

RELAZIONI TRIMESTRALI

1° trimestre 2004



GRUPPO BANCA CARIGE

BANCA CARIGE SPA

RELAZIONE TRIMESTRALE AL 31/3/2004

INDICE

STRUTTURA DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI BANCA CARIGE AL 31/3/2004	Struttura delle partecipazioni rilevanti Banca Carige al 31/3/2004	2
SCHEDA DI SINTESI E INDICATORI DI GESTIONE	Scheda di sintesi e indicatori di gestione	3
RELAZIONE SULLA GESTIONE	Il quadro reale e monetario	5
	Fatti di rilievo intervenuti nel trimestre	5
	L'attività di intermediazione	6
	La rischiosità	13
	La gestione delle risorse	16
	Le partecipazioni	18
	I titoli Carige	18
	Il conto economico ed i coefficienti di solvibilità	19
	I fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del trimestre	23
	Note esplicative	24
PROSPETTI CONTABILI	Stato Patrimoniale	26
	Attivo	26
	Passivo	27
	Conto Economico	28

RELAZIONE TRIMESTRALE

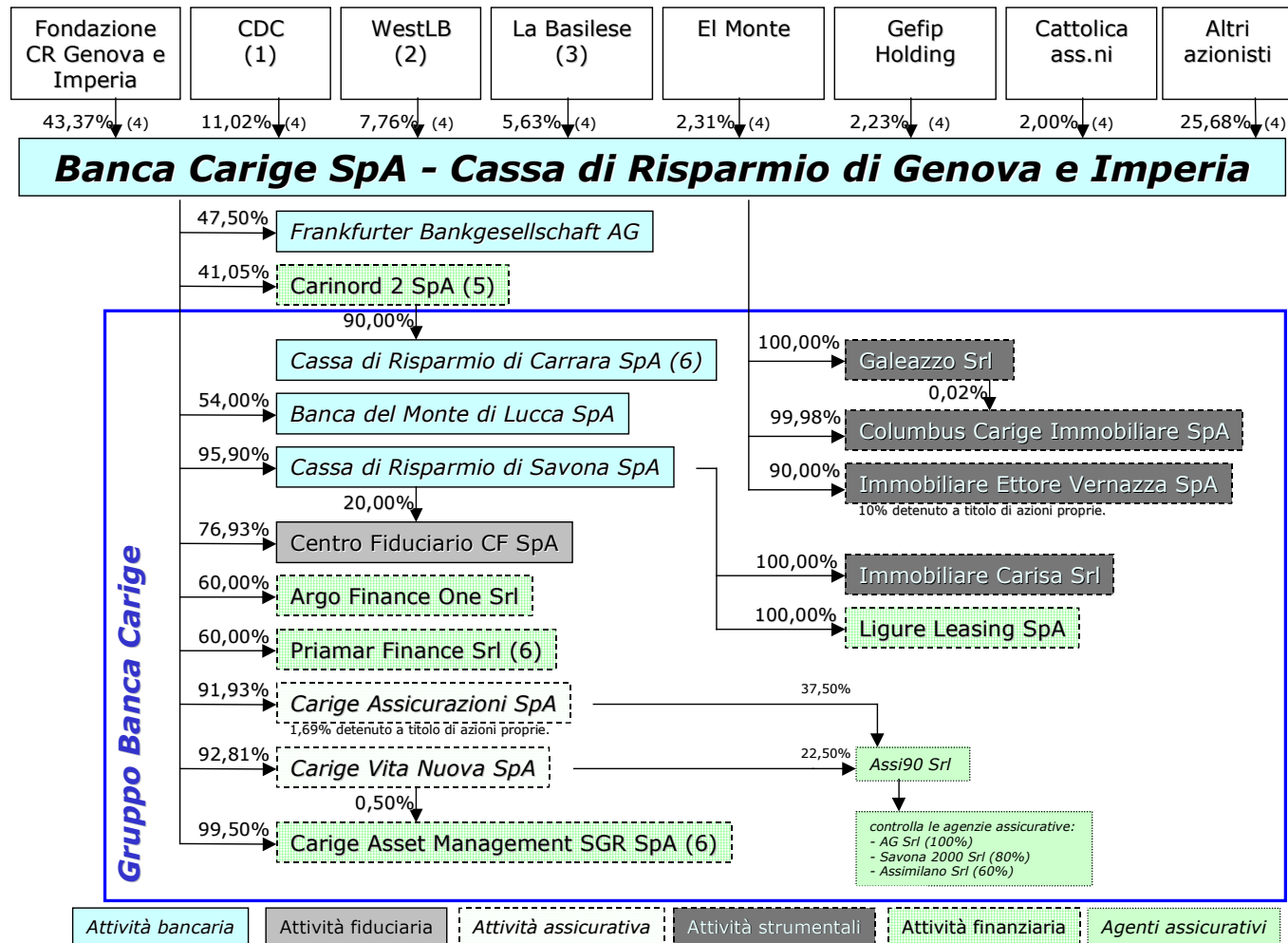
1° TRIMESTRE 2004



BANCA CARIGE

Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

STRUTTURA DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI BANCA CARIGE AL 31/3/2004



(1) La quota è detenuta tramite le società controllate Compagnie Financière Eulia (6,981%) e CDC Ixis (4,042%) In Eulia, a seguito di riorganizzazioni interne, è confluita anche la partecipazione detenuta da CNCEP – Caisse Nationale des Caisses d'Épargne et de Prévoyance. (2) La quota è detenuta direttamente per il 5,275% e tramite la controllata WestLB (Italia) Finanziaria SpA per il 2,480%. (3) La partecipazione è detenuta tramite la controllata Basilese Compagnia di Assicurazioni sulla Vita. (4) La quota è determinata con riferimento alle sole azioni ordinarie. (5) L'acquisizione della holding Carinord2 è stata perfezionata in data 16/1/2004, a seguito di quanto previsto dal contratto di compravendita stipulato il 16/7/2003 e dell'autorizzazione degli Organi di Vigilanza. A seguito della scissione di Carinord 2, avvenuta in data 21/4 u.s., la Carige controlla il 100% di Caricarrara Holding SpA, che, a sua volta, detiene il 90% della Cassa di Risparmio di Carrara SpA. (6) Società in attesa dell'inserimento nel perimetro del Gruppo Bancario Carige.

