



BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2003

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO <i>(importi in migliaia di euro)</i>	31/12/03	31/12/02	Variazione %	
			2003	2002
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	192.509	197.247	- 2,4	5,9
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	884.964	427.642	...	- 25,9
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	918.431	1.320.229	- 30,4	13,1
(a) a vista	346.689	547.759	- 36,7	76,9
(b) altri crediti	571.742	772.470	- 26,0	- 10,0
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	9.421.748	8.746.577	7,7	13,2
di cui:				
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	255	188	35,6	-
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	1.501.080	1.759.587	- 14,7	- 17,2
(a) di emittenti pubblici	721.226	1.031.803	- 30,1	- 7,0
(b) di banche	421.719	429.387	- 1,8	- 33,2
di cui:				
- titoli propri	63.930	44.916	42,3	- 18,0
(c) di enti finanziari	258.709	199.423	29,7	- 24,0
di cui:				
- titoli propri	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	99.426	98.974	0,5	- 11,1
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	177.932	200.478	- 11,2	...
70 - PARTECIPAZIONI	77.524	103.800	- 25,3	6,6
(a) valutate a patrimonio netto	59.361	75.992	- 21,9	23,1
(b) altre	18.163	27.808	- 34,7	- 22,0
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	172.600	152.385	13,3	17,8
(a) valutate a patrimonio netto	172.600	152.385	13,3	17,8
(b) altre	-	-	-	-
90 - DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO	87.538	93.236	- 6,1	- 1,0
100 - DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO	16.168	14.859	8,8	- 3,3
110 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	474.210	480.672	- 1,3	34,2
di cui:				
- costi di impianto	3.268	1.058	...	- 66,4
- avviamento	442.392	450.799	- 1,9	36,2
120 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.019.881	967.126	5,5	20,4
140 - AZIONI O QUOTE PROPRIE	-	25.613	- 100,0	- 28,5
(valore nominale: -)				
150 - ALTRE ATTIVITA'	864.654	809.174	6,9	79,6
160 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	109.015	90.308	20,7	- 9,2
(a) ratei attivi	100.842	80.497	25,3	- 10,9
(b) risconti attivi	8.173	9.811	- 16,7	7,4
di cui:				
- disaggio di emissione su titoli	3.596	4.425	- 18,7	...
TOTALE DELL'ATTIVO	15.918.254	15.388.933	3,4	10,2

PASSIVO

(importi in migliaia di euro)	31/12/03	31/12/02	Variazione %	
			2003	2002
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	1.006.049	1.466.421	- 31,4	1,9
(a) a vista	20.329	44.216	- 54,0	- 48,6
(b) a termine o con preavviso	985.720	1.422.205	- 30,7	5,1
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	6.861.171	6.900.768	- 0,6	18,2
(a) a vista	6.595.428	6.239.389	5,7	19,8
(b) a termine o con preavviso	265.743	661.379	- 59,8	5,1
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	4.512.775	3.657.445	23,4	3,3
(a) obbligazioni	4.073.476	3.146.656	29,5	6,9
(b) certificati di deposito	351.316	429.497	- 18,2	- 16,6
(c) altri titoli	87.983	81.292	8,2	0,9
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	368	310	18,7	4,0
50 - ALTRE PASSIVITA'	655.700	851.226	- 23,0	24,4
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	166.822	149.127	11,9	7,0
(a) ratei passivi	97.455	83.940	16,1	- 11,8
(b) risconti passivi	69.367	65.187	6,4	47,5
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	96.814	103.515	- 6,5	15,5
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	440.194	420.792	4,6	- 2,9
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	295.310	294.061	0,4	- 3,4
(b) fondi imposte e tasse	106.847	88.574	20,6	- 6,0
(c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-	-
(d) altri fondi	38.037	38.157	- 0,3	9,9
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	19.997	14.644	36,6	...
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	100	5.165	- 98,1	-
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	517.055	400.000	29,3	-
130 - DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	34.953	35.134	- 0,5	...
140 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	17.362	17.539	- 1,0	- 5,2
150 - CAPITALE	1.113.327	1.020.550	9,1	0,3
160 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	255.023	136.095	87,4	3,1
170 - RISERVE:	127.752	135.981	- 6,1	20,6
(a) riserva legale	67.351	56.869	18,4	22,3
(b) riserva per azioni o quote proprie	-	25.613	- 100,0	- 28,5
(c) riserve statutarie	-	-	-	-
(d) altre riserve	60.401	53.499	12,9	76,0
180 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	8.050	8.050	-	-
200 - UTILE D'ESERCIZIO	84.742	66.171	28,1	- 31,1
TOTALE DEL PASSIVO	15.918.254	15.388.933	3,4	10,2

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.336.530	1.391.727	- 4,0	7,7
di cui:				
- accettazioni	2.859	4.249	- 32,7	- 55,3
- altre garanzie	1.333.671	1.387.478	- 3,9	8,2
20 - IMPEGNI	989.572	820.908	20,5	24,7
di cui:				
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(importi in migliaia di euro)</i>			Variazioni %	
	2003	2002	2003	2002
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	613.535	635.012	- 3,4	- 7,0
di cui:				
- su crediti verso clientela	494.103	486.147	1,6	- 4,1
- su titoli di debito	96.379	123.716	- 22,1	- 16,0
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	- 238.334	- 280.157	- 14,9	- 13,6
di cui:				
- su debiti verso clientela	- 59.471	- 78.704	- 24,4	- 8,6
- su debiti rappresentati da titoli	- 135.891	- 147.531	- 7,9	0,2
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	18.536	8.754	...	- 6,4
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	13.085	2.878	...	- 1,5
(b) su partecipazioni	5.451	5.876	- 7,2	- 8,5
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	-	-
40 - COMMISSIONI ATTIVE	204.447	184.235	11,0	10,8
50 - COMMISSIONI PASSIVE	- 16.351	- 13.705	19,3	7,8
60 - PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	10.674	- 5.844
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	167.518	157.806	6,2	- 2,2
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	- 416.916	- 374.031	11,5	4,7
(a) spese per il personale	- 268.412	- 232.748	15,3	3,1
di cui:				
- salari e stipendi	- 175.162	- 159.519	9,8	14,6
- oneri sociali	- 49.179	- 44.633	10,2	14,1
- trattamento di fine rapporto	- 10.959	- 21.920	- 50,0	98,0
- trattamento di quiescenza e simili	- 18.850	- 5.906	...	- 55,1
(b) altre spese amministrative	- 148.504	- 141.283	5,1	7,5
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 137.238	- 123.129	11,5	7,2
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 4.209	- 3.273	28,6	12,6
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 9.199	- 11.101	- 17,1	14,2
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 72.588	- 67.090	8,2	33,2
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	11.295	13.264	- 14,8	36,6
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	- 19.744	- 17.334	13,9	...
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	- 33	...	- 42,1
160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	99	...	- 63,3
170 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	10.030	8.512	17,8	12,4
180 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	121.456	111.985	8,5	- 31,1
190 - PROVENTI STRAORDINARI	43.121	23.339	84,8	22,9
200 - ONERI STRAORDINARI	- 8.149	- 6.868	18,7	91,6
210 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	34.972	16.471	...	6,9
230 - VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	- 5.065	-	...	-
240 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 74.721	- 60.914	22,7	- 24,8
250 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	- 2.030	- 1.371	48,1	41,8
260 - UTILE D'ESERCIZIO	84.742	66.171	28,1	- 31,1

NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

PREMESSA

Contenuto e forma del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato relativo all'esercizio 2003 è stato redatto sulla base delle disposizioni di cui al D. Lgs. 87/92 nonché secondo gli schemi e le regole di compilazione dei bilanci consolidati delle banche di cui al provvedimento della Banca d'Italia del 30/7/92 e successivi aggiornamenti.

I prospetti di stato patrimoniale e conto economico sono espressi in migliaia di Euro; per ogni voce sono riportati i corrispondenti dati dell'esercizio chiuso al 31/12/2002; non sono indicati i conti che non presentano importi né per il periodo di riferimento né per quello precedente.

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

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

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

Sono state quindi consolidate col metodo integrale le seguenti società:

Società	Attività	Equity Ratio %
Galeazzo Srl	Immobiliare	100,000
Columbus Carige Immobiliare SpA	Immobiliare	100,000
Imm. E.Vernazza SpA	Immobiliare	100,000
Carige Asset Management S.g.r. SpA (1)	Finanziaria	99,964
Cassa di Risparmio di Savona SpA	Bancaria	95,901
Ligure Leasing SpA	Finanziaria	95,901
Immobiliare Carisa Srl	Immobiliare	95,901
Centro Fiduciario SpA	Fiduciaria	96,110
Argo Finance One Srl	Finanziaria	60,000
Banca del Monte di Lucca SpA	Bancaria	54,000

(1) La società ha ottenuto l'autorizzazione ad operare da Banca d'Italia all'inizio del 2004.

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

Società	Attività	Equity Ratio %
Carige Vita Nuova SpA	Assicurativa	92,809
Carige Assicurazioni SpA (2)	Assicurativa	90,818
Assi 90 Srl	Strumentale all'attività di assicurazione	54,940
AG Srl	Strumentale all'attività di assicurazione	54,940
Frankfurter Bankgesellschaft AG	Bancaria	47,500
Savona 2000 Srl	Strumentale all'attività di assicurazione	43,952
Assimilano Srl	Strumentale all'attività di assicurazione	32,964
Autostrada dei Fiori SpA	Altre	20,456
Recina Servizi Srl	Strumentale all'attività di assicurazione	13,735

(2) L'equity indicata non tiene conto della sottoscrizione effettuata da Banca Carige di n. 17.022 azioni, in quanto l'operazione di aumento del capitale sociale a fine esercizio era ancora in corso.

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

Con riferimento a Carige Assicurazioni SpA l'equity ratio di competenza del gruppo è aumentato dal 90,708% al 90,818% a seguito dell'acquisto di ulteriori 129 azioni proprie da parte della controllata. A fine esercizio sono state sottoscritte n. 17.022 nuove azioni per un valore complessivo di 20.001 migliaia di euro. Nel corso dell'esercizio le società Carige Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA hanno acquisito il controllo diretto di Assi 90 Srl ed indiretto di AG Srl, Assimilano Srl e Savona 2000 Srl, nonché l'influenza rilevante su Recina Servizi Srl. Per questo motivo la valutazione con il metodo del patrimonio netto delle due società assicurative è avvenuta in base ai loro bilanci individuali, opportunamente rettificati per la valutazione al patrimonio netto, anziché al costo, delle società strumentali all'attività assicurativa sopra evidenziate. Questa valutazione ha fatto emergere differenze positive di competenza del gruppo di 2.791 migliaia di euro, che verranno ammortizzate in 5 anni, e differenze negative di 24 migliaia di euro.

Grazie alle partecipazioni dirette ed indirette detenute dalle due società assicurative, il gruppo ha una influenza notevole anche su U.C. Sport e Sicurezza (equity 45,908%), Atoma Srl (equity 36,627%), Assistars Srl (equity 18,773%), BDA SpA (equity 10,988%) e Didiass Srl (equity 10,988%). Per tali società si ritenuto di mantenere la valutazione effettuata nei bilanci individuali, in quanto la loro valutazione con il metodo del patrimonio netto avrebbe avuto effetti non significativi. Per la stessa ragione tale decisione viene mantenuta anche per questo esercizio con riferimento alla Società Consortile per il Diploma di Giurista d'Impresa a r.l.

Nel corso dell'esercizio è stata venduta la partecipazione in Eptaconsors SpA. Il bilancio consolidato accoglie nella voce di conto economico 170 "Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto" la quota di pertinenza del gruppo della perdita consolidata conseguita da Eptaconsors SpA nell'esercizio 2002 (nostra quota 1.307 migliaia di euro). La voce di conto economico 190 "Proventi straordinari" accoglie invece 2.615 migliaia di euro, pari alla differenza tra il prezzo di cessione e la valutazione al

patrimonio netto della nostra partecipazione in Eptaconsors SpA effettuata in base al bilancio consolidato di quest'ultima al 31/12/2002

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

Data di riferimento. La data dei bilanci utilizzati per il consolidamento delle società controllate, sia con il metodo integrale sia con il metodo del patrimonio netto, è quella del 31 dicembre 2003. Per l'applicazione del metodo del patrimonio netto con riferimento alle società associate si è preso a riferimento l'ultimo bilancio approvato disponibile.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al valore delle partecipazioni risultante dall'ultimo bilancio consolidato è sommata o detratta, se non già contabilizzata, la variazione in aumento o diminuzione intervenuta nell'esercizio. Tale variazione figura nella voce 170 del conto economico consolidato "utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto" nella misura in cui sia riferibile a utili o perdite della partecipata.

Informativa relativa ad eventi di carattere generale particolarmente rilevanti. Nei punti seguenti si riportano alcune indicazioni ad aggiornamento dell'informativa riportata nei bilanci consolidati 2000/2002, 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 €, con relativa appostazione a voce crediti verso il fisco, tenuto anche conto del contenzioso in sede comunitaria.

Nel Fondo Imposte è stato accantonato un importo adeguato a fronteggiare gli effetti di un eventuale esito negativo del contenzioso.

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).

Con decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 31/3/2003, art.2, è stato definito il tasso da applicare in sede di rinegoziazione.

In applicazione di tale normativa la Capogruppo ha definito gli oneri per il 2003 e gli esercizi precedenti, utilizzando il fondo costituito nel 2000 a tale scopo. Per le altre Banche appartenenti al Gruppo il fenomeno non è significativo.

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.

Poichè i giudici della Consulta non sono entrati nel merito del problema ma si sono limitati a censurare l'eccesso di delega, le banche del gruppo hanno declinato le richieste di restituzione degli interessi passivi (anatocistici) pagati fino a giugno 2000.

Le controversie sono comunque diminuite nel tempo, atteso che l'azione giudiziale si prescrive in 10 anni e che pertanto, per il corrente esercizio, il lasso temporale eccezionale è ridotto dal 1994 al 30/06/2000.

Per le poche cause intentateci, si resiste fermamente alla pretesa restitutiva, anche perché i giudici di merito non sono univoci, come per ora lo sono quelli di legittimità, nel ritenere non dovuti gli interessi anatocistici (fino al 30/06/2000), ed anzi, mediamente, le pronunce dei giudici di prima istanza o di appello, favorevoli all'anatocismo, sono maggiori di quelle contrarie.

Revisione contabile. Il bilancio consolidato è stato sottoposto a revisione contabile 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; il bilancio consolidato è stato redatto sulla base degli stessi criteri contabili e di valutazione utilizzati nel bilancio consolidato dell'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 nell'esercizio sono iscritti a conto economico al netto della quota di tali interessi giudicata non recuperabile.

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

Al fine di fronteggiare presunte perdite di valore, determinate sulla base dei criteri sopra indicati, sulle garanzie rilasciate a favore della clientela e sugli impegni che comportano l'assunzione di rischi di credito, è stato costituito al passivo 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 rivenienti da operazioni di cartolarizzazione di crediti, in ragione dei recuperi attesi nel portafoglio sottostante all'operazione.

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

Titoli non immobilizzati. I titoli non immobilizzati sono valutati:

- se quotati in mercati organizzati, al minor valore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato risultante dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese del periodo;

- se non quotati in mercati organizzati, al costo di acquisto rettificato in funzione dell'andamento del mercato e della situazione di solvibilità dell'emittente, e, per i titoli rivenienti da operazione di cartolarizzazione di crediti, in ragione dei recuperi attesi nel portafoglio sottostante all'operazione.

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

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

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

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

Operazioni fuori bilancio (diverse da quelle su valute).

I contratti di compravendita non ancora regolati di titoli sono valutati con i criteri adottati per i portafogli di destinazione.

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

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

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

- a) i contratti aventi per oggetto l'acquisto di un investimento in partecipazioni sono valutati al costo svalutato in caso di deterioramento duraturo della situazione di solvibilità della controparte;
- b) i contratti di negoziazione sono valutati al minor valore tra il costo ed il valore di mercato. Il valore di mercato dei contratti quotati in mercati organizzati è quello della quotazione ufficiale del giorno di chiusura dell'esercizio mentre per i contratti non quotati ma legati a parametri di riferimento oggetto di rilevazione ufficiale od obiettivamente determinabili è espresso dal costo di sostituzione calcolato sulla base del valore dei parametri del giorno di chiusura del periodo;
- 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 periodo e rilevando al conto economico le minusvalenze eccedenti le plusvalenze dei titoli o le plusvalenze fino a concorrenza delle minusvalenze dei titoli;
- e) i contratti di copertura di attività e di passività valutate al costo sono coerentemente valutate al costo.

