



BILANCIO AL 30/06/2004

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO <i>(importi in migliaia di Euro)</i>	Variazioni %				
	30/6/04	31/12/03	30/6/03	1°sem.04	1°sem.03
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	128.068	168.109	130.462	- 23,8	- 24,8
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	480.234	691.015	824.845	- 30,5	...
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	1.209.850	938.836	940.690	28,9	- 30,6
(a) a vista	220.008	378.479	414.291	- 41,9	- 23,8
(b) altri crediti	989.842	560.357	526.399	76,6	- 35,1
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	8.691.919	8.440.644	7.997.671	3,0	1,1
di cui:					
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	234	255	260	- 8,2	38,3
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	1.550.984	1.257.740	1.477.678	23,3	- 7,6
(a) di emittenti pubblici	766.461	637.805	789.882	20,2	- 15,0
(b) di banche	330.631	347.560	392.808	- 4,9	1,6
di cui:					
- titoli propri	63.148	58.848	41.312	7,3	- 4,1
(c) enti finanziari	371.982	187.991	210.107	97,9	11,0
di cui:					
- titoli propri	-	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	81.910	84.384	84.881	- 2,9	- 9,4
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	298.587	177.932	172.484	67,8	- 0,2
70 - PARTECIPAZIONI	34.123	31.013	38.507	10,0	- 25,9
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	820.457	617.016	586.522	33,0	-
90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	466.300	473.530	477.276	- 1,5	- 0,6
di cui:					
- costi di impianto	2.830	3.250	1.395	- 12,9	33,2
- avviamento	437.121	442.392	446.727	- 1,2	- 0,9
100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	953.891	920.539	894.657	3,6	3,4
di cui:					
- in locazione finanziaria	698.614	662.598	636.774	5,4	5,2
120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE <i>(valore nominale: 12.733)</i>	38.824	-	5.261	...	- 54,7
130 - ALTRE ATTIVITA'	956.778	837.371	924.077	14,3	16,2
140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	98.217	99.309	94.253	- 1,1	15,9
(a) ratei attivi	88.561	91.408	83.636	- 3,1	16,5
(b) risconti attivi	9.656	7.901	10.617	22,2	12,0
di cui:					
- disaggio di emissione su titoli	3.182	3.596	4.014	- 11,5	- 9,3
TOTALE DELL'ATTIVO	15.728.232	14.653.054	14.564.383	7,3	1,2

PASSIVO

(importi in migliaia di Euro)	Variazioni %				
	30/6/04	31/12/03	30/6/03	1°sem.04	1°sem.03
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	1.403.507	1.139.632	1.587.905	23,2	- 11,7
(a) a vista	188.509	89.046	161.735
(b) a termine o con preavviso	1.214.998	1.050.586	1.426.170	15,6	- 17,4
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	6.163.638	5.957.888	5.764.039	3,5	- 2,5
(a) a vista	5.984.277	5.798.105	5.492.874	3,2	- 0,2
(b) a termine o con preavviso	179.361	159.783	271.165	12,3	- 33,5
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	4.449.827	4.067.494	3.779.091	9,4	13,7
(a) obbligazioni	4.036.486	3.653.863	3.329.973	10,5	16,7
(b) certificati di deposito	302.332	326.769	359.939	- 7,5	- 9,4
(c) altri titoli	111.009	86.862	89.179	27,8	22,7
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	333	368	367	- 9,5	18,4
50 - ALTRE PASSIVITA'	922.290	579.839	924.365	59,1	13,6
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	165.451	163.572	158.872	1,1	10,0
(a) ratei passivi	91.890	95.528	92.450	- 3,8	14,5
(b) risconti passivi	73.561	68.044	66.422	8,1	4,3
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	78.116	78.303	81.379	- 0,2	- 4,2
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	359.873	433.676	389.073	- 17,0	- 9,4
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	289.272	289.632	287.795	- 0,1	- 0,0
(b) fondi imposte e tasse	51.588	111.263	77.870	- 53,6	- 28,8
(c) altri fondi	19.013	32.781	23.408	- 42,0	- 27,1
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	5.000	18.000	13.000	- 72,2	-
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	-	-	5.165	-	-
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	502.055	502.055	400.000	-	-
120 - CAPITALE	1.113.327	1.113.327	1.020.550	-	-
130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	258.666	255.023	139.941	1,4	2,8
140 - RISERVE	238.051	229.722	229.723	3,6	14,9
(a) riserva legale	77.971	67.351	67.351	15,8	18,4
(b) riserva per azioni o quote proprie	38.824	-	5.261	...	- 54,7
(c) riserve statutarie	-	-	-	-	-
(d) altre riserve	121.256	162.371	157.111	- 25,3	19,5
150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	7.956	7.956	7.956	-	-
170 - UTILE D'ESERCIZIO	60.142	106.199	62.957	- 43,4	- 39,9
TOTALE DEL PASSIVO	15.728.232	14.653.054	14.564.383	7,3	1,2

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.150.988	1.271.681	1.323.475	- 9,5	0,2
di cui:					
- accettazioni	10.958	2.610	5.818	...	38,2
- altre garanzie	1.140.030	1.269.071	1.317.657	- 10,2	0,0
20 - IMPEGNI	787.690	910.193	830.706	- 13,5	7,8
di cui:					
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	Variazioni %				
	1° sem. 04	2003	1° sem. 03	6-04/6-03	6-03/6-02
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	268.859	546.478	278.913	- 3,6	1,3
di cui:					
- su crediti verso clientela	218.515	439.720	225.556	- 3,1	5,9
- su titoli di debito	39.658	82.753	42.120	- 5,8	- 16,5
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	- 103.919	- 221.820	- 119.624	- 13,1	- 5,8
di cui:					
- su debiti verso clientela	- 20.006	- 49.654	- 27.399	- 27,0	- 10,5
- su debiti rappresentati da titoli	- 66.649	- 123.951	- 63.452	5,0	- 7,7
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	22.388	63.957	57.177	- 60,8	8,0
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	893	13.085	13.018	- 93,1	...
(b) su partecipazioni	3.283	8.700	5.342	- 38,5	- 86,1
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	18.212	42.172	38.817	- 53,1	...
40 - COMMISSIONI ATTIVE	90.117	179.169	85.922	4,9	7,4
50 - COMMISSIONI PASSIVE	- 7.947	- 15.627	- 7.472	6,4	34,7
60 - PROFITTI (PERDITE)					
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	3.584	9.229	- 2.710	...	- 11,1
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	139.428	160.752	76.732	81,7	34,6
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	- 178.087	- 366.712	- 181.052	- 1,6	13,9
(a) spese per il personale	- 110.472	- 234.968	- 116.547	- 5,2	15,4
di cui:					
- salari e stipendi	- 73.228	- 153.683	- 77.053	- 5,0	14,0
- oneri sociali	- 19.961	- 42.896	- 21.175	- 5,7	14,5
- trattamento di fine rapporto	- 4.702	- 9.258	- 5.228	- 10,1	11,8
- trattamento di quiescenza e simili	- 7.258	- 17.764	- 7.140	1,7	16,8
(b) altre spese amministrative	- 67.615	- 131.744	- 64.505	4,8	11,3
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI					
IMMATERIALI E MATERIALI	- 64.046	- 123.207	- 60.682	5,5	24,0
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 1.009	- 3.966	- 2.663	- 62,1	13,3
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 3.224	- 7.747	- 1.873	72,1	- 63,0
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI					
PER GARANZIE E IMPEGNI	- 97.820	- 66.781	- 27.784	...	- 3,8
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI					
E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	3.028	9.195	3.761	- 19,5	- 33,0
140 - ACCANTONAMENTI					
AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	- 18.000	-	-	-
160 - RIPRESE DI VALORE					
SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	107	-	-	...
170 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	71.352	145.027	98.645	- 27,7	8,4
180 - PROVENTI STRAORDINARI	7.174	30.028	14.470	- 50,4	...
190 - ONERI STRAORDINARI	- 3.534	- 7.021	- 3.908	- 9,6	...
200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	3.640	23.007	10.562	- 65,5	...
210 - VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	-	5.165	-	-	...
220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 14.850	- 67.000	- 46.250	- 67,9	20,8
230 - UTILE D'ESERCIZIO	60.142	106.199	62.957	- 4,5	14,7

PREMESSA

Contenuto e forma della relazione semestrale

La relazione sull'andamento della gestione del primo semestre 2004 è stata redatta secondo le disposizioni dell'art.81 del regolamento n.11971 del 14 maggio 1999 della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), integrate con la delibera n.12475 del 6 aprile 2000.

Al fine di garantire la continuità delle informazioni con i bilanci annuali, nella redazione della relazione semestrale è stata adottata la struttura prevista dal D.Lgs. 87/92 e dal provvedimento della Banca d'Italia del 30/7/92 e successivi aggiornamenti.

I prospetti di stato patrimoniale e conto economico sono espressi in migliaia di Euro; per ogni voce sono riportati i corrispondenti dati relativi al primo semestre 2003 e all'esercizio chiuso al 31/12/2003; non sono indicati i conti che non presentano importi né per il periodo di riferimento né per quelli precedenti.

I valori delle tabelle costituenti le informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico, quando non diversamente indicato, sono espressi in migliaia di Euro; per un migliore apprezzamento delle informazioni sono omesse le tabelle non valorizzate e vengono fornite, ove ritenuto opportuno, informazioni complementari sulle principali voci di bilancio.

Nella Sezione 11.8 – Operazioni di cartolarizzazione viene illustrata l'operazione di cartolarizzazione di crediti performing realizzata a giugno 2004; nella stessa sezione sono inoltre riportate le informazioni relative alle operazioni di cartolarizzazione di crediti performing e non performing effettuate negli anni precedenti da Banca Carige e dalla controllata Cassa di Risparmio di Savona per le quali Banca Carige svolge compiti di "servicer".

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.

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 Banca ha definito nell'esercizio 2003 gli oneri per il 2003 e

gli esercizi precedenti, utilizzando il fondo costituito nel 2000 a tale scopo.

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

La Sentenza suddetta ha dichiarato l'illegittimità, per eccesso di delega, dell'art. 25, comma 3, del D.Lgs. n. 344 del 4 agosto 1999, mediante il quale era stata introdotta la c.d. "sanatoria" delle clausole anatocistiche anteriori alla delibera del C.I.C.R. (22/4/2000) attuativa del decreto legislativo medesimo che ha regolamentato l'anatocismo per il periodo successivo.

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

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 restitutoria, 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.

Relazione semestrale consolidata.

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

Revisione contabile

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

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

SEZIONE 1

ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri adottati sono conformi al D.Lgs. n. 87/92 ed alle istruzioni della Banca d'Italia emanate con provvedimento del 30/7/92 e successivi aggiornamenti; la relazione semestrale è stata redatta sulla base degli stessi criteri contabili e di valutazione utilizzati nel bilancio dell'esercizio 2003,

In sede di valutazione di fine semestre delle attività e passività connesse alla fiscalità differita è stato variato il criterio di stima utilizzato per la definizione dell'orizzonte temporale considerato. Tale orizzonte, anche al fine di stabilizzare il tax rate del periodo ed in linea con quanto disposto al riguardo dallo IAS 12, è stato esteso oltre l'orizzonte temporale del quinquennio in quanto, in considerazione dell'esperienza pregressa e delle positive attese circa la capienza dei redditi imponibili futuri, non sussistono, al momento, motivazioni tali da ritenere incerto o irragionevole il recupero delle suddette imposte.

Inoltre la Banca si è avvalsa della facoltà concessa dalla Legge Finanziaria 2004 (L.350/2003, art.2, comma 26) di affrancare le plusvalenze in sospensione d'imposta ex L.218/90 (legge Amato) tramite il pagamento di una imposta sostitutiva pari al 9%. L'operazione ha consentito il riallineamento del valore fiscale a quello di bilancio per poste patrimoniali rivalutate in fase di conferimento (immobili, titoli e partecipazioni).

L'imposta sostitutiva dovuta è stata imputata a riserve, alla voce "Riserva straordinaria tassata".

CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI

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

Gli interessi di mora maturati nel semestre sono iscritti a conto economico al netto della quota di tali interessi giudicata non recuperabile.

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

Al fine di fronteggiare presunte perdite di valore, determinate sulla base dei criteri sopra indicati, sulle garanzie rilasciate a favore della clientela e

sugli impegni che comportano l'assunzione di rischi di credito, è stato costituito al passivo uno specifico fondo per rischi ed oneri.

TITOLI E OPERAZIONI FUORI BILANCIO (DIVERSE DA QUELLE SU VALUTE)

Titoli immobilizzati

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

I titoli immobilizzati sono oggetto di svalutazione in caso di deterioramento duraturo della solvibilità dell'emittente o, per i titoli 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 semestre;
- se non quotati in mercati organizzati, al costo di acquisto rettificato in funzione dell'andamento del mercato e della situazione di solvibilità dell'emittente e, per i titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazione di crediti, in ragione dei recuperi attesi nel portafoglio sottostante all'operazione.

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

Per i titoli in portafoglio all'1/12/91, esistenti a fine 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 del semestre, sono valutati applicando le regole valutative della classe di destinazione.

Operazioni fuori bilancio (diverse da quelle su valute)

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

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

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

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

- a) i contratti aventi per oggetto l'acquisto di un investimento in partecipazioni sono valutati al costo, svalutato in caso di deterioramento duraturo della situazione di solvibilità della controparte;
- b) i contratti di negoziazione sono valutati al minor valore tra il costo ed il valore di mercato. Il valore di mercato dei contratti quotati in mercati organizzati è quello della quotazione ufficiale del giorno di chiusura del semestre, mentre per i contratti non quotati ma legati a parametri di riferimento oggetto di rilevazione ufficiale od obiettivamente determinabili è espresso dal costo di sostituzione calcolato sulla base del valore dei parametri del giorno di chiusura del semestre;
- c) i contratti di negoziazione economicamente connessi, caratterizzati da un'elevata correlazione delle caratteristiche tecnico-

finanziarie, sono valutati in modo coerente rilevando al conto economico le minusvalenze eccedenti le plusvalenze collegate;

- d) i contratti di copertura di titoli non immobilizzati sono valutati in modo coerente con i titoli coperti adottando un valore di mercato corrispondente alla media aritmetica dei prezzi o dei parametri rilevati nell'ultimo mese del semestre e rilevando a conto economico le minusvalenze eccedenti le plusvalenze dei titoli o le plusvalenze fino a concorrenza delle minusvalenze dei titoli;
- e) i contratti di copertura di attività e di passività valutate al costo sono coerentemente valutati al costo.

PARTECIPAZIONI

Vengono iscritti fra le partecipazioni i diritti, rappresentati o meno da titoli, sul capitale di altre imprese posseduti non al fine della negoziazione. Le partecipazioni, comprese quelle rilevanti e quelle in imprese del Gruppo, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione. Per le partecipazioni pervenute a seguito dell'operazione di conferimento, alla data dell'1/12/91, il costo è pari al valore di stima asseverato dal Collegio degli esperti. Il costo, come sopra specificato, viene ridotto delle perdite di valore ritenute durevoli; il valore originario viene ripristinato qualora vengano meno i motivi della svalutazione.

I dividendi delle società controllate direttamente sono contabilizzati nell'esercizio di maturazione dell'utile della società partecipata. A partire dal 31.12.2003 tali dividendi, in precedenza esposti al lordo del credito di imposta, venuto meno a seguito del D. Lgs. 344/2003, sono iscritti al valore di distribuzione.

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

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

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

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

Le operazioni "fuori bilancio" in valuta sono valutate:

- al tasso di cambio a pronti corrente a fine 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 di acquisto aumentato degli oneri accessori.

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

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

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

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

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

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

- per i beni locati nel corso del 1986 e 1987, con quote coincidenti con quelle ordinarie massime fiscalmente consentite, riferite a gruppo, categoria e specie previste per i singoli utilizzatori;

- per i beni locati dal 1988 e fino a tutto il 1994, per quote lineari costanti, che risultano anche conformi al disposto del DPR 917/86;
- per i beni locati a partire dal 1995, per quote determinate nella misura risultante dal relativo piano di ammortamento finanziario;
- per i beni in attesa di inizio locazione, trattandosi di forniture in corso di completamento o di beni non ancora entrati in funzione, nonché per i beni rubati o distrutti, ovvero non più in locazione alla data di inizio dell'esercizio, non vengono effettuati ammortamenti.

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

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

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

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

L'avviamento pagato per l'acquisizione di rami d'azienda dal Banco di Sicilia, dal Gruppo Banca Intesa e dal Gruppo Capitalia viene sistematicamente ammortizzato in venti anni a far tempo rispettivamente dal 1° gennaio e 1° ottobre 2001 e dal 1° gennaio 2003.

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

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

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, 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 richiamato comporta l'applicazione di un'aliquota media ponderata per il 2004 pari al 2,27% 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 ricavo incrementato della quota di interessi maturata.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

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

FONDI PER RISCHI ED ONERI – FONDI IMPOSTE E TASSE

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

ASPETTI FISCALI – FISCALITA' DIFFERITA ATTIVA E PASSIVA

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

L'iscrizione delle attività per imposte anticipate avviene da quest'anno secondo il criterio di stima indicato in premessa.

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

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

FONDO DI QUIESCENZA E PER OBBLIGHI SIMILI

Il fondo pensionistico integrativo aziendale è determinato in misura tale da assicurare la

copertura dell'obbligazione secondo gli impegni derivanti dal Regolamento Pensionistico Integrativo e obbligazioni similari.

RATEI E RISCOINTI

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

SEZIONE 2

LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI

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

Non effettuate.

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Non effettuati.

**PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE**

SEZIONE 1

I CREDITI

La consistenza complessiva dei crediti considerati nella presente sezione è pari a 10.029.837 migliaia di € e figura in bilancio come segue:

	30/6/04		31/12/03		30/6/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10)	128.068	1,3	168.109	1,8	130.462	1,4
- Crediti verso banche (voce 30)	1.209.850	12,0	938.836	9,8	940.690	10,4
- Crediti verso clientela (voce 40)	8.691.919	86,7	8.440.644	88,4	7.997.671	88,2
Totale	10.029.837	100,0	9.547.589	100,0	9.068.823	100,0

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI"	128.068	168.109	- 40.041	- 23,8	130.462

La composizione per forma tecnica è la seguente:

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
Biglietti e monete	127.635	166.896	- 39.261	- 23,5	129.943
Vaglia cambiari Banca d'Italia e vaglia e assegni postali	5	113	- 108	- 95,6	36
Disponibilità presso					
- banche centrali	-	-	-	-	-
- uffici postali	428	1.100	- 672	- 61,1	483
Totale	128.068	168.109	- 40.041	-23,8	130.462
di cui:					
- euro	117.134	162.498	- 45.364	- 27,9	124.246
- valuta	10.934	5.611	5.323	94,9	6.216

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
1.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 30 "CREDITI VERSO BANCHE"	1.209.850	938.836	271.014	28,9	940.690
(a) crediti verso banche centrali	81.706	102.385	- 20.679	- 20,2	139.014
(b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-	-
(c) operazioni pronti contro termine	327.603	-	327.603	...	-
(d) prestito di titoli	-	-	-	-	-

La composizione della voce per forma tecnica è la seguente:

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
Esposizione lorda					
Crediti verso banche centrali	81.706	102.385	- 20.679	- 20,2	139.014
- Riserva obbligatoria	81.706	102.385	- 20.679	- 20,2	139.014
Crediti verso altre banche	1.132.459	840.347	292.112	34,8	810.394
- Depositi	586.896	729.981	- 143.085	- 19,6	652.771
- Operazioni pronti contro termine su titoli	327.603	-	327.603	...	-
- Rischio del portafoglio scontato	726	1.029	- 303	- 29,4	1.728
- Conti correnti	172.207	71.534	100.673	...	96.209
- Finanziamenti	11.385	11.098	287	2,6	17.510
- Mutui	1.260	1.364	- 104	- 7,6	848
- Crediti in sofferenza	17.874	17.455	419	2,4	22.267
- Altri	14.508	7.886	6.622	84,0	19.061
	1.214.165	942.732	271.433	28,8	949.408
(-) Rettifiche di valore complessive	4.315	3.896	419	10,8	8.718
- crediti in sofferenza	3.802	3.383	419	12,4	8.195
- altri crediti	513	513	-	-	523
Esposizione netta	1.209.850	938.836	271.014	28,9	940.690
di cui:					
- residenti euro	602.412	557.033	45.379	8,1	630.201
- residenti valuta	67.815	21.461	46.354	...	54.839
- non residenti euro	456.595	303.578	153.017	50,4	182.143
- non residenti valuta	83.028	56.764	26.264	46,3	73.507

Al 30/06/04 tutte le posizioni relative a crediti non garantiti verso residenti in paesi non appartenenti all'area OCSE sono state valutate analiticamente, classificando tra le sofferenze e gli incagli quelle che presentano un rischio creditizio.

1.2 SITUAZIONE DEI CREDITI PER CASSA VERSO BANCHE						
CATEGORIE/VALORI	30/6/04		31/12/03			
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	19.310	4.315	14.995	19.281	3.896	15.385
A.1 Sofferenze	17.874	3.802	14.072	17.455	3.383	14.072
A.2 Incagli	830	513	317	792	513	279
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	606	-	606	1.034	-	1.034
B. Crediti in bonis	1.194.855	-	1.194.855	923.451	-	923.451

1.2 SITUAZIONE DEI CREDITI PER CASSA VERSO BANCHE			
CATEGORIE/VALORI	30/6/03		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	23.553	8.718	14.835
A.1 Sofferenze	22.267	8.195	14.072
A.2 Incagli	872	523	349
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	414	-	414
B. Crediti in bonis	925.855	-	925.855

Le voci A.1 Sofferenze e A.2 Incagli, al 30/06/04, 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 31/12/03	17.455	792	-	-	1.034
A.1 di cui: per interessi di mora	1.100	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	419	38	-	-	231
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B.2 interessi di mora	419	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	38	-	-	231
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	659
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-	659
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
D. Esposizione lorda finale al 30/6/04	17.874	830	-	-	606
D.1 di cui: per interessi di mora	1.519	-	-	-	-

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	-	-	-	-

1.3 DINAMICA DEI CREDITI DUBBI
VERSO BANCHE

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/02	21.720	445	-	-	967
A.1 di cui: per interessi di mora	364	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	547	502	-	-	57
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B.2 interessi di mora	546	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	484	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	1	18	-	-	57
C. Variazioni in diminuzione	-	75	-	-	610
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-	-
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	484
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	75	-	-	126
D. Esposizione lorda finale al 30/6/03	22.267	872	-	-	414
D.1 di cui: per interessi di mora	910	-	-	-	-

1.4 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 31/12/03	3.383	513	-	-	-	-
A.1 di cui: per interessi di mora	1.100	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	419	-	-	-	-	-
B.1 rettifiche di valore	419	-	-	-	-	-
B.1.1 di cui: per interessi di mora	419	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 30/6/04	3.802	513	-	-	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	1.519	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-

1.4 DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE
COMPLESSIVE DEI CREDITI VERSO BANCHE

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/02	7.648	267	-	-	-	-
A.1 di cui: per interessi di mora	365	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	547	301	-	-	-	-
B.1 rettifiche di valore	547	301	-	-	-	-
B.1.1 di cui: per interessi di mora	545	-	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	45	-	-	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	45	-	-	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 30/6/03	8.195	523	-	-	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	910	-	-	-	-	-

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
1.5 DETTAGLIO DELLA VOCE 40 "CREDITI VERSO CLIENTELA"	8.691.919	8.440.644	251.275	3,0	7.997.671
(a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-	-
(b) operazioni pronti contro termine	-	-	-	-	-
(c) prestito di titoli	-	-	-	-	-

La composizione per forma tecnica è la seguente:

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
Esposizione lorda					
Rischio del portafoglio scontato	28.705	31.429	- 2.724	- 8,7	32.534
Finanziamenti per anticipi su effetti e documenti s.b.f.	250.168	240.146	10.022	4,2	240.029
Conti correnti	1.274.310	1.318.099	- 43.789	- 3,3	1.274.055
Altre sovvenzioni attive	1.755.965	1.988.411	- 232.446	- 11,7	1.964.162
Prestiti su pegno	10.858	10.575	283	2,7	10.238
Mutui	3.921.414	4.406.498	- 485.084	- 11,0	4.032.697
Prestiti contro cessione stipendio	20.788	15.173	5.615	37,0	11.740
Credito al consumo	4.212	4.242	- 30	- 0,7	2.144
Operazioni di factoring	104.573	99.141	5.432	5,5	97.627
Crediti per contratti di leasing (canoni scaduti)	13.255	11.685	1.570	13,4	11.807
Crediti in sofferenza	347.742	302.487	45.255	15,0	268.748
Crediti per operazioni di cartolarizzazione	954.435	8.728	945.707	...	6.965
Buoni fruttiferi postali	112.000	112.000	-	-	-
Altri	39.093	35.886	3.207	8,9	173.192
	8.837.518	8.584.500	253.018	2,9	8.125.938
(-) Rettifiche di valore complesive	145.599	143.856	1.743	1,2	128.267
- crediti in sofferenza	126.680	125.123	1.557	1,2	110.234
- altri crediti	18.919	18.733	186	1,0	18.033
Esposizione netta	8.691.919	8.440.644	251.275	3,0	7.997.671
di cui nei confronti di:					
- residenti euro	8.304.938	7.962.194	342.744	4,3	7.571.439
- residenti valuta	203.683	217.698	- 14.015	- 6,4	230.578
- non residenti euro	135.691	154.745	- 19.054	- 12,3	117.888
- non residenti valuta	47.607	106.007	- 58.400	- 55,1	77.766

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

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
- analiticamente	138.756	136.997	122.751
- forfetariamente	6.843	6.859	5.516
. rischio paese	-	-	-
. altri crediti	6.843	6.859	5.516
Totale	145.599	143.856	128.267

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 attualizzando i flussi finanziari futuri in base al differenziale tra i tassi rinegoziati e il rendimento medio degli impieghi interbancari aziendali del periodo.

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

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
1.6 CREDITI VERSO CLIENTELA GARANTITI	4.440.912	4.968.467	- 527.555	- 10,6	4.966.523
(a) da ipoteche	2.929.712	3.394.999	- 465.287	- 13,7	2.947.923
(b) da pegni su:	93.630	134.508	- 40.878	- 30,4	143.196
1. Depositi di contante	3.590	2.091	1.499	71,7	4.264
2. Titoli	78.577	121.266	- 42.689	- 35,2	125.826
3. Altri valori	11.463	11.151	312	2,8	13.106
(c) da garanzie di:	1.417.570	1.438.960	- 21.390	- 1,5	1.875.404
1. Stati	36	50	- 14	- 28,0	64
2. Altri enti pubblici	12.447	7.874	4.573	58,1	6.818
3. Banche	15.876	11.980	3.896	32,5	13.078
4. Altri operatori	1.389.211	1.419.056	- 29.845	- 2,1	1.855.444

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

1.7 SITUAZIONE DEI CREDITI PER CASSA VERSO CLIENTELA						
CATEGORIE/VALORI	Esposizione lorda	30/6/04		31/12/03		Esposizione netta
		Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	
A. Crediti dubbi	559.253	413.654	145.599	519.940	143.856	376.084
A.1 Sofferenze	354.460	227.780	126.680	309.686	125.123	184.563
A.2 Incagli	185.229	168.678	16.551	184.825	16.501	168.324
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	1.936	1.936	-	2.406	-	2.406
A.4 Crediti ristrutturati	11.586	9.218	2.368	11.717	2.232	9.485
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	6.042	6.042	-	11.306	-	11.306
B. Crediti in bonis	8.921.508	8.677.611	-	8.921.508	-	8.677.611

1.7 SITUAZIONE DEI CREDITI PER CASSA VERSO CLIENTELA			
CATEGORIE/VALORI	Esposizione lorda	30/6/03	
		Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Crediti dubbi	484.373	356.106	128.267
A.1 Sofferenze	275.194	164.961	110.233
A.2 Incagli	185.373	169.421	15.952
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	10.778	8.696	2.082
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	13.028	13.028	-
B. Crediti in bonis	8.234.932	8.234.932	-

I crediti indicati nella tabella si riferiscono alla voce 40 – "Crediti verso clientela" e ai crediti impliciti relativi alle operazioni di leasing, che al 30/06/04 sono pari a 643.243 migliaia di €; in particolare crediti per 6.718 migliaia di € si riferiscono a posizioni in sofferenza aventi un rischio creditizio di 2.952 migliaia di € che trova copertura nella voce "80c - Fondi per rischi e oneri – altri" del passivo.

Il valore dei beni oggetto di operazioni di leasing è incluso nella voce dell'attivo "100 – Immobilizzazioni materiali" per un importo di 698.614 migliaia di €.

La voce A.1 Sofferenze e la voce A.2 Incagli comprendono un' esposizione lorda e una rettifica di valore relativa a crediti verso paesi a rischio per un ammontare pari rispettivamente a 873 e 802 migliaia di € e a 39 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 31/12/03	309.686	184.825	2.406	11.717	11.306
A.1 di cui: per interessi di mora	42.219	4.755	-	-	-
B. Variazioni in aumento	171.023	47.626	-	34	17
B.1 ingressi da crediti in bonis	136.698	43.256	-	-	-
B.2 interessi di mora	7.029	1.246	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	22.432	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	4.864	3.124	-	34	17
C. Variazioni in diminuzione	126.249	47.222	470	165	5.281
C.1 uscite verso crediti in bonis	634	8.058	-	-	-
C.2 cancellazioni	107.512	10	-	-	-
C.3 incassi	17.623	2.412	-	165	4.668
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	22.432	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	480	14.310	470	-	613
D. Esposizione lorda finale al 30/6/04	354.460	185.229	1.936	11.586	6.042
D.1 di cui: per interessi di mora	46.893	5.934	-	-	-

1.8 DINAMICA DEI CREDITI DUBBI
VERSO CLIENTELA

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/02	240.115	162.529	-	9.315	18.423
A.1 di cui: per interessi di mora	41.259	5.123	-	-	-
B. Variazioni in aumento	158.233	107.688	2.406	2.775	1.240
B.1 ingressi da crediti in bonis	86.287	99.626	2.406	2.775	-
B.2 interessi di mora	13.077	1.742	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	45.449	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	13.420	6.320	-	-	1.240
C. Variazioni in diminuzione	88.662	85.392	-	373	8.357
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	29.830	-	275	-
C.2 cancellazioni	49.462	159	-	-	-
C.3 incassi	38.708	3.507	-	98	4.785
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	45.449	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	492	6.447	-	-	3.572
D. Esposizione lorda finale al 31/12/03	309.686	184.825	2.406	11.717	11.306
D.1 di cui: per interessi di mora	42.219	4.755	-	-	-

1.8 DINAMICA DEI CREDITI DUBBI
VERSO CLIENTELA

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/02	240.115	162.529	-	9.315	18.423
A.1 di cui: per interessi di mora	41.259	5.123	-	-	-
B. Variazioni in aumento	64.934	82.029	-	1.859	45
B.1 ingressi da crediti in bonis	19.191	76.715	-	1.859	-
B.2 interessi di mora	6.247	1.072	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	31.248	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	8.248	4.242	-	-	45
C. Variazioni in diminuzione	29.855	59.185	-	396	5.440
C.1 uscite verso crediti in bonis	641	20.893	-	275	-
C.2 cancellazioni	16.104	37	-	-	-
C.3 incassi	13.066	1.690	-	121	1
C.4 realizzati da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	31.248	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	44	5.317	-	-	5.439
D. Esposizione lorda finale al 30/6/03	275.194	185.373	-	10.778	13.028
D.1 di cui: per interessi di mora	44.158	5.396	-	-	-

1.9 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 31/12/03	125.123	16.501	-	2.232	-	-
A.1 di cui: per interessi di mora	42.219	759	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	117.281	7.166	-	155	-	246
B.1 rettifiche di valore	97.281	7.166	-	155	-	246
B.1.1 di cui: per interessi di mora	7.028	-	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	13.000	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	6.984	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	16	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	115.724	7.116	-	19	-	246
C.1 riprese di valore da valutazione	224	69	-	-	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	86	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	1.760	53	-	19	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	367	53	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	107.512	10	-	-	-	246
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	6.984	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	6.228	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 30/6/04	126.680	16.551	-	2.368	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	46.893	706	-	-	-	-

Al 30/06/04 le voci B.1 "Variazioni in aumento – rettifiche di valore" e C.5 "Variazioni in diminuzione – altre variazioni in diminuzione" includono 6.228 migliaia di € corrispondenti alla quota di competenza del periodo della perdita connessa all'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza di fine 2000.

1.9 DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE
COMPLESSIVE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/02	101.650	15.825	-	2.165	-	-
A.1 di cui: per interessi di mora	41.259	1.282	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	88.451	9.035	-	381	-	-
B.1 rettifiche di valore	68.009	9.035	-	381	-	-
B.1.1 di cui: per interessi di mora	13.077	-	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	13.000	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	7.442	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	64.978	8.359	-	314	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	799	109	-	290	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	39	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	2.180	649	-	24	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	790	483	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	49.462	159	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	7.442	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	12.537	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/03	125.123	16.501	-	2.232	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	42.219	759	-	-	-	-

1.9 DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE
COMPLESSIVE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

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

SEZIONE 2

I TITOLI

I titoli di proprietà ammontano a 2.329.805 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

	30/6/04		31/12/03		30/6/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	480.234	20,6	691.015	32,5	824.845	33,3
- Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	1.550.984	66,6	1.257.740	59,1	1.477.678	59,7
- Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	298.587	12,8	177.932	8,4	172.484	7,0
Totale	2.329.805	100,0	2.126.687	100,0	2.475.007	100,0
di cui:						
. Titoli immobilizzati	173.577	7,5	173.737	8,2	232.679	9,4
. Titoli non immobilizzati	2.156.228	92,5	1.952.950	91,8	2.242.328	90,6

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
2.1 TITOLI IMMOBILIZZATI	173.577	173.737	- 160	- 0,1	232.679

	30/6/04		31/12/03		30/6/03	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1. Titoli di debito	173.577	172.424	173.737	173.439	232.679	234.032
1.1 Titoli di Stato	69.699	70.076	69.745	70.097	85.452	86.921
- quotati	69.699	70.076	69.745	70.097	85.452	86.921
- non quotati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli	103.878	102.348	103.992	103.342	147.227	147.111
- quotati	32.240	32.088	32.243	31.961	75.483	75.552
- non quotati	71.638	70.260	71.749	71.381	71.744	71.559
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-	-	-
Totale	173.577	172.424	173.737	173.439	232.679	234.032

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

La differenza tra il valore di mercato ed il valore di bilancio, pari a 1.153 migliaia di €, rappresenta la potenziale minusvalenza netta del portafoglio.

Le differenze positive e negative tra il valore iscritto in bilancio e il valore di rimborso alla scadenza ammontano rispettivamente a 330 e 349 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	101.938	101.906	330	298
Emittenti pubblici	69.699	69.500	252	53
Banche	25.064	25.018	78	32
Altri	7.175	7.388	-	213
2. Titoli di debito non quotati	71.639	71.690	-	51
Emittenti pubblici	-	-	-	-
Banche	5.949	6.000	-	51
Altri	65.690	65.690	-	-
Totale	173.577	173.596	330	349

2.2 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI IMMOBILIZZATI

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenze iniziali	173.737	232.733	232.733
B. Aumenti	21	2.593	51
B1. Acquisti	-	-	-
B2. Riprese di valore	-	-	-
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	-	-
B4. Altre variazioni	21	2.593	51
C. Diminuzioni	181	61.589	105
C1. Vendite	-	61.391	-
C2. Rimborsi	119	25	14
C3. Rettifiche di valore di cui	-	-	-
- svalutazioni durature	-	-	-
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	-	-
C5. Altre variazioni	62	173	91
D. Rimanenze finali	173.577	173.737	232.679

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

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

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
1. Aumenti	21	2.593	51
Utili su cambi	-	-	-
Utili su titoli	-	2.494	36
Interessi impliciti (1)	21	99	15
2. Diminuzioni	62	173	91
Perdite su cambi	-	-	-
Perdite su titoli	-	-	91
Interessi impliciti (2)	62	173	-

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

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

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
2.3 TITOLI NON IMMOBILIZZATI	2.156.228	1.952.950	203.278	10,4	2.242.328

	30/6/04		31/12/03		30/6/03	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1. Titoli di debito	1.857.641	1.896.276	1.775.018	1.820.566	2.069.844	2.137.141
1.1 Titoli di Stato	859.290	867.384	991.571	1.000.804	1.270.568	1.288.174
- quotati	857.204	865.295	989.422	998.638	1.268.356	1.285.944
- non quotati	2.086	2.089	2.149	2.166	2.212	2.230
1.2 Altri titoli	998.351	1.028.892	783.447	819.762	799.276	848.967
- quotati	645.067	674.403	618.099	652.051	618.820	666.102
- non quotati	353.284	354.489	165.348	167.711	180.456	182.865
2. Titoli di capitale	298.587	303.911	177.932	185.705	172.484	176.696
- quotati	297.369	302.693	175.612	183.132	168.128	172.340
- non quotati	1.218	1.218	2.320	2.573	4.356	4.356
Totale	2.156.228	2.200.187	1.952.950	2.006.271	2.242.328	2.313.837

La differenza tra il valore di mercato ed il valore di bilancio, pari a 43.959 migliaia di €, di cui 38.868 migliaia di € relativi a contratti derivati di copertura (cfr. Sezione 10.5), rappresenta la potenziale plusvalenza non imputata al conto economico.