SCHEMA DI SINTESI E INDICATORI DI GESTIONE

	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03	Variazioni %	
					3/04 12/03	3/04 3/03
SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)						
Totale attività	15.487,3	14.653,1	14.757,9	14.100,4	5,7	9,8
Provvista	12.076,3	11.667,5	11.867,9	11.275,8	3,5	7,1
- Raccolta diretta (a)	10.374,1	10.025,4	9.736,0	9.343,5	3,5	11,0
* Debiti verso clientela	6.043,6	5.957,9	5.809,2	5.781,1	1,4	4,5
* Debiti rappresentati da titoli	4.330,5	4.067,5	3.926,8	3.562,4	6,5	21,6
- Debiti verso banche	1.196,8	1.139,6	1.731,5	1.531,9	5,0	-21,9
- Fondi di terzi in amm.ne	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0	0,0
- Prestiti subordinati	505,0	502,1	400,0	400,0	0,6	26,3
Raccolta indiretta (b)	12.959,3	12.767,1	12.842,2	12.566,5	1,5	3,1
- Risparmio gestito	6.543,2	6.585,5	6.516,6	6.136,8	-0,6	6,6
- Risparmio amministrato	6.416,1	6.181,6	6.325,6	6.429,7	3,8	-0,2
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	23.333,4	22.792,5	22.578,2	21.910,0	2,4	6,5
Investimenti (2) (3)	12.774,6	12.316,5	12.538,5	11.676,8	3,7	9,4
- Crediti verso clientela (2) (3)	9.351,5	9.247,1	8.830,4	8.530,9	1,1	9,6
- Crediti verso banche (2)	1.323,1	942,7	1.386,8	923,6	40,4	43,3
- Titoli	2.100,0	2.126,7	2.321,3	2.222,3	-1,3	-5,5
* portafoglio immobilizzato	173,6	173,7	232,7	232,7	-0,1	-25,4
* portafoglio non immobilizzato	1.926,4	1.953,0	2.088,6	1.989,6	-1,4	-3,2
Capitale e riserve (4)	1.630,6	1.606,0	1.405,3	1.401,3	1,5	16,4
CONTO ECONOMICO (1)						
Risultato di gestione	52,8	224,5	172,0	53,5	-1,2	
Utile delle attività ordinarie	42,1	145,0	125,0	39,7	6,2	
Utile ante imposte sul reddito	40,7	168,0	137,9	41,1	-1,0	
Utile d'esercizio	25,3	106,2	79,4	25,2	0,5	
RISORSE (5)						
Rete sportelli	393	393	392	391	0,0	0,5
Personale	3.749	3.759	3.788	3.839	-0,3	-2,3
INDICATORI DI GESTIONE						
Ricavi netti da servizi						
/Margine d'intermediazione	52,41%	54,55%	55,19%	54,59%		
Costi operativi						
/Margine d'intermediazione (Cost Income Ratio)	68,90%	68,58%	67,99%	68,77%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve (4)	2,49%	10,46%	9,81%	2,93%		
ROE	1,55%	6,61%	5,65%	1,80%		
ROAE (6)	1,56%	7,64%	5,72%	1,82%		
COEFFICIENTI PATRIMONIALI						
Totale attivo ponderato (1)	10.658,5	10.573,1	10.452,1	10.770,0	0,8	-1,0
Patrimonio di base (Tier1)/Totale attivo ponderato	10,66%	10,85%	9,02%	8,47%		
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato	11,83%	13,89%	11,29%	10,55%		

(1) Importi in milioni di euro.

(2) Al lordo delle presunte perdite.

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

(4) Incluso il fondo per rischi bancari generali.

(5) Dati puntuali di fine periodo.

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



RELAZIONE SULLA GESTIONE

IL QUADRO REALE E MONETARIO

La ripresa dell'attività economica mondiale è proseguita, nel corso del primo trimestre del 2004, in virtù di una crescita diffusa a livello geografico, seppure con intensità differenti a seconda dei Paesi e delle aree.

Negli Stati Uniti, pur se in modo contrastato, si mantiene relativamente sostenuta la tendenza espansiva dell'economia, avviata nell'ultima parte del 2003. Il tendenziale annuo di crescita risulta positivo di circa il 4%. Solo sul fronte del mercato del lavoro non appare ancora netto l'atteso miglioramento che dovrebbe essere indotto da tale crescita, pur se di recente sono emersi alcuni segnali di miglioramento.

Nell'Unione Monetaria Europea l'attività produttiva risulta ancora debole con ripercussioni di scarsa dinamicità su tutto il sistema economico dell'area. In un quadro caratterizzato dal permanere di tassi di interesse storicamente minimi e da un orientamento sostanzialmente neutrale della politica di bilancio, solo la ripresa delle esportazioni potrebbe dare impulso agli investimenti, i cui effetti positivi sul mercato del lavoro contribuirebbero a consolidare la crescita dei consumi.

I paesi emergenti mantengono un andamento molto vivace, in particolare nella regione asiatica, anche per il contributo fornito dalla Cina, la cui crescita non ha peraltro ancora risentito delle misure adottate per evitarne il surriscaldamento. La forte domanda proveniente da questa regione, se da un lato ha sostenuto il commercio estero delle economie occidentali, dall'altro lato ne ha accentuato le tensioni inflazionistiche che già risentono del recupero dei prezzi dei prodotti petroliferi e delle altre materie prime.

L'economia italiana sta incontrando difficoltà, più di altri Paesi dell'UEM, nell'avviarsi verso l'attesa ripresa. Il profilo stagnante attraversato dall'economia nazionale, è legato specialmente

allo sfavorevole andamento delle esportazioni ed alla debolezza della domanda interna. Il commercio verso l'estero risente della fragilità strutturale e dalla decrescente competitività dei prodotti, la crisi dei consumi è dettata dal ridotto potere d'acquisto e dal peggiorato clima di fiducia delle famiglie. Sul fronte occupazionale, la rilevazione di gennaio 2004, fornita dall'ISTAT, ha confermato le tendenze positive del recente passato, seppure in termini meno brillanti: gli occupati sono aumentati nei dodici mesi dello 0,8%, il numero delle persone in cerca di occupazione è diminuito del 4,2% ed il tasso di disoccupazione è sceso in dodici mesi dal 9,1% all'8,7%. Sul fronte inflazionistico, a marzo l'indice dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai è pari all'1,9%, in calo rispetto al 2,3% di dicembre 2003.

Anche in Liguria l'economia risente della difficile situazione nazionale. In particolare nel corso del primo trimestre del 2004, investimenti e consumi mantengono un profilo di crescita molto rallentato con grave difficoltà soprattutto per la piccola impresa e la piccola distribuzione, che costituiscono il tessuto connettivo dell'economia regionale. In positivo, il sistema portuale conferma i lusinghieri tendenziali di crescita dei traffici, registrati negli ultimi anni, mentre l'attività turistica regionale ha trovato impulso dall'evento Genova Capitale Europea della Cultura. Il mercato del lavoro, in base ai dati ISTAT di gennaio, segna una situazione meno favorevole rispetto alle rilevazioni dei trimestri precedenti: seppure nei dodici mesi siano diminuite le persone in cerca di occupazione, si è verificato un calo anche degli occupati. Il tasso di disoccupazione, pari al 5,7%, si mantiene su livelli contenuti. L'indice di inflazione registrato a Genova a marzo è pari all'1,9%.

I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL TRIMESTRE

Di seguito si propone una sintesi delle principali operazioni di rilievo economico, finanziario e patrimoniale realizzate nel primo trimestre del 2004 nell'ambito del Gruppo Banca Carige.

Dal 12 gennaio, a seguito del trasferimento di uno sportello sito in Ancona, è operativa la nuova filiale di Gavi (AL).

In data 14 gennaio è stata perfezionata l'acquisizione di un ulteriore 55% del capitale sociale della Priamar Finance Srl dalla Stichting Faro per un controvalore di 5.500 euro. La Carige detiene ora il 60% del capitale sociale della controllata, pertanto in data 16 gennaio si è provveduto a richiedere l'inserimento della stessa nel Gruppo Bancario Carige.

In data 16 gennaio, conformemente a quanto previsto dal contratto di compravendita stipulato il 16 luglio 2003 ed a seguito dell'autorizzazione dei rispettivi Organi di Vigilanza, è stata perfezionata l'acquisizione del 41,05% del capitale sociale della holding Carinord 2 SpA e, tramite quest'ultima, del controllo, con quota del 90% del capitale, della Cassa di Risparmio di Carrara SpA. Contestualmente si è tenuta l'Assemblea dei Soci di Carinord 2 SpA, che ha rinnovato i propri Organi sociali: in rappresentanza della Banca Carige il Rag. Sanguinetto ricopre la carica di Consigliere, il Dott. Traverso la carica di Presidente del Collegio Sindacale ed il Dott. Semeria la carica di Sindaco supplente.