PARTECIPAZIONI

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

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

Le altre partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione o a quello di conferimento ai sensi della L.218/90. Il costo, come sopra specificato, viene ridotto delle perdite di valore ritenute durevoli; il valore originario viene ripristinato qualora vengano meno i motivi della svalutazione. I dividendi delle partecipazioni valutate al costo 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 periodo, se si tratta di operazioni a pronti non ancora regolate;
- al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione, se si tratta di operazioni a termine.

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

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

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

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

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

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

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

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

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

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

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

L'avviamento pagato dalla Capogruppo per l'acquisizione di rami d'azienda dal Banco di Sicilia, 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 del Gruppo Banca Carige.

Il modello 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 e 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.

L'applicazione del piano di ammortamento sopra sopra richiamato comporta l'applicazione di una aliquota media ponderata per il 2003 pari all'1,87% annuo.

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 ricavato incrementato della quota di interessi maturata

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

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

FONDI PER RISCHI ED ONERI – FONDI IMPOSTE E TASSE

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

Sull'ammontare delle rettifiche di consolidamento che hanno comportato una variazione del risultato di periodo e per le quali si ritiene che in futuro si potrà avere un effetto fiscale sono state stanziati le relative imposte differite. Per una migliore rappresentazione delle componenti economiche e patrimoniali del bilancio, le imposte, relative ai dividendi da società controllate e da società consolidate al patrimonio netto, sono state esposte al netto dei benefici correlati all'utilizzo dei relativi crediti di imposta.

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.

FONDI DI QUIESCENZA E PER OBBLIGHI SIMILI

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

RATEI E RISCONTI

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

DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO E DI PATRIMONIO NETTO

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

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

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

SEZIONE 2

LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI

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

Non effettuate.

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Non effettuati.

PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

SEZIONE 1

I CREDITI

I crediti del Gruppo Carige considerati nella presente Sezione ammontano a 10.532.688 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/03		31/12/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10)	192.509	1,8	197.247	1,9
- Crediti verso banche (voce 30)	918.431	8,7	1.320.229	12,9
- Crediti verso clientela (voce 40)	9.421.748	89,5	8.746.577	85,2
Totale	10.532.688	100,0	10.264.053	100,0

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI"	192.509	197.247	- 4.738	- 2,4
Biglietti e monete	191.271	197.069	- 5.798	- 2,9
Vaglia cambiari Banca d'Italia e vaglia e assegni postali	134	107	27	25,2
Disponibilità presso:				
- banche centrali	-	-	-	-
- uffici postali	1.104	71	1.033	...
Totale	192.509	197.247	- 4.738	- 2,4

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
1.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 30 "CREDITI VERSO BANCHE"	918.431	1.320.229	- 401.798	- 30,4
(a) crediti verso banche centrali	114.306	163.109	- 48.803	- 29,9
(b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-
(c) crediti per contratti di locazione finanziaria	-	-	-	-
(d) operazioni pronti contro termine	-	19.454	- 19.454	...
(e) prestito di titoli	-	-	-	-

La composizione della voce per forma tecnica è la seguente:

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
Valore nominale				
Crediti verso banche centrali	114.306	163.109	- 48.803	- 29,9
- Riserva obbligatoria	114.306	163.109	- 48.803	- 29,9
Crediti verso altre banche	808.021	1.165.035	- 357.014	- 30,6
- Depositi	725.486	963.711	- 238.225	- 24,7
- Operazioni pronti contro termine su titoli	-	19.454	- 19.454	- 100,0
- Rischio del portafoglio scontato	1.029	2.795	- 1.766	- 63,2
- Conti correnti	41.232	85.455	- 44.223	- 51,8
- Finanziamenti	11.098	63.711	- 52.613	- 82,6
- Mutui	1.364	211	1.153	...
- Crediti in sofferenza	17.455	21.720	- 4.265	- 19,6
- Altri	10.357	7.978	2.379	29,8
	922.327	1.328.144	- 405.817	- 30,6
(-) Rettifiche di valore complessive	3.896	7.915	- 4.019	- 50,8
- crediti in sofferenza	3.383	7.648	- 4.265	- 55,8
- altri crediti	513	267	246	92,1
Totale	918.431	1.320.229	- 401.798	- 30,4

Al 31/12/03 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

CATEGORIE/VALORI	31/12/03			31/12/02		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	19.281	3.896	15.385	23.132	7.915	15.217
A.1 Sofferenze	17.455	3.383	14.072	21.720	7.648	14.072
A.2 Incagli	792	513	279	445	267	178
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1.034	-	1.034	967	-	967
B. Crediti in bonis	903.046	-	903.046	1.305.012	-	1.305.012

Al 31/12/03 le voci A.1 Sofferenze e A.2 Incagli si riferiscono integralmente a crediti verso paesi a rischio.

**1.3 DINAMICA DEI CREDITI DUBBI
VERSO BANCHE**

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/02	21.720	445	-	-	967
A.1 di cui: per interessi di mora	364	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	1.101	502	-	-	701
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B.2 interessi di mora	1.100	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	484	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	1	18	-	-	701
C. Variazioni in diminuzione	5.366	155	-	-	634
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	5.366	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-	1
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	484
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	155	-	-	149
D. Esposizione lorda finale al 31/12/03	17.455	792	-	-	1.034
D.1 di cui: per interessi di mora	1.100	-	-	-	-

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	-	-	-	-

**1.4 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	1.101	296	-	-	-	-
B. 1 rettifiche di valore	1.101	296	-	-	-	-
B.1.1 di cui: per interessi di mora	1.100	-	-	-	-	-
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	5.366	50	-	-	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	50	-	-	-	-
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	5.366	-	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/03	3.383	513	-	-	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	1.100	-	-	-	-	-

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	364	-	-	-	-	-

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
1.5 DETTAGLIO DELLA VOCE 40				
"CREDITI VERSO CLIENTELA"	9.421.748	8.746.577	675.171	7,7
(a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-
(b) crediti per contratti di locazione finanziaria	13.917	11.638	2.279	19,6
(c) operazioni pronti contro termine	-	-	-	-
(d) prestito di titoli	-	-	-	-

La composizione della voce per forma tecnica è la seguente:

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
Valore nominale				
Rischio del portafoglio scontato	32.784	38.411	- 5.627	- 14,6
Finanziamenti per anticipi su effetti e documenti s.l	283.334	302.555	- 19.221	- 6,4
Conti correnti	1.514.592	1.642.710	- 128.118	- 7,8
Altre sovvenzioni attive	2.091.211	2.148.114	- 56.903	- 2,6
Prestiti su pegno	14.981	14.370	611	4,3
Mutui	4.925.453	4.238.040	687.413	16,2
Prestiti contro cessione stipendio	16.977	12.221	4.756	38,9
Credito al consumo	4.242	4.338	- 96	- 2,2
Operazioni di factoring	99.141	96.174	2.967	3,1
Crediti per contratti di leasing (canoni scaduti)	13.917	11.638	2.279	19,6
Crediti in sofferenza	327.981	260.906	67.075	25,7
Buoni fruttiferi postali	211.000	61.000	150.000	...
Altri	45.937	50.365	- 4.428	- 8,8
	9.581.550	8.880.842	700.708	7,9
(-) Rettifiche di valore complessive	159.802	134.265	25.537	19,0
- crediti in sofferenza	137.327	114.369	22.958	20,1
- altri crediti	22.475	19.896	2.579	13,0
Totale	9.421.748	8.746.577	675.171	7,7

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

	31/12/03	31/12/02
- analiticamente	152.321	128.093
- forfetariamente	7.481	6.172
. rischio paese	-	-
. altri crediti	7.481	6.172
Totale	159.802	134.265

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.

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
1.6 CREDITI VERSO CLIENTELA				
GARANTITI	5.610.934	5.227.308	383.626	7,3
(a) da ipoteche	3.847.756	3.141.754	706.002	22,5
(b) da pegni su:	152.445	149.112	3.333	2,2
1. Depositi di contante	3.592	5.743	- 2.151	- 37,5
2. Titoli	133.390	123.263	10.127	8,2
3. Altri valori	15.463	20.106	- 4.643	- 23,1
(c) da garanzie di:	1.610.733	1.936.442	- 325.709	- 16,8
1. Stati	50	86	- 36	- 41,9
2. Altri enti pubblici	8.084	5.217	2.867	55,0
3. Banche	13.513	141.191	- 127.678	- 90,4
4. Altri operatori	1.589.086	1.789.948	- 200.862	- 11,2

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

1.7 SITUAZIONE DEI CREDITI PER CASSA VERSO CLIENTELA						
	31/12/03			31/12/02		
CATEGORIE/VALORI	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	572.937	159.762	413.175	482.689	134.236	348.453
A.1 Sofferenze	335.460	137.327	198.133	266.222	114.369	151.853
A.2 Incagli	211.922	20.203	191.719	188.631	17.702	170.929
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	2.406	-	2.406	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	11.717	2.232	9.485	9.315	2.165	7.150
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	11.432	-	11.432	18.521	-	18.521
B. Crediti in bonis	9.628.669	40	9.628.629	8.970.074	29	8.970.045

I crediti indicati nella tabella si riferiscono alla voce "40 – Crediti verso clientela" e ai crediti impliciti relativi alle operazioni di leasing, che al 31/12/03 sono pari a 620.056 migliaia di €; in particolare crediti per 7.479 migliaia di € si riferiscono a posizioni in sofferenza aventi un rischio creditizio di 3.368 migliaia di € che trova copertura nella voce "80c - Fondi per rischi e oneri – altri" del passivo.

Il valore dei beni oggetto di operazioni di leasing è incluso nella voce dell'attivo "120 – Immobilizzazioni materiali" per un importo di 669.798 migliaia di €.

La voce A.1 Sofferenze e la voce A.2 Incagli comprendono un'esposizione lorda ed una rettifica di valore relativa a crediti verso paesi a rischio per un ammontare pari rispettivamente a 874 e 801 migliaia di € e a 37 e 3 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	266.222	188.631	-	9.315	18.521
A.1 di cui: per interessi di mora	46.887	5.485	-	-	-
B. Variazioni in aumento	167.934	122.261	2.406	2.775	1.366
B.1 ingressi da crediti in bonis	91.168	113.017	2.406	2.775	-
B.2 interessi di mora	13.902	1.881	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	48.605	16	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	14.259	7.347	-	-	1.366
C. Variazioni in diminuzione	98.696	98.970	-	373	8.455
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	35.157	-	275	-
C.2 cancellazioni	54.768	227	-	-	-
C.3 incassi	43.347	7.480	-	98	4.883
C.4 realizzati da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	16	48.605	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	565	7.501	-	-	3.572
D. Esposizione lorda finale al 31/12/03	335.460	211.922	2.406	11.717	11.432
D.1 di cui: per interessi di mora	47.259	5.060	-	-	-

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

**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	114.369	17.702	-	2.165	-	29
A.1 di cui: per interessi di mora	46.887	1.484	-	-	-	7
B. Variazioni in aumento	93.712	12.150	-	381	-	494
B.1 rettifiche di valore	71.250	12.122	-	381	-	73
B.1.1 di cui: per interessi di mora	13.706	-	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	13.962	8	-	-	-	421
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	8.113	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	387	20	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	70.754	9.649	-	314	-	483
C.1 riprese di valore da valutazione	930	628	-	290	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	39	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	2.886	681	-	24	-	13
C.2.1 di cui: per interessi di mora	1.066	491	-	-	-	13
C.3 cancellazioni	54.399	227	-	-	-	439
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	8.113	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	12.539	-	-	-	-	31
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/03	137.327	20.203	-	2.232	-	40
D.1 di cui: per interessi di mora	47.259	953	-	-	-	3

Al 31/12/2003 le voci B.1 "Variazioni in aumento – rettifiche di valore" e C5 "Variazioni in diminuzione – altre variazioni in diminuzione" includono 12.455 migliaia di € corrispondenti alla quota di competenza del periodo della perdita connessa all'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza effettuata dalla Capogruppo a fine 2000.

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

SEZIONE 2

I TITOLI

I titoli di proprietà ammontano a 2.563.976 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

	31/12/03		31/12/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	884.964	34,5	427.642	17,9
Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	1.501.080	58,5	1.759.587	73,7
Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	177.932	7,0	200.478	8,4
Totale	2.563.976	100,0	2.387.707	100,0
di cui:				
Titoli immobilizzati	215.697	8,4	241.968	10,1
Titoli non immobilizzati	2.348.279	91,6	2.145.739	89,9

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
2.1 TITOLI IMMOBILIZZATI	215.697	241.968	- 26.271	- 10,9

	31/12/03		31/12/02	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1 Titoli di debito	215.697	215.360	241.968	240.347
1 Titoli di Stato	101.526	101.839	94.706	95.116
- quotati	101.526	101.839	94.706	95.116
- non quotati	-	-	-	-
1 Altri titoli	114.171	113.521	147.262	145.231
- quotati	32.243	31.961	75.523	73.719
- non quotati	81.928	81.560	71.739	71.512
2 Titoli di capitale	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-
Totale	215.697	215.360	241.968	240.347

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

La differenza tra il valore di bilancio ed il valore di mercato, pari a 337 migliaia di €, rappresenta la potenziale minusvalenza netta del portafoglio.

Le differenze positive e negative tra il valore iscritto in bilancio ed il valore di rimborso alla scadenza ammontano rispettivamente a 912 e 391 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	133.769	133.191	912	334
Emittenti pubblici	101.526	100.781	828	83
Banche	25.072	25.022	84	34
Altri	7.171	7.388	-	217
2 Titoli di debito non quotati	81.928	81.985	-	57
Emittenti pubblici	-	-	-	-
Banche	6.059	6.116	-	57
Altri	75.869	75.869	-	-
Totale	215.697	215.176	912	391

2.2 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI IMMOBILIZZATI

	31/12/03	31/12/02
A. Esistenze iniziali	241.968	460.123
B. Aumenti	35.749	160.454
B1. Acquisti	33.148	57.980
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	100.116
B4. Altre variazioni	2.601	2.358
C. Diminuzioni	62.020	378.609
C1. Vendite	61.758	149.760
C2. Rimborsi	25	228.101
C3. Rettifiche di valore		
di cui:		
- svalutazioni durature	-	-
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	-
C5. Altre variazioni	237	748
D. Rimanenze finali	215.697	241.968

Il portafoglio titoli immobilizzato è movimentato nel rispetto della comunicazione della Banca d'Italia del 12/6/01 e della comunicazione della CONSOB n. 95001286 del 15/2/95, modificata con lettera del 15/6/01 e degli indirizzi delle delibere quadro.

Nel corso del 2003 la capogruppo ha proceduto, nell'ambito delle previsioni della delibera quadro, ad uno smobilizzo parziale dei titoli immobilizzati (per 61.391 migliaia di € con conseguenti proventi straordinari per 2.494 migliaia di €) in relazione alla politica di espansione per via esterna ed alla conseguente carenza di liquidità.

2.3 TITOLI NON IMMOBILIZZATI	31/12/03	31/12/02	Variazione	
	2.348.279	2.145.739	assoluta	%
			202.540	9,4

	31/12/03		31/12/02	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1 Titoli di debito	2.170.347	2.225.255	1.945.261	1.967.567
1 Titoli di Stato	1.141.384	1.150.627	1.349.252	1.364.581
- quotati	1.139.235	1.148.461	1.346.977	1.362.288
- non quotati	2.149	2.166	2.275	2.293
1 Altri titoli	1.028.963	1.074.628	596.009	602.986
- quotati	839.299	882.259	419.695	425.176
- non quotati	189.664	192.369	176.314	177.810
2 Titoli di capitale	177.932	185.705	200.478	202.817
- quotati	175.612	183.132	161.213	163.459
- non quotati	2.320	2.573	39.265	39.358
Totale	2.348.279	2.410.960	2.145.739	2.170.384

La differenza tra il valore di mercato ed il valore di bilancio, pari a 62.681 migliaia di €, di cui 45.112 migliaia di € relativi a contratti derivati di copertura (cfr. Sezione 10.5), rappresenta la potenziale plusvalenza non imputata a conto economico.