2.4 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI NON IMMOBILIZZATI			
	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenze iniziali	1.952.950	1.849.625	1.849.625
B. Aumenti	3.868.241	7.841.239	4.592.570
B1. Acquisti	3.855.479	7.798.048	4.569.509
- Titoli di debito	3.155.933	6.714.448	3.928.283
. titoli di Stato	2.136.648	4.880.186	2.807.815
. altri titoli	1.019.285	1.834.262	1.120.468
- Titoli di capitale	699.546	1.083.600	641.226
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	366	751	843
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	-	-
B4. Altre variazioni	12.396	42.440	22.218
C. Diminuzioni	3.664.963	7.737.914	4.199.867
C1. Vendite	3.644.710	7.709.939	4.178.538
- Titoli di debito	3.063.368	6.639.619	3.549.294
. titoli di Stato	2.271.817	5.056.312	2.694.467
. altri titoli	791.551	1.583.307	854.827
- Titoli di capitale	581.342	1.070.320	629.244
C2. Rettifiche di valore	18.207	6.660	4.468
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-	-	-
C5. Altre variazioni	2.046	21.315	16.861
D. Rimanenze finali	2.156.228	1.952.950	2.242.328

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

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
1. Titoli di debito	17.310	3.905	1.300
1.1 Titoli di Stato	1.344	580	472
1.2 Altri titoli	15.966	3.325	828
2. Titoli di capitale	897	2.755	3.168
Totale	18.207	6.660	4.468

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

1. Aumenti	12.396	42.440	22.218
Utili su cambi	695	-	-
Utili su titoli	9.477	24.765	12.175
Interessi impliciti (1)	2.224	17.675	10.043
2. Diminuzioni	2.046	21.315	16.861
Perdite su cambi	346	7.917	4.485
Perdite su titoli	1.700	13.398	12.376

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

SEZIONE 3

LE PARTECIPAZIONI

Gli investimenti in partecipazioni ammontano a 854.580 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

	30/6/04		31/12/03		30/6/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Partecipazioni (voce 70)	34.123	4,0	31.013	4,8	38.507	6,2
- Partecipazioni in imprese del gruppo (voce 80)	820.457	96,0	617.016	95,2	586.522	93,8
Totale	854.580	100,0	648.029	100,0	625.029	100,0
di cui:						
. partecipazioni rilevanti	830.195	97,1	626.748	96,7	596.254	95,4
. altre partecipazioni	24.385	2,9	21.281	3,3	28.775	4,6

3.1 PARTECIPAZIONI RILEVANTI	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
	830.195	626.748	203.447	32,5	596.254

Denominazione	Sede	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	Quota %	Valore di bilancio
A. Imprese controllate (1) (voce 80 dell'attivo patrimoniale)					
1. Caricarrara Holding SpA	Genova	89.320	- 1	100,00	176.006
2. Galeazzo Srl (2)	Genova	3.871	23	100,00	3.836
3. Carige Vita Nuova SpA	Genova	49.874	1.475	100,00	131.347
4. Columbus Carige Immobiliare SpA	Genova	25.086	- 9	99,98	25.818
5. Carige Assicurazioni SpA (3)	Milano	163.549	1.836	98,11	159.006
6. Carige Asset Management SGR SpA (4)	Genova	4.869	- 263	99,50	5.174
7. Cassa di Risparmio di Savona SpA	Savona	152.682	5.305	95,90	225.077
8. Immobiliare Ettore Vernazza SpA (5)	Genova	5.158	477	90,00	31.164
9. Centro Fiduciario SpA (6)	Genova	1.043	76	76,93	407
10. Argo Finance One Srl	Genova	10	-	60,00	6
11. Priamar Finance Srl	Genova	10	-	60,00	6
12. Banca del Monte di Lucca SpA	Lucca	26.611	1.760	54,00	62.610
Totale					820.457
B. Imprese sottoposte a influenza notevole (incluse nella voce 70 dell'attivo patrimoniale)					
1. Frankfurter Bankgesellschaft AG (7)	Francoforte	22.653	329	47,50	9.712
2. Consorzio per il Giurista di Impresa Scrl. (7)	Genova	15	- 31	22,73	26
Totale					9.738

(1) Dati desunti dalla relazione al 30/6/2004 predisposta dagli Amministratori.

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

(3) La società detiene in portafoglio l'1,359% delle proprie azioni.

(4) La società è partecipata anche da Carige Vita Nuova SpA allo 0,5%.

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

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

(7) I Dati sono desunti dall'ultimo bilancio approvato (31/12/2003).

La valutazione delle partecipazioni rilevanti, se effettuata al valore della frazione di patrimonio netto corrispondente alla quota di partecipazione anziché al costo, determinerebbe un valore pari a 510.459 migliaia di €, inferiore di 319.736 migliaia di € rispetto a quello di bilancio.

Denominazione	Valore di bilancio (a)	Patrimonio netto di competenza (b)	Differenza (b-a)
Cassa di Risparmio di Savona SpA	225.077	146.424	- 78.653
Carige Assicurazioni SpA	159.006	160.455	1.449
Carige Vita Nuova SpA	131.347	49.874	- 81.473
Banca del Monte di Lucca SpA	62.610	14.370	- 48.240
Caricarrara Holding SpA	176.006	89.320	- 86.686
Immobiliare Ettore Vernazza SpA	31.164	4.642	- 26.522
Columbus Carige Immobiliare SpA	25.818	25.081	- 737
Carige Asset Management SGR SpA	5.174	4.845	- 329
Galeazzo Srl	3.836	3.871	35
Centro Fiduciario SpA	407	802	395
Argo Finance One Srl	6	6	-
Priamar Finance Srl	6	6	-
Frankfurter Bankgesellschaft AG	9.712	10.760	1.048
Consorzio per il Giurista di Impresa Srl	26	3	- 23
	830.195	510.459	- 319.736

Per quanto concerne le partecipazioni strategiche nella Cassa di Risparmio di Savona SpA, nella Banca del Monte di Lucca SpA, in Caricarrara Holding e nella società assicurativa Carige Vita Nuova SpA le differenze negative tra patrimonio netto di competenza e valore di bilancio sono riconducibili al maggior prezzo pagato in relazione al valore patrimoniale ed economico, comprensivo dell'avviamento, di tali società.

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

La valutazione dell'intero investimento in partecipazioni, se effettuata al "patrimonio netto" anziché al costo, determinerebbe minusvalenze pari a 324.959 migliaia di € e plusvalenze pari a 581.594 migliaia di €, ivi compresa quella attribuibile alla valutazione della quota di partecipazione nella Banca d'Italia, pari a 539.216 migliaia di €.

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
3.2 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE DEL GRUPPO					
(a) Attività	125.799	94.272	31.527	33,4	172.636
1. Crediti verso banche	64.945	38.093	26.852	70,5	73.650
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
2. Crediti verso enti finanziari	42	64	- 22	- 34,4	86
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
3. Crediti verso altra clientela	16.493	11.766	4.727	40,2	12.703
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
4. Obbligazioni e altri titoli di debito	44.319	44.349	- 30	- 0,1	86.197
di cui:					
- subordinati	44.304	44.304	-	-	64.469
(b) Passività	415.443	247.476	167.967	67,9	290.767
1. Debiti verso banche	320.621	136.213	184.408	...	257.568
2. Debiti verso enti finanziari	2.613	4.734	- 2.121	- 44,8	135
3. Debiti verso altra clientela	32.299	54.952	- 22.653	- 41,2	31.115
4. Debiti rappresentati da titoli	59.910	51.577	8.333	16,2	1.949
5. Passività subordinate	-	-	-	-	-
(c) Garanzie e impegni	14.862	4.980	9.882	...	58.980
1. Garanzie rilasciate	5.140	4.980	160	3,2	58.980
2. Impegni	9.722	-	9.722	...	-

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
3.3 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE PARTECIPATE (diverse dalle imprese del Gruppo)					
(a) Attività	300.328	347.404	- 47.076	- 13,6	378.458
1. Crediti verso banche	223.866	279.316	- 55.450	- 19,9	290.998
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
2. Crediti verso enti finanziari	43.481	35.073	8.408	24,0	24.629
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
3. Crediti verso altra clientela	24.439	24.483	- 44	- 0,2	44.165
di cui:					
- subordinati	-	-	-	-	-
4. Obbligazioni e altri titoli di debito	8.542	8.532	10	0,1	18.666
di cui:					
- subordinati	3.269	3.269	-	-	3.269
(b) Passività	46.250	49.745	- 3.495	- 7,0	60.940
1. Debiti verso banche	16.331	18.354	- 2.023	- 11,0	38.080
2. Debiti verso enti finanziari	9.181	16.987	- 7.806	- 46,0	9.968
3. Debiti verso altra clientela	12.335	6.434	5.901	91,7	6.337
4. Debiti rappresentati da titoli	8.403	7.970	433	5,4	6.555
5. Passività subordinate	-	-	-	-	-
(c) Garanzie e impegni	73.512	82.204	- 8.692	- 10,6	259.728
1. Garanzie rilasciate	73.512	75.537	- 2.025	- 2,7	258.634
2. Impegni	-	6.667	- 6.667	...	1.094

I crediti verso banche comprendono 80.694 migliaia di € nei confronti della Banca d'Italia.

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
3.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70 "PARTECIPAZIONI"	34.123	31.013	3.110	10,0	38.507
(a) in banche	15.073	15.073	-	-	15.073
1. quotate	4.871	4.871	-	-	4.871
2. non quotate	10.202	10.202	-	-	10.202
(b) in enti finanziari	8.477	5.891	2.586	43,9	5.640
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	8.477	5.891	2.586	43,9	5.640
(c) altre	10.573	10.049	524	5,2	17.794
1. quotate	723	723	-	-	723
2. non quotate	9.850	9.326	524	5,6	17.071

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

Le plusvalenze in sospensione di imposta ai sensi della L. 218/90 sono state interamente affrancate nel semestre.

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
3.5 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 "PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO"	820.457	617.016	203.441	33,0	586.522
(a) in banche	287.687	287.687	-	-	287.687
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	287.687	287.687	-	-	287.687
(b) in enti finanziari	181.599	413	181.186	...	365
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	181.599	413	181.186	...	365
(c) altre	351.171	328.916	22.255	6,8	298.470
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	351.171	328.916	22.255	6,8	298.470

Le plusvalenze in sospensione di imposta ai sensi della L. 218/90 sono state interamente affrancate nel semestre.

3.6 VARIAZIONI ANNUE DELLE PARTECIPAZIONI

3.6.1 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenze iniziali	617.016	586.522	586.522
B. Aumenti	203.441	30.494	-
B.1 Acquisti	27.434	30.387	-
B.2 Riprese di valore	-	107	-
B.3 Rivalutazioni	-	-	-
B.4 Altre variazioni	176.007	-	-
C. Diminuzioni	-	-	-
C1. Vendite	-	-	-
C2. Rettifiche di valore di cui:	-	-	-
- svalutazioni durature	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	-
D. Rimanenze finali	820.457	617.016	586.522
E. Rivalutazioni totali	-	-	-
F. Rettifiche totali	-	-	107

Il dettaglio delle variazioni è di seguito riportato:

ACQUISTI

PRIAMAR FINANCE SRL

Acquistato il 55% del capitale sociale della società.

(Nostra quota di partecipazione variata dal 5% al 60%)

5

CARIGE VITA NUOVA SPA

Acquistate n. 6.400.000 azioni del valore nominale unitario di euro 0,52.

(Nostra quota di partecipazione variata dal 92,809% al 100,000%)

2.517

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Sottoscritte n. 18.948 nuove azioni del valore nominale unitario di euro 982 oltre a sovrapprezzo unitario di euro 193.

(Nostra quota di partecipazione variata dal 90,695% al 91,932%)

22.264

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Acquistate n. 8.672 azioni del valore nominale unitario di euro 982.

(Nostra quota di partecipazione variata dal 91,932% al 98,108%)

2.648

Totale acquisti

27.434

ALTRE VARIAZIONI

CARICARRARA HOLDING SPA

Acquisite n. 45.462.325 azioni ordinarie del valore nominale unitario di euro 1 a seguito dell'avvenuta scissione parziale non proporzionale di Carinord 2 Spa.

(Nostra quota di partecipazione 100%)

174.415

CARICARRARA HOLDING SPA

Imputate al costo della partecipazione spese di assistenza e consulenza

1.591

PRIAMAR FINANCE SRL

Riclassificazione della partecipazione già posseduta da "Altre partecipazioni" a "Partecipazioni in imprese del gruppo"

1

Totale altre variazioni	176.007
-------------------------	---------

3.6.2 ALTRE PARTECIPAZIONI

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenze iniziali	31.013	51.989	51.989
B. Aumenti	187.834	13.897	10.049
B.1 Acquisti	186.876	310	53
B.2 Riprese di valore	-	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-	-
B.4 Altre variazioni	958	13.587	9.996
C. Diminuzioni	184.724	34.873	23.531
C1. Vendite	10.303	34.852	23.510
C2. Rettifiche di valore di cui:	-	-	-
- svalutazioni durature	-	-	-
C3. Altre variazioni	174.421	21	21
D. Rimanenze finali	34.123	31.013	38.507
E. Rivalutazioni totali	-	-	-
F. Rettifiche totali	4.798	4.798	4.798

Il dettaglio delle variazioni è di seguito riportato:

ACQUISTI

CARINORD 2 SPA

Acquistate n. 92.619.780 azioni del valore nominale unitario di euro 0,52 al prezzo complessivo di euro 183.764.644
(Percentuale acquistata al netto della vendita sotto indicata: 41,048%) 183.765

CENTRO SIM SPA

Sottoscritte n. 33.330 azioni del valore nominale unitario di euro 60.
(Nostra quota di partecipazione 9,999%) 2.000

INFRASTRUTTURE LAVORI ITALIA SPA

Versamento dei residui sette decimi con riferimento alla sottoscrizione, avvenuta negli esercizi precedenti, di n. 750.000 azioni del valore nominale unitario di euro 1.
(Nostra quota di partecipazione 15,000%) 525

FILSE SPA

Versamento dei residui 7 decimi con riferimento alla sottoscrizione di n. 1.609.652 nuove azioni del valore nominale unitario di euro 0,52 avvenuta lo scorso esercizio.
(Nostra quota di partecipazione 10,102%) 586

Totale acquisti 186.876

ALTRE VARIAZIONI

CARINORD 2 SPA

Imputate al costo della partecipazione spese di assistenza e consulenza 952

CONSORZIO PER IL GIURISTA DI IMPRESA SCRL

Importo riconosciuto quale quota a nostro carico per la copertura della perdita relativa all'esercizio 2002. 6

Totale altre variazioni 958

VENDITE

CARINORD 2 SPA

Vendute n. 5.192.231 azioni del valore nominale unitario di euro 0,52 al prezzo complessivi di euro 10.301.778.

(Vendita avvenuta contestualmente all'acquisto sopra indicato)

10.302

BUSINESS DATENBANKEN INTERNATIONAL GMBH

Importo ricevuto a titolo di liquidazione definitiva della società.

1

Totale vendite

10.303

ALTRE VARIAZIONI

PRIAMAR FINANCE SRL

Riclassificazione della partecipazione già posseduta da "Altre Partecipazioni" a "Partecipazioni in imprese del gruppo"

1

CARINORD 2 SPA

A seguito di scissione parziale della società le 87.427.549 azioni di Carinord 2 SpA di proprietà di Banca Carige SpA sono state convertite in numero 45.462.325 azioni di Caricarrara Holding SpA

174.415

BUSINESS DATENBANKEN INTERNATIONAL GMBH

Perdita subita a seguito della liquidazione della società

5

Totale altre variazioni

174.421

SEZIONE 4

LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Le immobilizzazioni materiali e immateriali ammontano a 1.420.191 migliaia di € e sono esposte in bilancio alle voci 100 e 90 dell'attivo patrimoniale:

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Quota %
- Immobilizzazioni materiali (voce 100)	1.385.291	431.400	953.891	67,2
- Immobilizzazioni immateriali (voce 90)	534.092	67.792	466.300	32,8
Totale	1.919.383	499.192	1.420.191	100,0

4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	30/6/04			
	Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	Totale
A. Esistenze iniziali	238.879	19.062	662.598	920.539
B. Aumenti	789	2.156	92.268	95.213
B1. Acquisti	789	2.156	91.599	94.544
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	-	-	669	669
C. Diminuzioni	2.743	2.866	56.252	61.861
C1. Vendite	338	92	9.114	9.544
C2. Rettifiche di valore	2.405	2.774	47.138	52.317
(a) ammortamenti	2.405	2.774	47.138	52.317
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	236.925	18.352	698.614	953.891
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	97.841	85.986	247.573	431.400
(a) ammortamenti	97.841	85.986	247.573	431.400
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-

Le esistenze iniziali includono anticipi per investimenti in corso relativi a immobili, mobili e impianti e a locazioni finanziarie rispettivamente per 312 migliaia di € e 47.732 migliaia di €.

Le rimanenze finali comprendono 8.380 migliaia di € riferibili ad immobilizzazioni relative a contratti di locazione finanziaria in sofferenza.

Le rimanenze finali includono inoltre anticipi per investimenti in corso riferibili a immobili, mobili e impianti complessivamente per 825 migliaia di € e a locazioni finanziarie per 60.834 migliaia di €.

		31/12/03			
		Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	Totale
A.	Esistenze iniziali	239.845	20.197	605.418	865.460
B.	Aumenti	4.580	4.778	168.335	177.693
	B1. Acquisti	4.580	4.778	168.220	177.578
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	115	115
C.	Diminuzioni	5.546	5.913	111.155	122.614
	C1. Vendite	967	297	17.200	18.464
	C2. Rettifiche di valore	4.579	5.616	90.279	100.474
	(a) ammortamenti	4.579	5.616	90.279	100.474
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	-	-	3.676	3.676
D.	Rimanenze finali	238.879	19.062	662.598	920.539
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F.	Rettifiche totali	95.486	87.306	226.571	409.363
	(a) ammortamenti	95.486	87.306	226.571	409.363
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-

4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

Le rimanenze finali delle immobilizzazioni materiali presentano il seguente dettaglio:

	30/6/04			31/12/03		
	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio
Immobili	334.766	97.841	236.925	334.365	95.486	238.879
Mobili e arredi	18.922	14.845	4.077	18.806	14.875	3.931
Impianti e macchinari	83.623	71.141	12.482	86.286	72.431	13.855
Oggetti d'arte	968	-	968	964	-	964
Investimenti in corso	825	-	825	312	-	312
- immobili	-	-	-	-	-	-
- mobili e impianti	825	-	825	312	-	312
Totale	439.104	183.827	255.277	440.733	182.792	257.941
Locazioni finanziarie	946.187	247.573	698.614	889.169	226.571	662.598
Totale	1.385.291	431.400	953.891	1.329.902	409.363	920.539

	30/6/03		
	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio
Immobili	331.075	93.163	237.912
Mobili e arredi	18.680	14.515	4.165
Impianti e macchinari	89.156	74.785	14.371
Oggetti d'arte	942	-	942
Investimenti in corso	493	-	493
- immobili	80	-	80
- mobili e impianti	413	-	413
Totale	440.346	182.463	257.883
Locazioni finanziarie	832.151	195.377	636.774
Totale	1.272.497	377.840	894.657

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

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
Rivalutazioni monetarie L. 576/75, L. 72/83 e L. 413/91	29.116	29.116	29.128
Rivalutazioni L. 218/90	157.111	157.602	157.758
Totale	186.227	186.718	186.886

Le plusvalenze in sospensione d'imposta ai sensi della L.218/90 sono state interamente affrancate nel semestre.