In data 29 gennaio la Banca d'Italia ha comunicato alla controllata Carige Asset Management SGR SpA che, con provvedimento del 10 gennaio 2004, la stessa è stata autorizzata alla prestazione dei servizi di gestione del risparmio.

L'Assemblea della Cassa di Risparmio di Carrara SpA, tenutasi in data 19 febbraio, ha provveduto - a seguito dell'acquisizione del controllo da parte della nostra Banca - al rinnovo dei propri Organi sociali: Presidente della Società è stato nominato, in

rappresentanza della Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara, il Dott. Gaspari, mentre in rappresentanza della Banca Carige sono stati nominati il Dott. Berneschi, Vice Presidente, il Dott. Coppa, Amministratore Delegato, l'Avv. Baldini, il Prof. Benelli, il Sig. Laviosa e il Rag. Sanguinetto, quali Consiglieri. Sempre in rappresentanza della Banca Carige il Dott. Traverso è stato nominato Presidente del Collegio Sindacale, mentre il Dott. Vannucci ricoprirà la carica di Sindaco e il Dott. Semeria quella di Sindaco supplente.

Il Comitato Esecutivo della Banca, nella riunione del 23 marzo, in relazione all'operazione di aumento di capitale sociale di Centrosim SpA, ha deliberato di sottoscrivere alla pari, subordinatamente all'autorizzazione della Banca d'Italia, n. 33.330 nuove azioni della Società (pari al 9,99% del capitale), con un investimento complessivo di 1.999.800 euro; la nostra Banca sarà altresì rappresentata in seno al Consiglio di Amministrazione di Centrosim SpA dal Dott. Berneschi.

In data 31 marzo si è conclusa l'operazione di aumento di capitale sociale della controllata Carige Assicurazioni SpA; la nostra Banca, previa autorizzazione da parte della Banca d'Italia, ha sottoscritto le residue n. 18.948 azioni emesse in occasione dell'operazione, con un ulteriore investimento di 22.263.900 euro. Il nuovo capitale sociale della controllata è ora pari a 137.872.800 euro (composto da n. 140.400 azioni del valore nominale di 982 euro cadauna) e la quota della nostra Banca è salita al 91,932%.

L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

Il totale delle **Attività Finanziarie Intermedie per conto della clientela (AFI)** – raccolta diretta ed indiretta – è pari a 23.333,4 milioni, in aumento del 2,4% rispetto a fine esercizio 2003 ed in crescita del 6,5% su base annua.

La **raccolta diretta** si dimensiona in 10.374,1 milioni, in crescita del 3,5% da inizio anno e dell'11% sull'analogo periodo del 2003, mentre la **raccolta indiretta** è pari a 12.959,3

milioni, in aumento dell'1,5% e del 3,1% rispettivamente su dicembre e marzo 2003.

La raccolta indiretta ha ridotto il proprio peso sul totale delle AFI al 55,5%; essa è composta per il 50,5% da risparmio gestito e per il 49,5% dal risparmio amministrato; il rapporto tra raccolta indiretta e diretta risulta pari al 124,9%.

ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (milioni di euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03	3/04 12/03	3/04 3/03
Totale (A+B)	23.333,4	22.792,5	22.578,2	21.910,0	2,4	6,5
Raccolta diretta (A)	10.374,1	10.025,4	9.736,0	9.343,5	3,5	11,0
% sul Totale	44,5%	44,0%	43,1%	42,6%		
Raccolta indiretta (B)	12.959,3	12.767,1	12.842,2	12.566,5	1,5	3,1
% sul Totale	55,5%	56,0%	56,9%	57,4%		
- Risparmio gestito	6.543,2	6.585,5	6.516,6	6.136,8	- 0,6	6,6
% sul Totale	28,0%	28,9%	28,9%	28,0%		
% sulla Raccolta indiretta	50,5%	51,6%	50,7%	48,8%		
- Risparmio amministrato	6.416,1	6.181,6	6.325,6	6.429,7	3,8	- 0,2
% sul Totale	27,5%	27,1%	28,0%	29,3%		
% sulla Raccolta indiretta	49,5%	48,4%	49,3%	51,2%		

La **provvista globale**, che include la raccolta diretta da clientela (10.374,1 milioni), quella da banche (1.196,8 milioni), i fondi di terzi in amministrazione (0,4 milioni) e prestiti

subordinati per 505 milioni, ammonta a 12.076,3 milioni, in espansione da inizio anno del 3,5% e del 7,1% nei dodici mesi.

PROVVISTA (milioni di euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03	3/04 12/03	3/04 3/03
Totale (A+B+C+D)	12.076,3	11.667,5	11.867,9	11.275,8	3,5	7,1
Raccolta diretta (A)	10.374,1	10.025,4	9.736,0	9.343,5	3,5	11,0
Debiti verso clientela	6.043,6	5.957,9	5.809,2	5.781,1	1,4	4,5
conti correnti	5.379,1	5.331,4	5.128,8	4.886,5	0,9	10,1
pronti contro termine	193,8	149,5	219,9	441,6	29,6	- 56,1
depositi a risparmio	464,6	472,0	457,1	449,4	- 1,6	3,4
mutui passivi	-	-	-	0,8	...	- 100,0
altra raccolta	6,1	5,0	3,4	2,8	22,0	117,9
Debiti rappresentati da titoli	4.330,5	4.067,5	3.926,8	3.562,4	6,5	21,6
obbligazioni	3.923,5	3.653,9	3.507,5	3.114,2	7,4	26,0
certificati di deposito	313,7	326,8	344,8	379,6	- 4,0	- 17,4
assegni propri in circolazione	93,3	86,8	74,5	68,6	7,5	36,0
breve termine	6.430,5	6.347,7	6.203,0	6.187,4	1,3	3,9
% sul Totale	62,0	63,3	63,7	66,2		
medio/lungo termine	3.943,6	3.677,7	3.533,0	3.156,1	7,2	25,0
% sul Totale	38,0	36,7	36,3	33,8		
Debiti verso banche (B)	1.196,8	1.139,6	1.731,5	1.531,9	5,0	- 21,9
Depositi	413,7	617,3	1.216,9	1.094,6	- 33,0	- 62,2
Finanziamenti	370,5	373,4	330,7	318,9	- 0,8	16,2
Conti correnti	116,1	88,8	36,9	29,4	30,7	294,9
Pronti contro termine	296,5	60,1	147,0	89,0	393,3	233,1
Debiti verso banche centrali	-	-	-	-	...	...
Fondi di terzi in amministrazione (C)	0,4	0,4	0,4	0,4	-	-
Prestiti subordinati (D)	505,0	502,1	400,0	400,0	0,6	26,3

La **raccolta diretta** ammonta a 10.374,1 milioni, in aumento del 3,5% nei tre mesi e dell'11% nei dodici mesi.

Rispetto a fine anno, i conti correnti (5.379,1 milioni) evidenziano un incremento dello 0,9%, le operazioni di pronti contro termine (193,8 milioni) un'espansione del 29,6%. I depositi a risparmio, pari a 464,6 milioni, registrano una flessione (-1,6%).

Nel comparto a medio lungo termine, le obbligazioni si caratterizzano per un incremento da inizio anno del 7,4% ed ammontano a 3.923,5 milioni: tale valore include 567,3 milioni di obbligazioni classate negli anni scorsi sui mercati internazionali nell'ambito del programma di *Euro Medium Term Note*.