2.4 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI NON IMMOBILIZZATI

	31/12/03	31/12/02
A. Esistenze iniziali	2.145.739	2.340.547
B. Aumenti	8.861.914	8.424.304
B1. Acquisti	8.816.018	8.355.979
- Titoli di debito	7.732.418	7.797.622
. titoli di Stato	5.514.304	6.659.903
. altri titoli	2.218.114	1.137.719
- Titoli di capitale	1.083.600	558.357
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	1.650	1.085
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	-
B4. Altre variazioni	44.246	67.240
C. Diminuzioni	8.659.374	8.619.112
C1. Vendite e rimborsi	8.630.828	8.471.468
- Titoli di debito	7.532.887	8.034.047
. titoli di Stato	5.745.919	6.485.824
. altri titoli	1.786.968	1.548.223
- Titoli di capitale	1.097.941	437.421
C2. Rettifiche di valore	6.881	21.075
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-	100.116
C5. Altre variazioni	21.665	26.453
D. Rimanenze finali	2.348.279	2.145.739

SEZIONE 3

LE PARTECIPAZIONI

Gli investimenti in partecipazioni ammontano a 250.124 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

	31/12/03		31/12/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Partecipazioni (voce 70)				
(a) - valutate al patrimonio netto	59.361	23,7	75.992	29,7
(b) - altre	18.163	7,3	27.808	10,8
- Partecipazioni in imprese del gruppo (voce 80)				
(a) - valutate al patrimonio netto	172.600	69,0	152.385	59,5
(b) - altre	-	-	-	-
Totale	250.124	100,0	256.185	100,0

3.1 PARTECIPAZIONI RILEVANTI

Denominazioni	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)		(6)	(7)
					(5.1)	(5.2)		
A. Imprese incluse nel consolidamento								
A.1 Metodo integrale (a)								
1. Banca CARIGE SpA	Genova	1	-	-	-	-	-	XXXX
2. Galeazzo Srl	Genova	1	3.849	68	A1.1	100,00	100,00	XXXX
3. Columbus Carige Imm. SpA	Genova	1	25.095	505	A1.1	99,98	99,98	XXXX
					A1.2	0,02	0,02	XXXX
4. Cassa di Risparmio di Savona SpA	Savona	1	152.355	19.478	A1.1	95,90	95,90	XXXX
5. Ligure Leasing SpA	Savona	1	7.756	15	A1.4	100,00	100,00	XXXX
6. Immobiliare CARISA Srl	Savona	1	1.806	- 9	A1.4	100,00	100,00	XXXX
7. Carige Asset Management S.G.R. SpA	Genova	1	5.132	- 68	A1.1	99,50	99,50	XXXX
					B.2	0,50	0,50	XXXX
8. Imm. Ettore Vernazza SpA (b)	Genova	1	5.134	890	A1.1	90,00	100,00	XXXX
9. Centro Fiduciario SpA	Genova	1	967	122	A1.1	76,93	76,93	XXXX
					A1.4	20,00	20,00	XXXX
10. Argo Finance One Srl	Genova	1	10	-	A1.1	60,00	60,00	XXXX
11. Banca del Monte di Lucca SpA	Lucca	1	26.511	2.493	A1.1	54,00	54,00	XXXX
A.2 Metodo proporzionale								
B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto								
1. Carige Assicurazioni SpA (c) (d)	Milano	1	138.369	2.726	A1.1	89,18	90,82	124.420
2. Carige Vita Nuova SpA (d) (e)	Genova	1	51.913	3.810	A1.1	92,81	92,81	48.180
3. Assi 90 Srl (a)	Genova	1	1.770	945	B.1	37,50	37,50	XXXX
					B.2	22,50	22,50	
4. AG Srl (a)	Genova	1	21	3	B.3	100,00	100,00	XXXX
5. Assimilano Srl (a)	Milano	1	63	- 44	B.3	60,00	60,00	XXXX
6. Savona 2000 Srl (a)	Savona	1	70	40	B.3	40,00	40,00	XXXX
					B.4	40,00	40,00	
7. Frankfurter Bankgesellschaft A (f)	Francoforte	8	22.973	329	A1.1	47,50	47,50	10.912
8. Autostrada dei Fiori SpA (f)	Savona	8	236.844	23.817	A1.1	16,62	16,62	48.449
					A1.4	4,00	4,00	
9. Recina Servizi Srl (g)	Roma	8	1.183	873	B.3	25,00	25,00	XXXX
C. Altre partecipazioni rilevanti (g)								
1. Consorzio per il Giurista di Impresa Scrl	Genova	8	45	- 28	A1.1	22,73	22,73	20
2. Didiass Srl	Roma	8	-26	- 47	B.3	9,00	9,00	XXXX
					B.4	6,00	6,00	
					B.5	7,00	7,00	
3. Assistars Srl	Milano	8	50	17	B.3	34,17	34,17	XXXX
4. BDA Spa	Milano	8	427	-	B.3	20,00	20,00	XXXX
5. U.C. - Sport e Sicurezza Srl	Milano	8	10	2	B.1	25,00	25,00	XXXX
					B.2	25,00	25,00	
6. Atoma Srl	Milano	8	12	-	B.1	25,00	25,00	XXXX
					B.2	15,00	15,00	

(a) Dati desunti dalla relazione al 31/12/2003 predisposta dagli Amministratori.

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

(c) Le percentuali indicate non tengono conto della sottoscrizione di n. 17.022 nuove azioni avvenuta a fine esercizio in quanto l'operazione di aumento del capitale sociale non è ancora perfezionata. La società detiene in portafoglio l'1,810% delle proprie azioni.

(d) Il patrimonio netto e l'utile indicati sono stati determinati in base alle relazioni predisposte dagli Amministratori al 31/12/2003, opportunamente rettificata per la valutazione al patrimonio netto delle partecipazioni in Assi 90 Srl, AG Srl, Assimilano Srl, Savona 2000 Srl e Recina Servizi Srl. Per queste società, quindi, non è stato identificato un valore autonomo nel bilancio consolidato.

(e) Il valore di bilancio determinato con il metodo del patrimonio netto è stato diminuito di 24 migliaia di euro per l'elisione della partecipazione in Carige Asset Management S.G.R. Spa effettuata per il suo consolidamento integrale.

(f) Dati desunti dall'ultimo bilancio approvato (31/12/2003).

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

Legenda

(1) Sede

(2) Tipo di rapporto

1 = controllo ex art. 2359 c.c. comma 1 n. 1

(maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria)

2 = controllo ex art. 2359 c.c. comma 1 n. 2

(influenza dominante nell'assemblea ordinaria)

3 = controllo ex art. 23 T.U. comma 2 n. 1

4 = altre forme di controllo

5 = direzione unitaria ex art. 26 comma 1 del "decreto"

6 = direzione unitaria ex art. 26 comma 2 del "decreto"

7 = controllo congiunto

8 = impresa associata

(3) Patrimonio netto

(4) Utile/Perdita

(5) Rapporto di partecipazione

(5.1) Impresa partecipante

(5.2) Quota %

(6) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria

(7) Valore di bilancio da consolidamento

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
3.2 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE DEL GRUPPO				
(a) Attività	44.394	48.487	- 4.093	- 8,4
1. Crediti verso banche	-	-	-	-
di cui:				
- subordinati	-	-	-	-
2. Crediti verso enti finanziari	-	-	-	-
di cui:				
- subordinati	-	-	-	-
3. Crediti verso altra clientela	90	4.183	- 4.093	- 97,8
di cui:				
- subordinati	-	-	-	-
4. Obbligazioni e altri titoli di debito	44.304	44.304	-	-
di cui:				
- subordinati	44.304	44.304	-	-
(b) Passività	55.412	19.549	35.863	...
1. Debiti verso banche	-	-	-	-
2. Debiti verso enti finanziari	-	-	-	-
3. Debiti verso altra clientela	52.102	14.478	37.624	...
4. Debiti rappresentati da titoli	810	5.071	- 4.261	- 84,0
5. Passività subordinate	2.500	-	2.500	...
(c) Garanzie e impegni	3.431	58.163	- 54.732	- 94,1
1. Garanzie rilasciate	3.431	58.163	- 54.732	- 94,1
2. Impegni	-	-	-	-

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
3.3 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE PARTECIPATE (diverse dalle imprese del Gruppo)				
(a) Attività	362.506	435.816	- 73.310	- 16,8
1. Crediti verso banche	291.237	330.742	- 39.505	- 11,9
di cui:				
- subordinati	-	-	-	-
2. Crediti verso enti finanziari	37.678	54.225	- 16.547	- 30,5
di cui:				
- subordinati	-	-	-	-
3. Crediti verso altra clientela	24.632	30.372	- 5.740	- 18,9
di cui:				
- subordinati	-	-	-	-
4. Obbligazioni e altri titoli di debito	8.959	20.477	- 11.518	- 56,2
di cui:				
- subordinati	3.696	2.767	929	33,6
(b) Passività	50.673	97.134	- 46.461	- 47,8
1. Debiti verso banche	18.354	27.198	- 8.844	- 32,5
2. Debiti verso enti finanziari	17.110	46.151	- 29.041	- 62,9
3. Debiti verso altra clientela	7.239	20.219	- 12.980	- 64,2
4. Debiti rappresentati da titoli	7.970	3.566	4.404	...
5. Passività subordinate	-	-	-	-
(c) Garanzie e impegni	86.889	292.163	- 205.274	- 70,0
1. Garanzie rilasciate	80.222	292.163	- 211.941	- 72,5
2. Impegni	6.667	-	6.667	...

I crediti verso banche comprendono 114.306 migliaia di € corrispondenti alla riserva obbligatoria costituita presso la Banca d'Italia.

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
3.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70				
"PARTECIPAZIONI"	77.524	103.800	- 26.276	- 25,3
(a) in banche	18.162	18.833	- 671	- 3,6
1. quotate	5.086	5.086	-	-
2. non quotate	13.076	13.747	- 671	- 5,0
(b) in enti finanziari	6.875	25.728	- 18.853	- 73,3
1. quotate	-	151	- 151	- 100,0
2. non quotate	6.875	25.577	- 18.702	- 73,1
(c) altre	52.487	59.239	- 6.752	- 11,4
1. quotate	723	723	-	-
2. non quotate	51.764	58.516	- 6.752	- 11,5

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
3.5 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80				
"PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO"	172.600	152.385	20.215	13,3
(a) in banche	-	-	-	-
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	-	-	-	-
(b) in enti finanziari	-	-	-	-
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	-	-	-	-
(c) altre	172.600	152.385	20.215	13,3
1. quotate	-	-	-	-
2. non quotate	172.600	152.385	20.215	13,3

3.6 VARIAZIONI ANNUE DELLE PARTECIPAZIONI

3.6.1 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO

	31/12/03	31/12/02
A. Esistenze iniziali	152.385	129.400
B. Aumenti	23.963	24.377
B1. Acquisti	20.001	20.010
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Rivalutazioni	3.633	4.037
B4. Altre variazioni	329	330
C. Diminuzioni	3.748	1.392
C1. Vendite	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-
di cui:		
- svalutazioni durature	-	-
C3. Altre variazioni	3.748	1.392
D. Rimanenze finali	172.600	152.385
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	-	-

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

ACQUISTI

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Sottoscritte n. 17.022 nuove azioni del valore nominale unitario di euro 982 oltre a sovrapprezzo unitario di euro 193.

(Nostra quota di partecipazione variata dall'89,178% al 90,695%) 20.001

Totale acquisti **20.001**

RIVALUTAZIONI

VARIAZIONI IN AUMENTO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO

CARIGE ASSICURAZIONI SPA 1.127

CARIGE VITA NUOVA SPA 2.506

Totale rivalutazioni **3.633**

ALTRE VARIAZIONI IN AUMENTO

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

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

329

Totale altre variazioni in aumento **329**

ALTRE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE

CARIGE VITA NUOVA SPA

Storno dividendo distribuito alla capogruppo nel periodo

1.830

CARIGE VITA NUOVA SPA

Minor valore per l'elisione della partecipazione in Carige Asset Management S.G.R. Spa per il suo consolidamento integrale.

24

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Storno dividendo distribuito alla capogruppo nel periodo

1.818

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Differenza positiva sorta in occasione dell'aumento dell'equity di pertinenza della Capogruppo dal 90,708% al 90,818%. Tale aumento è stato originato dall'acquisto di ulteriori 129 azioni proprie da parte della partecipata.

75

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Differenza positiva sorta in occasione della sottoscrizione dell'aumento di capitale.

1

Totale altre variazioni in diminuzione **3.748**

3.6.2 ALTRE PARTECIPAZIONI

	31/12/03	31/12/02
A. Esistenze iniziali	103.799	97.356
B. Aumenti	15.475	43.395
B1. Acquisti	364	1.443
B2. Riprese di valore	-	98
B3. Rivalutazioni	5.032	37.285
B4. Altre variazioni	10.079	4.569
C. Diminuzioni	41.750	36.952
C1. Vendite	36.479	13.763
C2. Rettifiche di valore	-	
di cui:		34
- svalutazioni durature	-	34
C3. Altre variazioni	5.271	23.154
D. Rimanenze finali	77.524	103.799
E. Rivalutazioni totali	-	222
F. Rettifiche totali	7.225	7.651

Il dettaglio delle variazioni, sia in aumento sia in diminuzione, 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 dei residui sette 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%)

10

FILSE SPA

Versamento dei 3 decimi con riferimento alla sottoscrizione di n. 1.904.358 nuove azioni del valore nominale unitario di euro 0,52 in relazione all'aumento del capitale sociale.

(Nostra quota di partecipazione variata dal 10,930% al 12,319%)

297

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

Versamento in conto capitale

(Nostra quota di partecipazione 6,59%)

8

Totale acquisti

364

RIVALUTAZIONI**VARIAZIONI IN AUMENTO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO****FRANKFURTER BANKGESELLSCHAFT AG**

160

AUTOSTRADA DEI FIORI SPA

4.872

Totale rivalutazioni

5.032

ALTRE VARIAZIONI IN AUMENTO**INTESA HOLDING ASSET MANAGEMENT SPA**

Utile realizzato in occasione del recesso dalla Società

3.653

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.

2.615

FINCANTIERI SPA

Utile realizzato in occasione della vendita di n. 14.999.994 azioni.

3.586

SWIFT

Utile realizzato in occasione della liquidazione di n. 5 quote.

5

BIPIELLE INVESTIMENTI SPA

Utile realizzato in occasione della vendita di n. 312.455 azioni ordinarie.

199

Totale altre variazioni in aumento

10.079

VENDITE

INTESA HOLDING ASSET MANAGEMENT SPA

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

4.917

EPTACONSORS SPA

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

(Cessione integrale della partecipazione)

19.040

FINCANTIERI SPA

Vendute n. 14.999.994 azioni al prezzo complessivo di euro 11.332.421,91.

(Cessione integrale della partecipazione)

11.332

SWIFT

Rimborsateci n. 5 quote a seguito di riallocazione delle stesse in base al lavoro appoggiato.

(Nostra quota di partecipazione variata dallo 0,024% allo 0,018%)

10

BIPIELLE INVESTIMENTI SPA

Vendute n. 312.455 azioni al prezzo complessivo di euro 1.180.713

(Cessione integrale della partecipazione)

1.180

Totale vendite

36.479

EPTACONSORS SPA

Diminuzione derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto con riferimento al bilancio della partecipata al 31/12/2002

1.105

EPTACONSORS SPA

Eliminazione della differenza negativa di patrimonio netto in occasione della cessione della partecipazione

205

SOCIETA' DI COOPERAZIONE AGRICOLA SPA

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

21

AUTOSTRADA DEI FIORI SPA

Storno dei dividendi distribuiti per la quota di competenza del gruppo

3.928

INFORMATICA CASSE TOSCANE

Incasso riparto parziale patrimonio società partecipata

12

Totale altre variazioni in diminuzione

5.271

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

4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	31/12/03				
	Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	Totale
A. Esistenze iniziali	19.300	1.058	450.799	9.515	480.672
B. Aumenti	10.681	3.624	264	2.534	17.103
B1. Acquisti	10.681	3.624	264	2.534	17.103
B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	9.170	1.414	8.671	4.310	23.565
C1. Vendite	-	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	8.911	1.414	8.671	4.277	23.273
(a) ammortamenti	8.911	1.414	8.671	4.277	23.273
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	259	-	-	33	292
D. Rimanenze finali	20.811	3.268	442.392	7.739	474.210
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	25.395	3.808	21.271	17.199	67.673
(a) ammortamenti	25.395	3.808	21.271	17.199	67.673
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

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

SEZIONE 5

ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

Le altre voci dell'attivo ammontano a 973.669 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/03		31/12/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Altre attività (voce 150)	864.654	88,8	809.174	90,0
Ratei e risconti attivi (voce 160)	109.015	11,2	90.308	10,0
Totale	973.669	100,0	899.482	100,0

5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150 "ALTRE ATTIVITA"	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
	864.654	809.174	55.480	6,9
- partite in corso di lavorazione	266.275	196.133	70.142	35,8
- effetti ed altri valori all'incasso	147.580	140.345	7.235	5,2
- partite viaggianti attive	2.755	5.028	- 2.273	- 45,2
- assegni di conto corrente tratti su terzi	54.478	46.212	8.266	17,9
- premi pagati per contratti di opzione	38.721	27.327	11.394	41,7
- ricavi maturati da incassare	27.292	24.236	3.056	12,6
- assegni di conto corrente tratti sulla Banca	8.449	6.305	2.144	34,0
- partite tipiche della gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	180	3.261	- 3.081	- 94,5
- depositi cauzionali in nome proprio	346	537	- 191	- 35,6
- contropartita della rivalutazione delle operazioni fuori bilancio	149	230	- 81	- 35,2
- partite fiscali:	169.719	176.175	- 6.456	- 3,7
acconti versati al fisco e ritenute per conto clientela	58.721	89.503	- 30.782	- 34,4
crediti di imposta	85.797	55.143	30.654	55,6
attività per imposte anticipate	19.312	23.766	- 4.454	- 18,7
anticipi relativi alle ritenute ex L. 140/97 (T.F.R.)	5.433	7.568	- 2.135	- 28,2
ritenute d'acconto subite	456	195	261	...
- altre partite	148.710	183.385	- 34.675	- 18,9

L'acconto di 91.882 migliaia di € versato per l'acquisto della partecipazione in Carinord 2 SpA figura nel dettaglio "altre".