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

	Rivalutazioni			Totale
	L. 576/75	L. 72/83	L. 413/91	
Fabbricato in Genova				
Via Cassa di Risparmio 15	1.872	12.911	-	14.783
Fabbricato in Genova				
Via Pelio 6		926	-	926
Fabbricati in Genova				
Via D'Annunzio, 25-29c-39-41-63-73-81		4.132	-	4.132
Via D'Annunzio, 83-89-93-103		1.728	1.804	3.532
Via D'Annunzio, 23		-	3.876	3.876
Via D'Annunzio, 79		1.132	602	1.734
Via D'Annunzio, autorimessa E1		-	20	20
Via D'Annunzio, posti auto n. 1B2 e n. 2B2		51	-	51
Via D'Annunzio, posti auto 7E1, 8E1, 9E1, 10E1 e locale cantina		-	15	15
Immobili in locazione finanziaria			47	47
Totale	1.872	20.880	6.364	29.116

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

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Quota %
Immobili destinati ad uso attività aziendale:				
- funzionanti	287.155	81.669	205.486	86,7
- adibiti ad abitazione di personale	2.541	8	2.533	1,1
- altri immobili				
. fondo integrazione pensioni	35.646	14.127	21.519	9,1
. trattamento di fine rapporto	8.660	2.037	6.623	2,8
. altri	764	-	764	0,3
Totale patrimonio immobiliare	334.766	97.841	236.925	100,0

4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

		30/6/04				Totale
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento (1)	Altre immob.ni	
A.	Esistenze iniziali	20.439	3.250	442.392	7.449	473.530
B.	Aumenti	4.139	35	-	559	4.733
	B1. Acquisti	4.139	35	-	559	4.733
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	4.452	455	5.271	1.785	11.963
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	4.224	455	5.271	1.779	11.729
	(a) ammortamenti	4.224	455	5.271	1.779	11.729
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	228	-	-	6	234
D.	Rimanenze finali	20.126	2.830	437.121	6.223	466.300
E.	Rivalutazioni totali					-
F.	Rettifiche totali	23.666	1.723	26.542	15.861	67.792
	(a) ammortamenti	23.666	1.723	26.542	15.861	67.792
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

(1) Le rettifiche di valore relative all'avviamento si riferiscono agli avviamenti corrisposti a titolo oneroso per l'acquisto di reti commerciali di sportelli nel corso degli esercizi 2000, 2001 e 2002. L'importo di 5.271 migliaia di € (rete Banco di Sicilia 601 migliaia di €, rete Intesa 2.766 migliaia di €, rete Capitalia 1.904 migliaia di €) deriva dall'adozione di una metodologia analitica per la determinazione delle quote di ammortamento illustrata nella parte A, sez. 1.

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

Prodotti software		4.139
Costi di impianto		35
Altre immobilizzazioni		559
- manutenzioni di locali di terzi	309	
- contributi per l'acquisizione di servizi di tesoreria con valenza pluriennale	250	

Le rimanenze finali al 30.6.2004, che ammontano complessivamente a 466.300 migliaia di €, vengono così dettagliate:

Prodotti software		20.126
Costi di impianto		2.830
Avviamento per l'acquisizione di rami d'azienda a titolo oneroso		437.121
- Banco di Sicilia (valore iniziale 60.167 migliaia di €)	55.354	
- Gruppo Intesa (valore iniziale 276.591 migliaia di €)	259.304	
- Gruppo Capitalia (valore iniziale 126.905 migliaia di €)	122.463	
Altre immobilizzazioni		6.223
- oneri per manutenzioni di locali di terzi	3.399	
- contributi per l'acquisizione di servizi di tesoreria con valenza pluriennale	1.229	
- INVIM	20	
- costi di ricerca e sviluppo	289	
- licenze d'uso e marchi	70	
- oneri relativi a operazioni di cartolarizzazione di crediti	586	
- oneri per l'acquisizione di contratti leasing	630	

		31/12/03				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento (1)	Altre immob.ni	Totale
A.	Esistenze iniziali	18.725	1.047	450.799	9.562	480.133
B.	Aumenti	10.676	3.608	264	1.896	16.444
	B1. Acquisti	10.676	3.608	264	1.896	16.444
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	8.962	1.405	8.671	4.009	23.047
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	8.703	1.405	8.671	3.954	22.733
	(a) ammortamenti	8.703	1.405	8.671	3.954	22.733
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	259	-	-	55	314
D.	Rimanenze finali	20.439	3.250	442.392	7.449	473.530
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-
F.	Rettifiche totali	24.824	3.772	21.271	16.463	66.330
	(a) ammortamenti	24.824	3.772	21.271	16.463	66.330
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

SEZIONE 5

ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

Le altre voci dell'attivo ammontano a 1.054.995 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/04		31/12/03		30/6/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Altre attività (voce 130)	956.778	90,7	837.371	89,4	924.077	90,7
- Ratei e risconti attivi (voce 140)	98.217	9,3	99.309	10,6	94.253	9,3
Totale	1.054.995	100,0	936.680	100,0	1.018.330	100,0

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130					
"ALTRE ATTIVITA"	956.778	837.371	119.407	14,3	924.077
- partite in corso di lavorazione	260.552	244.107	16.445	6,7	279.219
- effetti ed altri valori all'incasso	211.181	128.105	83.076	64,8	207.889
- contropartita della rivalutazione delle operazioni fuori bilancio	124.772	149	124.623	...	176
- partite viaggianti attive	65.836	1.879	63.957	...	106.289
- assegni di conto corrente tratti su terzi	58.762	46.766	11.996	25,7	82.127
- premi pagati per contratti di opzione	42.513	38.555	3.958	10,3	32.510
- ricavi maturati da incassare	40.550	50.661	- 10.111	- 20,0	35.677
- assegni di conto corrente tratti sulla banca	8.008	7.106	902	12,7	8.361
- depositi cauzionali in nome proprio	307	310	- 3	- 1,0	251
- partite tipiche della gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	180	180	-	-	3.222
- partite fiscali:	104.837	175.351	- 70.514	- 40,2	141.332
crediti di imposta	51.793	106.471	- 54.678	- 51,4	93.616
acconti versati al fisco e ritenute per conto clientela	25.472	47.590	- 22.118	- 46,5	19.397
attività per imposte anticipate	23.602	16.648	6.954	41,8	22.993
anticipi relativi alle ritenute ex L. 140/97 (T.F.R.)	3.790	4.239	- 449	- 10,6	5.112
ritenute d'acconto subite	180	403	- 223	- 55,3	214
- altre	39.280	144.202	- 104.922	- 72,8	27.024

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
5.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140					
"RATEI E RISCONTI ATTIVI"	98.217	99.309	- 1.092	- 1,1	94.253
Ratei attivi su:	88.561	91.408	- 2.847	- 3,1	83.636
- interessi su crediti verso banche	6.814	4.787	2.027	42,3	3.976
- interessi su crediti verso clientela	11.967	12.189	- 222	- 1,8	14.002
- interessi su titoli	24.541	27.416	- 2.875	- 10,5	20.715
- proventi per contratti derivati	45.239	47.016	- 1.777	- 3,8	44.943
- altri	-	-	-	...	-
Risconti attivi su:	9.656	7.901	1.755	22,2	10.617
- premi per operazioni a termine su valute	116	307	- 191	- 62,2	95
- oneri per contratti derivati	-	10	- 10	- 100,0	-
- disaggio di emissione su titoli	3.182	3.596	- 414	- 11,5	4.014
- spese amministrative	3.056	1.314	1.742	...	3.290
- altri	3.302	2.674	628	23,5	3.218

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

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
5.4 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' SUBORDINATE	268.041	178.675	89.366	50,0	241.249
a) crediti verso banche	-	-	-	-	-
b) crediti verso clientela	87.816	6.796	81.020	...	5.379
c) obbligazioni e altri titoli di debito	180.225	171.879	8.346	4,9	235.870

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

SEZIONE 6

I DEBITI

I debiti ammontano complessivamente a 12.017.305 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/04		31/12/03		30/6/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Debiti verso banche (voce 10)	1.403.507	11,7	1.139.632	10,2	1.587.905	14,3
- Debiti verso clientela (voce 20)	6.163.638	51,3	5.957.888	53,4	5.764.039	51,8
- Debiti rappresentati da titoli (voce 30)	4.449.827	37,0	4.067.494	36,4	3.779.091	33,9
- Fondi di terzi in amministrazione (voce 40)	333	0,0	368	0,0	367	0,0
Totale	12.017.305	100,0	11.165.382	100,0	11.131.402	100,0

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
6.1 DETTAGLIO DELLA VOCE "DEBITI VERSO BANCHE"	1.403.507	1.139.632	263.875	23,2	1.587.905
(a) operazioni pronti contro termine	262.887	60.094	202.793	...	78.693
(b) prestito di titoli	-	-	-	-	-

Di seguito si riporta la ripartizione per forma tecnica:

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
Depositi	705.957	617.311	88.646	14,4	1.106.542
Conti correnti	60.514	88.758	- 28.244	- 31,8	86.448
Finanziamenti	135.640	130.798	4.842	3,7	130.083
Mutui	238.509	242.671	- 4.162	- 1,7	186.139
Operazioni pronti contro termine su titoli	262.887	60.094	202.793	...	78.693
Altri	-	-	-	-	-
Totale	1.403.507	1.139.632	263.875	23,2	1.587.905
di cui nei confronti di:					
- residenti euro	582.952	364.925	218.027	59,7	693.074
- residenti valuta	97.673	106.840	- 9.167	- 8,6	142.285
- non residenti euro	593.484	523.554	69.930	13,4	566.667
- non residenti valuta	129.398	144.313	- 14.915	- 10,3	185.879

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
6.2 DETTAGLIO DELLA VOCE "DEBITI VERSO LA CLIENTELA"	6.163.638	5.957.888	205.750	3,5	5.764.039
(a) operazioni pronti contro termine	167.975	149.468	18.507	12,4	262.727
(b) prestito di titoli	-	-	-	-	-

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

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
Depositi a risparmio	463.185	472.031	- 8.846	- 1,9	448.559
Conti correnti	5.526.134	5.331.369	194.765	3,7	5.049.800
Finanziamenti da Organismi internazionali	-	-	-	-	108
Operazioni pronti contro termine su titoli	167.975	149.468	18.507	12,4	262.727
Altri	6.344	5.020	1.324	26,4	2.845
Totale	6.163.638	5.957.888	205.750	3,5	5.764.039
di cui nei confronti di:					
- residenti euro	6.008.018	5.778.289	229.729	4,0	5.556.868
- residenti valuta	87.132	80.322	6.810	8,5	98.338
- non residenti euro	59.084	89.284	- 30.200	- 33,8	100.555
- non residenti valuta	9.404	9.993	- 589	- 5,9	8.278

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

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
Certificati di deposito	302.332	326.769	- 24.437	- 7,5	359.939
Obbligazioni e cartelle	4.036.486	3.653.863	382.623	10,5	3.329.973
Assegni propri in circolazione	111.009	86.862	24.147	27,8	89.179
Totale	4.449.827	4.067.494	382.333	9,4	3.779.091
di cui nei confronti di:					
- residenti euro	4.222.471	3.867.440	355.031	9,2	3.598.660
- residenti valuta	227.288	199.986	27.302	13,7	180.345
- non residenti euro	68	68	-	-	86
- non residenti valuta	-	-	-	-	-

La voce 40 "Fondi di terzi in amministrazione", pari a 333 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 442.989 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/04		31/12/03		30/6/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Fondi rischi su crediti (voce 90)	5.000	1,10	18.000	3,4	13.000	2,7
- Fondi per rischi ed oneri (voce 80)	359.873	81,30	433.676	81,8	389.073	80,5
- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)	78.116	17,60	78.303	14,8	81.379	16,8
Totale	442.989	100,00	529.979	100,0	483.452	100,0

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
7.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "FONDI RISCHI SU CREDITI"	5.000	18.000	- 13.000	- 72,2	13.000

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

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenza iniziale	18.000	13.000	13.000
B. Aumenti	-	18.000	-
B1. Accantonamenti	-	18.000	-
B2. Altre variazioni	-	-	-
C. Diminuzioni	13.000	13.000	-
C1. Utilizzi	13.000	13.000	-
C2. Altre variazioni	-	-	-
D. Rimanenze finali	5.000	18.000	13.000

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
7.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 (C) "ALTRI FONDI"	19.013	32.781	- 13.768	- 42,0	23.408
Fondo oneri relativi al personale	6.697	19.794	- 13.097	- 66,2	9.801
Fondo oneri futuri	52	52	-	-	52
Fondo rischi per garanzie e impegni	2.690	2.787	- 97	- 3,5	2.366
Fondo autoassicurativo	-	1.570	- 1.570	...	1.564
Fondo rischi per operazioni leasing	2.952	2.899	53	1,8	1.350
Fondo rischi per cause passive	5.697	5.563	134	2,4	5.140
Fondo per la rinegoziazione di mutui edilizi agevolati ex L. 133/99	-	-	-	-	3.135
Fondo per rischi e oneri - obbligazioni convertibili	925	116	809	...	-

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

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

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenza iniziale	19.794	19.790	19.790
B. Aumenti per accantonamenti	992	17.447	2.836
C. Diminuzioni per utilizzi	14.089	17.443	12.825
D. Rimanenza finale	6.697	19.794	9.801

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

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenza iniziale	52	52	52
B. Aumenti per accantonamenti	-	-	-
C. Diminuzioni per utilizzi	-	-	-
D. Rimanenza finale	52	52	52

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

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenza iniziale	2.787	2.516	2.516
B. Aumenti per accantonamenti	-	271	-
C. Diminuzioni per utilizzi	97	-	150
D. Rimanenza finale	2.690	2.787	2.366

Il fondo autoassicurativo è stato ripreso a conto economico.

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenza iniziale	1.570	1.563	1.563
B. Aumenti per accantonamenti	-	500	230
C. Diminuzioni per utilizzi	1.570	493	229
D. Rimanenza finale	-	1.570	1.564

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

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenza iniziale	2.899	459	459
B. Aumenti per accantonamenti	53	2.440	891
C. Diminuzioni per utilizzi	-	-	-
D. Rimanenza finale	2.952	2.899	1.350

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

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenza iniziale	5.563	4.909	4.909
B. Aumenti per accantonamenti	134	684	261
C. Diminuzioni per utilizzi	-	30	30
D. Rimanenza finale	5.697	5.563	5.140

Il fondo per rischi e oneri – obbligazioni convertibili è stato costituito nell'esercizio 2003 in relazione al prestito Banca Carige 1,50% 2003-2013 subordinato ibrido con premio al rimborso convertibile in azioni ordinarie.

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenza iniziale	116	-	-
B. Aumenti per accantonamenti	809	116	-
C. Diminuzioni per utilizzi	-	-	-
D. Rimanenza finale	925	116	-

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

30/6/04	imposte sui reddito dell'esercizio	Imposte indirette	Rischi per contenzioso	Totale
Rimanenze iniziali	87.365	21.359	2.539	111.263
Aumenti	38.965 *	11.729	-	50.694
Diminuzioni	89.010 **	21.359	-	110.369
Rimanenze finali	37.321	11.729	2.539	51.588

* di cui 14.576 migliaia di € accantonate a fronte dell'imposta sostitutiva dovuta per l'affrancamento delle differenze tra valori civilistici e fiscali ex legge 218/90

** di cui 7.288 migliaia di € per il pagamento della prima rata dell' imposta sostitutiva di cui alla nota precedente.

Gli acconti di imposte versati sono ricompresi nella voce 130 "Altre attività" e ammontano rispettivamente a 3.961 migliaia di € per IRES, 5.211 migliaia di € per IRAP e 9.659 migliaia di € per imposta di bollo.

2003	imposte sui reddito dell'esercizio	Imposte indirette	Rischi per contenzioso	Totale
Rimanenze iniziali	87.581	19.223	2.630	109.434
Aumenti	68.271	21.359	200	89.830
Diminuzioni	68.487 *	19.223	291	88.001
Rimanenze finali	87.365	21.359	2.539	111.263

* di cui 3.028 migliaia di € per eccedenza del Fondo, ripresa a conto economico (v. nota int. Sez. 6 c.e.).

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

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

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

Fiscalità differita attiva e passiva

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono state calcolate sulla base delle aliquote vigenti al momento in cui le differenze temporanee acquireranno rilevanza fiscale, con riferimento alla normativa in essere al 30/6/2004.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

33% IRPEG (IRES) e 4,25% IRAP.

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

L'arco temporale considerato, come indicato nei criteri di valutazione è stato ridefinito estendendolo su un periodo illimitato in quanto non vi sono elementi tali da far ritenere incerto o irragionevole il recupero delle suddette imposte.

7.4	VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE "ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE"		
	a) con contropartita registrata nel conto economico		
1.	Importo iniziale		12.008
2.	Aumenti		18.628
2.1	Imposte anticipate sorte nell'esercizio	18.628	
2.2	Altri aumenti	-	
3.	Diminuzioni		9.089
3.1	Imposte anticipate annullate nell'esercizio	9.089	
3.2	Altre diminuzioni	-	
4.	Importo finale		21.547

Al 31/12/2003 risultavano iscritte attività per imposte anticipate per 12.008 migliaia di €.

Le variazioni in aumento intervenute nel 1° semestre 2004 sono pari a 18.628 migliaia di € e riguardano:

- le spese di rappresentanza relative al 1° semestre 2004, 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;
- tutti gli accantonamenti ai fondi per i quali con il differimento dell'orizzonte temporale è divenuto necessario calcolare le imposte anticipate; in particolare tra i più significativi:
- l'accantonamento al fondo previdenza personale e il relativo fondo;
- l'accantonamento al fondo premio di anzianità ed il relativo fondo;
- l'accantonamento al fondo rischi e oneri per cause passive;
- l'accantonamento al fondo rischi per garanzie e impegni ed il relativo fondo;

- l'accantonamento al fondo rischi per operazioni in leasing ed il relativo fondo.

Complessivamente il differimento di orizzonte temporale ha portato a rilevare maggiori imposte anticipate per 15.326 migliaia di €.

