	-16.823	-18.129	-17.735	-18.170	-13.056
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	1.585	2.053	2.662	2.783	3.557	4.532	2.392
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-253	28	-90	-16.909	-216	-204	-5
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-8	-	-25	-
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	11	-	88	-
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	-20.680	-13.472	-14.826	-32.631	-14.904	-14.705	-12.127
180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	22.694	42.621	25.958	28.727	28.387	16.639	38.232
190 Proventi straordinari	3.864	8.887	14.900	15.917	1.323	4.205	1.894
200 Oneri straordinari	-1.632	-2.281	-2.173	-2.778	-518	-2.341	-1.231
210 UTILE STRAORDINARIO	2.232	6.606	12.727	13.139	805	1.864	663
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	24.926	49.227	38.685	41.866	29.192	18.503	38.895
230 Variazione fondi rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-	-
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-10.596	-26.530	-16.520	-18.124	-15.649	-8.052	-19.089
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-367	-485	-652	-542	-191	-390	-248
260 UTILE D'ESERCIZIO	13.963	22.212	21.513	23.200	13.352	10.061	19.558

Considerando che il perimetro del Gruppo si è modificato per l'acquisto degli sportelli da Capitalia, va sottolineato che i risultati al 30 settembre 2003 e quelli dell'analogo periodo dell'anno precedente non sono perfettamente confrontabili a livello di singole voci e di macroaggregati che costituiscono la struttura del conto economico.

Nel dettaglio, il **margin**e d'interesse ammonta a 278,6 milioni, in crescita del 5,7% rispetto ai primi nove mesi dello scorso esercizio; l'incremento, ascrivibile alla maggiore massa intermediata, in parte realizzata autonomamente, in parte dovuta all'acquisizione effettuata, è stato parzialmente assorbito dalla discesa dei tassi d'interesse. L'effetto sulle singole voci ha prodotto un decremento degli interessi attivi a 461,8 milioni (-0,8%) ed una forte discesa degli interessi passivi a 183,2 milioni (-9,3%).

I **ricavi netti da servizi** si dimensionano in 275,7 milioni, in forte aumento (16,1%) rispetto a settembre 2002. Nel dettaglio, tutte le componenti evidenziano una dinamica positiva: le commissioni nette crescono del 5,8% a 135,2

milioni, analogamente agli altri proventi netti di gestione (115,5 milioni, +3,4%). L'apporto dei dividendi risulta in aumento (+99,8% a 17 milioni) ed il saldo delle operazioni finanziarie risulta positivo per 4,2 milioni, a fronte di un valore negativo per 13,6 milioni registrato nei primi nove mesi del 2002. L'apporto degli utili da partecipazioni valutate al patrimonio netto evidenzia altresì una significativa crescita percentuale (+26,5% a 3,8 milioni).

Il peso dei ricavi da servizi sul margine d'intermediazione si dimensiona al 49,7%, contro il 48,1% del 2002 ed il 47,4% di settembre 2002.

Il **margin**e di intermediazione ammonta a 554,3 milioni, in aumento del 10,7% rispetto a settembre 2002.

I **costi operativi** sono pari a 414,1 milioni (+10,1%) e risentono a loro volta della maggiore dimensione raggiunta dal Gruppo. In particolare, le spese di personale ammontano a 199,1 milioni (+12,7%), mentre le altre spese amministrative crescono del 13,3% a 113,1 milioni; è invece contenuta la crescita delle

rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali (2,4% a 101,8 milioni).

Il **risultato di gestione** si dimensiona nei nove mesi in 140,3 milioni, evidenziando una crescita del 12,2%.

Gli **accantonamenti e le rettifiche di valore** ammontano a 49 milioni e sono collegati per la maggior parte alle rettifiche nette su crediti (92,2% del totale). Rispetto ai nove mesi del 2002 l'incremento è pari al 17,4%.

L'**utile delle attività ordinarie** si dimensiona in 91,3 milioni, in aumento rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente del 9,6%.

Il **risultato della gestione straordinaria** è positivo per 21,6 milioni (3,3 milioni a settembre 2002) e risulta largamente influenzato dalla plusvalenza derivante dalla vendita di azioni Carige, presenti nel portafoglio di proprietà della controllata Cassa di Risparmio di Savona, e dalle cessioni di partecipazioni in

Eptaconsors, Fincantieri e Intesa Asset Management.