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
5.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160				
"RATEI E RISCONTI ATTIVI"	109.015	90.308	18.707	20,7
Ratei attivi su:	100.842	80.497	20.345	25,3
- interessi su crediti verso banche	4.725	1.970	2.755	...
- interessi su crediti verso clientela	18.447	21.671	- 3.224	- 14,9
- interessi su titoli	33.751	19.506	14.245	73,0
- proventi per contratti derivati	41.395	36.969	4.426	12,0
- altre partite	2.524	381	2.143	...
Risconti attivi su:	8.173	9.811	- 1.638	- 16,7
- premi per operazioni a termine su valute	307	143	164	...
- oneri per contratti derivati	10	-	10	-
- disaggio di emissione su titoli	3.596	4.425	- 829	- 18,7
- spese amministrative	1.585	1.891	- 306	- 16,2
- altre operazioni	2.675	3.352	- 677	- 20,2

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
5.4 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' SUBORDINATE	201.011	222.430	- 21.419	- 9,6
a) crediti verso banche	-	-	-	-
b) crediti verso clientela	6.796	3.548	3.248	91,5
c) obbligazioni e altri titoli di debito	194.215	218.882	- 24.667	- 11,3

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 dalla Carige negli esercizi 2000 e 2001 ed inseriti nel portafoglio immobilizzato. Comprende inoltre l'importo di 10.179 migliaia di € relativo ai titoli junior sottoscritti nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione realizzata da Carisa nell'esercizio 2002.

SEZIONE 6

I DEBITI

I debiti ammontano complessivamente a 12.380.363 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/03		31/12/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
· Debiti verso banche (voce 10)	1.006.049	8,1	1.466.421	12,2
· Debiti verso clientela (voce 20)	6.861.171	55,4	6.900.768	57,4
· Debiti rappresentati da titoli (voce 30)	4.512.775	36,5	3.657.445	30,4
· Fondi di terzi in amministrazione (voce 40)	368	-	310	-
Totale	12.380.363	100,0	12.024.944	100,0

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
6.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 10				
"DEBITI VERSO BANCHE"	1.006.049	1.466.421	- 460.372	- 31,4
(a) operazioni pronti contro termine	-	-	-	-
(b) prestito di titoli	-	-	-	-

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

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
Depositi	611.966	1.148.414	- 536.448	- 46,7
Conti correnti	19.928	43.663	- 23.735	- 54,4
Finanziamenti	130.798	130.110	688	0,5
Mutui	243.245	143.975	99.270	68,9
Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-	-
Altri	112	259	- 147	- 56,8
Totale	1.006.049	1.466.421	- 460.372	- 31,4

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
6.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 20				
"DEBITI VERSO LA CLIENTELA"	6.861.171	6.900.768	- 39.597	- 0,6
(a) operazioni pronti contro termine	254.063	644.930	- 390.867	- 60,6
(b) prestito di titoli	-	-	-	-

La ripartizione per forma tecnica della voce è la seguente:

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
Depositi a risparmio	534.600	531.115	3.485	0,7
Conti correnti	6.066.532	5.720.039	346.493	6,1
Finanziamenti da Organismi Internazionali	-	771	- 771	...
Operazioni pronti contro termine su titoli	254.063	644.930	- 390.867	- 60,6
Altri	5.976	3.913	2.063	52,7
Totale	6.861.171	6.900.768	- 39.597	- 0,6

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

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
Certificati di deposito	351.316	429.497	- 78.181	- 18,2
Obbligazioni e cartelle	4.073.476	3.146.656	926.820	29,5
Assegni propri in circolazione	87.983	81.292	6.691	8,2
Totale	4.512.775	3.657.445	855.330	23,4

La voce 40 "Fondi di terzi in amministrazione", pari a 368 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 557.005 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/03		31/12/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Fondi rischi su crediti (voce 90)	19.997	3,6	14.644	2,7
Fondi per rischi e oneri (voce 80)	440.194	79,0	420.792	78,1
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)	96.814	17,4	103.515	19,2
Totale	557.005	100,0	538.951	100,0

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
7.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90				
"FONDI RISCHI SU CREDITI"	19.997	14.644	5.353	36,6

La voce comprende 1.237 migliaia di € riferibili ai terzi.

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
7.2 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DEI				
"FONDI RISCHI SU CREDITI" (VOCE 90)				

	31/12/03	31/12/02
A. Esistenza iniziale	14.644	6.708
B. Aumenti	19.744	17.712
B1. Accantonamenti	19.744	17.334
B2. Altre variazioni	-	378
C. Diminuzioni	14.391	9.776
C1. Utilizzi	14.391	6.992
C2. Altre variazioni	-	2.784
D. Rimanenze finali	19.997	14.644

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
7.3 COMPOSIZIONE DELLA SOTTOVOCE 80 (D)				
"FONDI PER RISCHI ED ONERI: ALTRI FONDI"	38.037	38.157	- 120	- 0,3
Fondo oneri relativi al personale	21.797	21.625	172	0,8
Fondo oneri futuri	1.361	52	1.309	...
Fondo rischi per garanzie e impegni	4.124	4.551	- 427	- 9,4
Fondo autoassicurativo	1.570	1.563	7	0,4
Fondo rischi per operazioni leasing	3.368	1.240	2.128	...
Fondo rischi per cause passive	5.563	4.909	654	13,3
Fondo per la rinegoziazione di mutui edilizi agevolati ex L. 133/99	-	2.835	- 2.835	...
Altri fondi	254	1.382	- 1.128	- 81,6

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

	31/12/03	31/12/02
A. Rimanenze iniziali	88.574	94.234
B. Aumenti	84.159	80.402
C. Diminuzioni	65.886	86.062
D. Rimanenze finali	106.847	88.574

Si evidenzia che l'ammontare del fondo imposte e tasse è stato calcolato al netto delle imposte relative ai dividendi delle società controllate e delle società consolidate al patrimonio netto per le quali risulta spettante il relativo credito di imposta.

Fiscalità differita attività e passività

In linea con quanto disposto dai principi contabili internazionali in materia sono state iscritte in bilancio attività per imposte anticipate e passività per imposte differite calcolate alle aliquote che, secondo le disposizioni fiscali in essere al 31/12/2003, saranno in vigore nei periodi in cui si verificheranno le inversioni delle differenze temporanee; l'arco temporale considerato resta confermato in cinque anni.

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

1. Importo iniziale		14.237
2. Aumenti		13.237
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	12.884	
2.2 Altri aumenti	353	
3. Diminuzioni		12.802
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	12.797	
3.2 Altre diminuzioni	5	
4. Importo finale		14.672

Le attività per imposte anticipate, al 31/12/02 pari a 14.237 migliaia di €, sono aumentate di 435 migliaia di €.

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

- le spese di rappresentanza relative all'esercizio, 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;
- gli accantonamenti a fondo rischi su crediti e le rettifiche di valore su crediti per la quota riferita all'eccedenza rispetto al limite fiscalmente deducibile.

In conformità alle disposizioni contenute nel provvedimento della Banca d'Italia del 3/8/99, le attività per imposte anticipate relative alle differenze temporanee emerse nell'esercizio, che andranno ad annullarsi negli esercizi a venire, sono state iscritte a rettifica della voce 240 "Imposte sul reddito dell'esercizio"; le attività per imposte anticipate iscritte in esercizi precedenti e annullate nell'esercizio, hanno invece incrementato la citata voce 240.

7.4 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE

con contropartita registrata nel patrimonio netto

1. Importo iniziale		9.528
2. Aumenti		-
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	-	
2.2 Altri aumenti	-	
3. Diminuzioni		4.888
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4.888	
3.2 Altre diminuzioni		
4. Importo finale		4.640

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

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

Nell'esercizio 2003, come già avvenuto negli esercizi precedenti, si è provveduto, ai sensi dell'art. 6, comma 3 della legge 130/99 ad imputare 1/5 della differenza negativa citata (6.228 migliaia di €) a conto economico, a fronte della parziale ricostituzione del fondo sovrapprezzo azioni (7.567 migliaia di €) e del contestuale annullamento di attività per imposte anticipate per 4.888 migliaia di € (comprehensive delle differenze per diminuzione dell'aliquota IRPEG /IRES dal 34% al 33%).

7.5 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE

con contropartita registrata nel conto economico

1. Importo iniziale		4.387
2. Aumenti		6.283
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	6.283	
2.2 Altri aumenti	-	
3. Diminuzioni		1.663
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1.663	
3.2 Altre diminuzioni	-	
4. Importo finale		9.007

Relativamente alle differenze temporanee tassabili sono state iscritte in bilancio stanziamenti per imposte differite passive sorte nell'esercizio per circa 6.283 migliaia di € relative a plusvalenze realizzate nel corso dell'esercizio a seguito della cessione di partecipazioni ed immobili non strumentali o strumentali per destinazione la cui tassazione è rateizzata ai sensi dell'art. 54 T.U.I.R.

Le imposte differite passive annullate nel 2003 sono pari a 1.663 migliaia di €.

Non sono stati effettuati stanziamenti per imposte differite passive su riserve in sospensione d'imposta, pari a complessive 60.513 migliaia di €, in quanto non ne è prevista la distribuzione e pertanto esistono scarse probabilità che sorga il presupposto per il pagamento dell'imposta differita.

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

	31/12/03	31/12/02
Le variazioni nell'anno sono state le seguenti:		
A. Esistenza iniziale	294.061	304.260
B. Variazione netta	1.249	- 10.199
C. Rimanenza finale	295.310	294.061

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

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

	31/12/03	31/12/02
A. Rimanenza iniziale	103.515	89.611
B. Aumenti	13.352	21.425
C. Diminuzioni	20.053	7.521
D. Rimanenze finali	96.814	103.515

SEZIONE 8

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

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

	31/12/03		31/12/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Capitale (voce 150)	1.113.327	67,8	1.020.550	71,6
Sovrapprezzi d'emissione (voce 160)	255.023	15,5	136.095	9,6
Riserve (voce 170)	127.752	7,8	135.981	9,5
Riserve di rivalutazione (voce 180)	8.050	0,5	8.050	0,6
Fondo per rischi bancari generali (voce 100)	100	-	5.165	0,4
Differenze negative di patrimonio netto (voce 130)	34.953	2,1	35.134	2,5
Patrimonio di pertinenza di terzi (voce 140)	17.362	1,1	17.539	1,2
Utile d'esercizio (voce 200)	84.742	5,2	66.171	4,6
Totale	1.641.309	100,0	1.424.685	100,0
Passività subordinate (voce 110)	517.055		400.000	
Differenze positive di consolidamento (voce 90)	87.538		93.236	
Differenze positive di patrimonio netto (voce 100)	16.168		14.859	
Azioni o quote proprie (voce 140)	-		25.613	

	31/12/03		31/12/02		Variazione	
					assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150						
"CAPITALE" (*)	1.113.327	1.020.550	92.777	9,1		
- azioni ordinarie	959.898	879.906	79.992	9,1		
- azioni di risparmio	153.429	140.644	12.785,0	9,1		

Il capitale sociale, ammontante a € 1.113.326.839, è costituito da n. 1.113.326.839 azioni del valore nominale unitario di € 1.

La variazione dell'esercizio è dovuta all'aumento di € 92.777.225 mediante emissione di numero 92.777.225 azioni da nominali € 1 ciascuna (di cui numero 79.991.450 ordinarie e numero 12.785.775 di risparmio convertibili) come deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 10/9/2003.

	31/12/03		31/12/02		Variazione	
					assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160						
"SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE" (*)	255.023	136.095	118.928	87,4		

La variazione del periodo è dovuta:

- ad un incremento di 7.567 migliaia di € corrispondente al reintegro della riserva nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza, avvenuta a fine 2000, ai sensi dell'art. 6 c. 3 della legge n. 130 del 30/4/1999; in particolare tale variazione è pari alla differenza tra la quota di competenza del periodo delle diminuzioni di valore registrate sugli attivi ceduti (12.455 migliaia di €) e le relative imposte anticipate (4.888 migliaia di €);

- ad un incremento di 111.333 migliaia di € relativo all'aumento del capitale sociale a € 1.113.326.839 mediante emissione di n. 92.777.225 azioni da nominali € 1 al prezzo di € 2,20;
- ad un incremento di 28 migliaia di € relativo alla vendita dei diritti di opzione non esercitati connessi all'aumento del capitale sociale.

(*) La voce si riferisce alla Capogruppo

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 170				
"RISERVE"	127.752	135.981	- 8.229	- 6,1
a) Riserva legale	67.351	56.869	10.482	18,4
b) Riserva per azioni o quote proprie	-	25.613	- 25.613	...
d) Altre riserve	60.401	53.499	6.902	12,9

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 180				
"RISERVE DI RIVALUTAZIONE"	8.050	8.050	-	-
Riserve di rivalutazione di pertinenza del Gruppo	8.050	8.050	-	-

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100				
"FONDO RISCHI BANCARI GENERALI"	100	5.165	- 5.065	- 98,1

Il fondo rischi bancari generali della capogruppo (5.165 migliaia di €) è stato interamente utilizzato nell'esercizio.

L'aumento di 100 migliaia di € corrisponde alla quota di competenza del gruppo dell'accantonamento effettuato da Banca del Monte di Lucca SpA. La parte di competenza dei soci di minoranza è stata registrata nella voce 140 del passivo consolidato ("patrimonio di pertinenza dei terzi").

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130				
"DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO"	34.953	35.134	- 181	- 0,5

La differenze negative di patrimonio netto sono diminuite di 205 migliaia di € per l'avvenuta cessione dell'intera partecipazione in Eptaconsors SpA. Sono invece aumentate di 24 migliaia di euro per la prima applicazione del metodo del patrimonio netto con riferimento alle società Savona 2000 Srl e Recina Servizi Srl.

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140				
"PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI"	17.362	17.539	- 177	- 1,0

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110				
"PASSIVITA' SUBORDINATE"	517.055	400.000	117.055	29,3

Nel corso dell'esercizio è stato emesso da parte della Capogruppo un nuovo prestito obbligazionario subordinato ibrido con premio al rimborso convertibile in azioni ordinarie; e da parte della Banca del Monte di Lucca un prestito obbligazionario subordinato a tasso variabile.

La voce pertanto risulta composta come segue:

Cod. titolo	Importo	Valuta	Tasso di interesse	Data di scadenza
XS0135565637	400.000	euro	3 mesi Euribor + spread 0,80 annuo	28/11/2011
IT0003563035	102.055	euro	1,5% + 16% alla scadenza	05/12/2003
IT0003499297	15.000	euro	6 mesi Euribor + spread 0,80 annuo per i primi 5 anni 6 mesi Euribor + spread 1,40 annuo per i successivi 5 anni	30/06/2013

Per quanto riguarda il primo prestito 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.