Le variazioni in diminuzione sono pari a 9.089 migliaia di €.

In conformità alle disposizioni contenute nel provvedimento della Banca d'Italia del 3/8/99 le attività per imposte anticipate, relative alle differenze temporanee emerse nel 2003, che si annulleranno negli esercizi a venire, sono state iscritte a rettifica della voce 220 "Imposte sul reddito dell'esercizio"; le attività per imposte anticipate iscritte in esercizi precedenti e annullate nell'esercizio 2003 hanno invece incrementato la citata voce 220.

7.4 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE "ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE"	
b) con contropartita registrata nel patrimonio netto	
1. Importo iniziale	4.640
2. Aumenti	-
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	
2.2 Altri aumenti	
3. Diminuzioni	2.585
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.585
3.2 Altre diminuzioni	
4. Importo finale	2.055

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

Ciò ha comportato nel bilancio 2000 l'iscrizione per 19.960 migliaia di € di attività per imposte anticipate sul patrimonio (17.687 per IRPEG e 2.273 per IRAP), in contropartita allo stesso fondo sovrapprezzo azioni.

Nel 1° semestre dell'esercizio 2004, come già avvenuto nei precedenti esercizi, in conformità a quanto consentito dall'art. 6, c. 3 della L. 130/99, si è provveduto ad imputare la quota di competenza della differenza negativa citata a conto economico, (6.228 migliaia di €) a fronte della parziale ricostituzione del fondo sovrapprezzo azioni (3.643 migliaia di €) e del contestuale annullamento di attività per imposte anticipate per 2.585 migliaia di €.

7.5 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE "PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE"	
a) con contropartita registrata nel conto economico	
1. Importo iniziale	5.391
2. Aumenti	226
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	226
2.2 Altri aumenti	
3. Diminuzioni	1.341
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1.341
3.2 Altre diminuzioni	
4. Importo finale	4.276

Relativamente alle differenze temporanee tassabili sono state iscritte in bilancio imposte differite passive per circa 226 migliaia di € relative a:

- plusvalenze realizzate nel corso del 1° semestre 2004 a seguito della cessione di immobili e di partecipazioni la cui tassazione è rateizzata ai sensi dell'art. 86 T.U.I.R. (220 migliaia di €);
- le riprese di valore su titoli azionari (6 migliaia di €).

Le imposte differite passive che hanno acquistato rilevanza fiscale nel 1° semestre del 2004 sono risultate pari a 1.341 migliaia di €.

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

Non sono stati effettuati stanziamenti per imposte differite passive sulle riserve in sospensione d'imposta, ammontanti a 46.041 migliaia di €, in quanto non ne è prevista la distribuzione e pertanto esistono scarse probabilità che sorga il presupposto per il pagamento dell'imposta differita. In detto importo è ricompresa la riserva costituita a' sensi art. 22 D.Lgs 153/99 con gli utili dell'anno 2000 (5.362 migliaia di €) considerata, nelle more del contenzioso nanti il Tribunale del Lussemburgo (vd. Premessa Nota Integrativa) ancora in sospensione d'imposta.

VARIAZIONE NELLA SOTTOVOCE 80 (A) "FONDO DI QUIESCENZA E PER OBBLIGHI SIMILI"			
Le variazioni nell'esercizio sono state le seguenti:			
	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenza iniziale	289.632	287.888	287.888
B. Variazione netta	- 360	1.744	- 93
C. Rimanenza finale	289.272	289.632	287.795

VARIAZIONE DELLA VOCE 70 "TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO"			
	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Esistenza iniziale	78.303	84.941	84.941
B. Aumenti	5.727	11.431	5.265
B.1 Accantonamenti e incrementi diversi	5.727	11.431	5.265
C. Diminuzioni	5.914	18.069	8.827
C.1 Cessazioni rapporto di lavoro	2.923	5.832	2.652
C.2 Anticipazioni ai sensi L. 297/82	1.850	9.790	6.037
C.3 Altre	1.141	2.447	138
D. Rimanenza finale	78.116	78.303	81.379

SEZIONE 8

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

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

	30/6/04		31/12/03		30/6/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Capitale (voce 120)	1.113.327	66,3	1.113.327	65,0	1.020.550	69,6
- Sovrapprezzi d'emissione (voce 130)	258.666	15,4	255.023	14,9	139.941	9,5
- Riserve (voce 140)	238.051	14,2	229.722	13,4	229.723	15,7
- Riserve di rivalutazione (voce 150)	7.956	0,5	7.956	0,5	7.956	0,5
- Fondo per rischi bancari generali (voce 100)	-	-	-	-	5.165	0,4
- Utile d'esercizio (voce 170)	60.142	3,6	106.199	6,2	62.957	4,3
Patrimonio netto	1.678.142	100,0	1.712.227	100,0	1.466.292	100,0
- Passività subordinate (voce 110)	502.055		502.055		400.000	
- Azioni e quote proprie (voce 120-attivo)	38.824		-		5.261	

	30/6/04		31/12/03		Variazione		30/6/03
					assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120							
"CAPITALE"	1.113.327	1.113.327	-	-	-	-	1.020.550
- azioni ordinarie	959.898	959.898	-	-	-	-	879.906
- azioni di risparmio	153.429	153.429	-	-	-	-	140.644

Il capitale sociale ammontante a € 1.113.326.839 e costituito da n. 1.113.326.839 azioni del valore nominale unitario di 1 Euro non ha subito variazioni nel corso del periodo.

	30/6/04		31/12/03		Variazione		30/6/03
					assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130							
"SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE"	258.666	255.023	3.643	1,4	3.643	1,4	139.941

La variazione del periodo è dovuta ad un incremento di 3.643 migliaia di € corrispondente al reintegro della riserva nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza, avvenuta a fine 2000, ai sensi dell'art. 6 c. 3 della legge n. 130 del 30/4/1999; in particolare tale variazione è pari alla differenza tra la quota di competenza del periodo, delle diminuzioni di valore registrate sugli attivi ceduti (6.228 migliaia di €) e le relative imposte anticipate (2.585 migliaia di €).

	30/6/04	31/12/03	Variazione assoluta	%	30/6/03
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140 "RISERVE"	238.051	229.722	8.329	3,6	229.723
a) riserva legale	77.971	67.351	10.620	15,8	67.351
b) riserva per azioni o quote proprie	38.824	-	38.824	...	5.261
c) altre riserve:	121.256	162.371	- 41.115	- 25,3	157.111
- riserva straordinaria tassata	41.913	44.396	- 2.483	- 5,6	44.397
- riserva per acquisto azioni proprie - quota disponibile	38.176	77.000	- 38.824	- 50,4	71.739
- riserva di concentrazione	16.589	16.589	-	-	16.589
- riserva ex d.lgs. 17/5/99 n. 153	11.718	11.718	-	-	11.718
- riserva d.lgs. 21/4/93 n. 124	121	56	65	...	56
- riserva di fusione	12.341	12.341	-	-	12.341
- riserva dividendi azioni proprie	267	140	127	90,7	140
- fondo ex art. 55 DPR 917/86	131	131	-	-	131

La riserva legale è aumentata da 67.351 migliaia di € a 77.971 migliaia di € a seguito del riparto dell'utile 2003, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 28/4/2004.

La riserva straordinaria tassata è aumentata di 12.093 migliaia di € a seguito del riparto dell'utile 2003, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 28/4/2004, ed è diminuita di 14.576 migliaia di € relativamente all'onere per imposta sostitutiva dovuta per l'affrancamento delle plusvalenze in sospensione d'imposta ex legge 218/90 (legge Amato).

La riserva per l'acquisto azioni proprie, costituita ai sensi dell'art. 2357 e seguenti del Codice Civile, è pari a 77 milioni di €; al 30 giugno 2004 essa risulta utilizzata per 38.824 migliaia di €, per cui residua una quota disponibile di 38.176 migliaia di €.

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

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

La riserva D. Lgs. 21/4/93 n. 124, costituita nell'esercizio 2003 in relazione alle quote di accantonamento annuale del TFR destinate a forme pensionistiche complementari, è aumentata di 65 migliaia di € a seguito del riparto dell'utile 2003, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 28/4/2004.

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

La riserva dividendi azioni proprie, pari a 267 migliaia di €, è correlata al dividendo relativo alle azioni proprie in portafoglio alla data di stacco del 3/5/2004 ed è stata costituita in conformità alla delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 28/4/2004.

	30/6/04	31/12/03	Variazione assoluta	%	30/6/03
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150					
"RISERVE DI RIVALUTAZIONE"	7.956	7.956	-	-	7.956
Riserve di rivalutazione L. 72/83	1.930	1.930	-	-	1.930
Riserve di rivalutazione L. 413/91	6.026	6.026	-	-	6.026

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

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

	30/6/04	31/12/03	Variazione assoluta	%	30/6/03
FONDO RISCHI BANCARI GENERALE (VOCE 100)	-	-	-	...	5.165

Il fondo rischi bancari generali è stato interamente utilizzato nell'esercizio precedente.

	30/6/04	31/12/03	Variazione assoluta	%	30/6/03
PASSIVITA' SUBORDINATE (VOCE 110)	502.055	502.055	-	...	400.000

La voce non ha subito variazioni nel periodo e 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	05/12/2013

Per quanto riguarda il primo prestito, il rimborso avverrà in un'unica soluzione alla scadenza, fatta salva la possibilità per la Banca 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 stati soddisfatti tutti gli altri creditori.

Il prestito obbligazionario "Banca Carige 1,50% 2003-2013", emesso a fine 2003, 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; 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%.

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

	30/6/04			31/12/03		
	Q.tà	Val.nom.	Importo/1000	Q.tà	Val.nom.	Importo/1000
A. Esistenze iniziali	-	-	-	6.024.532	6.024.532	11.619
B. Aumenti	13.160.841	13.160.841	40.412	8.870.380	8.870.380	24.723
- Acquisti	13.160.841	13.160.841	40.343	8.870.380	8.870.380	22.446
- Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	69	-	-	2.277
C Diminuzioni	427.638	427.638	1.588	14.894.912	14.894.912	36.342
- Vendite	427.638	427.638	1.379	14.894.912	14.894.912	36.342
- Rettifiche di valore	-	-	209	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D Rimanenze finali	12.733.203 (1)	12.733.203	38.824	- (1)	-	-

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

	30/6/03		
	Q.tà	Val.nom.	Importo/1000
A. Esistenze iniziali	6.024.532	6.024.532	11.619
B. Aumenti	2.753.400	2.753.400	7.029
- Acquisti	2.753.400	2.753.400	6.274
- Riprese di valore	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	755
C Diminuzioni	6.465.567	6.465.567	13.387
- Vendite	6.465.567	6.465.567	13.387
- Rettifiche di valore	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-
D Rimanenze finali	2.312.365 (1)	2.312.365	5.261

In relazione al disposto dell'art. 16, comma 1, del D.Lgs. 87/92, si evidenzia che le riserve disponibili iscritte in bilancio alla data del 30/6/2004 risultano sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati di cui all'art. 10 comma 2 lettere a) e d) del citato decreto.

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

Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

CATEGORIE/VALORI	30/6/04	31/12/03	30/6/03
A. Patrimonio di vigilanza			
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	1.123.280	1.147.180	937.499
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	496.525	512.498	406.337
A.3 Elementi da dedurre	216.080	190.582	168.721
A.4 Patrimonio di vigilanza	1.403.725	1.469.096	1.175.115
B. Requisiti prudenziali di vigilanza			
B.1 Rischi di credito	651.506	637.107	661.470
B.2 Rischi di mercato	73.917	69.181	63.170
di cui:			
- rischi del portafoglio non immobilizzato	70.838	69.181	62.307
- rischi di cambio	3.079	-	863
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	-	-	-
B.4 Altri requisiti prudenziali	25.171	33.830	33.830
B.5 Totale requisiti prudenziali	750.594	740.118	758.470
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza			
C.1 Attività di rischio ponderate (*)	10.722.771	10.573.114	10.835.286
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (%)	10,48%	10,85%	8,65%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (%)	13,09%	13,89%	10,85%

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

SEZIONE 9

ALTRE VOCI DEL PASSIVO

Le altre voci del passivo ammontano a 1.087.741 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/04		31/12/03		30/6/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Altre passività (voce 50)	922.290	84,8	579.839	78,0	924.365	85,3
- Ratei e risconti passivi (voce 60)	165.451	15,2	163.572	22,0	158.872	14,7
Totale	1.087.741	100,0	743.411	100,0	1.083.237	100,0

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
9.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50					
"ALTRE PASSIVITA"	922.290	579.839	342.451	59,1	924.365
- partite in corso di lavorazione	218.203	205.916	12.287	6,0	124.318
- differenziale rettifiche relative al portafoglio effetti	259.144	151.597	107.547	70,9	225.916
- debiti verso fornitori	32.754	30.920	1.834	5,9	24.377
- somme a disposizione della clientela	52.233	56.465	- 4.232	- 7,5	200.469
- importi da versare al Fisco per conto terzi	33.134	12.961	20.173	...	28.916
- debiti per spese di personale	19.928	12.819	7.109	55,5	20.420
- partite relative ad operazioni in titoli					35.264
- contropartita della svalutazione delle operazioni fuori bilancio	118.022	5.013	113.009	...	7.744
- partite viaggianti passive	85.379	6.698	78.681	...	116.600
- premi incassati per contratti di opzione	7.547	5.607	1.940	34,6	3.831
- costi maturati da riconoscere	696	913	- 217	- 23,8	592
- depositi cauzionali ricevuti da terzi	1.093	764	329	43,1	923
- partite relative alla gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	515	499	16	3,2	596
- altre	93.642	89.667	3.975	4,4	134.399

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
9.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60					
"RATEI E RISCONTI PASSIVI"	165.451	163.572	1.879	1,1	158.872
Ratei passivi su:	91.890	95.528	- 3.638	- 3,8	92.450
- interessi su debiti verso banche	4.074	3.132	942	30,1	5.740
- interessi su debiti verso clientela	1.777	310	1.467	...	2.071
- interessi su debiti rappresentati da titoli	40.812	44.522	- 3.710	- 8,3	38.126
- oneri per contratti derivati	45.127	47.450	- 2.323	- 4,9	46.398
- altri	100	114	- 14	- 12,3	115
Risconti passivi su:	73.561	68.044	5.517	8,1	66.422
- premi per operazioni a termine su valute	382	636	- 254	- 39,9	270
- proventi per contratti derivati	3.331	3.777	- 446	- 11,8	4.199
- portafoglio scontato	1.409	1.702	- 293	- 17,2	1.882
- canoni leasing	64.299	59.838	4.461	7,5	57.668
- altri	4.140	2.091	2.049	98,0	2.403

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

SEZIONE 10

LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

Le garanzie e gli impegni ammontano a 1.938.678 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/04		31/12/03		30/6/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Garanzie rilasciate (voce 10)	1.150.988	59,4	1.271.681	58,3	1.323.475	61,4
- Impegni (voce 20)	787.690	40,6	910.193	41,7	830.706	38,6
Totale	1.938.678	100,0	2.181.874	100,0	2.154.181	100,0

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
10.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10					
"GARANZIE RILASCIATE"	1.150.988	1.271.681	- 120.693	- 9,5	1.323.475
(a) crediti di firma di natura commerciale	1.059.071	1.170.959	- 111.888	- 9,6	1.210.480
(b) crediti di firma di natura finanziaria	40.894	31.694	9.200	29,0	28.651
(c) attività costituite in garanzia	51.023	69.028	- 18.005	- 26,1	84.344
Totale	1.150.988	1.271.681	- 120.693	- 9,5	1.323.475
La voce comprende:					
- fidejussioni	1.043.750	1.140.003	- 96.253	- 8,4	1.188.687
- aperture di credito documentarie e non documentarie	45.257	60.040	- 14.783	- 24,6	43.570
- accettazioni per conto terzi	10.958	2.610	8.348	...	5.818
- garanzie solidali	-	-	-	...	1.056
- cauzioni diverse per conto terzi	1	1	-	-	1
- cauzioni in titoli per conto terzi	51.022	69.027	- 18.005	- 26,1	84.343

I crediti di firma relativi a posizioni in sofferenza ed altri aggregati a rischio ammontano a 28.151 migliaia di €.

La copertura dei relativi rischi è rappresentata dal fondo rischi per garanzie e impegni cui risultano appostati, a fine periodo, 2.690 migliaia di €.

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
10.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20 "IMPEGNI"	787.690	910.193	- 122.503	- 13,5	830.706
(a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	371.468	458.915	- 87.447	- 19,1	434.614
(b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	416.222	451.278	- 35.056	- 7,8	396.092
Gli impegni presentano la seguente suddivisione:					
- mutui stipulati da erogare	307.362	355.254	- 47.892	- 13,5	315.979
- contratti derivati su crediti	175.488	194.087	- 18.599	- 9,6	258.223
- acquisti non ancora regolati di titoli	34.653	112.074	- 77.421	- 69,1	95.818
- margini disponibili su linee di credito irrevocabili rilasciate	83.514	104.828	- 21.314	- 20,3	77.699
- finanziamenti da erogare a clientela ordinaria	100.715	14.010	86.705	...	34.869
- contratti di leasing stipulati da erogare	25.359	15.800	9.559	60,5	22.424
- impegno verso il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	15.650	15.650	-	-	12.635
- azioni e quote di partecipate da ricevere	4.880	97.874	- 92.994	- 95,0	5.412
- opzioni su titoli	-	-	-	-	5.165
- depositi da effettuare con banche	40.069	616	39.453	...	2.482
Totale	787.690	910.193	- 122.503	- 13,5	830.706

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
10.3 ATTIVITA' COSTITUITE					
IN GARANZIA DI PROPRI DEBITI	404.059	228.857	175.202	76,6	357.774
Obbligazioni costituite a garanzia di:					
- assegni circolari di propria emissione	24.176	23.129	1.047	4,5	18.094
- debiti per operazioni pronti contro termine passive	379.883	205.728	174.155	84,7	339.680
Totale	404.059	228.857	175.202	76,6	357.774

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
10.4 MARGINI ATTIVI UTILIZZABILI					
SU LINEE DI CREDITO	131.614	129.712	1.902	1,5	211.974
(a) banche centrali	81.706	102.385	- 20.679	- 20,2	139.014
(b) altre banche	49.908	27.327	22.581	82,6	72.960

10.5 OPERAZIONI A TERMINE

		30/6/04			31/12/03		
		di	di	altre	di	di	altre
		copertura	negoziazione	operazioni	copertura	negoziazione	operazioni
1.	Compravendite	200.000	221.092	-	-	328.602	-
1.1	Titoli	200.000	68.762	-	-	145.439	-
	- acquisti		34.653			112.074	
	- vendite	200.000	34.109			33.365	
1.2	Valute	-	152.330	-	-	183.163	-
	- valute contro valute		2.285			-	
	- acquisti contro euro		33.271			45.456	
	- vendite contro euro		116.774			137.707	
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	227.789	-	-	66.546
	- da erogare			139.138			16.210
	- da ricevere			88.651			50.336
3.	Contratti derivati	3.798.892	3.954.775	178.055	3.541.457	3.436.316	178.885
3.1	Con scambio di capitali	299.490	257.841	102.055	274.227	125.636	102.171
	(a) titoli	142.260	300	102.055	116.997	15.980	102.171
	- acquisti		300			300	
	- vendite	142.260		102.055	116.997	15.680	102.171
	(b) valute	157.230	257.541	-	157.230	109.656	-
	- valute contro valute		8.267			-	
	- acquisti contro euro	157.230	124.637		157.230	54.828	
	- vendite contro euro		124.637			54.828	
	(c) altri valori	-	-	-	-	-	-
	- acquisti						
	- vendite						
3.2	Senza scambio di capitali	3.499.402	3.696.934	76.000	3.267.230	3.310.680	76.714
	(a) valute	-	-	-	-	-	-
	- valute contro valute						
	- acquisti contro euro						
	- vendite contro euro						
	(b) altri valori	3.499.402	3.696.934	76.000	3.267.230	3.310.680	76.714
	- acquisti	1.520.950	1.713.412		1.278.824	1.672.981	
	- vendite	1.978.452	1.983.522	76.000	1.988.406	1.637.699	76.714
Totale		3.998.892	4.175.867	405.844	3.541.457	3.764.918	245.431

I depositi ed i finanziamenti da erogare o da ricevere comprendono esclusivamente operazioni a pronti o a brevissimo termine, mentre, nell'ambito delle compravendite di valute, le operazioni a pronti ammontano a 15.867 milioni di €.