In relazione alle scadenze, la dinamica della raccolta a breve termine evidenzia un aumento rispetto a fine anno (1,3%), con un'incidenza sul totale del 62%, inferiore al 63,3% di dicembre, mentre la componente a medio/lungo termine cresce del 7,2%, con un'incidenza sul totale del 38%.

A marzo 2004 sono presenti contratti derivati di copertura su obbligazioni emesse dalla Banca per complessivi 1.605,2 milioni.

I **debiti verso banche** ammontano a 1.196,8 milioni, mostrando un aumento del 5%

nei tre mesi e una diminuzione del 21,9% rispetto a marzo 2003. In particolare, nel trimestre si rileva un forte aumento dei pronti contro termine (296,5 milioni) e una diminuzione nei depositi interbancari (413,7 milioni) pari al 33%; i finanziamenti ammontano a 370,5 milioni (-0,8%); infine i conti correnti, che peraltro rappresentano una componente minore dell'aggregato (116,1 milioni), aumentano del 30,7% da inizio anno.

I **fondi di terzi in amministrazione** si dimensionano in 0,4 milioni, stabili rispetto a fine 2003.

La provvista della Banca comprende anche **prestiti subordinati** per 505 milioni, di cui 402,9 milioni emessi a settembre 2001 per sostenere la politica di espansione territoriale attuata dalla Banca e 102,1 milioni di prestito obbligazionario subordinato ibrido con premio al rimborso convertibile in azioni ordinarie emesso nell'ambito dell'operazione di rafforzamento patrimoniale condotta nel dicembre scorso.

RACCOLTA INDIRETTA (milioni di euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03	3/04 12/03	3/04 3/03
Totale (A+B)	12.959,3	12.767,1	12.842,2	12.566,5	1,5	3,1
Risparmio gestito (A)	6.543,2	6.585,5	6.516,6	6.136,8	- 0,6	6,6
Fondi comuni e SICAV	3.761,0	3.780,5	3.771,2	3.494,3	- 0,5	7,6
Gestioni patrimoniali	2.075,6	2.102,5	2.076,0	2.040,0	- 1,3	1,7
di cui: Gest. Patrim. Mobiliari (GPM) (1)	1.134,1	1.126,7	1.067,1	972,8	0,7	16,6
Gest. Patrim. di Fondi (GPF)	941,5	975,8	1.008,9	1.067,2	- 3,5	- 11,8
Prodotti bancario-assicurativi	706,6	702,5	669,4	602,5	0,6	17,3
Risparmio amministrato (B)	6.416,1	6.181,6	6.325,6	6.429,7	3,8	- 0,2
Titoli di Stato	3.294,1	3.114,3	3.348,5	3.589,3	5,8	- 8,2
Altro	3.122,0	3.067,3	2.977,1	2.840,4	1,8	9,9

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

La **raccolta indiretta** ammonta a 12.959,3 milioni, in crescita su inizio anno (1,5%) e su marzo 2003 (3,1%). L'evoluzione dell'aggregato nel trimestre evidenzia un calo del risparmio gestito, compensato dalla crescita di quello amministrato, in relazione alla dinamica crescente in particolare dei titoli di Stato.

Il **risparmio gestito** è pari a 6.543,2 milioni, in diminuzione sul valore di fine esercizio (6.585,5 milioni; -0,6%) e in crescita su marzo 2003 (6.136,8 milioni; +6,6%). Nell'ambito del comparto, i fondi comuni diminuiscono dello 0,5% nel trimestre a 3.780,5 milioni, mentre le gestioni patrimoniali scendono, nello stesso periodo, dell'1,3%. I prodotti bancario-

assicurativi segnano un'espansione dello 0,6% a 706,6 milioni.

Il **risparmio amministrato** risulta in crescita rispetto a fine esercizio (+3,8%), dimensionandosi a 6.416,1 milioni; su base

annua, invece, si registra un leggero decremento (-0,2%).

Nell'ambito del trimestre, si sottolinea la crescita dei titoli di Stato (+5,8% a 3.294,1 milioni), mentre le altre obbligazioni mostrano una flessione del 6,6% a 1.522,9 milioni.

INVESTIMENTI (milioni di euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03	3/04 12/03	3/04 3/03
Totale (A+B+C)	12.618,8	12.168,7	12.386,6	11.539,6	3,7	9,4
Crediti verso clientela (A)	9.199,8	9.103,2	8.687,4	8.401,9	1,1	9,5
-Valori nominali (1)	9.351,5	9.247,1	8.830,4	8.530,9	1,1	9,6
. Divisione Gestione Credito	3.525,5	3.603,8	3.506,2	3.498,8	-2,2	0,8
. Divisione Fondiario, OOPP e Mutui	3.521,4	3.326,3	3.114,6	2.833,7	5,9	24,3
. Divisione Credito Mobiliare	1.064,3	1.080,2	1.016,3	1.061,3	-1,5	0,3
. Divisione Parabancario (2)	784,9	777,7	754,3	738,6	0,9	6,3
. Altri crediti	146,2	156,6	152,7	139,7	-6,6	4,7
-breve termine	3.096,2	3.173,4	3.027,4	2.997,4	-2,4	3,3
% sul valore nominale	33,1	34,3	34,3	35,1		
-medio/lungo termine	5.946,1	5.771,2	5.516,7	5.274,7	3,0	12,7
% sul valore nominale	63,6	62,4	62,5	61,8		
. Sofferenze	309,2	302,5	286,3	258,8	2,2	19,5
% sul valore nominale	3,3	3,3	3,2	3,0		
-Rettifiche di valore (-)	151,7	143,9	143,0	129,0	5,4	17,6
Crediti verso banche (B)	1.319,0	938,8	1.377,9	915,4	40,5	44,1
-Valori nominali (1)	1.323,1	942,7	1.386,8	923,6	40,4	43,3
. Riserva obbligatoria	184,4	102,4	56,9	117,7	80,1	56,7
. Depositi	667,1	730,0	1.018,9	673,6	-8,6	-1,0
. Conti correnti	66,6	71,5	35,7	58,4	-6,9	14,0
. PcT attivi con banche	363,4	-	21,8	-	...	...
. Altri finanziamenti	23,9	21,3	231,0	51,9	12,2	-53,9
. Sofferenze	17,7	17,5	22,5	22,0	1,1	-19,5
% sul valore nominale	1,3	1,9	1,6	2,4		
-Rettifiche di valore (-)	4,1	3,9	8,9	8,2	5,1	-50,0
Titoli (C)	2.100,0	2.126,7	2.321,3	2.222,3	-1,3	-5,5
-Titoli di Stato	1.367,8	1.061,3	1.489,4	1.425,7	28,9	-4,1
-Altri titoli di debito	578,9	887,5	655,1	627,9	-34,8	-7,8
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	153,3	177,9	176,8	168,7	-13,8	-9,1

(1) Al lordo delle sofferenze.

(2) Valore comprensivo delle immobilizzazioni relative all'attività di locazione finanziaria (leasing) comprese nella voce 100 dell'attivo patrimoniale.

Gli **investimenti complessivi** sono pari a 12.618,8 milioni, in aumento del 3,7% sulla consistenza di fine 2003 e del 9,4% sull'analogo mese dello scorso anno.

I **crediti verso clientela** ammontano a 9.351,5 milioni, in crescita dell'1,1% e del 9,6% nei tre e dodici mesi; al netto delle rettifiche di valore, pari a 151,7 milioni, l'aggregato si attesta a 9.199,8 milioni, evidenziando un

aumento dell'1,1% da inizio anno e del 9,5% nei dodici mesi.