Il prestito obbligazionario "Banca Carige 1,50% 2003-2013", emesso nell'esercizio, prevede che, in caso di liquidazione o liquidazione coatta amministrativa della Banca, le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che saranno stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati della Banca e cioè dopo che siano stati soddisfatti tutti i creditori, subordinati e non, della Banca, fatta eccezione per quelli con un grado di subordinazione uguale o più accentuato a quello delle obbligazioni; ulteriori caratteristiche del prestito sono:

- a decorrere dal 1° gennaio 2006 e fino al 31 ottobre 2013, potrà essere convertito in azioni della Banca nel rapporto di 1 a 1;
- con riferimento alle obbligazioni per cui non sarà stata presentata richiesta di conversione entro il 31 ottobre 2013, il prestito verrà rimborsato in unica soluzione il 5 dicembre 2013, con riconoscimento, in aggiunta al valore nominale, di una maggiorazione del 16%.

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 200				
"UTILE D'ESERCIZIO"	84.742	66.171	18.571	28,1

La voce è stata influenzata positivamente dai risultati di periodo delle società controllate consolidate integralmente per un valore complessivo di 23.494 migliaia di €.

Gli utili di competenza di terzi ammontano a 2.030 migliaia di €.

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLE VOCI 90 E 100				
"DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO				
E DI PATRIMONIO NETTO"	103.706	108.095	- 4.389	- 4,1
Differenze positive di consolidamento	87.538	93.236	- 5.698	- 6,1
Differenze positive di patrimonio netto	16.168	14.859	1.309	8,8

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

Le differenze positive di consolidamento sono così variate:

	31/12/03	31/12/02
Esistenza iniziale	93.236	94.197
Decrementi	5.698	5.558
- Ammortamento del periodo	5.698	5.557
- Compensazione con differenze negative di consolidamento sorte in occasione di aumenti della nostra percentuale di partecipazione nel Centro Fiduciario SpA	-	1
Incrementi	-	4.597
- Differenza positiva sorta in occasione dell'aumento della nostra partecipazione in Banca del Monte di Lucca dal 51% al 54%	-	2.391
- Incremento della differenza positiva di consolidamento riferita alla Cassa di Risparmio di Savona, a seguito all'imputazione, avvenuta nel bilancio della capogruppo, di oneri accessori al costo della partecipazione	-	2.206
Esistenza finale	87.538	93.236

Le differenze positive di patrimonio netto sono così variate:

	31/12/03	31/12/02
Esistenza iniziale	14.859	15.359
Decrementi	1.558	1.452
- Ammortamento dell'esercizio	1.558	1.451
- Diminuzione della differenza positiva relativa a Carige Assicurazioni SpA, rilevata in occasione dell'aumento della percentuale di partecipazione dall'87,014% all'89,178%	-	1
Incrementi	2.867	952
- Differenza positiva rilevata in occasione dell'acquisto di azioni proprie da parte di Carige Assicurazioni SpA	75	952
- Differenza positiva sorta in occasione della prima valutazione con il metodo del patrimonio netto con riferimento alle società Assi 90 Srl, Aq Srl e Assimilano Srl	2.791	-
- Incremento della differenza positiva relativa a Carige Assicurazioni SpA, rilevata in occasione della sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale in corso a fine esercizio	1	-
Esistenza finale	16.168	14.859

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140				
"AZIONI O QUOTE PROPRIE"	-	25.613	- 25.613	...

La capogruppo ha in portafoglio 227,92 azioni, pari a 44/50esimi di 259 azioni non convertite, iscritte a bilancio per un valore di € 426. Le 12.950.000 azioni emesse da Banca Carige SpA e detenute da Cassa di Risparmio di Savona Spa sono state vendute nel corso dell'esercizio, realizzando una plusvalenza di 11.374 migliaia di €.

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

Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza su base consolidata

CATEGORIE/VALORI	31/12/03	31/12/02
A Patrimonio di vigilanza		
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	969.457	724.739
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	526.081	371.048
A.3 Elementi da dedurre	182.644	180.385
A.4 Patrimonio di vigilanza	1.312.894	915.402
B Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1 Rischi di credito	773.203	716.952
B.2 Rischi di mercato	87.662	57.512
- di cui:		
- rischi del portafoglio non immobilizzato	87.662	57.512
- rischi di cambio	-	-
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	-	-
B.4 Altri requisiti prudenziali	39.477	38.663
B.5 Totale requisiti prudenziali	900.342	813.127
C Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1 Attività di rischio ponderate (*)	11.254.275	10.164.088
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (%)	8,61%	7,13%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (%)	11,67%	9,01%

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

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
9.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60				
"RATEI E RISCONTI PASSIVI"	166.822	149.127	17.695	11,9
Ratei passivi su:	97.455	83.940	13.515	16,1
- interessi su debiti verso banche	3.095	4.444	- 1.349	- 30,4
- interessi su debiti verso clientela	437	2.666	- 2.229	- 83,6
- interessi su debiti rappresentati da titoli	48.534	45.914	2.620	5,7
- oneri per contratti derivati	41.697	30.660	11.037	36,0
- altri	3.692	256	3.436	...
Risconti passivi su:	69.367	65.187	4.180	6,4
- premi per operazioni a termine su valute	636	122	514	...
- proventi per contratti derivati	3.777	4.633	- 856	- 18,5
- portafoglio scontato	1.738	2.250	- 512	- 22,8
- canoni leasing	59.838	56.070	3.768	6,7
- altri	3.378	2.112	1.266	59,9

SEZIONE 10

LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

Le garanzie e gli impegni ammontano a 2.326.102 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/03		31/12/02	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Garanzie rilasciate (voce 10)	1.336.530	57,5	1.391.727	62,9
Impegni (voce 20)	989.572	42,5	820.908	37,1
Totale	2.326.102	100,0	2.212.635	100,0

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
10.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10 "GARANZIE RILASCIATE"	1.336.530	1.391.727	- 55.197	- 4,0
(a) crediti di firma di natura commerciale	1.233.281	1.281.370	- 48.089	- 3,8
(b) crediti di firma di natura finanziaria	34.220	26.013	8.207	31,5
(c) attività costituite in garanzia	69.029	84.344	- 15.315	- 18,2
Totale	1.336.530	1.391.727	- 55.197	- 4,0
La voce comprende:				
- garanzie solidali	-	1.056	- 1.056	...
- fidejussioni	1.204.061	1.252.001	- 47.940	- 3,8
- aperture di crediti documentari e non documentari	60.583	50.078	10.505	21,0
- accettazioni per conto terzi	2.858	4.249	- 1.391	- 32,7
- cauzioni in titoli per conto terzi	69.027	84.343	- 15.316	- 18,2
- cauzioni diverse per conto terzi	1	-	1	...

I crediti di firma relativi a posizioni in sofferenza ed altri aggregati a rischio ammontano a 22.700 migliaia di €.

La copertura dei relativi rischi è rappresentata dal fondo rischi per garanzie e impegni cui risultano appostati, a fine periodo, 4.124 migliaia di €.

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
10.2 COMPOSIZIONE				
DELLA VOCE 20 "IMPEGNI"	989.572	820.908	168.664	20,5
(a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	462.116	394.593	67.523	17,1
(b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	527.456	426.315	101.141	23,7
Gli impegni presentano la seguente suddivisione:				
- mutui stipulati da erogare	393.440	303.636	89.804	29,6
- acquisti non ancora regolati di titoli	112.223	123.363	- 11.140	- 9,0
- depositi da effettuare con banche	616	2.551	- 1.935	- 75,9
- margini disponibili su linee di credito irrevocabili rilasciate	143.389	77.199	66.190	85,7
- impegno verso il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	18.026	14.914	3.112	20,9
- finanziamenti da erogare a clientela ordinaria	14.010	823	13.187	...
- contratti derivati su crediti	194.087	258.949	- 64.862	...
- opzioni su titoli	-	5.165	- 5.165	...
- contratti di leasing stipulati da erogare	15.800	29.427	- 13.627	- 46,3
- azioni e quote di partecipate da ricevere	97.981	4.881	93.100	...
Totale	989.572	820.908	168.664	20,5

L'impegno di 91.882 migliaia di € relativo all'operazione di acquisto di Carinord 2 SpA figura tra gli impegni ad utilizzo certo.

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
10.3 ATTIVITA' COSTITUITE				
IN GARANZIA DI PROPRI DEBITI	217.970	504.384	- 286.414	- 56,8
Obbligazioni costituite a garanzia di:				
- operazioni in contratti derivati	1.008	1.000	8	0,8
- assegni circolari di nostra emissione	26.478	20.440	6.038	29,5
- debiti per operazioni pronti contro termine passive	190.484	482.944	- 292.460	- 60,6
Totale	217.970	504.384	- 286.414	- 56,8

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
10.4 MARGINI ATTIVI UTILIZZABILI				
SU LINEE DI CREDITO	141.633	265.002	- 123.369	- 46,6
(a) banche centrali	114.306	163.109	- 48.803	- 29,9
(b) altre banche	27.327	101.893	- 74.566	- 73,2

10.5 OPERAZIONI A TERMINE

		31/12/03			31/12/02		
		di	di	altre	di	di	altre
		copertura	negoziata	operazioni	copertura	negoziata	operazioni
1.	Compravendite	-	325.956	-	10.914	327.252	-
1.1	Titoli	-	140.145	-	-	144.975	-
	- acquisti	-	112.223	-	-	123.363	-
	- vendite	-	27.922	-	-	21.612	-
1.2	Valute	-	185.811	-	10.914	182.277	-
	- valute contro valute	-	-	-	-	11	-
	- acquisti contro euro	-	45.560	-	10.051	42.992	-
	- vendite contro euro	-	140.251	-	863	139.274	-
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	70.856	-	-	38.735
	- da erogare	-	-	16.210	-	-	5.281
	- da ricevere	-	-	54.646	-	-	33.454
3.	Contratti derivati	3.868.957	2.763.316	181.694	2.712.553	2.794.802	80.923
3.1	Con scambio di capitali	274.227	125.636	102.171	263.559	65.562	-
	(a) titoli	116.997	15.980	102.171	106.329	6.616	-
	- acquisti	-	300	-	10.329	988	-
	- vendite	116.997	15.680	102.171	96.000	5.628	-
	(b) valute	157.230	109.656	-	157.230	58.946	-
	- valute contro valute	-	-	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	157.230	54.828	-	157.230	29.473	-
	- vendite contro euro	-	54.828	-	-	29.473	-
	(c) altri valori	-	-	-	-	-	-
	- acquisti	-	-	-	-	-	-
	- vendite	-	-	-	-	-	-
3.2	Senza scambio di capitali	3.594.730	2.637.680	79.523	2.448.994	2.729.240	80.923
	(a) valute	-	-	-	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-	-	-	-
	(b) altri valori	3.594.730	2.637.680	79.523	2.448.994	2.729.240	80.923
	- acquisti	1.391.324	1.345.481	-	1.140.215	1.418.855	-
	- vendite	2.203.406	1.292.199	79.523	1.308.779	1.310.385	80.923
Totale		3.868.957	3.089.272	252.550	2.723.467	3.122.054	119.658

Nell'ambito dei contratti derivati, la colonna "altre operazioni" accoglie il valore nozionale delle opzioni incorporate in obbligazioni strutturate emesse dalle società del gruppo che sono state enucleate dalle passività ospiti; in particolare, nei contratti con scambio di capitale sono esposti i valori delle opzioni implicitamente vendute ai sottoscrittori delle obbligazioni convertibili in azioni ordinarie emesse nel corso dell'esercizio 2003 (cfr. Sez. 8).

Il valore nozionale delle opzioni incorporate in attività o passività che prevedono la facoltà per le società del gruppo o per la controparte di trasformare, dopo un determinato intervallo temporale, il tasso di interesse di tali rapporti da fisso in indicizzato o viceversa è stato inserito nella sezione "11.6 – Distribuzione temporale delle attività e delle passività".

10.6 CONTRATTI DERIVATI SU CREDITI

	31/12/03		31/12/02	
	Trading book	Banking book	Trading book	Banking book
1. Acquisti di protezione	20.918	-	29.535	-
1.1 Con scambio di capitali	20.918	-	29.535	-
- Credit default product	20.918	-	29.535	-
2. Vendite di protezione	162.087	32.000	226.949	32.000
2.1 Con scambio di capitali	2.000	32.000	52.000	32.000
- Credit default product	2.000	32.000	52.000	32.000
2.2 Senza scambio di capitali	160.087	-	174.949	-
- Total rate of return swap	160.087	-	174.949	-
Totale	183.005	32.000	256.484	32.000

I capitali di riferimento dei contratti derivati ammontano complessivamente a 7.028,9 milioni di € (comprensivi di contratti basis swaps per 1.095,7 milioni di €, il cui valore nozionale è stato indicato nella sezione 10.5 sia fra gli acquisti sia fra le vendite).

Capitali di riferimento (1)

	Tassi di interesse	Cambi	Corsi azionari	Altri	Totali
1. Contratti di negoziazione	1.815.918	109.656	402.019	220.685	2.548.278
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	1.815.918	109.656	386.270	205.005	2.516.849
Swaps (2)	1.711.123	-	-	-	1.711.123
Opzioni comprate	36.863	54.828	102.288	-	193.979
Opzioni vendute	67.932	54.828	283.982	-	406.742
Derivati su crediti	-	-	-	205.005	205.005
1.2 Contratti di negoziazione quotati	-	-	15.749	15.680	31.429
Futures comprati	-	-	1.450	-	1.450
Futures venduti	-	-	4.249	15.680	19.929
Opzioni comprate	-	-	3.300	-	3.300
Opzioni vendute	-	-	6.750	-	6.750
2. Contratti di copertura non quotati	3.017.230	157.230	200.497	10.000	3.384.957
Swaps (2)	2.452.578	157.230	-	-	2.609.808
Opzioni comprate	564.652	-	141.841	-	706.493
Opzioni vendute	-	-	58.656	-	58.656
Derivati su crediti	-	-	-	10.000	10.000
Totali	4.833.148	266.886	602.516	230.685	5.933.235

(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	1.381.254	400.493	58.656	10.000	1.850.403
Finanziamenti a clientela	446.997	342.152	-	-	789.149
Titoli non immobilizzati	642.257	58.341	58.656	10.000	769.254
Depositi interbancari	292.000	-	-	-	292.000
2. Passività	1.156.680	306.000	-	-	1.462.680
Obbligazioni	1.156.680	306.000	-	-	1.462.680
3. Altri (2)	71.874	-	-	-	71.874
Totali	2.609.808	706.493	58.656	10.000	3.384.957

(1) I capitali di riferimento dei contratti basis swaps 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	438.569	1.134.437	975.272	2.548.278
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	407.440	1.134.137	975.272	2.516.849
Swaps	284.335	965.263	461.525	1.711.123
Opzioni comprate	21.791	84.437	87.751	193.979
Opzioni vendute	101.314	84.437	220.991	406.742
Derivati su crediti	-	-	205.005	205.005
1.2 Contratti di negoziazione quotati	31.129	300	-	31.429
Futures comprati	1.450	-	-	1.450
Futures venduti	19.929	-	-	19.929
Opzioni comprate	3.000	300	-	3.300
Opzioni vendute	6.750	-	-	6.750
2. Contratti di copertura non quotati	553.769	1.529.620	1.301.568	3.384.957
Swaps	546.269	1.181.794	881.745	2.609.808
Opzioni comprate	7.500	279.170	419.823	706.493
Opzioni vendute	-	58.656	-	58.656
Derivati su crediti	-	10.000	-	10.000
Totali	992.338	2.664.057	2.276.840	5.933.235

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

L'operatività in contratti derivati viene essenzialmente svolta con primarie banche o enti finanziari.

Nel 2003 non sono state rilevate perdite su crediti per contratti derivati e non sono stati effettuati specifici accantonamenti per rischi di controparte.

Al 31/12/2003 non vi sono contratti scaduti e non ancora regolati.

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

Contratti derivati non quotati (1)				
	Banche	Enti finanziari	Altri	Totali
1. Capitali di riferimento	5.339.264	200.480	362.062	5.901.806
2. Contratti di negoziazione (2)				
Valore di mercato positivo	15.358	416	4.130	19.904
Valore di mercato negativo	12.065	829	11.844	24.738
Equivalente creditizio potenziale	31.145	3.086	27.292	61.523
3. Contratti di copertura				
Valore di mercato positivo	44.676	912	-	45.588
Valore di mercato negativo	91.301	14.014	-	105.315
Equivalente creditizio potenziale	41.001	3.151	-	44.152

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

(2) Nel comparto dei contratti di negoziazione sono inclusi valori di mercato negativi per 7,6 milioni di € riferiti ad opzioni incorporate in obbligazioni strutturate emesse dal gruppo ai quali sono associabili valori di mercato positivi di pari importo nel comparto dei contratti di copertura.