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

10.5 OPERAZIONI A TERMINE				
30/6/03				
		di	di	
		copertura	negoziazione	
			altre	
			operazioni	
1.	Compravendite	5.231	301.786	-
1.1	Titoli	-	211.566	-
	- acquisti	-	85.818	-
	- vendite	-	125.748	-
1.2	Valute	5.231	90.220	-
	- valute contro valute	-	-	-
	- acquisti contro euro	5.000	31.383	-
	- vendite contro euro	231	58.837	-
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	80.305
	- da erogare	-	-	37.351
	- da ricevere	-	-	42.954
3.	Contratti derivati	3.620.483	3.499.801	83.114
3.1	Con scambio di capitali	263.559	63.829	-
	(a) titoli	106.329	22.195	-
	- acquisti	10.329	10.819	-
	- vendite	96.000	11.376	-
	(b) valute	157.230	41.634	-
	- valute contro valute	-	-	-
	- acquisti contro euro	157.230	20.817	-
	- vendite contro euro	-	20.817	-
	(c) altri valori	-	-	-
	- acquisti	-	-	-
	- vendite	-	-	-
3.2	Senza scambio di capitali	3.356.924	3.435.972	83.114
	(a) valute	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-
	(b) altri valori	3.356.924	3.435.972	83.114
	- acquisti	1.335.442	1.773.312	-
	- vendite	2.021.482	1.662.660	83.114
	Totale	3.625.714	3.801.587	163.419

10.6 CONTRATTI DERIVATI SU CREDITI							
		30/6/04		31/12/03		30/6/03	
		Trading	Banking	Trading	Banking	Trading	Banking
		book	book	book	book	book	book
1.	Acquisti di protezione	45.227	-	20.918	-	28.751	-
1.1	Con scambio di capitali	45.227	-	20.918	-	28.751	-
	- Credit default product	45.227	-	20.918	-	28.751	-
2.	Vendite di protezione	143.488	32.000	162.087	32.000	226.223	32.000
2.1	Con scambio di capitali	2.000	32.000	2.000	32.000	62.000	32.000
	- Credit default product	2.000	32.000	2.000	32.000	62.000	32.000
2.2	Senza scambio di capitali	141.488	-	160.087	-	164.223	-
	- Total rate of return swap	141.488	-	160.087	-	164.223	-
	Totale	188.715	32.000	183.005	32.000	254.974	32.000

I capitali di riferimento dei contratti derivati ammontano complessivamente a 8.152,4 milioni di € (comprensivi di contratti basis swaps per 1.161,2 milioni di € il cui valore nozionale è stato indicato nella sezione 10.5 sia fra gli acquisti sia fra le vendite).

Capitali di riferimento (1)					
	Tassi di interesse	Cambi	Corsi azionari	Altri	Totali
1. Contratti di negoziazione	2.753.972	257.541	379.129	191.715	3.582.357
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	2.672.837	257.541	376.897	191.715	3.498.990
Forwards	4.000	-	-	-	4.000
Swaps (2)	2.187.747	-	-	-	2.187.747
Opzioni comprate	362.705	128.791	99.421	-	590.917
Opzioni vendute	118.385	128.750	277.476	-	524.611
Derivati su crediti	-	-	-	191.715	191.715
1.2 Contratti di negoziazione quotati	81.135	-	2.232	-	83.367
Futures comprati	40.000	-	1.912	-	41.912
Futures venduti	41.135	-	20	-	41.155
Opzioni comprate	-	-	300	-	300
Opzioni vendute	-	-	-	-	-
2. Contratti di copertura	2.974.751	157.230	205.787	71.124	3.408.892
2.1 Contratti di copertura non quotati	2.974.751	157.230	172.000	29.000	3.332.981
Swaps (2)	2.662.833	157.230	-	-	2.820.063
Opzioni comprate	311.918	-	124.000	-	435.918
Opzioni vendute	-	-	48.000	-	48.000
Derivati su crediti	-	-	-	29.000	29.000
2.2 Contratti di copertura quotati	-	-	33.787	42.124	75.911
Futures venduti	-	-	33.787	42.124	75.911
Totali	5.728.723	414.771	584.916	262.839	6.991.249

(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	Futures	Totali
1. Attività	1.427.307	144.918	48.000	29.000	75.911	1.725.136
Finanziamenti a clientela	375.741	96.918	-	-	-	472.659
Titoli non immobilizzati	612.566	48.000	48.000	29.000	75.911	813.477
Depositi interbancari	439.000	-	-	-	-	439.000
2. Passività	1.339.180	291.000	-	-	-	1.630.180
Obbligazioni	1.339.180	291.000	-	-	-	1.630.180
3. Altri (2)	53.576	-	-	-	-	53.576
Totali	2.820.063	435.918	48.000	29.000	75.911	3.408.892

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

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

Capitali di riferimento per vita residua (1)				
	Fino a 12 mesi	Oltre un anno fino a cinque anni	Oltre cinque anni	Totali
1. Contratti di negoziazione	321.942	1.993.521	1.266.894	3.582.357
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	238.875	1.993.221	1.266.894	3.498.990
Forwards	4.000	-	-	4.000
Swaps	156.356	1.291.284	740.107	2.187.747
Opzioni comprate	39.280	217.111	334.526	590.917
Opzioni vendute	39.239	293.111	192.261	524.611
Derivati su crediti		191.715		191.715
1.2 Contratti di negoziazione quotati	83.067	300	-	83.367
Futures comprati	41.912		-	41.912
Futures venduti	41.155		-	41.155
Opzioni comprate		300	-	300
Opzioni vendute			-	-
2. Contratti di copertura	810.680	1.452.806	1.145.406	3.408.892
2.1 Contratti di copertura non quotati	734.769	1.452.806	1.145.406	3.332.981
Swaps	638.769	1.217.806	963.488	2.820.063
Opzioni comprate	48.000	206.000	181.918	435.918
Opzioni vendute	48.000			48.000
Derivati su crediti		29.000		29.000
2.1 Contratti di copertura quotati	75.911	-	-	75.911
Futures venduti	75.911			75.911
Totali	1.132.622	3.446.327	2.412.300	6.991.249

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

L'operatività in contratti derivati viene essenzialmente svolta con primarie banche o enti finanziari. Anche nel 1° semestre 2004 non sono state rilevate perdite su crediti per contratti derivati e non sono stati effettuati specifici accantonamenti per rischi di controparte.

Al 30/6/2004 non vi sono contratti scaduti e non ancora regolati.

I contratti non quotati rappresentano a fine periodo il 98% dei contratti derivati in vita.

Contratti derivati non quotati (1)				
	Banche	Enti finanziari	Altri	Totali
1. Capitali di riferimento	6.018.872	439.895	373.204	6.831.971
2. Contratti di negoziazione (2)				
Valore di mercato positivo	23.298	407	3.232	26.937
Valore di mercato negativo	30.659	1.606	3.821	36.086
Equivalente creditizio potenziale	45.346	3.292	21.229	69.867
3. Contratti di copertura				
Valore di mercato positivo	36.914	130.541	-	167.455
Valore di mercato negativo	70.174	123.644	-	193.818
Equivalente creditizio potenziale	37.374	4.176	-	41.550

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

(2) Nel comparto dei contratti di negoziazione sono inclusi valori di mercato negativi per 7.732 migliaia di euro riferiti ad opzioni incorporate in obbligazioni strutturate emesse dalla banca ai quali sono associabili valori di mercato positivi di pari importo nel comparto dei contratti di copertura.

Per i contratti derivati non sono state iscritte al conto economico minusvalenze per 113,5 milioni di € e plusvalenze per 70,5 milioni di €; in particolare, per i contratti derivati di copertura del portafoglio titoli non immobilizzati non sono state iscritte minusvalenze per 38,5 milioni di € e plusvalenze per 6,7 milioni di € (cfr. Sezione 2.3), per quelli di copertura delle obbligazioni emesse minusvalenze per 26 milioni di € e plusvalenze per 34,4 milioni di € e per quelli di copertura dei finanziamenti erogati a clientela minusvalenze per 14,6 milioni di € e plusvalenze per 0,9 milioni di €.

Utili e perdite differite		
	Perdite	Utili
1. Contratti di negoziazione	34.067	27.144
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	34.067	26.936
Forward	3	3
Swaps	17.049	18.963
Opzioni	16.461	6.680
Derivati su crediti	554	1.290
1.2 Contratti di negoziazione quotati	-	208
Futures	-	83
Opzioni	-	125
2. Contratti di copertura	79.403	43.348
2.1 Contratti di copertura non quotati	79.096	43.047
Swaps	73.981	28.894
Opzioni	4.863	14.153
Derivati su crediti	252	
2.2 Contratti di copertura quotati	307	301
Futures	307	301
Totali	113.470	70.492

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

In relazione, l'aggregato relativo ai crediti verso la clientela, utilizzato per le classificazioni delle citate tabelle, ammonta a 9.390.533 migliaia di € anziché a 8.691.919 migliaia di € (voce 40 dell'attivo).

11.1 GRANDI RISCHI			
	30/6/04	31/12/03	30/6/03
(a) ammontare	582.256	150.000	318.006
(b) numero	2	1	2

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

11.2 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA PER PRINCIPALI CATEGORIE DI DEBITORI			
	30/6/04	31/12/03	30/6/03
(a) Stati	470.037	481.278	529.117
(b) Altri enti pubblici	602.382	588.805	560.838
(c) Società non finanziarie	5.038.920	5.111.659	4.932.933
(d) Società finanziarie	1.138.623	356.147	418.803
(e) Famiglie produttrici	428.899	469.917	455.408
(f) Altri operatori	1.711.672	2.095.436	1.737.346
Totale	9.390.533	9.103.242	8.634.445

11.3 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO IMPRESE NON FINANZIARIE E FAMIGLIE PRODUTTRICI RESIDENTI			
	30/6/04	31/12/03	30/6/03
(a) 1° branca di attività economica Altri servizi destinabili alla vendita Servizi al commercio, recuperi e riparazioni	1.228.339	1.207.153	986.643
(b) 2° branca di attività economica Servizi al commercio, recuperi e riparazioni Altri servizi destinabili alla vendita	987.138	1.021.269	894.172
(c) 3° branca di attività economica Edilizia e OO.PP.	766.840	741.473	854.552
(d) 4° branca di attività economica Servizi trasporti marittimi aerei	290.669	314.946	353.301
(e) 5° branca di attività economica Servizi alberghieri e pubblici esercizi Servizi connessi ai trasporti	257.479	257.341	242.407
(f) Altre branche	1.823.648	1.886.604	1.898.160
Totale	5.354.113	5.428.786	5.229.235

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
(a) Stati	-	-	-
(b) Altri enti pubblici	4.286	9.772	4.725
(c) Banche	92.241	137.584	126.956
(d) Società non finanziarie	937.033	984.583	978.700
(e) Società finanziarie	75.452	93.910	106.750
(f) Famiglie produttrici	13.025	13.012	13.349
(g) Altri operatori	28.951	32.820	92.995
Totale	1.150.988	1.271.681	1.323.475

11.5 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

30/6/04				
Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo	11.393.961	1.345.967	190.260	12.930.188
1.1 Crediti verso banche	670.227	456.783	82.840	1.209.850
1.2 Crediti verso clientela	9.207.235	141.713	41.585	9.390.533
1.3 Titoli	1.516.499	747.471	65.835	2.329.805
2. Passivo	11.327.921	968.635	222.804	12.519.360
2.1 Debiti verso banche	680.625	703.560	19.322	1.403.507
2.2 Debiti verso clientela	6.095.150	55.075	13.413	6.163.638
2.3 Debiti rappresentati da titoli	4.449.758	-	69	4.449.827
2.4 Altri conti	102.388	210.000	190.000	502.388
3. Garanzie e impegni	1.722.822	208.379	7.477	1.938.678

31/12/03				
Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo	11.516.829	564.537	87.399	12.168.765
1.1 Crediti verso banche	578.500	332.234	28.102	938.836
1.2 Crediti verso clientela	8.842.545	214.663	46.034	9.103.242
1.3 Titoli	2.095.784	17.640	13.263	2.126.687
2. Passivo	10.600.224	822.126	245.087	11.667.437
2.1 Debiti verso banche	571.765	525.106	42.761	1.139.632
2.2 Debiti verso clientela	5.858.610	87.020	12.258	5.957.888
2.3 Debiti rappresentati da titoli	4.067.426	-	68	4.067.494
2.4 Altri conti	102.423	210.000	190.000	502.423
3. Garanzie e impegni	2.099.321	26.596	55.957	2.181.874

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

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

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'										
30/6/04										
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 1 anno fino a 5 anni tasso indicizzato	oltre 5 anni tasso fisso	oltre 5 anni tasso indicizzato	durata indeter- minata	Totale	
1.	Attivo	2.591.529	3.095.164	3.700.994	1.801.667	2.277.583	2.302.209	3.150.774	510.782	19.430.702
1.1	Titoli del Tesoro rifi naziabili	-	12.560	6.328	268.703	39.272	592	152.779	-	480.234
1.2	Crediti verso banche	549.359	357.266	196.778	516	10.000	944	-	94.987	1.209.850
1.3	Crediti verso clientela	1.848.281	496.969	1.165.561	376.153	1.387.305	1.425.528	2.275.351	415.385	9.390.533
1.4	Obbligazioni e altri titoli di debito	10.489	106.549	201.509	60.119	474.412	75.009	622.897	-	1.550.984
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	183.400	2.121.820	2.130.818	1.096.176	366.594	800.136	99.747	410	6.799.101
2.	Passivo	6.690.937	2.530.371	3.134.884	1.281.751	2.227.411	1.739.299	1.713.170	305	19.318.128
2.1	Debiti verso banche	452.783	288.203	316.997	63.549	68.759	78.333	134.883	-	1.403.507
2.2	Debiti verso clientela	5.993.033	164.219	6.295	91	-	-	-	-	6.163.638
2.3	Debiti rappresen- tati da titoli	132.025	189.977	657.239	379.217	1.725.144	515.349	850.876	-	4.449.827
	- obbligazioni	7.799	50.988	527.930	367.952	1.715.592	515.349	850.876	-	4.036.486
	- certificati di deposito	13.217	138.989	129.309	11.265	9.552	-	-	-	302.332
	- altri titoli	111.009	-	-	-	-	-	-	-	111.009
2.4	Passività subordinate	-	-	-	-	-	102.055	400.000	-	502.055
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	113.096	1.887.972	2.154.353	838.894	433.508	1.043.562	327.411	305	6.799.101

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 ed i crediti in sofferenza.

Le voci "1.5" e "2.5" includono il valore nozionale (374,9 milioni di €) delle opzioni incorporate in mutui a clientela ed in obbligazioni emesse che prevedono la facoltà per la banca o per la controparte di trasformare, dopo un determinato intervallo temporale, il tasso di interesse di tali rapporti da fisso in indicizzato o viceversa.

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

		31/12/03								
				oltre 3 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni			
Voci/Durate residue		a vista	fino a 3 mesi	fino a 12 mesi	tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato	durata indeter- minata	Totale
1.	Attivo	2.948.445	3.127.916	2.890.836	1.939.863	2.015.457	1.376.800	3.176.276	479.211	17.954.804
1.1	Titoli del Tesoro rifi naziabili	26	54.030	78.767	262.398	170.759	767	124.268	-	691.015
1.2	Crediti verso banche	379.355	394.875	36.899	762	-	983	10.000	115.962	938.836
1.3	Crediti verso clientela	1.902.642	742.134	1.131.305	425.865	1.476.882	559.006	2.502.159	363.249	9.103.242
1.4	Obbligazioni e altri titoli di	10.112	57.244	154.749	79.407	346.486	72.351	537.391	-	1.257.740
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	656.310	1.879.633	1.489.116	1.171.431	21.330	743.693	2.458	-	5.963.971
2.	Passivo	6.457.941	3.258.885	1.695.055	1.521.041	1.866.259	1.288.849	1.543.010	-	17.631.040
2.1	Debiti verso banche	114.193	553.992	122.923	40.683	61.955	104.488	141.398	-	1.139.632
2.2	Debiti verso clientela	5.803.838	144.320	9.728	2	-	-	-	-	5.957.888
2.3	Debiti rappresen- tati da titoli	172.169	309.602	264.660	433.832	1.801.553	86.922	998.756	-	4.067.494
	- obbligazioni	71.831	154.895	130.167	420.975	1.790.317	86.922	998.756	-	3.653.863
	- certificati di deposito	13.476	154.707	134.493	12.857	11.236	-	-	-	326.769
	- altri titoli	86.862	-	-	-	-	-	-	-	86.862
2.4	Passività subordinate	-	-	-	-	-	102.055	400.000	-	502.055
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	367.741	2.250.971	1.297.744	1.046.524	2.751	995.384	2.856	-	5.963.971

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

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

11.7 ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA						
(a)	Attività	434.659	443.243	- 8.584	- 1,9	479.384
	1. Crediti verso banche	150.843	78.225	72.618	92,8	128.346
	2. Crediti verso clientela	251.291	323.706	- 72.415	- 22,4	327.659
	3. Titoli	21.209	35.319	- 14.110	- 40,0	22.991
	4. Partecipazioni	382	382	-	-	382
	5. Altri conti	10.934	5.611	5.323	94,9	6
(b)	Passività	550.895	457.096	93.799	20,5	615.125
	1. Debiti verso banche	227.071	251.153	- 24.082	- 9,6	328.164
	2. Debiti verso clientela	96.536	5.957	90.579	...	106.616
	3. Debiti rappresentati da titoli	227.288	199.986	27.302	13,7	180.345
	4. Altri conti	-	-	-	-	-

11.8 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

La Banca ha effettuato tre operazioni di cartolarizzazione, la prima a fine 2000 su crediti in sofferenza, la seconda a fine 2001 su crediti performing, la terza nel primo semestre 2004 su crediti performing, mentre la controllata Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. ha effettuato un'operazione non performing a fine 2002. I dettagli delle operazioni sono i seguenti:

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

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

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

Al 30 giugno 2004 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 51 milioni di € oltrechè da un contratto di Interest Rate Cap. La valutazione dei rischi di credito non ha comportato rettifiche di valore in relazione al regolare andamento degli incassi.