Dal punto di vista delle scadenze, è proseguita la ricomposizione a favore degli impieghi a medio/lungo termine, che rappresentano il 63,6% del totale (62,4% a fine dicembre 2003); essi ammontano a 5.946,1 milioni e crescono nel trimestre del 3%. Gli impieghi a breve, pari a 3.096,2 milioni, nello stesso periodo mostrano una contrazione del 2,4%.

La **Divisione gestione credito** si dimensiona in 3.525,5 milioni e registra una contrazione rispetto a fine anno del 2,2%. La divisione, che è incentrata in modo particolare sui crediti e finanziamenti a breve termine, assorbe il 37,7% del totale impieghi.

La **Divisione fondiario, opere pubbliche e mutui**, evidenzia un incremento del 5,9% nel trimestre, attestandosi a 3.521,4 milioni. L'aggregato rappresenta il 37,7% del totale degli impieghi.

La **Divisione credito mobiliare** ammonta a 1.064,3 milioni, segnando da inizio anno una contrazione dell'1,5%. L'aggregato incide sul totale degli impieghi per l'11,4%.

La **Divisione parabancario** è pari a 784,9 milioni, in incremento nel corso del 2004 dello 0,9%. L'andamento è stato influenzato dallo sviluppo delle componenti del *leasing* (679,5 milioni, +0,8% nel corso dell'anno) e del *factoring* (101,2 milioni, 2,1%), mentre il credito al consumo è stabile a 4,2 milioni.

A marzo 2004 i finanziamenti a clientela sono coperti con contratti derivati, costituiti da swap ed opzioni, per un importo pari a 698,3 milioni, oltre a 70 milioni di swap a copertura di buoni fruttiferi postali.

I **crediti verso banche**, al lordo delle rettifiche di valore, salgono a 1.323,1 milioni, in aumento del 40,4% e del 43,3% nei tre e dodici mesi. In particolare, nel trimestre aumentano fortemente i pronti contro termine (363,4 milioni) e la riserva obbligatoria (184,4 milioni, +80,1%), mentre i depositi presso banche diminuiscono dell'8,6% e i conti correnti del 6,9%.

Le presunte perdite, connesse principalmente ad una posizione in sofferenza, sono pari a 4,1 milioni, per cui i crediti netti si dimensionano in

1.319 milioni, in aumento su fine anno del 40,5% e nei dodici mesi del 44,1%.

Sui depositi interbancari esistono derivati di copertura per 214 milioni.

Il **saldo interbancario netto** (differenza tra crediti e debiti verso banche) evidenzia una posizione di datrice netta di fondi per 126,3 milioni (prenditrice netta per 196,9 milioni a fine 2003).

Il **portafoglio titoli** risulta pari a 2.100 milioni, in diminuzione dell'1,3% rispetto alla fine dell'esercizio scorso e del 5,5% nei dodici mesi. In particolare, da inizio anno si è registrata una flessione del 34,8% del comparto delle obbligazioni e del 13,8% delle azioni, non compensate dallo sviluppo del 28,9% dei titoli di Stato. Nei dodici mesi tutti e tre i comparti risultano in diminuzione (titoli di Stato -4,1%, obbligazioni -7,8% e azioni -9,1%).

Il portafoglio immobilizzato, costituito ai sensi della comunicazione Consob del 15/2/95 e della lettera della Banca d'Italia dell'1/3/95, e gestito sulla base della delibera quadro assunta dal Consiglio di Amministrazione il 27/3/95, successivamente modificata il 6/12/99, risulta pari a 173,6 milioni, in linea con l'inizio dell'anno, ma in diminuzione nei dodici mesi (-25,4%), in connessione ad un'operazione di smobilizzo di alcuni titoli, in esecuzione della delibera del Comitato Esecutivo del 28 ottobre 2003, finalizzata a ridurre gli impatti sulla liquidità delle strategie di espansione della Banca.

Il portafoglio non immobilizzato, pari a 1.926,4 milioni, è diminuito dell'1,4% nel corso del trimestre a seguito della scadenza di quattro titoli governativi *swappati*. Sull'analogo periodo dello scorso anno la diminuzione è stata del 3,2%.

Le minusvalenze contabilizzate sul portafoglio titoli sono pari a 2,9 milioni e sono state registrate alla voce 60 del conto economico "Profitti e perdite da operazioni finanziarie". Nella stessa voce sono contabilizzate riprese di valore su titoli per 1 milione.

Il portafoglio titoli risulta coperto da contratti derivati per 606 milioni.

CONTRATTI DERIVATI (milioni di euro)

Capitali di riferimento (1)	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03	3/04 12/03	3/04 3/03
- Forward (2)	-	-	-	-	...	...
- Swap (3)	4.608,9	4.543,9	4.691,2	4.390,7	1,4	5,0
- Future	117,8	21,4	6,7	24,6	450,5	378,9
- Opzioni su titoli	220,9	219,5	104,5	107,8	0,6	104,9
- Opzioni su indici e tassi (4)	1.118,9	1.091,5	1.216,0	926,3	2,5	20,8
- Opzioni su valute	155,6	109,6	234,0	-	42,0	...
- Derivati su crediti	218,2	215,0	227,7	288,4	1,5	- 24,3
Totali	6.440,3	6.200,9	6.480,1	5.737,8	3,9	12,2
- con scambio di capitali	777,6	717,0	728,2	574,8	8,5	35,3
- senza scambio di capitali	5.662,7	5.483,9	5.751,9	5.163,0	3,3	9,7
- copertura	3.257,6	3.132,5	3.224,2	2.906,6	4,0	12,1
- negoziazione	3.182,7	3.068,4	3.255,9	2.831,2	3,7	12,4
* pareggiati (5)	2.341,4	2.174,9	2.351,0	1.883,5	7,7	24,3
* aperti (6)	841,3	893,5	904,9	947,7	- 5,8	- 11,2

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

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

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

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

(5) Per contratti pareggiati si intendono quelle posizioni a fronte delle quali ne esistono altre di uguali caratteristiche in modo tale che la Banca non risulti esposta al rischio di tasso e di cambio.

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

Il valore nozionale dei **contratti derivati** in essere è pari a 6.440,3 milioni, in aumento del 3,9% da inizio anno e del 12,2% nei dodici mesi. L'incremento del trimestre si è realizzato nelle operazioni di copertura (4% a 3.257,6 milioni) ed in quelle di negoziazione pareggiata (7,7% a 2.341,4 milioni), mentre quelle di negoziazione aperta diminuiscono del 5,8% a 841,3 milioni. L'incremento riguarda soprattutto i futures, gli swap e le opzioni su valute.

Complessivamente, l'attività in essere risulta sostanzialmente bilanciata tra contratti di copertura (50,6% del totale) e contratti di

negoziazione, a loro volta suddivisi tra pareggiati (36,4% del totale) ed aperti (13,1%). Per quanto riguarda le principali tipologie di contratto utilizzate, gli swap (4.608,9 milioni) rappresentano una quota del 71,6% del totale, le opzioni su indici e tassi (1.118,9 milioni) una quota del 17,4%.

L'87,9% delle operazioni in derivati è senza scambio di capitali.

Sui contratti derivati sono stati contabilizzati 2,8 milioni di minusvalenze e 0,8 milioni di plusvalenze.