Per i contratti derivati non sono state iscritte al conto economico minusvalenze per 124,6 milioni di € e plusvalenze per 65,8 milioni di €; in particolare, per i contratti derivati di copertura del portafoglio titoli non immobilizzati non sono state iscritte minusvalenze per 51,5 milioni di € e plusvalenze per 0,9 milioni di € (cfr. Sezione 2.3), per quelli di copertura delle obbligazioni emesse minusvalenze per 30,2 milioni di € e plusvalenze per 42,1 milioni di € e per quelli di copertura dei finanziamenti erogati a clientela minusvalenze per 18,1 milioni di € e plusvalenze per 1,4 milioni di €.

Utili e perdite differite

	Perdite	Utili
1. Contratti di negoziazione	24.121	20.286
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	24.110	19.922
Swaps	7.888	9.849
Opzioni	15.500	8.427
Derivati su crediti	722	1.646
1.2 Contratti di negoziazione quotati	11	364
Futures	-	268
Opzioni	11	96
2. Contratti di copertura non quotati	100.484	45.544
Swaps	92.482	28.900
Opzioni	7.868	16.644
Derivati su crediti	134	-
Totali	124.605	65.830

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 669.798 migliaia di € interamente riconducibili ad operazioni con clientela ordinaria.

In relazione, l'aggregato relativo ai crediti verso la clientela utilizzato per le classificazioni delle citate tabelle, ammonta a 10.091.546 migliaia di € anziché a 9.421.748 migliaia di € (voce 40 dell'attivo).

11.1 GRANDI RISCHI		
	31/12/03	31/12/02
(a) ammontare	150.000	540.537
(b) numero	1	4

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

11.2 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA PER PRINCIPALI CATEGORIE DI DEBITORI		
	31/12/03	31/12/02
(a) Stati	502.116	509.334
(b) Altri enti pubblici	596.570	553.722
(c) Società non finanziarie	5.658.442	5.339.428
(d) Società finanziarie	374.126	651.694
(e) Famiglie produttrici	572.154	554.844
(f) Altri operatori	2.388.138	1.751.826
Totale	10.091.546	9.360.848

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

	31/12/03	31/12/02
(a) 1° branca di attività economica Altri servizi destinabili alla vendita	1.298.059	
Servizi al commercio, recuperi e riparazioni		1.099.272
(b) 2° branca di attività economica Servizi al commercio, recuperi e riparazioni Edilizia e OO.PP.	1.158.286	947.883
(c) 3° branca di attività economica Edilizia e OO.PP. Altri servizi destinabili alla vendita	839.548	883.841
(d) 4° branca di attività economica Servizi trasporti marittimi aerei	329.702	390.021
(e) 5° branca di attività economica Servizi alberghieri e pubblici esercizi	311.667	303.808
(f) Altre branche	2.061.517	2.133.554
Totale	5.998.779	5.758.379

11.4 DISTRIBUZIONE DELLE GARANZIE RILASCIATE PER PRINCIPALI CATEGORIE DI CONTROPARTI

	31/12/03	31/12/02
(a) Stati	1	1
(b) Altri enti pubblici	13.592	6.794
(c) Banche	136.034	161.757
(d) Società non finanziarie	1.038.938	989.586
(e) Società finanziarie	94.065	163.689
(f) Famiglie produttrici	16.168	17.186
(g) Altri operatori	37.732	52.714
Totale	1.336.530	1.391.727

11.5 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

Voci/Paesi	31/12/03			Totale
	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	
1. Attivo	12.735.526	713.356	125.071	13.573.953
1.1 Crediti verso Banche	555.752	332.786	29.893	918.431
1.2 Crediti verso clientela	9.828.349	216.529	46.668	10.091.546
1.3 Titoli	2.351.425	164.041	48.510	2.563.976
2. Passivo	11.826.461	823.010	247.947	12.897.418
2.1 Debiti verso banche	438.165	525.123	42.761	1.006.049
2.2 Debiti verso clientela	6.758.182	87.871	15.118	6.861.171
2.3 Debiti rappresentati da titoli	4.512.691	16	68	4.512.775
2.4 Altri conti	117.423	210.000	190.000	517.423
3. Garanzie e impegni	2.243.549	26.596	55.957	2.326.102

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

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

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

		31/12/03								
Voci/Durate residue		a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni tasso fisso	oltre 5 anni tasso indicizzato	oltre 5 anni tasso indicizzato	durata indeter- minata	Totale	
1.	Attivo	3.180.058	3.108.427	2.983.281	2.030.282	2.336.253	1.499.694	3.557.956	515.605	19.211.556
1.1	Titoli del Tesoro rifinanziabili	6.326	61.998	93.601	322.419	204.084	32.783	163.753	-	884.964
1.2	Crediti verso banche	351.524	390.380	36.899	762	-	983	10.000	127.883	918.431
1.3	Crediti verso clientela	2.150.004	798.029	1.204.665	463.415	1.670.721	675.869	2.741.121	387.722	10.091.546
1.4	Obbligazioni e altri titoli di debito	15.121	60.787	171.354	92.511	432.345	88.586	640.376	-	1.501.080
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	657.083	1.797.233	1.476.762	1.151.175	29.103	701.473	2.706	-	5.815.535
2.	Passivo	7.189.731	3.239.093	1.671.693	1.580.899	1.979.380	1.321.108	1.730.649	32	18.712.585
2.1	Debiti verso banche	45.367	489.846	122.106	40.887	61.957	104.488	141.398	-	1.006.049
2.2	Debiti verso clientela	6.601.160	247.911	11.695	373	-	-	-	32	6.861.171
2.3	Debiti rappresen- tati da titoli	175.462	349.123	337.333	473.074	1.906.792	99.669	1.171.322	-	4.512.775
	- obbligazioni	71.831	185.156	192.086	460.156	1.893.256	99.669	1.171.322	-	4.073.476
	- certificati di deposito	15.648	163.967	145.247	12.918	13.536	-	-	-	351.316
	- altri titoli	87.983	-	-	-	-	-	-	-	87.983
2.4	Passività subordinat	-	-	-	-	-	102.055	415.000	-	517.055
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	367.742	2.152.213	1.200.559	1.066.565	10.631	1.014.896	2.929	-	5.815.535

Nello scaglione a vista sono state inserite le attività e le passività con durata residua non superiore a 24 ore.

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

Le voci "1.5" e "2.5" includono il valore nozionale delle opzioni incorporate in mutui a clientela ed in obbligazioni emesse che prevedono la facoltà per la banca o per la controparte di trasformare, dopo un determinato intervallo temporale, il tasso di interesse di tali rapporti da fisso in indicizzato o viceversa.

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

		31/12/03	31/12/02	Variazione	
				assoluta	%
11.7 ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA					
(a)	Attività	446.198	564.425	- 118.227	- 20,9
	1. Crediti verso banche	75.445	91.500	- 16.055	- 17,5
	2. Crediti verso clientela	328.875	427.159	- 98.284	- 23,0
	3. Titoli	35.328	44.812	- 9.484	- 21,2
	4. Partecipazioni	382	382	-	-
	5. Altri conti	6.168	572	5.596	...
(b)	Passività	457.270	654.626	- 197.356	- 30,1
	1. Debiti verso banche	245.314	414.720	- 169.406	- 40,8
	2. Debiti verso clientela	11.960	78.340	- 66.380	- 84,7
	3. Debiti rappresentati da titoli	199.996	161.566	38.430	23,8
	4. Altri conti	-	-	-	-

11.8 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

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

CARTOLARIZZAZIONI BANCA CARIGE

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

La Banca ha avviato a fine 2000 una operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza garantiti, integralmente o parzialmente, da ipoteche volontarie e/o giudiziali che si è perfezionata a fine marzo 2001: valore lordo dei crediti ceduti pro soluto 292,5 milioni di € (Lit. 566,4 miliardi), valore di bilancio 227,6 milioni di € (Lit. 440,6 miliardi), prezzo di cessione 165,3 milioni di € (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 €;
- Titoli mezzanine (Classe B) per un valore di 70 milioni di €;
- Titoli junior (Classe C) per un valore di 56,5 milioni di €, tranche interamente sottoscritta dalla Banca Carige e subordinata nel rimborso di interessi e capitale alle due tranche precedenti.

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

Al 31 dicembre 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 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 Stato di nominali 69 milioni di € oltretutto 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 31/12/2003, 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 appostazione a Fondi per rischi ed oneri.

L'attività di servicer viene svolta dalla Banca Carige. Gli incassi complessivi sul portafoglio crediti a tutto il 31/12/2003 sono stati pari a 89,6 milioni di €, di cui 27,7 milioni nell'anno 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 nell'anno commissioni per 1.110 migliaia di € e sono state anticipate spese legali per 1.495 migliaia di € (rimborsate per 1.040 migliaia di €); nel corso del 2003 sono inoltre maturati interessi sui titoli Junior in portafoglio per 2.291 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 IBCA ha in data 6/3/2002 emesso un primo giudizio di up grade dei titoli di classe A aumentando il rating dell'operazione da "AA" a "AAA"; un ulteriore giudizio di up grade è stato emesso in data 13/12/2002 per i titoli di Classe B aumentando il rating dell'operazione da "AA-" a "AA".

Si segnala al riguardo che l'andamento degli incassi ha consentito, nel mese di gennaio 2003 di procedere all'integrale rimborso dell'emissione dei titoli di Classe A pari a 40 milioni di € nonché al rimborso nel corso del 2003 di parte dell'emissione di Classe B per 20,9 milioni di €. Successivamente alla chiusura dell'esercizio, nel mese di gennaio 2004, sono stati rimborsati ulteriori titoli di Classe B per 12,9 milioni di €.

Il mutuo a ricorso limitato in titoli di Stato a presidio dei sottoscrittori di Classe B, già ridotto a nominali 69 milioni di € a dicembre 2003, è stato ridefinito in nominali 51 milioni di € a inizio 2004.

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 31/12/2003 i pagamenti in conto prezzo differito sono risultati pari a 3,1 milioni di €.

Il residuo credito di 20,9 milioni di € verso la Società veicolo Argo Mortgage Srl relativo al prezzo differito è iscritto nel bilancio della Banca al 31/12/2003 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 IBCA dopo due diligence da parte di ciascuna agenzia; come prassi i giudizi vengono rivisti sulla base dell'andamento dei recuperi e dello scostamento rispetto al business plan.

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

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

Al 31 dicembre 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. Nel mese di ottobre 2003 sono stati rimborsati titoli di classe A per 123,6 milioni di €. Il rimborso della Classe D è 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.

Nell'anno 2003 sono stati registrati incassi per complessivi 86,7 milioni di € di cui 47,7 milioni per rate capitale, 19,2 milioni per rate interessi e 19,8 milioni per estinzioni anticipate, interessi e penalità. Nel semestre sono maturate a favore della Banca commissioni sulle somme incassate per 347,4 migliaia di €.

In relazione al regolare andamento dell'operazione i rapporti esistenti tra Carige e Argo Mortgage non hanno comportato, al 31/12/2003, 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 2003 ha raggiunto, in relazione al regolare andamento degli incassi, il valore di 10,7 milioni di € (di cui 0,3 per interessi netti maturati).

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

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

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

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

CARTOLARIZZAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA

A fine esercizio 2002 la Cassa di Risparmio di Savona SpA ha perfezionato una operazione di cartolarizzazione di crediti 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 (partecipata 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.

In data 14/1/2004 la Banca ha acquisito la maggioranza del capitale sociale della Priamar Finance Srl e quindi, dall'esercizio 2004, la stessa farà parte del Gruppo Banca Carige SpA.

Pertanto la composizione del capitale sociale è oggi la seguente:

- 60% Banca Carige SpA
- 40% Stichting Faro di Amsterdam.

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 da Banca Carige 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 dei titoli cartolarizzati della classe A.

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 SpA ha messo a disposizione un mutuo a ricorso limitato da erogarsi in titoli di Stato di nominali 22 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 agli eventuali crediti subordinati 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 31/12/2003 pari a 5.641 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 2003 commissioni per 226 migliaia di € e sono state anticipate spese legali per 518 migliaia di € (rimborsate per 92 migliaia di €).

c) Posizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi: titoli Asset Backed detenuti in portafoglio al 31/12/2003.

Tra i titoli sono ricompresi al 31/12/2003 titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione per 75.525 migliaia di Euro. Detti titoli possono essere classificati come segue:

C1) TITOLI ABS IN PORTAFOGLIO AL 31/12/2003 DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI TERZI			
Attività sottostanti	Titoli senior	Titoli mezzanine	Titoli junior
(a) Crediti ipotecari	24.087	984	-
(b) Crediti a imprese	3.476	3.967	-
(c) Crediti al consumo	10.833	-	-
(d) Titoli	-	-	-
(e) Crediti altri	8.592	-	-
(f) Crediti altri non performing	17.895	5.691	-
Totale	64.883	10.642	-

Su dette posizioni sono state registrate rettifiche di valore per 231 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 periodo in detti titoli è stato rilevato nelle voci di conto economico 10 – Interessi attivi e 60 – profitti e perdite da operazioni finanziarie rispettivamente per 2.226 migliaia di € (interessi) e - 783 migliaia di € (utili/perdite su titoli e su cambi e svalutazioni) ripartiti come da prospetto seguente:

COMPONENTI ECONOMICHE ESERCIZIO 2003 CONNESSE A TITOLI ABS DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI TERZI

Attività sottostanti	Titoli senior			Titoli mezzanine			Titoli junior		
	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni
(a) Crediti ipotecari	496	8	-	35	-	17	-	-	-
(b) Crediti a imprese	211	-	5	38	139	-	10	-	-
(c) Crediti al consumo	311	4	125	-	-	-	-	-	-
(d) Titoli	-	-	560	-	-	-	-	-	250
(e) Crediti altri	226	1	-	-	-	-	-	-	-
(f) Crediti altri non performing	638	-	6	170	-	35	-	-	-
Totale	1.882	-	552	169	344	-	62	-	250

C2) TITOLI ABS IN PORTAFOGLIO AL 31/12/2003 DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI SOCIETA' DEL GRUPPO

Attività sottostanti	Titoli senior	Titoli mezzanine	Titoli junior (1)
(a) Crediti ipotecari	-	200	9.190
(b) Crediti a imprese	-	-	-
(c) Crediti al consumo	-	-	-
(d) Titoli	-	-	-
(e) Crediti altri	-	-	-
(f) Crediti altri non performing	-	1.393	66.679
Totale	-	1.593	75.869

(1) *Detti titoli sono stati immobilizzati.*

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

Il risultato economico connesso con gli investimenti effettuati nel periodo in detti titoli è stato rilevato nella voce di conto economico 10 – Interessi attivi per 3.119 migliaia di Euro (interessi) ripartiti come da prospetto seguente:

COMPONENTI ECONOMICHE ESERCIZIO 2003 CONNESSE A TITOLI ABS DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI SOCIETA' DEL GRUPPO										
Attività sottostanti	Titoli senior			Titoli mezzanine			Titoli junior			
	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni	
(a) Crediti ipotecari	-	-	-	6	-	-	419	-	-	
(b) Crediti a imprese	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(c) Crediti al consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(d) Titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(e) Crediti altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(f) Crediti altri non performing	-	-	-	49	-	-	2.645	-	-	
Totale	-	-	-	55	-	-	3.064	-	-	

SEZIONE 12

GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

		31/12/03	31/12/02	Variazione	
				assoluta	%
12.1	NEGOZIAZIONE DI TITOLI				
a)	acquisti	848.935	246.637	602.298	...
	1. regolati	847.456	232.269	615.187	...
	2. non regolati	1.479	14.368	- 12.889	- 89,7
b)	vendite	863.375	579.739	283.636	48,9
	1. regolate	858.144	578.884	279.260	48,2
	2. non regolate	5.231	855	4.376	...

		31/12/03	31/12/02	Variazione	
				assoluta	%
12.2	GESTIONI PATRIMONIALI	1.353.959	1.954.304	- 600.345	- 30,7
	1. titoli emessi da società del gruppo	38	5.080	- 5.042	- 99,3
	2. altri titoli	1.353.921	1.949.224	- 595.303	- 30,5

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 41.169 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 38.970 migliaia di €.

La voce include inoltre l'importo di 70.942 migliaia di € relative a gestioni patrimoniali garantite per le quali la Capogruppo ha venduto al cliente, con contratto accessorio a quello di gestione, una opzione put a garanzia del capitale iniziale investito.