Dedotte le **imposte sul reddito** dell'esercizio (53,6 milioni) ed il risultato di pertinenza di terzi (1,5 milioni), l'**utile netto** del Gruppo si attesta a 57,7 milioni, in crescita del 34,2% rispetto a settembre 2002.

Il Gruppo Carige conferma il rispetto delle soglie previste per gli indicatori di rischio della Banca d'Italia attualmente in vigore. In particolare, il patrimonio di vigilanza è pari a 1.006,2 milioni, in aumento rispetto a fine anno di 90,8 milioni, pari al 9,9%.

Il coefficiente di solvibilità, misurato dal rapporto fra patrimonio di vigilanza e attività ponderate per il rischio di credito, è pari al 10,43%, mentre il *Total capital ratio*, che include al denominatore anche le attività ponderate per i rischi di mercato e gli altri requisiti prudenziali, è pari all'8,99%.

COMPOSIZIONE PATRIMONIO DI VIGILANZA (migliaia di euro)

	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02
Elementi positivi del patrimonio di base (a)	1.352.492	1.350.514	1.341.443	1.308.190
Capitale sociale	1.020.550	1.020.550	1.020.550	1.020.550
Riserve	184.913	184.858	179.633	149.820
Sovrapprezzi di emissione	141.864	139.941	136.095	132.655
F.do rischi bancari generali	5.165	5.165	5.165	5.165
Elementi negativi del patrimonio di base (b)	579.346	590.255	616.704	485.549
Avviamento	547.289	551.268	558.894	422.648
Altri elementi negativi	32.057	38.987	57.810	62.901
Totale patrimonio di base (c = a-b)	773.146	760.259	724.739	822.641
Patrimonio supplementare (d)	395.516	389.072	371.048	404.920
Deduzioni (e)	162.470 (1)	162.470 (1)	180.385 (1)	31.194
Patrimonio di vigilanza (c+d-e)	1.006.192 (1)	986.861 (1)	915.402 (1)	1.196.367

(1) Tali valori tengono conto della deduzione relativa alla partecipazione in Carige Assicurazioni SpA, come da indicazione dell'Organo di Vigilanza; non considerando tale deduzione, il patrimonio di vigilanza al 30/9/03 sarebbe pari a 1.155.195 migliaia di euro.

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

(migliaia di euro)

	30/09/03	30/06/03	31/12/02	30/09/02
Patrimonio di vigilanza				
Patrimonio di base (tier 1 capital)	773.146	760.259	724.739	822.641
Patrimonio supplementare (tier 2 capital)	395.516	389.072	371.048	404.920
meno: elementi da dedurre (1)	162.470	162.470	180.385	31.194
Patrimonio totale (total capital) (1)	1.006.192	986.861	915.402	1.196.367
Attività ponderate				
Rischio di credito (1)	9.645.888	9.764.588	8.961.900	8.242.857
Rischio di mercato	1.056.800	961.571	718.900	765.464
Altri requisiti prudenziali	493.476	493.472	483.288	483.288
Totale attivo ponderato (1)	11.196.164	11.219.631	10.164.088	9.491.609
Coefficienti di solvibilità (%)				
Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito	8,02%	7,79%	8,09%	9,98%
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito (1)	10,43%	10,11%	10,21%	14,51%
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato (2)	6,91%	6,78%	7,13%	8,67%
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato (1) (2)	8,99%	8,80%	9,01%	12,60%

(1) Tali valori tengono conto della deduzione relativa alla partecipazione in Carige Assicurazioni SpA, come da indicazione dell'Organo di Vigilanza; non considerando tale deduzione, al 30/9/2003 il patrimonio di vigilanza totale (*total capital*) sarebbe pari a 1.155.195 migliaia di euro e i due coefficienti ad esso collegati salirebbero dal 10,43% all'11,98%, il rapporto sulle attività ponderate per il rischio di credito, e dall'8,99% al 10,32%, il rapporto sul totale attivo ponderato.