La linea di liquidità, non utilizzata al 30/06/2004, 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 30/06/2004 sono stati pari a 111,2 milioni di €, di cui 21,7 milioni nel primo semestre del 2004: 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 868 migliaia di € e sono state anticipate spese legali pari a 791 migliaia di € (nel mese di luglio 2004 sono state rimborsate tutte le spese legali anticipate nel primo semestre 2004 nonché spese legali anticipate in periodi precedenti per 77 migliaia di €); nel corso dell'anno sono inoltre maturati interessi sui titoli Junior in portafoglio per 1.143 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 il positivo andamento degli incassi ha consentito di procedere all'integrale rimborso dell'emissione dei titoli di Classe A pari a € 40 milioni nonché al rimborso di parte dell'emissione di Classe B per complessivi 33,9 milioni di €. Successivamente alla chiusura del semestre, nel mese di luglio 2004, sono stati rimborsati ulteriori titoli di Classe B per 19,6 milioni di €, per cui i titoli di classe B da rimborsare ammontano a 16,6 milioni di €.

Il mutuo a ricorso limitato in titoli di Stato a presidio dei sottoscrittori dei titoli di classe B, già ridotto a 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 30/6/2004 i pagamenti in conto prezzo differito sono risultati pari a 5,7 milioni di €.

Il residuo credito di 18,3 milioni di € verso la Società veicolo Argo Mortgage Srl relativo al prezzo differito è iscritto nel bilancio della Banca nella voce 40 dello stato patrimoniale "Crediti verso clientela".

I titoli (ABS) emessi da Argo Mortgage Srl presentano le seguenti caratteristiche:

Classe	Importi Mil./€	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 30 giugno 2004 nel portafoglio titoli della Banca Carige figuravano titoli della classe B per 0,2 milioni di € e titoli della classe D, immobilizzati, per 9,2 milioni di €.

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

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

Nel primo semestre 2004 sono stati registrati incassi per complessivi 38,5 milioni di € di cui 22,2 milioni per rate capitale, 7,7 milioni per rate interessi e 8,6 milioni per estinzioni anticipate, interessi e penalità. Nell'anno sono maturate a favore della Banca commissioni sulle somme incassate per 180 migliaia di €. In relazione al regolare andamento dell'operazione i rapporti esistenti tra Carige e Argo Mortgage non hanno comportato, al 30/6/2004, alcuna rettifica di valore in bilancio.

Il monitoraggio dell'operazione è curato da The Bank of New York (Payement 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 al 30 giugno 2004 ha raggiunto, in relazione al regolare andamento degli incassi, il valore di 10,8 milioni di € (di cui 0,4 milioni di € per interessi 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.

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

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

A fine esercizio 2002 la Cassa di Risparmio di Savona SpA ha perfezionato una operazione di cartolarizzazione di crediti non performing allo scopo di rendere liquide, e quindi nuovamente fruttifere di interessi a tassi di mercato, poste dell'attivo di bilancio illiquide ed a redditività spesso limitata 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 fa parte del Gruppo Bancario Carige S.p.A..

Pertanto la composizione del capitale sociale è oggi la seguente:

- 60% Banca Carige S.p.A.
- 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 dalla Banca una rendicontazione alla Società Veicolo con periodicità mensile e semestrale, con verifica annuale da parte di primaria Società di Revisione (KPMG SpA).

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

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

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

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

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

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

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

I titoli Classe B sono stati sottoscritti dalla Cassa di Risparmio di Savona SpA e sono stati inseriti nel portafoglio titoli immobilizzati.

I titoli non hanno rating.

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

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

La linea di liquidità è stata messa a disposizione del veicolo da parte di Banca Carige SpA. L'importo della linea di credito è pari a 2,5 milioni di €; la durata è ad un anno, revolving per tutta la vita dell'emissione obbligazionaria. Eventuali utilizzi della linea di liquidità (che dovranno sopperire a temporanee mancanze di cassa in seguito ad un ritardo negli incassi previsti) verranno rimborsati alla Banca Carige SpA secondo gli schemi contrattuali e in via subordinata rispetto al rimborso di interesse e capitale 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 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 (quali ad esempio quelli per anticipo di spese legali oltre i limiti contrattuali ammessi a rimborso nei singoli periodi) connessi all'attività di service.

La valutazione dei rischi di credito non ha comportato rettifiche di valore in relazione all'andamento degli incassi risultati a tutto il 30/6/2004 pari a 6,5 milioni 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 primo semestre 2004 commissioni per 35 migliaia di € e sono state anticipate spese legali per 314 migliaia di € (rimborsate per 35 migliaia di €).

d) Operazione di crediti performing: primo semestre 2004.

Nel mese di giugno 2004 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 2 Srl n. 13.272 mutui per un importo complessivo a valore di libro al 30 giugno 2004, data di efficacia della cessione, pari a 864,5 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 2/7/2004 tra le quali si evidenziano le seguenti:

- 1) derivano da contratti di mutui ipotecari fondiari residenziali, erogati a privati anteriormente al 31/12/2003, a tasso variabile, fisso, a tasso variabile con ammontare massimo predefinito o misto (tasso fisso per i primi due anni dalla data di inizio dell'ammortamento e quindi tasso variabile) e garantiti da ipoteca di primo grado o di grado successivo;
- 2) derivano da contratti di mutuo aventi un prezzo di ammortamento con rata in scadenza il 30/6/2004, 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 1994 (incluso) e il 30 giugno 2004 (incluso).

Il blocco dei crediti come sopra individuato, è stato ceduto con riferimento alla data del 30/6/2004 alla società veicolo Argo Mortgage 2 Srl, partecipata indirettamente da Banca Carige per una quota del 5% tramite la controllata Columbus Carige Immobiliare SpA, ad un prezzo complessivo di 925,6 milioni di € (l'efficacia della cessione dei crediti si è perfezionata con la sottoscrizione del Contratto di Servicing).

Tale prezzo è stato determinato quale somma di due componenti:

- un prezzo iniziale di 864,5 milioni di € pari al valore di libro dei crediti ceduti;
- un prezzo differito di 61,1 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 aggiornato con tassi di mercato al 30/6/2004 in funzione della durata dell'operazione.

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

Il pagamento della prima componente del prezzo è regolarmente avvenuto in data 23 luglio 2004, in concomitanza con l'emissione dei titoli, mentre il prezzo differito verrà corrisposto per quota ad ogni data di pagamento in base alle previsioni contrattuali e all'ordine di priorità dei pagamenti definito per l'operazione.

Il credito verso la società veicolo Argo Mortgage 2 S.r.l. è stato rilevato nel bilancio della Banca nella Voce 40 dello Stato Patrimoniale "Crediti verso la clientela", mentre il ricavo relativo alla cessione dei crediti (61,1 milioni di €) è stato iscritto a conto economico alla Voce 70 "Altri proventi di gestione".

L'efficacia della cessione dei crediti si è perfezionata, come d'uso con la sottoscrizione del contratto di Servicing (Banca Carige), in cui risulta incluso anche il contratto di garanzia e indennizzo, avvenuta nei termini previsti.

Il compito di Servicer per l'incasso dei crediti cartolarizzati è stato affidato da Argo Mortgage 2 S.r.l. alla Banca Carige SpA.

Sull'attività di servicing verrà 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 saranno 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.

Il monitoraggio dell'operazione verrà curato da Deutsche Bank AG di Londra (Payment report) e da Banca Carige (quarterly report e Investor report) e certificato annualmente da Società di Revisione (KPMG S.p.A.).

Deutsche Trustee Company Limited svolge il ruolo di Rappresentante dei portatori dei titoli, di Security Trustee, mentre Deutsche Bank AG, filiale di Londra, svolge il ruolo di Agente per il calcolo, di Paying Agent, mentre la Filiale lussemburghese della stessa banca ha assunto il ruolo di Agente per il Lussemburgo.

Gli Arrangers e Joint Lead Managers dell'operazione sono CDX IXIS Capital Markets, UBS Limited e WestLB AG.

La controparte dei contratti di swap che verranno attivati dalla Società Veicolo a protezione del rischio della fluttuazione dei tassi sulle passività cartolarizzate è CDC IXIS Capital Markets.

L'emissione dei titoli (ABS) di Argo Mortgage 2 S.r.l. ed il versamento dei relativi importi sono avvenuti come previsto il 23 luglio 2004. I Titoli emessi presentano le seguenti caratteristiche:

Classe	Importi Mil./€	Rating Moody's/Fitch (***)	Scadenza legale	Margine su Euribor 3 mesi (**)
A	808,30	Aaa/AAA	Ottobre 2043	Bps 18
B	26,80	Aa2/AA-	Ottobre 2043	Bps 32
C	29,35	Baa2/BBB	Ottobre 2043	Bps 83

Il rating è stato assegnato dalle Agenzie specializzate Moody's e Fitch IBCA; il rating iniziale è stato assegnato dopo due diligence da parte di ciascuna agenzia e i giudizi verranno rivisti annualmente sulla base dell'andamento degli incassi e dello scostamento rispetto al Business Plan dell'operazione.

Le obbligazioni sono quotate alla Borsa del Lussemburgo.

L'ordine di priorità prevede il pagamento delle Senior Expences, dello Swap Interest rate e alle date di scadenza precedenti la scadenza di gennaio 2006, 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 accumulazione del capitale delle somme residue ad ogni data di pagamento.

Dalla data di pagamento scadente nel gennaio 2006, 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 sui titoli di Classe B e dell'importo di Ammortamento della Classe B e, a seguire, il pagamento degli interessi di Classe C e dell'importo di Ammortamento della Classe C.

La Banca Carige, al fine di fornire al veicolo i mezzi necessari per la costituzione del Cash Collateral, per acquistare da CDC IXIS un derivato di copertura e per sostenere le spese iniziali ha erogato in data 23 luglio 2004 un prestito subordinato di 22,7 milioni di Euro. Il rimborso del prestito subordinato verrà effettuato a ciascuna data di pagamento, in base ai fondi disponibili e all'ordine di priorità dei pagamenti, in precedenza rispetto al pagamento del prezzo differito.

E. Posizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi: titoli Asset Backed detenuti in portafoglio al 30/6/2004.

Tra i titoli del comparto non immobilizzato sono ricompresi a fine esercizio titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi per 63.724 migliaia di €, classificati come segue:

TITOLI ABS IN PORTAFOGLIO AL 30/6/2004 DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI TERZI			
Attività sottostanti	Titoli senior	Titoli mezzanine	Titoli junior
(a) Crediti ipotecari	17.459	983	-
(b) Crediti a imprese	3.250	3.967	-
(c) Crediti al consumo	5.106	-	-
(d) Titoli	-	-	-
(e) Crediti altri	7.824	-	-
(f) Crediti altri non performing	13.834	3.968	-
Totale	47.473	8.918	-

Su dette posizioni sono state registrate rettifiche di valore per 29 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 in detti titoli è stato rilevato nelle voci di conto economico 10 "Interessi attivi" e 60 "Profitti e perdite da operazioni finanziarie" rispettivamente per 780 migliaia di € (interessi) e 61 migliaia di € (perdite su titoli e su cambi e svalutazioni) ripartiti come da prospetto seguente:

COMPONENTI ECONOMICHE AL 30/6/2004 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	228	-	22	16	-	-	-	-	-
(b) Crediti a imprese	48	-	-	63	-	-	-	-	-
(c) Crediti al consumo	67	-	-	-	-	-	-	-	-
(d) Titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(e) Crediti altri	83	90	-	-	-	-	-	-	-
(f) Crediti altri non performing	220	-	7	55	-	-	-	-	-
Totale	646	90	29	134	-	-	-	-	-

SEZIONE 12

GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
12.1 NEGOZIAZIONE DI TITOLI					
a) Acquisti	490.532	804.129	- 313.597	- 39,0	392.814
1. regolati	488.490	802.770	- 314.280	- 39,1	389.054
2. non regolati	2.042	1.359	683	50,3	3.760
b) Vendite	449.968	815.080	- 365.112	- 44,8	405.210
1. Regolate	448.762	810.608	- 361.846	- 44,6	389.943
2. non regolate	1.206	4.472	- 3.266	- 73,0	15.267

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
12.2 GESTIONI PATRIMONIALI	1.228.597	1.154.661	73.936	6,4	1.115.430
1. titoli emessi dalla Banca	-	38	- 38	- 100,0	816
2. altri titoli	1.228.597	1.154.623	73.974	6,4	1.114.614

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

Al 30/6/2004 tutte le gestioni sono soggette a delega ai terzi ai sensi dell'art. 24, comma 1, lettera f) del D.Lgs. n. 58/98.

La voce ricomprende, per un importo di 52.938 migliaia di €, gli investimenti del Fondo pensione aperto Carige, istituito nel 1999 ai sensi dell'art. 9 del D.Lgs. n. 124/93 e, per un importo di 69.438 migliaia di €, le gestioni patrimoniali garantite per le quali la Banca ha venduto al cliente, con contratto accessorio a quello di gestione, un'opzione put a garanzia del capitale iniziale investito.

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
12.3 CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI					
a) titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali)	16.923.070	15.969.476	953.594	6,0	15.268.309
1. titoli emessi dalla Banca	4.419.557	4.060.006	359.551	8,9	3.607.757
2. altri titoli	12.503.513	11.909.470	594.043	5,0	11.660.552
b) titoli di terzi depositati presso terzi	14.873.681	14.562.095	311.586	2,1	13.723.478
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.501.454	1.533.005	- 31.551	- 2,1	1.678.831

I titoli in deposito connessi con lo svolgimento della funzione di banca depositaria ammontano a 2.609.407 migliaia di €.

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

	30/6/04	31/12/03	30/6/03
(a) rettifiche "dare"	802.579	788.633	697.132
1. conti correnti	70.757	12.698	11.463
2. portafoglio centrale	483.597	555.057	458.114
3. cassa	12.797	29.748	19.812
4. altri conti	235.428	191.130	207.743
(b) rettifiche "avere"	1.061.722	940.230	923.049
1. conti correnti	37.737	8.250	7.971
2. cedenti effetti e documenti	1.023.901	931.898	914.998
3. altri conti	84	82	80

	30/6/04	31/12/03	Variazione		30/6/03
			assoluta	%	
12.5 ALTRE OPERAZIONI	834.336	881.913	- 47.577	- 5,4	972.622
- Quote di compartecipazione di altre banche in operazioni di finanziamento in pool	644.248	694.000	- 49.752	- 7,2	789.256
- Monte fatture relativo ad operazioni di factoring (pro solvendo)	176.875	173.267	3.608	2,1	166.926
- Operazioni di impiego effettuate per conto di Enti pubblici	13.213	14.646	- 1.433	- 9,8	16.440

**PARTE C
INFORMAZIONI SUL CONTO
ECONOMICO**

SEZIONE 1

GLI INTERESSI

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
1.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10					
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"	268.859	278.913	- 10.054	- 3,6	546.478
(a) su crediti verso banche	10.251	11.076	- 825	- 7,4	22.753
di cui:					
- su crediti verso banche centrali	1.251	1.534	- 283	- 18,4	2.802
(b) su crediti verso clientela	218.515	225.556	- 7.041	- 3,1	439.720
di cui:					
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	3	2	1	50,0	6
(c) su titoli di debito	39.658	42.120	- 2.462	- 5,8	82.753
(d) altri interessi attivi	435	161	274	...	1.252
(e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura	-	-	-	-	-

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
1.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20					
"INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"	103.919	119.624	- 15.705	- 13,1	221.820
(a) su debiti verso banche	11.157	21.601	- 10.444	- 48,3	34.519
(b) su debiti verso clientela	20.006	27.398	- 7.392	- 27,0	49.653
(c) su debiti rappresentati da titoli di cui:					
- su certificati di deposito	2.723	4.395	- 1.672	- 38,0	7.826
(d) su fondi di terzi in amministrazione	1	1	-	-	1
(e) su passività subordinate	6.653	7.210	- 557	- 7,7	13.423
(f) saldo negativo dei differenziali su operazioni di copertura	6.106	7.172	- 1.066	- 14,9	13.696

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
1.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 10					
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"					
(a) su attività in valuta	4.081	5.428	- 1.347	- 24,8	9.925

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
1.4 DETTAGLIO DELLA VOCE 20					
"INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"					
(a) su passività in valuta	3.648	14.404	- 10.756	- 74,7	21.480

SEZIONE 2

LE COMMISSIONI

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
2.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 40 "COMMISSIONI ATTIVE"	90.117	85.922	4.195	4,9	179.169
(a) garanzie rilasciate	3.518	3.359	159	4,7	7.170
(b) derivati su crediti	231	229	2	0,9	461
(c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	33.942	31.771	2.171	6,8	67.260
1. negoziazione di titoli	891	812	79	9,7	1.648
2. negoziazione di valute	1.502	1.473	29	2,0	2.848
3. gestioni patrimoniali	3.799	3.971	- 172	- 4,3	7.684
3.1 individuali	3.483	3.756	- 273	- 7,3	7.210
3.2 collettive	316	215	101	47,0	474
4. custodia e amministrazione di titoli	1.377	1.181	196	16,6	2.043
5. banca depositaria	1.211	1.206	5	0,4	2.454
6. collocamento di titoli	19.355	18.224	1.131	6,2	38.324
6.1 collocamento di quote di o.i.c.r.	19.280	18.153	1.127	6,2	38.161
6.2 collocamento di altri titoli	75	71	4	5,6	163
7. raccolta di ordini	2.484	1.850	634	34,3	4.097
8. attività di consulenza	-	-	-	-	-
9. Distribuzione di servizi di terzi	3.323	3.054	269	8,8	8.162
9.2 prodotti assicurativi	1.140	1.466	- 326	- 22,2	4.177
9.3 altri prodotti	2.183	1.588	595	37,5	3.985
(d) servizi di incasso e pagamento	17.991	17.712	279	1,6	36.673
(e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	1.083	797	286	35,9	1.683
(f) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-	-	-	-
(g) altri servizi	33.352	32.054	1.298	4,0	65.922