		31/12/03	31/12/02	Variazione	
				assoluta	%
12.3	CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI				
a)	titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali)	17.079.348	15.754.018	1.325.330	8,4
	1. titoli emessi da società del Gruppo	4.632.359	3.254.054	1.378.305	42,4
	2. altri titoli	12.446.989	12.499.964	- 52.975	- 0,4
b)	titoli di terzi depositati c/o terzi	15.593.807	14.037.144	1.556.663	11,1
c)	titoli di proprietà depositati c/o terzi	2.030.337	1.184.597	845.740	71,4

I titoli in deposito connessi con lo svolgimento della funzione di banca depositaria ammontano a 2.540.637 migliaia di €.

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

	31/12/03	31/12/02
(a) rettifiche "dare"	919.405	940.346
1. conti correnti	13.765	11.094
2. portafoglio centrale	643.415	668.592
3. cassa	43.499	40.423
4. altri conti	218.726	220.237
(b) rettifiche "avere"	1.096.147	1.193.979
1. conti correnti	9.127	9.023
2. cedenti effetti e documenti	1.086.938	1.184.883
3. altri conti	82	73

	31/12/03	31/12/02	Variazione	
			assoluta	%
12.5 ALTRE OPERAZIONI	877.277	1.086.481	- 209.204	- 19,3
- Quote di compartecipazione di altre banche in operazioni di finanziamento in pool	689.254	901.578	- 212.324	- 23,6
- Monte fatture relativo ad operazioni di factoring (pro solvendo)	173.267	166.916	6.351	3,8
- Operazioni di impiego effettuate per conto di Enti pubblici	14.756	17.987	- 3.231	- 18,0

12.6 INFORMAZIONI SU OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

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

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

1. INFORMAZIONI QUALITATIVE

1.1 Descrizione dell'operazione e dell'andamento della stessa

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

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

Crediti oggetto di cessione: Banca CARIGE S.p.A. ha ceduto *pro soluto* al prezzo di 165,3 milioni di € (Lit. 320 miliardi), ai sensi e per gli effetti combinato disposto dell'articolo 1 e 4 della legge del 30 aprile 1999, n. 130, un portafoglio di crediti classificati a sofferenza, in prevalenza relativi a posizioni in procedura concorsuale assistiti da ipoteca volontaria o giudiziale. Alla data di cessione il portafoglio dei crediti ammontava a 292,5 milioni di € (Lit. 566,4 miliardi) lordi, con un

corrispondente valore nel bilancio di Banca Carige pari a 227,6 milioni di € (Lit. 440,6 miliardi) netti.

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

Le caratteristiche principali dei crediti ceduti sono le seguenti:

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

Andamento dell'operazione: L'operazione, avviata nel mese di gennaio 2001, si sta svolgendo regolarmente. In particolare gli incassi realizzati fino al 31/12/2003 sono stati pari a 89,6 milioni di €, di cui 27,8 milioni nell'esercizio 2003.

Si segnala al riguardo che l'andamento degli incassi ha consentito, nel 2003, di procedere all'integrale rimborso dell'emissione dei titoli di Classe A pari a 40 milioni di € nonché al rimborso dell'emissione di Classe B per 20,9 milioni di €.

1.2 Indicazione dei soggetti coinvolti

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

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

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

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

Investment account bank/

Cash Manager: Banca Carige S.p.A.

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

CAP Counterparty: Banca Carige S.p.A.

Luxembourg Agent: Kredietbank S.A. Luxembourgeoise

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

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

1.3 Caratteristiche delle emissioni

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

Class A (titoli integralmente rimborsati nel gennaio 2003)

Valuta: €

Importo: € 40.000.000

Tasso: variabile

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

Cedola: Semestrale

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

Rimborso: ammortamento legato ai recuperi sui crediti sottostanti.

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

Quotazione: Borsa del Lussemburgo

Class B

Valuta: €

Importo: € 70.000.000

Tasso: variabile

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

Cedola: Semestrale

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

Rimborso: ammortamento legato ai recuperi sui crediti sottostanti.

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

Quotazione: Borsa del Lussemburgo

Class C

Valuta: €

Importo: € 56.500.000

Tasso: variabile

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

Cedola: Semestrale

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

Rimborso: ammortamento legato ai recuperi sui crediti sottostanti.

Quotazione: Non è quotata su alcun mercato.

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

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

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

1.4 Operazioni finanziarie accessorie

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

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

Inoltre Banca Carige ha concesso ad Argo Finance One un "Mutuo a Ricorso Limitato" da erogarsi in titoli di Stato per complessivi € 84.316.000 con scadenza 31 luglio 2020, sul quale maturano interessi pari al rendimento sui titoli di Stato incassati dall'emittente ad ogni data di pagamento, oltre ad un ulteriore rendimento pari alla differenza tra l'importo pari all'interesse al tasso Euribor che maturerebbe sull'importo erogato in quel periodo di interesse e l'importo pari agli interessi sui titoli di Stato incassati dall'Emittente. Il mutuo a ricorso limitato ha fornito all'Emittente i titoli di Stato da costituire in pegno a favore dei portatori delle obbligazioni di Classe B e, attesa la sua funzione di supporto di credito, verrà rimborsato subordinatamente al previo integrale pagamento di quanto dovuto ai portatori di tali obbligazioni per capitale ed interessi. A seguito del buon andamento degli incassi e al rimborso dei titoli di classe B il mutuo a ricorso limitato è stato ridotto a nominali € 69.000.00 nel mese di dicembre 2003 e successivamente a nominali € 51.000.000 nel mese di febbraio 2004.

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

2. SITUAZIONE DELL'OPERAZIONE AL 31 DICEMBRE 2003

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

(importi in €)

	Situazione al 31/12/2003	Situazione al 31/12/2002
ATTIVO		
A. Attività cartolarizzate	103.306.739	120.229.844
- crediti in sofferenza	103.306.739	120.229.844
B. Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	16.961.069	55.796.341
- titoli di debito	-	-
- altre	16.961.069	55.796.341
° disponibilità liquide	16.073.810	54.780.920
° altre voci	887.259	1.015.421
TOTALE ATTIVO	120.267.808	176.026.185
PASSIVO		
C. Titoli emessi	105.568.706	166.500.000
- classe A	-	40.000.000
- classe B	49.068.706	70.000.000
- classe C	56.500.000	56.500.000
D. Finanziamenti ricevuti	-	-
E. Altre passività	10.577.098	8.094.270
- sbilancio dell'operazione esercizi precedenti	(306.703)	(1.738.619)
- debiti verso Carige	9.326.134	6.888.229
- altre voci	1.557.667	2.944.660
TOTALE PASSIVO	116.145.804	174.594.270
COSTI		
F. Interessi passivi su titoli emessi	4.131.048	6.748.647
G. Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione	2.653.517	3.162.653
- per il servizio di servicing	2.604.979	3.111.666
- per altri servizi:	48.538	50.987
H. Altri oneri	11.369.972	9.415.161
- perdite su crediti	936.798	254.828
- previsioni di perdita su crediti	10.197.586	8.954.321
- altri oneri di gestione	235.588	206.012
TOTALE COSTI	18.154.537	19.326.461
RICAVI		
I. Interessi generati dalle attività cartolarizzate	10.197.586	8.954.321
L. Altri ricavi	12.078.955	11.804.055
- interessi attivi su titoli	204.313	1.164.085
- interessi attivi bancari	120.050	213.566
- riprese di valore su crediti (incassi)	11.754.592	10.426.404
TOTALE RICAVI	22.276.541	20.758.376

3. INFORMAZIONI QUANTITATIVE

3.1 Dati di flusso relativi ai crediti

Si forniscono informazioni in merito alla situazione al 31/12/2003 delle attività cartolarizzate ed alle variazioni in aumento ed in diminuzione complessivamente intervenute nel corso dell'esercizio.

(€/milioni)	
Importo dei crediti al 31/12/2002	120,2
Decrementi per incassi dell'esercizio	-27,7
Decrementi per perdite	-0,9
Incrementi per riprese di valore	11,7
Incrementi per interessi di mora	10,2
Decrementi per previsione di perdite	-10,2
Saldo crediti al 31/12/2003	103,3

3.2 Flussi di cassa

Il flusso di cassa a tutto il 31 dicembre 2003 relativo agli incassi intervenuti sui crediti cartolarizzati è stato pari a 89,6 milioni di € e risulta in linea con le previsioni di incasso formulate in sede di strutturazione dell'operazione.

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

(€ milioni)

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Previsti	33,2	25,3	21,8	19,2	16,5	15,1	12,9	11,0	10,1	9,1	7,7	6,9
Realizzati	33,8	28,0	27,8									

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

Passività

I titoli di classe A, B e C non hanno un piano di rimborso preordinato, poiché questo dipende direttamente dagli incassi realizzati sui crediti ceduti (i titoli di Classe A sono stati integralmente rimborsati nel gennaio 2003).

Tutti i titoli hanno scadenza nel luglio 2020.

3.3 Ripartizione per localizzazione territoriale e concentrazione del rischio

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

Al 31 dicembre 2003 il portafoglio è formato da 1.271 debitori e comprende 3.816 sottopartite debitorie.

Si evidenzia, mediante suddivisione per classi di importo, il grado di frazionamento del portafoglio alla data del 31 dicembre 2003. Esistono singoli crediti di importo superiore al 2% del totale del portafoglio. Tali crediti riguardano n. 6 debitori per un importo complessivo di € 20,4 milioni.

Importi in €

Fascia di €/1000	Numero Sottopartite	In migliaia di € Importo netto al 31/12/2003
< 12,5	2.662	6.763
12,5 – 50	724	18.862
50 – 125	299	23.086
125 – 250	76	13.841
250 – 750	40	16.926
> 750	15	23.829
Totali	3.816	103.307

4. EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dopo il 31 dicembre 2003 l'operazione ha avuto un regolare andamento.

In particolare nel mese di gennaio 2004 a seguito del buon andamento degli incassi, si è provveduto ad effettuare un ulteriore rimborso dei titoli di Classe B per 12,9 milioni di €.

PARTE C
INFORMAZIONI SUL CONTO
ECONOMICO CONSOLIDATO

SEZIONE 1

GLI INTERESSI

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
1.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10				
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI				
ASSIMILATI"	613.535	635.012	- 21.477	- 3,4
(a) su crediti verso banche	21.691	24.475	- 2.784	- 11,4
di cui:				
- su crediti verso banche centrali	3.167	4.593	- 1.426	- 31,0
(b) su crediti verso clientela	494.103	486.147	7.956	1,6
di cui:				
- su crediti con fondi di terzi				
in amministrazione	6	4	2	50,0
(c) su titoli di debito	96.379	123.716	- 27.337	- 22,1
(d) altri interessi attivi	1.362	364	998	...
(e) saldo positivo dei differenziali su				
operazioni di copertura	-	310	- 310	- 100,0

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
1.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20				
"INTERESSI PASSIVI E ONERI				
ASSIMILATI"	238.334	280.157	- 41.823	- 14,9
(a) su debiti verso banche	28.156	34.088	- 5.932	- 17,4
(b) su debiti verso clientela	59.470	78.702	- 19.232	- 24,4
(c) su debiti rappresentati da titoli	122.287	130.240	- 7.953	- 6,1
di cui:				
- su certificati di deposito	8.408	13.045	- 4.637	- 35,5
(d) su fondi di terzi in amministrazione	1	2	- 1	- 50,0
(e) su passività subordinate	13.604	17.291	- 3.687	- 21,3
(f) saldo negativo dei differenziali su				
operazioni di copertura	14.816	19.834	- 5.018	- 25,3

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
1.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 10				
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI				
ASSIMILATI"				
(a) su attività in valuta	10.010	14.940	- 4.930	- 33,0

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
1.4 DETTAGLIO DELLA VOCE 20 "INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"				
(a) su passività in valuta	21.461	36.181	- 14.720	- 40,7

SEZIONE 2

LE COMMISSIONI

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
2.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 40 "COMMISSIONI ATTIVE"	204.447	184.235	20.212	11,0
(a) garanzie rilasciate	8.166	6.224	1.942	31,2
(b) derivati su crediti	461	325	136	41,8
(c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	75.361	72.480	2.881	4,0
1. negoziazione di titoli	1.889	1.505	384	25,5
2. negoziazione di valute	3.082	3.282	- 200	- 6,1
3. gestioni patrimoniali	9.115	8.287	828	10,0
3.1 individuali	8.624	8.065	559	6,9
3.2 collettive	491	222	269	...
4. custodia e amministrazione di titoli	2.505	2.721	- 216	- 7,9
5. banca depositaria	2.454	2.387	67	2,8
6. collocamento di titoli	42.851	43.062	- 211	- 0,5
6.1 collocamento di quote di o.i.c.r.	42.675	42.705	- 30	- 0,1
6.2 collocamento di altri titoli	176	357	- 181	- 50,7
7. raccolta di ordini	4.578	4.834	- 256	- 5,3
8. attività di consulenza	-	-	-	-
9. Distribuzione di servizi di terzi	8.887	6.402	2.485	38,8
9.1 gestioni patrimoniali	7	26	- 19	- 73,1
a) individuali	4	26	- 22	- 84,6
b) collettive	3	-	3	...
9.2 prodotti assicurativi	4.411	2.734	1.677	61,3
9.3 altri prodotti	4.469	3.642	827	22,7
(d) servizi di incasso e pagamento	42.480	38.136	4.344	11,4
(e) servizi di servicing per operazioni di cartolariz	1.683	1.510	173	11,5
(f) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-	-	-
(g) altri servizi	76.296	65.560	10.736	16,4

	2003	2002	Variazione assoluta	%
2.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40				
"COMMISSIONI ATTIVE":				
"CANALI DISTRIBUTIVI DEI				
PRODOTTI E SERVIZI"				
(a) presso propri sportelli:	60.716	57.730	2.986	5,2
1. gestioni patrimoniali	9.046	8.287	759	9,2
2. collocamento di titoli	42.796	43.041	- 245	- 0,6
3. servizi e prodotti di terzi	8.874	6.402	2.472	38,6
(b) offerta fuori sede:	137	21	116	...
1. gestioni patrimoniali	69	-	69	-
2. collocamento di titoli	55	21	34	...
3. servizi e prodotti di terzi	13	-	13	...

	2003	2002	Variazione assoluta	%
2.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50				
"COMMISSIONI PASSIVE"	16.351	13.705	2.646	19,3
(a) garanzie ricevute	1.188	532	656	...
(b) derivati su crediti	-	-	-	-
(c) servizi di gestione e intermediazione	3.225	2.847	378	13,3
1. negoziazione di titoli	1.134	1.166	- 32	- 2,7
2. negoziazione di valute	-	-	-	-
3. gestioni patrimoniali	394	295	99	33,6
3.1 portafoglio proprio	266	275	- 9	- 3,3
3.2 portafoglio di terzi	128	20	108	...
4. custodia e amministrazione di titoli	1.203	1.092	111	10,2
5. collocamento di titoli	74	179	- 105	- 58,7
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	420	115	305	...
(d) servizi di incasso e pagamento	9.838	8.832	1.006	11,4
(e) altri servizi	2.100	1.494	606	40,6

SEZIONE 3

I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

	2003	2002	Variazione assoluta	%
3.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 "PROFITTI/PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE"	10.674	- 5.844	16.518	...

	2003		
	Operazioni		
	su titoli	su valuta	altre
A.1 Rivalutazioni	1.556	-	2.581
A.2 Svalutazioni	7.103	-	864
B. Altri profitti/perdite	8.928	3.265	2.311
Totale	3.381	3.265	4.028
1. Titoli di Stato	3.743		
2. Altri titoli di debito	4.899		
3. Titoli di capitale	- 1.684		
4. Contratti derivati su titoli	- 3.577		

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

SEZIONE 4

LE SPESE AMMINISTRATIVE

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
4.1 NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI				
PER CATEGORIA	4.225	4.104	121	2,9
(a) dirigenti	52	51	1	2,0
(b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	344	322	22	6,8
(c) altro personale	3.829	3.731	98	2,6

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 A				
"SPESE DI PERSONALE"	268.412	232.748	35.664	15,3
- salari e stipendi	175.162	159.519	15.643	9,8
- oneri sociali	49.179	44.633	4.546	10,2
- trattamento di fine rapporto	10.959	21.920	- 10.961	- 50,0
- trattamento di quiescenza e simili	18.850	5.906	12.944	...
- altre	14.262	770	13.492	...