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

LE SOCIETA' DEL GRUPPO E LE PARTECIPAZIONI

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

Per quanto riguarda la **Cassa di Risparmio di Savona SpA**, il risparmio totale (AFI) raccolto dalla clientela si attesta a 2.401,6 milioni, in crescita del 3,2% su dicembre 2002 e del 3,8% su settembre 2002. Nei nove mesi, la raccolta diretta risulta in aumento dello 0,2%, dimensionandosi in 1.056 milioni, mentre

quella indiretta (AAF), pari a 1.345,6 milioni, evidenzia una crescita del 5,7%. Nell'ambito delle AAF, il risparmio gestito giunge a 742,7 milioni (+8,7%) ed il risparmio amministrato ammonta a 602,9 milioni (+2,2%). Gli impieghi a clientela si dimensionano in 625,2 milioni, registrando un aumento dello 0,3% rispetto a inizio anno per effetto di un incremento della componente a medio/lungo termine (4,7%) e di una diminuzione in quella a breve (-5,8%). Le sofferenze, pari a 4,8 milioni, risultano in aumento rispetto a dicembre 2002 (86,6%). Il portafoglio titoli, attestandosi a 351,4 milioni, risulta in crescita del 47,3% nei nove mesi.

CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA (milioni di euro)

	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02	Variazioni %	
					9/03 12/02	9/03 9/02
SITUAZIONE PATRIMONIALE						
Totale attività	1.344,5	1.342,1	1.350,4	1.355,9	-0,4	-0,8
Raccolta diretta (A)	1.056,0	1.039,0	1.053,7	1.047,6	0,2	0,8
Raccolta indiretta (B)	1.345,6	1.324,8	1.272,8	1.265,1	5,7	6,4
- Risparmio gestito	742,7	727,5	683,0	665,0	8,7	11,7
- Risparmio amministrato	602,9	597,3	589,8	600,1	2,2	0,5
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	2.401,6	2.363,8	2.326,5	2.312,7	3,2	3,8
Crediti verso clientela (1)	625,2	640,5	623,3	632,2	0,3	-1,1
Titoli	351,4	324,4	238,6	276,6	47,3	27,0
Capitale e riserve (2)	146,2	146,2	154,9	165,9	-5,6	-11,9
CONTO ECONOMICO						
Risultato di gestione	13,5	10,8	23,4	16,7		-19,6
Utile delle attività ordinarie	12,4	9,9	19,0	15,9		-21,9
Utile ante imposte sul reddito	24,3	21,9	22,3	15,8		54,0
Utile d'esercizio	14,8	13,1	24,7	9,1		61,9
RISORSE						
Rete sportelli	46	46	44	44	4,5	4,5
Personale	432	436	430	426	0,5	1,4

(1) Al lordo delle presunte perdite.

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

Relativamente ai risultati economici, il consuntivo perviene ad un utile netto di 14,8 milioni, in aumento del 61,9% rispetto a settembre 2002 a seguito della plusvalenza di 11,4 milioni realizzata con la cessione delle azioni della Banca Carige SpA in portafoglio. In particolare, il margine d'intermediazione ammonta a 45,4 milioni, in diminuzione del 6,8% nei dodici mesi per effetto del decremento sia del margine di interesse (27,6 milioni; -9,3%), sia dei ricavi netti da servizi (17,7 milioni; -2,6%). I costi operativi si dimensionano in 31,9 milioni, risultando stabili rispetto all'anno precedente (-0,1%). Gli accantonamenti e le rettifiche nette sono pari a 1 milione (0,8 milioni a settembre 2002). L'utile straordinario ammonta a 11,8 milioni, a seguito della già citata plusvalenza su azioni Carige in portafoglio. Al netto di imposte sul reddito per 9,5 milioni, l'utile si attesta a 14,8 milioni contro i 9,1 milioni conseguiti nel 2002.

La **Banca del Monte di Lucca SpA** ha raccolto 620,2 milioni di risparmio della

clientela (AFI), evidenziando un tasso di crescita tendenziale del 17,5% e del 14,1% da inizio anno. L'incremento nell'anno è dovuto, sia alla raccolta diretta (346,6 milioni; +26,8%), sia a quella indiretta (273,5 milioni; +1,2%). Le componenti della raccolta diretta a breve mostrano una crescita nell'anno del 5,2%, quelle a medio/lungo termine una crescita del 72,5%. Nell'ambito della raccolta indiretta il risparmio gestito, che ammonta a 100,5 milioni, si presenta in crescita del 19%, mentre il risparmio amministrato, pari a 173,1 milioni, diminuisce del 6,8%.