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

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
- Depositi e conti correnti passivi	20.148	19.348	800	4,1	38.246
- Conti correnti attivi	7.136	6.765	371	5,5	13.549
- Finanziamenti	3.775	3.748	27	0,7	9.268
- Locazione di cassette di sicurezza	540	540	-	-	1.162
- Altri	1.753	1.653	100	6,0	3.697
Totale altri servizi	33.352	32.054	1.298	4,0	65.922

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
2.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40 "COMMISSIONI ATTIVE": "CANALI DISTRIBUTIVI DEI PRODOTTI E SERVIZI"					
(a) presso propri sportelli:	26.395	25.249	1.146	4,5	54.033
1. gestioni patrimoniali	3.758	3.971	- 213	- 5,4	7.615
2. collocamento di titoli	19.322	18.224	1.098	6,0	38.269
3. servizi e prodotti di terzi	3.315	3.054	261	8,5	8.149
(b) offerta fuori sede	82	-	82	...	137
1. gestioni patrimoniali	41	-	41	...	69
2. collocamento di titoli	33	-	33	...	55
3. servizi e prodotti di terzi	8	-	8	...	13

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
2.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "COMMISSIONI PASSIVE"	7.947	7.472	475	6,4	15.627
(a) garanzie ricevute	471	717	- 246	- 34,3	1.184
(b) derivati su crediti	-	-	-	-	-
(c) servizi di gestione e intermediazione	2.043	1.367	676	49,5	3.238
1. negoziazione di titoli	550	612	- 62	- 10,1	1.378
2. negoziazione di valute	-	-	-	-	-
3. gestioni patrimoniali	755	233	522	...	529
3.1 portafoglio proprio	137	140	- 3	- 2,1	266
3.2 portafoglio di terzi	618	93	525	...	263
4. custodia e amministrazione di titoli	674	467	207	44,3	1.155
5. collocamento di titoli	1	-	1	...	70
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	63	55	8	14,5	106
(d) servizi di incasso e pagamento	4.268	4.368	- 100	- 2,3	8.698
(e) altri servizi	1.165	1.020	145	14,2	2.507

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

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
- Rapporti con banche	102	126	- 24	- 19,0	339
- Finanziamenti	83	-	83	...	143
- Attività di intermediazione	709	754	- 45	- 6,0	1.511
- Altri	271	140	131	93,6	514
Totale altri servizi	1.165	1.020	145	14,2	2.507

SEZIONE 3

I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
3.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 "PROFITTI/PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE"	3.584	- 2.710	6.294	...	9.229

		1° sem. 04		
		Operazioni		
		su titoli	su valute	altre
A.1	Rivalutazioni	391		125.265
A.2	Svalutazioni	19.500		111.812
B.	Altri profitti/perdite	7.380	1.313	547
Totale		- 11.729	1.313	14.000
1.	Titoli di Stato	1.358		
2.	Altri titoli di debito	- 14.137		
3.	Titoli di capitale	2.574		
4.	Contratti derivati su titoli	- 1.524		

		2003		
		Operazioni		
		su titoli	su valute	altre
A.1	Rivalutazioni	751		2.521
A.2	Svalutazioni	6.882		592
B.	Altri profitti/perdite	8.009	3.124	2.298
Totale		1.878	3.124	4.227
1.	Titoli di Stato	3.403		
2.	Altri titoli di debito	3.787		
3.	Titoli di capitale	- 1.735		
4.	Contratti derivati su titoli	- 3.577		

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

La variazione positiva rispetto al periodo precedente è riferibile al comparto delle "altre operazioni" per 13.878 migliaia di € (maggiori rivalutazioni per 124.568 migliaia di € a fronte di maggiori svalutazioni per 110.575 migliaia di € e minori profitti per 115 migliaia di €) ed a quello delle "operazioni su valute" per 210 migliaia di €; il comparto delle "operazioni su titoli" presenta, invece, una variazione

negativa per 7.794 migliaia di € (maggiori svalutazioni per 14.845 migliaia di € e minori rivalutazioni per 452 migliaia di € a fronte di maggiori profitti 7.503 migliaia di €).

	Rivalutazioni	Svalutazioni	Altri profitti e perdite	Totali
1. Titoli	391	19.500	7.380	- 11.729
Titoli di Stato	3	1.344	2.699	1.358
Altri titoli di debito	346	15.966	1.483	- 14.137
Titoli di capitale	17	1.107	3.664	2.574
Compravendite non regolate di titoli	-	-	-	-
Contratti derivati su titoli	25	1.083	- 466	- 1.524
2. Operazioni su valute	-	828	2.141	1.313
Utile su cambi			737	737
Contratti derivati su valute			412	412
Altre operazioni a termine su valute	-	828	992	164
3. Altre operazioni	125.265	111.812	547	14.000
Contratti derivati su tassi	125.221	111.321	601	14.501
Contratti derivati su crediti	44	491	- 54	- 501
Totali	125.656	132.140	10.068	3.584

Nel comparto dei titoli sono inclusi rettifiche di valore ed utili riferiti alle azioni proprie rispettivamente per 210 e 69 migliaia di €.

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

SEZIONE 4

LE SPESE AMMINISTRATIVE

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
4.1 NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI					
PER CATEGORIA	3.742	3.663	79	2,2	3.631
(a) dirigenti	45	44	1	2,3	43
(b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	306	291	15	5,2	297
(c) altro personale	3.391	3.328	63	1,9	3.291

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
NUMERO SPORTELLI OPERATIVI	393	392	1	0,3	393

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 A					
"SPESE DI PERSONALE"	110.472	116.547	- 6.075	- 5,2	234.968
- salari e stipendi	73.227	77.053	- 3.826	- 5,0	153.683
- oneri sociali	19.961	21.175	- 1.214	- 5,7	42.896
- trattamento di fine rapporto	4.702	5.228	- 526	- 10,1	9.258
- trattamento di quiescenza e simili	7.258	7.140	118	1,7	17.764
- altre	5.324	5.951	- 627	- 10,5	11.367

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 B					
"ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE"	67.615	64.505	3.110	4,8	131.744
Postali e telefoniche	6.593	7.414	- 821	- 11,1	12.869
Manutenzione mobili e immobili	5.677	5.777	- 100	- 1,7	11.783
Compensi a professionisti esterni	6.364	3.741	2.623	70,1	8.937
Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali	2.983	2.026	957	47,2	6.675
Fitti passivi	5.893	5.783	110	1,9	10.701
Contributi diversi	1.724	1.573	151	9,6	3.767
Servizi inerenti l'attività bancaria	2.517	2.212	305	13,8	4.546
Pulizia locali	1.790	1.752	38	2,2	3.544
Illuminazione e riscaldamento	1.912	2.419	- 507	- 21,0	4.114
Elaborazioni meccanografiche c/o terzi	2.527	2.576	- 49	- 1,9	5.310
Viaggi e trasporti	1.629	1.873	- 244	- 13,0	3.650
Stampati e cancelleria	1.385	1.487	- 102	- 6,9	2.566
Manutenzione prodotti software	1.875	3.149	- 1.274	- 40,5	5.259
Locazioni macchine	2.188	1.750	438	25,0	3.205
Vigilanza	1.469	1.605	- 136	- 8,5	3.177
Assicurazioni	1.017	1.388	- 371	- 26,7	2.165
Contributi associativi	592	528	64	12,1	598
Imposte	14.577	11.935	2.642	22,1	26.437
- bollo e contratti di borsa	10.195	9.245	950	10,3	20.050
- imposta sostitutiva DPR 601/73	1.900	1.302	598	45,9	3.240
- Imposta comunale sugli immobili	663	647	16	2,5	1.307
- Altre imposte comunali	756	491	265	54,0	1.457
- imposte pagate all'estero	973	194	779	...	248
- INVIM straordinaria e decennale	6	16	- 10	- 62,5	32
- penalità e ritardate iscrizioni a ruolo	54	5	49	...	39
- altre imposte indirette	30	35	- 5	- 14,3	64
Altre	4.903	5.517	- 614	- 11,1	12.441

Nella sottovoce "altre" è compreso il costo dei cespiti di valore unitario non superiore a 516 € (un milione di lire) acquistati nel periodo per un importo complessivo di 692 migliaia di € (328 migliaia di € nel 1° semestre 2003).

SEZIONE 5

LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI"	64.046	60.682	3.364	5,5	123.207

Le rettifiche di valore presentano il seguente dettaglio:

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
Immobilizzazioni materiali					
- Immobili	2.405	2.252	153	6,8	4.579
- Mobili e arredi	422	418	4	1,0	831
- Macchine e impianti	2.352	2.320	32	1,4	4.785
- Beni in locazione finanziaria	47.138	45.246	1.892	4,2	90.279
Totale (a)	52.317	50.236	2.081	4,1	100.474
Immobilizzazioni immateriali (1)					
- Prodotti software	4.224	3.839	385	10,0	8.703
- Costi di impianto	455	418	37	8,9	1.405
- Avviamento	5.271	4.336	935	21,6	8.671
- Altre	1.779	1.853	- 74	- 4,0	3.954
Totale (b)	11.729	10.446	1.283	12,3	22.733
Totale (a+b)	64.046	60.682	3.364	5,5	123.207

(1) La quota di competenza dell'INVIM decennale, pari a 6 migliaia di €, ricompresa tra le immobilizzazioni immateriali (Cfr. voce C3 della sezione 4.2 della nota integrativa dello stato patrimoniale) è stata iscritta alla voce "80b - Altre spese amministrative" del conto economico.

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100 "ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI"	1.009	2.663	- 1.654	- 62,1	3.966
Accantonamenti:					
- al fondo obbligazioni convertibili	809	-	809	...	116
- al fondo autoassicurativo	-	230	- 230	- 100,0	500
- al fondo per la rineg.mutui edilizi ex l.133/99	-	300	- 300	...	-
- altri	200	2.133	- 1.933	- 90,6	3.350

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120 "RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"	97.820	27.784	70.036	...	66.781
(a) rettifiche di valore su crediti	97.820	27.784	70.036	...	66.510
di cui:					
- rettifiche forfetarie per rischio paese	-	-	-	...	-
- altre rettifiche forfetarie	6.843	5.516	1.327	24,1	6.858
(b) accantonamenti per garanzie e impegni	-	-	-	...	271
di cui:					
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-	-	-	-	-
- altri accantonamenti forfetari	-	-	-	-	-

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

Non figurano a conto economico, in quanto stornate con i relativi interessi attivi, ulteriori rettifiche di valore per 7.447 migliaia di € su crediti per interessi di mora in sofferenza maturati nel periodo.

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130					
"RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU					
ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"					
- su crediti in linea capitale-sofferenze	1.532	1.403	129	9,2	2.189
- su crediti in linea capitale-incagliate	87	527	- 440	- 83,5	599
- su crediti in linea interessi-altri	53	-	53	...	522
- su crediti per interessi di mora - ramo credito	453	380	73	19,2	790
- su crediti abbattuti o estinti	806	1.293	- 487	- 37,7	5.087
- su crediti per interessi di mora - ex Servizio Riscossione Tributi	-	8	- 8	- 100,0	8
- su crediti rischio paese	-	-	-	-	-
- su accantonamenti per garanzie e impegni	97	150	- 53	- 35,3	-

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

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140					
"ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI					
SU CREDITI"					
	-	-	-	-	18.000

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160 "RIPRESE DI					
VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"					
	-	-	-	-	107

SEZIONE 6

ALTRE VOCI DI CONTO ECONOMICO

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
6.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70					
"ALTRI PROVENTI DI GESTIONE"	139.428	76.732	62.696	81,7	160.752
Prezzo differito per cartolarizzazione crediti	61.125	-	61.125	...	-
Canoni di locazione finanziaria	60.020	58.796	1.224	2,1	120.950
Somme recuperate da terzi	16.176	15.314	862	5,6	31.516
di cui: recupero imposta di bollo	9.233	9.313	- 80	- 0,9	18.657
Fitti attivi	1.244	1.275	- 31	- 2,4	2.486
Rimborsi vari su operazioni di locazione finanziaria	458	435	23	5,3	895
Plusvalenze da alienazione e rivalutazione leasing	98	18	80	...	245
Premi incassati per opzioni	-	79	- 79	- 100,0	79
Altri	307	815	- 508	- 62,3	4.581

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
6.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110					
"ALTRI ONERI DI GESTIONE"	3.224	1.873	1.351	72,1	7.747
Minusvalenze alienazione beni in locazione finanziaria	2.011	1.404	607	43,2	6.648
Spese di gestione di locazioni	318	352	- 34	- 9,7	848
Premi pagati per opzioni	895	117	778	...	251

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
6.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 180					
"PROVENTI STRAORDINARI"	7.174	14.470	- 7.296	- 50,4	30.028
Eccedenza fondo imposte	-	-	-	-	3.028
Utili da realizzi su mobili e immobili	758	185	573	...	682
Utili da realizzi su partecipazioni	-	12.452	- 12.452	- 100,0	13.587
Utili su titoli immobilizzati	-	1	- 1	- 100,0	2.494
Imposte pagate all'estero e tax sparing	4.514	636	3.878	...	1.566
Recupero fondo autoassicurativo	1.213	-	1.213	...	-
Altri	689	1.832	- 1.143	- 62,4	10.237

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
6.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 190					
"ONERI STRAORDINARI"	3.534	3.908	- 374	- 9,6	7.021
Incentivi all'esodo per dipendenti pensionabili	2.136	1.902	234	12,3	3.828
Perdite da realizzi su partecipazioni	6	-	6	...	-
Perdite da realizzi su mobili e immobili	95	16	79	...	360
Altri	1.297	1.990	- 693	- 34,8	2.833

	1° sem. 04	1° sem. 03	Variazione		2003
			assoluta	%	
VOCE 220 "IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO"	14.850	46.250	- 31.400	- 67,9	67.000
Imposte correnti	25.504	49.395	- 23.891	- 48,4	81.956
Variazione delle imposte anticipate	- 9.539	3.037	- 12.576	...	- 1.187
Variazione delle imposte differite	- 1.115	- 6.182	5.067	...	- 13.769

Come già indicato nei criteri di valutazione (sezione 1, parte A della Nota integrativa), al fine di stabilizzare il tax rate del periodo l'orizzonte temporale considerato per la rilevazione delle imposte differite attive è stato esteso a tempo indeterminato in quanto non sussistono al momento motivazioni tali da ritenere incerto o irragionevole il recupero delle suddette imposte. La rilevazione della fiscalità differita successiva al 2009 ha determinato una riduzione dell'onere impositivo di competenza per 15.326 migliaia di €, di cui 12.876 riconducibili a differenze temporanee sorte in esercizi precedenti.

SEZIONE 7

ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

7.1 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEI PROVENTI

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

Voci	1° sem. 04		
	Italia	Altri paesi	Totale
10 Interessi attivi e proventi assimilati	267.563	1.296	268.859
30 Dividendi e altri proventi	22.388	-	22.388
40 Commissioni attive	89.821	296	90.117
60 Profitti da operazioni finanziarie	3.578	6	3.584
70 Altri proventi di gestione	139.393	35	139.428
Totale	522.743	1.633	524.376

Voci	2003		
	Italia	Altri paesi	Totale
10 Interessi attivi e proventi assimilati	543.391	3.087	546.478
30 Dividendi e altri proventi	63.957	-	63.957
40 Commissioni attive	178.675	494	179.169
60 Profitti da operazioni finanziarie	9.193	36	9.229
70 Altri proventi di gestione	160.712	40	160.752
Totale	955.928	3.657	959.585

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



RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

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

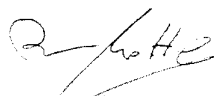
Agli Azionisti della
Banca CARIGE S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

1. Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata della relazione semestrale della Banca CARIGE S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia (la “Banca”) al 30 giugno 2004 costituita dai prospetti contabili individuali (stato patrimoniale e conto economico) e dai relativi commenti. Abbiamo inoltre verificato la parte del commento relativa alle informazioni sulla gestione ai soli fini della verifica della concordanza con la restante parte della relazione semestrale.
2. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La responsabilità dei lavori di revisione contabile limitata dei dati semestrali di due società controllate che operano nel settore assicurativo, che rappresentano circa il 35% ed il 2% rispettivamente della voce “Partecipazioni in imprese del Gruppo” e del totale attivo della Banca, è di un altro revisore. La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste dei prospetti contabili e sull'omogeneità dei criteri di valutazione tramite colloqui con la direzione della Banca e nello svolgimento di analisi di bilancio sui dati contenuti nei prospetti contabili. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, diversamente da quanto effettuato sul bilancio d'esercizio, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sulla relazione semestrale. Per quanto riguarda i dati relativi al bilancio d'esercizio ed alla relazione semestrale dell'anno precedente, si fa riferimento alle nostre relazioni emesse rispettivamente in data 13 aprile 2004 e in data 16 settembre 2003.
3. Sulla base di quanto svolto, non siamo venuti a conoscenza di variazioni e integrazioni significative che dovrebbero essere apportate ai prospetti contabili ed ai relativi commenti identificati nel paragrafo 1. della presente relazione, per renderli conformi ai criteri di redazione della relazione semestrale previsti dal regolamento Consob adottato con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.
4. Per una migliore comprensione della relazione semestrale, si richiama l'attenzione, come più ampiamente descritto nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa, sulle seguenti informazioni:

- La Banca ha modificato in sede di valutazione delle attività e passività connesse alla fiscalità differita “il criterio di stima utilizzato per la definizione dell’orizzonte temporale considerato. Tale orizzonte, anche al fine di stabilizzare il tax rate del periodo ed in linea con quanto disposto al riguardo dallo IAS 12, è stato esteso oltre l’orizzonte temporale del quinquennio in quanto, in considerazione dell’esperienza pregressa e delle positive attese circa la capienza dei redditi imponibili futuri, non sussistono, al momento, motivazioni tali da ritenere incerto o irragionevole il recupero delle suddette imposte”.
- La Banca si è avvalsa della facoltà concessa dalla Legge Finanziaria 2004 (L. 350/2003, art. 2, comma 26) di affrancare le plusvalenze in sospensione d’imposta ex L. 218/90 (c.d. legge Amato) tramite il pagamento di un’imposta sostitutiva pari al 9%. L’operazione ha consentito il riallineamento del valore fiscale a quello di bilancio per poste patrimoniali rivalutate in passato in sede di conferimento (immobili, titoli e partecipazioni).
- Nel mese di giugno 2004 la Banca ha perfezionato un’operazione di cartolarizzazione di mutui ipotecari in bonis effettuata “allo scopo di mantenere equilibrata la situazione di liquidità in presenza di un sostenuto sviluppo del credito a lungo termine alle famiglie”.

Gli effetti patrimoniali ed economici relativi agli aspetti sopra menzionati sono indicati nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Riccardo Motta
Socio

Milano, 10 settembre 2004