CONTRATTI DERIVATI AL 31/3/2004 (milioni di euro)

Capitali di riferimento (1)	Copertura		Negoziazione		Totale	Totali
		pareggiati (5)	aperti (6)	Totale		
- Forward (2)	-	-	-	-	-	-
- Swap (3)	2.437,8	1.774,3	396,8	2.171,1	4.608,9	4.608,9
- Future	2,5	-	23,2	23,2	25,7	25,7
- Opzioni su titoli	117,0	-	103,9	103,9	220,9	220,9
- Opzioni su indici e tassi (4)	671,3	411,5	128,2	539,7	1.211,0	1.211,0
- Opzioni su valute	-	155,6	-	155,6	155,6	155,6
- Derivati su crediti	29,0	-	189,2	189,2	218,2	218,2
Totali	3.257,6	2.341,4	841,3	3.182,7	6.440,3	6.440,3
- con scambio di capitali	305,7	155,6	316,3	471,9	777,6	777,6
- senza scambio di capitali	2.951,9	2.185,8	525,0	2.710,8	5.662,7	5.662,7

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

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

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

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

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

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

SVALUTAZIONI E RIVALUTAZIONI SU CONTRATTI DERIVATI AL 31/3/04

(milioni di euro)

	Svalutazioni	Rivalutazioni
1. Contratti di negoziazione	2,1	0,4
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	1,4	0,4
- Swap	0,6	0,3
- Opzioni	0,8	-
- Derivati su crediti	-	0,1
1.2 Contratti di negoziazione quotati	0,7	-
- Futures comprati	0,6	-
- Opzioni	0,1	-
2.1 Contratti di copertura non quotati	0,2	-
- Swap	0,2	-
2.2 Contratti di copertura quotati	0,5	0,4
- Futures venduti	0,5	0,4
Totali	2,8	0,8

Gli **aggregati a rischio** sono pari a 686,2 milioni; nel primo trimestre dell'anno sono stati passati a perdite definitive crediti per 2,7 milioni, contro i 4,9 milioni dell'analogo periodo del 2003.

Il valore degli aggregati a rischio risulta in crescita su fine esercizio del 22,9%. Le sofferenze aumentano complessivamente di 6,9 milioni e gli incagli di 126,8 milioni, mentre il rischio paese registra una diminuzione di 5,4 milioni. Rispetto al primo trimestre 2003 la

crescita degli aggregati a rischio è stata del 34,2%.

Tale dinamica espansiva risulta collegata, da un lato, all'inserimento di due posizioni per complessivi 102,9 milioni tra gli incagli, dall'altro lato all'incremento registrato dagli impieghi: infatti il rapporto tra aggregati a rischio netti per cassa e crediti verso clientela, pari al 5,3%, cresce in maniera contenuta rispetto al 4,1% di dicembre 2003 e al 4% di marzo 2003.

AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (migliaia di euro)

	31/3/04				31/12/03			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	326.821	8.842	-	335.663	319.942	8.849	-	328.791
Incagli	308.121	13.944	-	322.065	185.617	9.607	-	195.224
Rischio paese	6.870	83	-	6.953	12.340	5	-	12.345
Posizioni ristrutturare e/o ristrutturande	13.525	-	-	13.525	14.123	-	-	14.123
Immobilizzazioni relative ad operazioni di locazione finanziaria in sofferenza	-	-	7.986	7.986	-	-	7.732	7.732
Totale aggregati a rischio	655.337	22.869	7.986	686.192	532.023	18.461	7.732	558.216
Presunte perdite	155.797	2.766	2.998	161.561	147.752	2.787	2.898	153.437
Fondi rischi e svalutazione crediti	173.797	2.766	2.998	179.561	165.752	2.787	2.898	171.437
- Fondi svalutazione crediti	155.797	-	-	155.797	147.752	-	-	147.752
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	2.766	-	2.766	-	2.787	-	2.787
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	2.998	2.998	-	-	2.898	2.898
- Fondi rischi su crediti	18.000	-	-	18.000	18.000	-	-	18.000

	30/9/03				31/3/03			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	308.802	9.249	-	318.051	279.754	9.987	-	289.741
Incagli	184.043	8.056	-	192.099	182.174	7.112	-	189.286
Rischio paese	12.397	617	-	13.014	13.980	231	-	14.211
Posizioni ristrutturare e/o ristrutturande	10.778	-	-	10.778	10.825	-	-	10.825
Immobilizzazioni relative ad operazioni di locazione finanziaria in sofferenza	-	-	6.170	6.170	-	-	7.254	7.254
Totale aggregati a rischio	516.020	17.922	6.170	540.112	486.733	17.330	7.254	511.317
Presunte perdite	152.003	2.380	1.417	155.800	137.199	2.859	465	140.523
Fondi rischi e svalutazione crediti	165.003	2.380	1.417	168.800	150.199	2.859	465	153.523
- Fondi svalutazione crediti	152.003	-	-	152.003	137.199	-	-	137.199
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	2.380	-	2.380	-	2.859	-	2.859
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	1.417	1.417	-	-	465	465
- Fondi rischi su crediti	13.000	-	-	13.000	13.000	-	-	13.000

CREDITI PER CASSA (migliaia di euro)

	31/3/04				31/12/03			
	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)
Sofferenze								
- clientela ordinaria	309.157	132.607	176.550	42,9	302.487	125.123	177.364	41,4
- banche	17.664	3.592	14.072	20,3	17.455	3.383	14.072	19,4
Incagli								
- clientela ordinaria	307.298	16.853	290.445	5,5	184.825	16.501	168.324	8,9
- banche	823	513	310	62,3	792	513	279	64,8
Rischio paese								
- clientela ordinaria	6.390	-	6.390	-	11.306	-	11.306	-
- banche	480	-	480	-	1.034	-	1.034	-
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	13.525	2.232	11.293	16,5	14.123	2.232	11.891	15,8
Totale aggregati a rischio	655.337	155.797	499.540	23,8	532.023	147.752	384.271	27,8
- clientela ordinaria	636.370	151.692	484.678	23,8	512.741	143.856	368.885	28,1
- banche	18.967	4.105	14.862	21,6	19.281	3.896	15.385	20,2
Crediti per cassa "in bonis"	10.019.345	-	10.019.345	-	9.657.808	-	9.657.808	-
- clientela ordinaria	8.715.173	-	8.715.173	-	8.734.357	-	8.734.357	-
- banche	1.304.172	-	1.304.172	-	923.451	-	923.451	-
Totale crediti	10.674.682	155.797	10.518.885	1,5	10.189.830	147.752	10.042.078	1,4
- clientela ordinaria	9.351.543	151.692	9.199.851	1,6	9.247.098	143.856	9.103.242	1,6
- banche	1.323.139	4.105	1.319.034	0,3	942.732	3.896	938.836	0,4

	30/9/03				31/3/03			
	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)
Sofferenze								
- clientela ordinaria	286.258	124.154	162.104	43,4	257.762	110.956	146.806	43,0
- banche	22.544	8.472	14.072	37,6	21.992	7.920	-	0,0
Incagli								
- clientela ordinaria	183.188	16.783	166.405	9,2	181.787	15.873	165.914	8,7
- banche	855	513	342	60,0	387	232	155	0,0
Rischio paese								
- clientela ordinaria	11.920	-	11.920	-	13.011	-	13.011	-
- banche	477	-	477	-	969	-	969	-
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	10.778	2.081	8.697	19,3	10.825	2.218	8.607	20,5
Totale aggregati a rischio	516.020	152.003	364.017	29,5	486.733	137.199	349.534	28,2
- clientela ordinaria	492.144	143.018	349.126	29,1	463.385	129.047	334.338	27,8
- banche	23.876	8.985	14.891	37,6	23.348	8.152	15.196	34,9
Crediti per cassa "in bonis"	9.701.198	-	9.701.198	-	8.967.797	-	8.967.797	-
- clientela ordinaria	8.338.238	-	8.338.238	-	8.067.543	-	8.067.543	-
- banche	1.362.960	-	1.362.960	-	900.254	-	900.254	-
Totale crediti	10.217.218	152.003	10.065.215	1,5	9.454.530	137.199	9.317.331	1,5
- clientela ordinaria	8.830.382	143.018	8.687.364	1,6	8.530.928	129.047	8.401.881	1,5
- banche	1.386.836	8.985	1.377.851	0,6	923.602	8.152	915.450	0,9

Le **presunte perdite** sono complessivamente pari a 161,6 milioni, in aumento del 5,3% sulla fine dell'esercizio 2003 e del 15% rispetto a marzo 2003.