Gli impieghi a clientela, pari a 334,5 milioni, registrano uno sviluppo nell'anno del 20% (27,8% su base annua), determinato da una crescita dell'1,2% della componente a breve e del 37,3% di quella a medio/lungo. Il totale degli aggregati a rischio è pari a 22,4 milioni, in aumento del 2,8% nell'anno. Rispetto alla fine del 2002 il portafoglio titoli è aumentato del 19% (85,8 milioni).

BANCA DEL MONTE DI LUCCA (milioni di euro)

	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02	Variazioni %	
					9/03 12/02	9/03 9/02
SITUAZIONE PATRIMONIALE						
Totale attività	458,9	457,1	389,2	367,0	17,9	25,0
Raccolta diretta (A)	346,6	316,3	273,3	260,1	26,8	33,3
Raccolta indiretta (B)	273,5	274,9	270,2	267,6	1,2	2,2
- Risparmio gestito	100,5	98,3	84,4	73,1	19,0	37,4
- Risparmio amministrato	173,1	176,6	185,8	194,5	-6,8	-11,0
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	620,2	591,2	543,5	527,7	14,1	17,5
Crediti verso clientela (1)	334,5	327,6	278,7	261,8	20,0	27,8
Titoli	85,8	70,9	72,1	60,2	19,0	42,6
Capitale e riserve (2)	23,8	23,8	23,7	23,6	0,6	0,7
CONTO ECONOMICO						
Risultato di gestione	4,9	3,3	4,7	3,2		53,4
Utile delle attività ordinarie	3,7	2,5	3,3	2,1		75,3
Utile ante imposte sul reddito	3,9	2,7	3,4	2,0		89,8
Utile d'esercizio	1,9	1,3	1,6	0,9		115,7
RISORSE						
Rete sportelli	17	17	17	16	0,0	6,3
Personale	141	142	142	141	-0,7	0,0

(1) Al lordo delle presunte perdite.

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

Relativamente ai risultati economici, l'utile netto ammonta a 1,9 milioni a fronte di 0,9 milioni dei nove mesi 2002. Il margine d'interesse, pari a 10,6 milioni, è superiore del 13,6% allo scorso esercizio per effetto dei maggiori volumi intermediati con la clientela. I ricavi netti da servizi ammontano a 5,5 milioni e sono superiori allo scorso anno (+36,1%), a seguito delle minori minusvalenze su titoli e dello sviluppo delle commissioni nette. I costi operativi ammontano a 11,1 milioni e risultano in crescita del 9,8% sul 2002. Gli accantonamenti e le rettifiche ammontano a 1,2 milioni, contro 1,1 milioni dei nove mesi 2002. La gestione straordinaria è positiva per 0,2 milioni. Al netto di imposte sul reddito per 2 milioni, l'utile ammonta a 1,9 milioni, a fronte di 0,9 milioni realizzati nei primi nove mesi del 2002.

La **Galeazzo Srl**, la cui attività si limita alla locazione di alcuni immobili, registra un utile di 49 mila euro.

La **Columbus Carige Immobiliare SpA** chiude i primi nove mesi del 2003 con un utile

di 526 mila euro; la situazione economica positiva è stata determinata dai proventi derivanti dalla rivendita di immobili acquisiti nell'ambito dell'attività di sostegno al recupero di crediti del Gruppo.

L'**Immobiliare Ettore Vernazza SpA** consegue un utile netto di 665 mila euro, a fronte di 682 mila euro del 2002. Con l'ultimazione dei pagamenti relativi alla ristrutturazione dell'immobile sito in Genova, Via XII Ottobre 1, e il pagamento del dividendo dell'esercizio 2002, gravano sul risultato d'esercizio gli interessi passivi derivanti dall'esposizione sul conto corrente acceso presso la controllante. Inoltre, rispetto all'esercizio 2002, sono venuti a mancare i benefici fiscali derivanti dalla c.d. "Legge Tremonti bis".