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 B				
"ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE"	148.504	141.283	7.221	5,1
Postali e telefoniche	14.883	14.854	29	0,2
Manutenzione mobili e immobili	13.469	12.421	1.048	8,4
Fitti passivi	10.283	8.625	1.658	19,2
Compensi a professionisti esterni	9.777	9.197	580	6,3
Manutenzione prodotti software	5.313	4.126	1.187	28,8
Elaborazioni meccanografiche c/o terzi	6.173	7.247	- 1.074	- 14,8
Illuminazione e riscaldamento	4.741	4.118	623	15,1
Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali	7.898	7.823	75	1,0
Servizi inerenti l'attività bancaria	4.944	4.323	621	14,4
Viaggi e trasporti	4.442	4.810	- 368	- 7,7
Pulizia locali	4.055	4.799	- 744	- 15,5
Vigilanza	3.556	3.686	- 130	- 3,5
Locazioni macchine	3.242	3.072	170	5,5
Assicurazioni	2.933	3.080	- 147	- 4,8
Stampati e cancelleria	2.924	3.850	- 926	- 24,1
Contributi diversi	3.773	3.884	- 111	- 2,9
Contributi associativi	662	794	- 132	- 16,6
Imposte:	31.064	28.580	2.484	8,7
- bollo e contratti di borsa	23.383	21.736	1.647	7,6
- imposta sostitutiva DPR 601/73	3.760	2.975	785	26,4
- imposte comunale sugli immobili	1.817	1.754	63	3,6
- altre imposte comunali	1.517	1.487	30	2,0
- imposte pagate all'estero	250	295	- 45	- 15,3
- altre imposte indirette	265	267	- 2	- 0,7
- INVIM straordinaria e decennale	32	34	- 2	- 5,9
- penalità e ritardate iscrizioni a ruolo	40	32	8	25,0
Altre	14.372	11.994	2.378	19,8

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 B				
"ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE"	148.504	141.283	7.221	5,1
Postali e telefoniche	14.883	14.854	29	0,2
Manutenzione mobili e immobili	13.469	12.421	1.048	8,4
Fitti passivi	10.283	8.625	1.658	19,2
Compensi a professionisti esterni	9.777	9.197	580	6,3
Manutenzione prodotti software	5.313	4.126	1.187	28,8
Elaborazioni meccanografiche c/o terzi	6.173	7.247	- 1.074	- 14,8
Illuminazione e riscaldamento	4.741	4.118	623	15,1
Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali	7.898	7.823	75	1,0
Servizi inerenti l'attività bancaria	4.944	4.323	621	14,4
Viaggi e trasporti	4.442	4.810	- 368	- 7,7
Pulizia locali	4.055	4.799	- 744	- 15,5
Vigilanza	3.556	3.686	- 130	- 3,5
Locazioni macchine	3.242	3.072	170	5,5
Assicurazioni	2.933	3.080	- 147	- 4,8
Stampati e cancelleria	2.924	3.850	- 926	- 24,1
Contributi diversi	3.773	3.884	- 111	- 2,9
Contributi associativi	662	794	- 132	- 16,6
Imposte:	31.064	28.580	2.484	8,7
- bollo e contratti di borsa	23.383	21.736	1.647	7,6
- imposta sostitutiva DPR 601/73	3.760	2.975	785	26,4
- imposte comunale sugli immobili	1.817	1.754	63	3,6
- altre imposte comunali	1.517	1.487	30	2,0
- imposte pagate all'estero	250	295	- 45	- 15,3
- altre imposte indirette	265	267	- 2	- 0,7
- INVIM straordinaria e decennale	32	34	- 2	- 5,9
- penalità e ritardate iscrizioni a ruolo	40	32	8	25,0
Altre	14.372	11.994	2.378	19,8

SEZIONE 5

LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI"	137.238	123.129	14.109	11,5

Le rettifiche di valore presentano il seguente dettaglio:

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
Immobilizzazioni materiali				
- Immobili	7.823	7.489	334	4,5
- Mobili e arredi	986	1.027	- 41	- 4,0
- Macchine e impianti	6.199	6.280	- 81	- 1,3
- Beni in locazione finanziaria	91.701	81.443	10.258	12,6
Totale (a)	106.709	96.239	10.470	10,9
Immobilizzazioni immateriali				
- Prodotti software	8.911	7.583	1.328	17,5
- Costi di impianto	1.414	2.091	- 677	- 32,4
- Spese di fusione	-	-	-	-
- Avviamento	8.671	6.133	2.538	41,4
- Differenze positive di consolidamento	5.698	5.557	141	2,5
- Differenze positive di patrimonio netto	1.558	1.451	107	7,4
- Altre	4.277	4.075	202	5,0
Totale (b)	30.529	26.890	3.639	13,5
Totale (a+b)	137.238	123.129	14.109	11,5

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100 "ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI"	4.209	3.273	936	28,6
Accantonamenti:				
- al fondo autoassicurativo	500	714	- 214	- 30,0
- al fondo per la rineg.mutui edilizi l.133/99	-	667	- 667	- 100,0
- altri	3.709	1.892	1.817	96,0

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120				
"RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E				
ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"	72.588	67.090	5.498	8,2
(a) rettifiche di valore su crediti	72.317	67.082	5.235	7,8
di cui:				
- rettifiche forfetarie per rischio paese	-	-	-	-
- altre rettifiche forfetarie	7.452	5.852	1.600	27,3
(b) accantonamenti per garanzie e impegni	271	8	263	...
di cui:				
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-	-	-	-
- altri accantonamenti forfetari	-	-	-	-

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130 "RIPRESE				
DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI				
PER GARANZIE E IMPEGNI"	11.295	13.264	- 1.969	- 14,8
- su crediti in linea capitale - sofferenze	2.722	3.631	- 909	- 25,0
- su crediti in linea capitale - incagliate	1.152	1.543	- 391	- 25,3
- su crediti in linea interessi - altri	522	-	522	...
- su crediti per interessi di mora - ramo credito	1.012	1.262	- 250	- 19,8
- su crediti abbattuti o estinti	5.181	6.123	- 942	- 15,4
- su crediti per interessi di mora - Servizio Riscossione				
Tributi	8	9	- 1	- 11,1
- su crediti rischio paese	-	432	- 432	...
- su accantonamenti per garanzie e impegni	698	264	434	...

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.

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140				
"ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU				
CREDITI"	19.744	17.334	2.410	13,9

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150				
"RETTIFICHE DI VALORE				
SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"	-	33	- 33	...

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160				
"RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"	-	99	- 99	...

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 230				
"VARIAZIONI DEL FONDO RISCHI BANCARI GENERALI"	5.065	-	5.065	...

SEZIONE 6

ALTRE VOCI DI CONTO ECONOMICO

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
6.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70				
"ALTRI PROVENTI DI GESTIONE"	167.518	157.806	9.712	6,2
Canoni di locazione finanziaria	123.219	113.410	9.809	8,6
Somme recuperate da terzi	32.178	30.004	2.174	7,2
di cui: recupero imposta di bollo	3.059	20.156	- 17.097	- 84,8
Fitti attivi	5.159	4.959	200	4,0
Rimborsi vari su operazioni di locazione finanziarie	1.008	1.847	- 839	- 45,4
Plusvalenze da alienazione e rivalutazione leasing	699	489	210	42,9
Premi incassati per opzioni	79	-	79	...
Altri	5.176	7.097	- 1.921	- 27,1

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
6.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110				
"ALTRI ONERI DI GESTIONE"	9.199	11.101	- 1.902	- 17,1
Minusvalenze alienazione beni in locazione finanziarie	7.168	3.904	3.264	83,6
Spese gestione locazioni	1.520	6.529	- 5.009	- 76,7
Premi pagati per opzioni	251	200	51	25,5
Altri	260	468	- 208	- 44,4

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
VOCE 170 "UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI				
VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO"	10.030	8.512	1.518	17,8
Eptaconsors SpA	- 1.307	-	- 1.307	...
Carige Assicurazioni SpA	2.768	2.337	431	18,4
Carige Vita Nuova Assicurazioni SpA	3.536	2.029	1.507	74,3
Frankfurter Bankgesellschaft AG	161	5	156	...
Autostrada dei Fiori SpA	4.872	4.141	731	17,7

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
6.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 190				
"PROVENTI STRAORDINARI"	43.121	23.339	19.782	84,8
Eccedenza fondo imposte	3.028	1.983	1.045	52,7
Utili da realizzi su partecipazioni	10.079	4.541	5.538	...
Utili da realizzi su mobili e immobili	1.817	3.147	- 1.330	- 42,3
Utili su titoli immobilizzati	2.494	1.824	670	36,7
Aggiustamenti da consolidamento	2	10	- 8	- 80,0
Altri	25.701	11.834	13.867	...

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
6.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 200 "ONERI STRAORDINARI"	8.149	6.868	1.281	18,7
Incentivi all'esodo per dipendenti pensionabili	4.177	237	3.940	...
Perdite da realizzi su mobili e immobili	373	112	261	...
Perdite da realizzi su partecipazioni	-	140	- 140	...
Aggiustamenti da consolidamento	-	-	-	-
Altri	3.599	6.379	- 2.780	- 43,6

	2003	2002	Variazione	
			assoluta	%
VOCE 240 "IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO"	74.721	60.914	13.807	22,7
Imposte correnti	70.188	55.992	14.196	25,4
Variazione delle imposte anticipate	- 87	5.633	- 5.720	...
Variazione delle imposte differite	4.620	- 711	5.331	...
Imposte sul reddito dell'esercizio	74.721	60.914	13.807	22,7

SEZIONE 7

ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

7.1 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEI PROVENTI

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

Voci	2003		
	Italia	Altri paesi	Totale
10 Interessi attivi e proventi assimilati	610.448	3.087	613.535
30 Dividendi e altri proventi	18.536	-	18.536
40 Commissioni attive	203.953	494	204.447
60 Profitti da operazioni finanziarie	10.638	36	10.674
70 Altri proventi di gestione	167.478	40	167.518
Totale	1.011.053	3.657	1.014.710

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

SEZIONE 1

GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

	31/12/2003	31/12/2002
1.1 COMPENSI		
(a) amministratori	2.947	3.032
(b) sindaci	265	276

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

1.2 CREDITI E GARANZIE RILASCIATE		
(a) amministratori		
- crediti per cassa	23.872	9.652
- garanzie rilasciate	3.975	8.760
(b) sindaci		
- crediti per cassa	355	508
- garanzie rilasciate	-	-



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2003
DEL GRUPPO BANCA CARIGE S.P.A.**

Signori Azionisti,

gli Amministratori della Vostra Società hanno predisposto ai sensi di legge il Bilancio Consolidato al 31/12/2003 del Gruppo Banca CARIGE.

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

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

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

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

In particolare Vi diamo atto di quanto segue:

- gli schemi di Bilancio e i Principi contabili adottati sono conformi alle norme di legge e sono adeguati rispetto all'attività svolta dal Gruppo;
- i dati contenuti nei prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico sono espressi in migliaia di Euro;
- l'area di consolidamento risulta correttamente determinata ai sensi del D.Lgs. 87/92;
- i metodi di consolidamento adottati risultano conformi alle prescrizioni di legge.

In riferimento a tali metodi di consolidamento rileviamo quanto segue:

- = le società controllate esercitanti attività creditizia, finanziaria e strumentale sono state consolidate con il metodo integrale; sono state, pertanto, consolidate con il predetto metodo integrale le seguenti società: Galeazzo S.r.l., Columbus Carige Immobiliare S.p.A., Immobiliare E. Vernazza S.p.A., Carige Asset Management S.g.r. S.p.A. (costituita nell'esercizio), Cassa di Risparmio di Savona S.p.A., Ligure Leasing S.p.A., Immobiliare Carisa S.r.l., Centro Fiduciario C.F. S.p.A., Argo Finance One S.r.l., Banca del Monte di Lucca S.p.A.;
- = sono state, invece, valutate con il metodo del patrimonio netto le seguenti Società: Carige Vita Nuova S.p.A., Carige Assicurazioni S.p.A., Assi 90 S.r.l., AG S.r.l., Frankfurter Bankgesellschaft AG, Savona 2000 S.r.l., Assimilano S.r.l., Autostrada dei Fiori S.p.A. e Recina Servizi S.r.l.

Rispetto al 31/12/2002 sono state sono state consolidate per la prima volta:

- a) Assi 90 S.r.l., a seguito dell'acquisizione del controllo diretto da parte delle società Carige Assicurazioni S.p.A. e Carige Vita Nuova S.p.A.;

- b) AG S.r.l., Savona 2000 S.r.l., Assimilano S.r.l. a seguito dell'acquisizione del controllo indiretto da parte delle società Carige Assicurazioni S.p.A. e Carige Vita Nuova S.p.A.;
- c) Recina Servizi S.r.l. a seguito dell'acquisizione dell'influenza rilevante da parte delle società Carige Assicurazioni S.p.A. e Carige Vita Nuova S.p.A.;

mentre nel corso dell'esercizio è stata venduta la partecipazione nella società Eptaconsors S.p.A.

- = si osserva che anche nel Bilancio consolidato in oggetto le società assicurative Carige Assicurazioni S.p.A. e Carige Vita Nuova S.p.A., ancorché controllate, sono state consolidate con il metodo del patrimonio netto in considerazione dell'attività dalle stesse svolta e di conseguenza dalla specificità delle relative voci di Bilancio che non consentono l'applicazione del metodo integrale;
- = le operazioni di consolidamento indicate dagli Amministratori risultano conformi a quelle previste dalla vigente normativa;
- in nota integrativa viene fornito un aggiornamento dell'informativa riportata nel bilancio dell'esercizio precedente in base alla Comunicazione CONSOB n° 1011405 del 15 febbraio 2001 relativamente ad alcuni eventi di particolare rilievo per il settore bancario.

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

Ad integrazione del lavoro eseguito per la redazione della presente relazione, il Collegio Sindacale ha preso altresì atto che in corso, da parte della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., la presentazione della propria relazione preannunciata con conclusivo giudizio senza rilievi.

Alla luce delle informazioni fornite dalla Società di Revisione, il Collegio non ha osservazioni da fare in ordine al Bilancio consolidato del Gruppo Banca CARIGE al 31/12/2003

Genova, 9 aprile 2004

IL COLLEGIO SINDACALE



RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART.156 DEL D. LGS. 24.2.1998, N. 58

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

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della Banca CARIGE S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia e sue controllate chiuso al 31 dicembre 2003. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato compete agli Amministratori della Banca CARIGE S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. La responsabilità dei lavori di revisione contabile di due società controllate che operano nel settore assicurativo, che rappresentano l'1% del totale attivo consolidato, è di un altro revisore.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore in data 13 marzo 2003.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato della Banca CARIGE S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia e sue controllate al 31 dicembre 2003 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Banca CARIGE S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia e sue controllate.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Riccardo Motta
Socio

Milano, 13 aprile 2004



ALLEGATO

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

(importi in migliaia)

	Capitale sociale	Sovrapprezzi di emissione	Riserva legale	Altre Riserve
Situazione al 31/12/2002	1.020.550	136.095	56.869	53.499
Destinazione utile esercizio 2002				
- a riserve			10.482	- 19.363
- a dividendi				
Distribuzione riserva dividendi				
azioni proprie				-
Aumento a pagamento del capitale sociale	92.777			
Aumento riserva sovrapprezzi di emissione collegato all'operazione di aumento capitale sociale		111.361		
Reintegro della riserva sovrapprezzi di emissione a seguito dell'operazione di cartolarizzazione		7.567		
Variazione riserva per acquisto azioni o quote proprie - quota disponibile				25.613
Riserva per azioni o quote proprie				
Variazione fondo rischi bancari generali				
Variazione fondo rischi su crediti				
Variazione delle differenze negative di p.n.				
Maggior valore derivante dall'applicazione del metodo del p.n. e da scritture di consolidamento diverse				652
Utile consolidato d'esercizio				
Situazione al 31/12/2003	1.113.327	255.023	67.351	60.401

Riserva per azioni o quote proprie	Differenze negative patrimonio netto	Fondo rischi bancari generali	Riserve da rivalutazione	Utile di esercizio	Fondo rischi su crediti	Totale
25.613	35.134	5.165	8.050	66.171	14.644	1.421.790
				8.881		-
				- 75.052		- 75.052
						-
						92.777
						111.361
						7.567
						25.613
- 25.613						- 25.613
		- 5.065				- 5.065
					5.353	5.353
	- 181					- 181
						652
				84.742		84.742
-	34.953	100	8.050	84.742	19.997	1.643.944