L'analisi dei singoli aggregati evidenzia quanto segue:

- le **sofferenze** sono pari a 335,7 milioni, in crescita del 2,1% su fine esercizio e del 15,8% su marzo 2003. Rispetto a dicembre, l'incremento è da attribuire interamente alla componente per cassa, pari a 326,8 milioni, in aumento del 2,2%; la forte espansione dell'aggregato nei dodici mesi (16,8%) è dovuta al passaggio a sofferenze di alcune posizioni di rilevante entità. Sono in capo a clientela ordinaria 309,2 milioni ed in capo a banche 17,7 milioni; la prima componente risulta svalutata per il 42,9%

(41,4% a dicembre), la seconda per il 20,3%. Le sofferenze di firma sono pari a 8,8 milioni, stabili rispetto a dicembre e in diminuzione dell'11,5% su marzo 2003; ad esse è associata una svalutazione del 31,3% (31,5% a dicembre 2003). Nei confronti della clientela il rapporto sofferenze/impieghi è pari al 3,3%, allo stesso livello di fine 2003 (3% a marzo 2003);

- gli **incagli** ammontano a 322,1 milioni e risultano in crescita del 65% su fine esercizio e del 70,1% rispetto a marzo 2003. Gli incagli per cassa, quasi interamente in capo a clientela, ammontano a 308,1 milioni e sono svalutati per il 5,6%; quelli di firma sono pari a 13,9 milioni, non svalutati;

- il **rischio paese** è pari a 7 milioni, in riduzione del 43,7% sulla fine dell'esercizio scorso. Il rischio paese per cassa è pari a 6,9 milioni, quello per firma a 0,1 milioni. A tale aggregato non sono associate svalutazioni;
- le **posizioni ristrutturate e ristrutturande**, tutte riferite a posizioni per cassa, sono pari a 13,5 milioni, in diminuzione rispetto a dicembre (-4,2%) ed in aumento rispetto a marzo 2003 (25%).

Sull'aggregato si evidenziano presunte perdite per 2,2 milioni, allineate a quelle di fine 2003 e di marzo 2003;

- per quanto riguarda l'attività di *leasing*, si segnalano 8 milioni di immobilizzazioni iscritte in bilancio e riferite ad **operazioni in sofferenza**; a fronte di tali posizioni, è iscritto nel passivo un apposito fondo rischi per operazioni in *leasing* pari a 3 milioni.

CREDITI DI FIRMA (migliaia di euro)

	31/12/03			31/12/03		
	Valore nominale	Fondo rischi su crediti	%	Valore nominale	Fondo rischi su crediti	%
	(a)	(b)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)
Sofferenze	8.842	2.766	31,3	8.849	2.787	31,5
Incagli	13.944	-	-	9.607	-	-
Rischio paese	83	-	-	5	-	-
Totale crediti di firma a rischio	22.869	2.766	12,1	18.461	2.787	15,1
Crediti di firma "in bonis"	1.074.605	-	-	1.184.192	-	-
Totale	1.097.474	2.766	0,3	1.202.653	2.787	0,2

	30/9/03			31/3/03		
	Valore nominale	Fondo rischi su crediti	%	Valore nominale	Fondo rischi su crediti	%
	(a)	(b)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)
Sofferenze	9.249	2.380	25,7	9.987	2.859	28,6
Incagli	8.056	-	-	7.112	-	-
Rischio paese	617	-	-	231	-	-
Totale crediti di firma a rischio	17.922	2.380	13,3	17.330	2.859	16,5
Crediti di firma "in bonis"	1.298.907	-	-	1.240.679	-	-
Totale	1.316.829	2.380	0,2	1.258.009	2.859	0,2

Il **sistema distributivo** della Carige è articolato su tre grandi famiglie di canali: tradizionali, remoti e mobili.

I **canali tradizionali (o fisici)** della Banca sono rappresentati dalle filiali e dai distretti di consulenza *private* e *corporate*.

A fine marzo le **filiali** sono 393, come a fine 2003. Gli sportelli liguri sono 202, quelli fuori Liguria 191: le regioni foranee dove la Carige è più presente sono la Sicilia (38 sportelli) e la Lombardia (36 sportelli).

Il **servizio consulenza finanziaria clientela privata** è articolato su 38 distretti, dei quali 16 in Liguria, e 93 consulenti.

Il **servizio consulenza finanziaria imprese** si articola attraverso 35 *team*, 19 in Liguria e 16 fuori Liguria.

Per quanto riguarda i **canali remoti**, gli sportelli di "Bancacontinua" sono 13, quelli

ATM-Bancomat sono 460 e le installazioni POS 11.805.

Nell'ambito dei servizi *on line* il numero dei contratti in vita è pari a 65.813, di cui 47.778 relativi all'*internet banking* e 18.035 relativi al *call center*.

Infine, i **canali mobili** sono rappresentati dai 310 **agenti assicurativi del Gruppo** e dalle 1.452 **agenzie immobiliari convenzionate** con la Banca.

In particolare, gli agenti assicurativi sono stati oggetto di un nuovo modello organizzativo volto a regolamentare i rapporti tra gli agenti stessi e gli sportelli bancari, al fine di proseguire con maggiore incisività nel processo di integrazione fra la rete bancaria e la rete assicurativa, processo che costituisce una delle linee portanti dell'allargamento e consolidamento del Gruppo Banca Carige.

RETE DI VENDITA

A) CANALI TRADIZIONALI

	31/3/04		31/12/03		30/9/03		31/3/03	
	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
AREA NORD-OVEST	269	68,4	268	68,2	267	68,1	266	68,0
Liguria	202	51,4	202	51,4	201	51,3	201	51,4
- Genova	137	34,9	137	34,9	136	34,7	136	34,9
- Imperia	27	6,9	27	6,9	27	6,9	27	6,9
- La Spezia	19	4,8	19	4,8	19	4,8	19	4,9
- Savona	19	4,8	19	4,8	19	4,8	19	4,9
Lombardia	36	9,2	36	9,2	36	9,2	35	9,0
Piemonte	31	7,9	30	7,6	30	7,7	30	7,7
AREA NORD-EST	31	7,9	31	7,9	31	7,9	31	7,9
Emilia Romagna	19	4,8	19	4,8	19	4,8	19	4,9
Veneto	12	3,1	12	3,1	12	3,1	12	3,1
AREA CENTRO	38	9,7	39	9,9	39	9,9	39	10,0
Lazio	32	8,1	32	8,1	32	8,2	32	8,2
Toscana	3	0,8	3	0,8	3	0,8	3	0,8
Marche	2	0,5	3	0,8	3	0,8	3	0,8
Umbria	1	0,3	1	0,3	1	0,3	1	0,3
AREA SUD E ISOLE	54	13,7	54	13,7	54	13,8	54	13,8
Sicilia	38	9,7	38	9,7	38	9,7	38	9,7
Puglia	9	2,3	9	2,3	9	2,3	9	2,3
Sardegna	7	1,8	7	1,8	7	1,8	7	1,8
ESTERO: Nizza (Francia)	1	0,3	1	0,3	1	0,3	1	0,3
TOTALE SPORTELLI	393	100,0	393	100,0	392	100,0	391	100,0

	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03
Consulenti private banking	93	93	96	68
Consulenti corporate	75	75	60	60

B) CANALI REMOTI	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03
ATM - Bancomat	460	461	457	454
Bancacontinua (self service)	13	13	13	13
POS (1)	11.805	11.211	11.207	9.727
Servizi on line (2)	65.813	62.738	56.183	45.525

(1) Il dato relativo al 31/12/2002 non comprende l'apporto delle filiali ex Capitalia. (2) Internet banking e Call center; numero contratti.