L'**Immobiliare Carisa Srl** registra una perdita di 4 mila euro; i ricavi sono quasi integralmente costituiti da fitti attivi per 156 mila euro.

Per quanto riguarda il **Centro Fiduciario C.F. SpA**, i primi nove mesi del 2003 si chiudono con un utile di 87 mila euro, in diminuzione del 15,4% rispetto all'analogo periodo del 2002. Le commissioni di intestazione fiduciaria registrano una crescita sostenuta (+14,7%), a cui si contrappone il calo dei ricavi da provvigioni riconosciute dalla Capogruppo a fronte dell'appoggio di operazioni in titoli (-3,3%).

La **Ligure Leasing SpA** consegue un utile di 183 mila euro. Le immobilizzazioni in locazione finanziaria ammontano a 6,7 milioni, in diminuzione del 14,8% rispetto ai 7,9 milioni di fine 2002.

La **Argo Finance One Srl**, appositamente costituita per l'operazione di *securitization* di crediti in sofferenza posta in essere dalla Carige alla fine del 2000, ha effettuato incassi nel 2003 per 20,7 milioni, valore in linea con le previsioni formulate in sede di strutturazione dell'operazione.

Nel trimestre è stata costituita la **Carige Asset Management SGR SpA** che, in attesa delle necessarie autorizzazioni, non ha ancora iniziato la propria specifica attività.

La **Carige Assicurazioni SpA**, compagnia operante nel ramo danni, ha emesso premi per 345,4 milioni, valore in calo del 2% rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio precedente. La selezione dei rischi assicurati ha determinato, in particolare, la diminuzione dei premi emessi nel ramo Responsabilità Civile Auto (R.C.A.), notoriamente il più rischioso, comportando un progressivo miglioramento del *mix* di portafoglio, nel quale il ramo R.C.A. pesa per il 55,6% contro il 60,7% di dodici mesi fa. Tale miglioramento si è riflesso sulla diminuzione del

numero dei sinistri denunciati e degli importi pagati per sinistri. In particolare, nel settore R.C.A. i sinistri denunciati nei primi nove mesi del 2003 sono stati pari a 48.256, in contrazione del 19,1% rispetto ai primi nove mesi del 2002. Il personale è in diminuzione a 338 unità. Nel 2003 è proseguita l'opera di razionalizzazione della rete delle agenzie dislocate sull'intero territorio nazionale, scese a 420 da 448 del settembre 2002 e da 443 di inizio anno.

Il conto economico ha beneficiato di un miglioramento del risultato reddituale, che si attesta a 2,2 milioni, a fronte di 1,6 milioni dei nove mesi dell'esercizio precedente e di 2,3 milioni dell'intero 2002.

La **Carige Vita Nuova SpA** evidenzia un incremento dei premi emessi in termini tendenziali del 19,6% a 128 milioni. La crescita è stata determinata dal canale bancario, che ha registrato un incremento della produzione del 28,2% a seguito della crescita del comparto delle polizze di tipo *linked*, sostenuto dalla nuova polizza "Carige Unit Tre Garanzie". Dal mese di marzo è inoltre iniziata la commercializzazione della prima polizza *index linked* con cedola, denominata "Carige Index Reddito e Garanzia", seguita dalle emissioni "Reddito e Garanzia 2" e "Euro/Dollaro 095".

Nei nove mesi si evidenzia un utile netto di 3 milioni, risultato in forte crescita rispetto agli 1,4 milioni dei primi nove mesi del 2002. La società si avvale di una rete di 305 agenzie e di 52 dipendenti.

COMPAGNIE ASSICURATIVE DEL GRUPPO (migliaia di euro)

	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02	Variazioni %	
					9/03 12/02	9/03 9/02
Carige Assicurazioni SpA						
Premi emessi	345.445	240.315	478.244	352.617		-2,0
<i>di cui R.C. Auto</i>	<i>192.000</i>	<i>134.051</i>	<i>280.347</i>	<i>214.108</i>		-10,3
Sinistri liquidati (1)	243.555	172.247	364.932	263.955		-7,7
Personale	338	345	352	357	-4,0	-5,3
Agenzie	420	427	443	448	-5,2	-6,3
Carige Vita Nuova SpA						
Premi emessi	128.014	79.104	197.805	106.995		19,6
Sinistri liquidati	49.545	36.496	65.375	47.919		3,4
Personale	52	51	50	49	4,0	6,1
Agenzie	305	310	320	322	-4,7	-5,3
Totale Gruppo Carige						
Premi emessi	473.459	319.419	676.049	459.612		3,0
<i>di cui R.C. Auto</i>	<i>192.000</i>	<i>134.051</i>	<i>280.347</i>	<i>214.108</i>		-10,3
Sinistri liquidati	293.100	208.743	430.307	311.874		-6,0
Personale	390	396	402	406	-3,0	-3,9
Agenzie	420	427	443	448	-5,2	-6,3

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

I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA FINE DEL TRIMESTRE

Al fine di proseguire con maggiore incisività nel processo di integrazione fra la rete bancaria e la rete assicurativa, processo che costituisce una delle linee portanti dell'allargamento e consolidamento del Gruppo Banca Carige, è stato studiato un nuovo modello organizzativo volto a regolamentare i rapporti tra agenti assicurativi e sportelli bancari; contestualmente, sono stati delineati alcuni prodotti "dedicati", da offrire cioè alla clientela presentata dalla rete assicurativa.

Carige Assicurazioni ha predisposto la nuova polizza "Mutuo Protetto Carige", allo scopo di fornire un'assicurazione contro il rischio di incendio con vincolo a favore della Banca in occasione della stipula di un mutuo ipotecario.

La relazione trimestrale consolidata del Gruppo Banca Carige al 30 settembre 2003 è stata predisposta ai sensi del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971.

In merito si evidenzia quanto segue:

- la situazione patrimoniale ed economica è stata redatta sulla base degli stessi criteri contabili e di valutazione utilizzati nel bilancio d'esercizio 2002;
 - il conto economico infrannuale è stato redatto secondo il principio della competenza economica;
 - il conto economico riclassificato è stato redatto in conformità allo schema proposto dall'ABI con comunicazione del 31 marzo 2000;
 - gli schemi contabili utilizzati per il consolidamento sono quelli predisposti con riferimento al 30/9/2003 dalle società controllate;
 - relativamente all'area di consolidamento si evidenzia che
- si è deciso di non applicare il metodo della valutazione al patrimonio netto alla partecipazione nella Società Consortile per il Diploma di Giurista di Impresa a r. l., vista l'esiguità del patrimonio netto (euro 17.798), del totale attivo (euro 25.845) e del risultato di esercizio (perdita di euro 27.650) emergenti dal bilancio al 31/12/2002;
 - nel corso del trimestre è stata costituita la società Carige Asset Management SGR SpA con un capitale sociale di euro 5.200.000, partecipata al 99,5% da Banca Carige e allo 0,5% da Carige Vita Nuova; tale società è stata consolidata con il metodo integrale;
 - la situazione patrimoniale ed economica trimestrale non è oggetto di revisione contabile da parte del revisore indipendente.



PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02	Variazioni %	
					9/03 12/02	9/03 9/02
<i>(importi in migliaia di euro)</i>						
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	150.901	152.051	197.247	147.971	-23,5	2,0
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	806.053	1.030.112	427.642	430.183	88,5	87,4
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	1.343.194	889.682	1.320.229	865.302	1,7	55,2
(a) a vista	489.480	416.911	547.759	300.195	-10,6	63,1
(b) altri crediti	853.714	472.771	772.470	565.107	10,5	51,1
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	8.988.514	8.946.387	8.746.577	7.787.954	2,8	15,4
di cui:						
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	255	260	188	160	35,6	59,4
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	1.735.359	1.626.518	1.759.587	2.097.483	-1,4	-17,3
(a) di emittenti pubblici	961.947	893.417	1.031.803	1.166.062	-6,8	-17,5
(b) di banche	394.785	392.461	429.387	639.053	-8,1	-38,2
di cui:						
- titoli propri	52.420	42.352	44.916	56.516	16,7	-7,2
(c) di enti finanziari	278.603	246.512	199.423	194.912	39,7	42,9
di cui:						
- titoli propri	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	100.024	94.128	98.974	97.456	1,1	2,6
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	176.790	172.484	200.478	163.831	-11,8	7,9
70 - PARTECIPAZIONI	74.903	82.648	103.800	73.587	-27,8	1,8
(a) valutate a patrimonio netto	57.033	57.033	75.992	40.344	-24,9	41,4
(b) altre	17.870	25.615	27.808	33.243	-35,7	-46,2
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	153.721	152.120	152.385	151.959	0,9	1,2
(a) valutate a patrimonio netto	153.721	152.120	152.385	151.959	0,9	1,2
(b) altre	-	-	-	-	-	...
90 - DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO	88.962	90.387	93.236	90.355	-4,6	-1,5
100 - DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO	13.767	14.154	14.859	14.269	-7,3	-3,5
110 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	474.602	478.129	480.672	344.207	-1,3	37,9
di cui:						
- costi di impianto	1.310	1.402	1.058	1.581	23,8	-17,1
- avviamento	444.560	446.727	450.799	317.664	-1,4	39,9
120 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	996.884	990.399	967.126	876.977	3,1	13,7
140 - AZIONI O QUOTE PROPRIE	2.015	5.261	25.613	32.603	-92,1	-93,8
<i>(valore nominale: 863)</i>						
150 - ALTRE ATTIVITA'	773.939	963.738	809.174	922.413	-4,4	-16,1
160 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	123.739	103.135	90.308	122.586	37,0	0,9
(a) ratei attivi	113.430	91.916	80.497	109.963	40,9	3,2
(b) risconti attivi	10.309	11.219	9.811	12.623	5,1	-18,3
di cui:						
- disaggio di emissione su titoli	3.805	4.014	4.425	4.946	-14,0	-23,1
TOTALE DELL'ATTIVO	15.903.343	15.697.205	15.388.933	14.121.680	3,3	12,6

PASSIVO

	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02	Variazioni %	
					9/03	9/03
<i>(importi in migliaia di euro)</i>					12/02	9/02
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	1.477.530	1.334.404	1.466.421	938.097	0,8	57,5
(a) a vista	381.913	111.069	44.216	53.817
(b) a termine o con preavviso	1.095.617	1.223.335	1.422.205	884.280	-23,0	23,9
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	6.717.559	6.665.764	6.900.768	6.167.745	-2,7	8,9
(a) a vista	6.346.992	6.243.322	6.239.389	5.371.261	1,7	18,2
(b) a termine o con preavviso	370.567	422.442	661.379	796.484	-44,0	-53,5
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	4.372.637	4.206.581	3.657.445	3.776.202	19,6	15,8
(a) obbligazioni	3.921.198	3.721.630	3.146.656	3.272.500	24,6	19,8
(b) certificati di deposito	370.422	387.342	429.497	442.166	-13,8	-16,2
(c) altri titoli	81.017	97.609	81.292	61.536	-0,3	31,7
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	376	367	310	270	21,3	39,3
50 - ALTRE PASSIVITA'	787.245	1.027.121	851.226	840.833	-7,5	-6,4
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	194.355	164.836	149.127	146.323	30,3	32,8
(a) ratei passivi	99.711	96.627	83.940	87.344	18,8	14,2
(b) risconti passivi	94.644	68.209	65.187	58.979	45,2	60,5
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	99.005	99.883	103.515	91.753	-4,4	7,9
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	412.048	386.602	420.792	385.330	-2,1	6,9
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	293.604	293.827	294.061	302.895	-0,2	-3,1
(b) fondi imposte e tasse	90.219	62.585	88.574	57.366	1,9	57,3
(c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-	-	-	...
(d) altri fondi	28.225	30.190	38.157	25.069	-26,0	12,6
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	14.644	14.644	14.644	6.608	0,0	...
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	5.165	5.165	5.165	5.165	0,0	0,0
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	415.000	400.000	400.000	400.000	3,8	3,8
130 - DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	34.929	34.929	35.134	1.995	-0,6	...
140 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	17.408	17.353	17.539	19.342	-0,7	-10,0
150 - CAPITALE	1.020.550	1.020.550	1.020.550	1.020.550	0,0	0,0
160 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	141.864	139.941	136.095	134.499	4,2	5,5
170 - RISERVE:	127.290	127.290	135.981	135.947	-6,4	-6,4
(a) riserva legale	67.351	67.351	56.869	56.869	18,4	18,4
(b) riserva per azioni o quote proprie	2.015	5.261	25.613	32.603	-92,1	-93,8
(c) riserve statutarie	-	-	-	-	-	-
(d) altre riserve	57.924	54.678	53.499	46.475	8,3	24,6
180 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	8.050	8.050	8.050	8.050	0,0	0,0
190 - UTILI PORTATI A NUOVO	-	-	-	-	-	-
200 - UTILE D'ESERCIZIO	57.688	43.725	66.171	42.971	-12,8	34,2
TOTALE DEL PASSIVO	15.903.343	15.697.205	15.388.933	14.121.680	3,3	12,6

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.384.284	1.390.807	1.391.727	1.356.218	-0,5	2,1
di cui:						
- accettazioni	3.405	5.896	4.249	4.258	-19,9	-20,0
- altre garanzie	1.382.428	1.384.911	1.387.478	1.351.961	-0,4	2,3
20 - IMPEGNI	918.035	916.349	820.908	542.718	11,8	69,2
di cui:						
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	30/9/03	30/6/03	31/12/02	30/9/02	Variazione % 9/03 - 9/02
10 - INTERESSI ATTIVI					
E PROVENTI ASSIMILATI	461.781	311.984	635.012	465.536	-0,8
di cui:					
- su crediti verso clientela	373.759	252.897	486.147	362.987	3,0
- su titoli di debito	72.572	48.548	123.716	85.130	-14,8
20 - INTERESSI PASSIVI					
E ONERI ASSIMILATI	-183.193	-127.361	-280.157	-202.016	-9,3
di cui:					
- su debiti verso clientela	-46.172	-33.080	-78.704	-59.119	-21,9
- su debiti rappresentati da titoli	-102.295	-69.145	-147.531	-111.217	-8,0
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	16.994	17.626	8.754	8.504	99,8
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	13.018	13.018	2.878	2.712	...
(b) su partecipazioni	3.976	4.608	5.876	5.792	-31,4
40 - COMMISSIONI ATTIVE	147.408	98.124	184.235	137.607	7,1
50 - COMMISSIONI PASSIVE	-12.199	-7.913	-13.705	-9.807	24,4
60 - PROFITTI (PERDITE)					
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	4.232	-866	-5.844	-13.609	-131,1
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	121.099	79.981	157.806	118.196	2,5
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	-312.281	-206.761	-374.031	-276.534	12,9
(a) spese per il personale	-199.137	-133.452	-232.748	-176.697	12,7
di cui:					
- salari e stipendi	-131.570	-87.705	-159.519	-118.000	11,5
- oneri sociali	-36.335	-24.339	-44.633	-32.567	11,6
- trattamento di fine rapporto	-8.707	-6.182	-21.920	-8.154	6,8
- trattamento di quiescenza e simili	-11.766	-7.775	-5.906	-9.819	19,8
(b) altre spese amministrative	-113.144	-73.309	-141.283	-99.837	13,3
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	-101.776	-67.654	-123.129	-99.394	2,4
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	-3.503	-3.364	-3.273	-2.894	21,0
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	-5.593	-2.435	-11.101	-6.477	-13,6
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	-51.460	-29.587	-67.090	-48.961	5,1
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	6.300	4.715	13.264	10.481	-39,9
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-315	-62	-17.334	-425	-25,9
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-33	-25	-100,0
160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	99	88	-100,0
170 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	3.779	2.152	8.512	2.988	26,5
180 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	91.273	68.579	111.985	83.258	9,6
190 - PROVENTI STRAORDINARI	27.651	23.787	23.339	7.422	...
200 - ONERI STRAORDINARI	-6.086	-4.454	-6.868	-4.090	48,8
210 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	21.565	19.333	16.471	3.332	...
240 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	-53.646	-43.050	-60.914	-42.790	25,4
250 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	-1.504	-1.137	-1.371	-829	81,4
260 - UTILE D'ESERCIZIO	57.688	43.725	66.171	42.971	34,2