C) CANALI MOBILI	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03
Agenti assicurativi (3)	310	290	282	276
Agenti immobiliari convenzionati	1.452	1.425	1.339	1.293

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

Il **personale** della Banca è pari, a fine marzo, a 3.749 unità, rispetto alle 3.759 unità di dicembre 2003. Complessivamente, i dirigenti rappresentano l'1,2% del totale, i quadri direttivi il 19,6%, mentre il restante personale è pari al 79,2% del totale.

Nel corso del primo trimestre si sono avute 32 assunzioni e 42 cessazioni, di cui 30 per effetto

di un esodo incentivato di dipendenti in età pensionabile. A fine marzo 2003 è operativo sul mercato il 71,9% del personale, in progressivo aumento rispetto all'analogo mese dello scorso anno (69,1%).

COMPOSIZIONE DELL' ORGANICO

	31/3/04		31/12/03		30/9/03		31/3/03	
	N.	%	N.	%	N.	%	N.	%
Qualifica								
Dirigenti	45	1,2	46	1,2	46	1,2	43	1,1
Quadri direttivi	733	19,6	746	19,8	680	18,0	702	18,3
Altro Personale	2.971	79,2	2.967	78,9	3.062	80,8	3.094	80,6
TOTALE	3.749	100,0	3.759	100,0	3.788	100,0	3.839	100,0
Attività								
Sede	1.053	28,1	1.054	28,0	1.034	27,3	1.185	30,9
Mercato	2.696	71,9	2.705	72,0	2.754	72,7	2.654	69,1

LE PARTECIPAZIONI

A marzo 2004 le **partecipazioni in imprese del Gruppo** ammontano a 639,3 milioni, valore superiore ai 617 milioni di fine 2003, e riguardano le seguenti società:

- Cassa di Risparmio di Savona SpA, Banca del Monte di Lucca SpA, esercenti attività bancaria;
- Carige Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, che esercitano attività assicurativa rispettivamente nel ramo danni e nel ramo vita;
- Centro Fiduciario SpA, che svolge attività fiduciaria;
- Galeazzo Srl, Columbus Carige Immobiliare SpA e Immobiliare Ettore Vernazza SpA, che esercitano attività strumentali nel settore immobiliare;
- Argo Finance One Srl, Priamar Finance Srl e Carige AM SGR SpA, che svolgono attività finanziaria;

Tramite la controllata Cassa di Risparmio di Savona SpA, inoltre appartengono al Gruppo Carige le società:

- Ligure Leasing SpA, che svolge attività finanziaria;
- Immobiliare Carisa Srl, che esercita attività strumentale nel settore immobiliare.

Tramite le compagnie di assicurazione del Gruppo Carige Vita Nuova SpA e Carige Assicurazioni SpA sono infine controllate le società AG Srl, Savona 2000 Srl ed Assimilano Srl, esercenti attività strumentali all'assicurazione.

Le **partecipazioni in imprese non del Gruppo** si dimensionano in 205,4 milioni rispetto ai 31 milioni di fine 2003. La crescita è

dovuta all'inserimento della partecipazione detenuta nella holding Carinord 2 SpA, che a sua volta controlla la Cassa di Risparmio di Carrara SpA.

I TITOLI CARIGE

Nel primo trimestre dell'anno i mercati mobiliari internazionali hanno proseguito il percorso di crescita avviato nella seconda metà dello scorso anno, sebbene non con tendenziali espansivi di non analoga intensità.

In Italia, l'indice generale Mibtel ha segnato un profilo di crescita più sostenuto nei dodici mesi (+26,9%) rispetto ai tre mesi (+1,9%). I titoli bancari non hanno mantenuto nel primo trimestre dell'anno la dinamica fortemente espansiva del semestre precedente; l'indice MIB bancario, che ne misura la performance, è diminuito da inizio anno del 6,3% a fronte di un aumento nei dodici mesi del 25,8%.

L'azione Carige continua a registrare sostenute dinamiche di crescita. Il titolo ordinario, che a fine marzo quotava 3,185 euro, è aumentato del 14,1% rispetto ai 2,792 euro di fine dicembre 2003 e del 35,2% rispetto al 2,355 euro di fine marzo 2003. Anche l'azione di risparmio, ammessa alla quotazione MTA a partire dal 4 dicembre 2002, ha registrato un apprezzamento: dai 2,610 euro al 31 marzo 2003, ai 3,258 euro del 31 dicembre 2003, ai 3,413 euro del 31 marzo 2004 (+30,8% nei dodici mesi e +4,8% nei tre mesi).

Nei primi tre mesi del 2004, il prezzo medio del titolo ordinario è stato pari a 3,019 euro; nello stesso periodo il titolo Carige è stato oggetto di 14.858 contrattazioni che hanno movimentato 23.895.689 azioni per un controvalore complessivo pari a 72,9 milioni.

Il prezzo medio del titolo di risparmio è stato pari a 3,471 euro; da inizio anno le 367

contrattazioni hanno movimentato 240.417 azioni per un controvalore complessivo pari a

837 mila euro.

QUOTAZIONE AZIONI CARIGE

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03	3/04 -12/02	3/04 - 3/03
CARIGE	3,185	2,792	2,705	2,355	14,08	35,24
CARIGE risparmio (1)	3,413	3,258	3,201	2,610	4,76	30,77
Indice gen. MIBTEL	20.362	19.980	18.438	16.051	1,91	26,86
Indice bancario MIB	2.109	2.251	2.053	1.676	-6,31	25,84

IL CONTO ECONOMICO ED I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

Il conto economico dei primi tre mesi del 2004 chiude con un utile netto di 25,3 milioni, in leggera crescita (+0,5% rispetto a marzo 2003). Il confronto con il 1° trimestre del 2003 è condizionato dalla presenza, nell'esercizio scorso, di un dividendo straordinario della Cassa di Risparmio di Savona collegato alla vendita di azioni Carige in portafoglio (6,8 milioni al netto del credito d'imposta). Escludendo tale apporto, la crescita sul 1° trimestre 2003 sarebbe pari al 37,6%.

A livello dei singoli aggregati economici, si evidenzia una flessione del margine d'intermediazione, da ascrivere alla presenza nel 2003, oltre che dei citati dividendi straordinari da Cassa di Risparmio di Savona, dei crediti d'imposta sui dividendi contabilizzati sulla base della precedente normativa fiscale (pari a 6,7 milioni); il contenimento dei costi operativi e la riduzione delle rettifiche ed accantonamenti consentono tuttavia il raggiungimento di un utile ordinario in crescita del 6,2%. La contribuzione straordinaria risulta invece negativa per 1,4 milioni, risentendo degli incentivi all'esodo effettuato ad inizio anno (1,4 milioni l'utile straordinario del 2003), determinando un utile netto solo leggermente superiore a quello di marzo 2003.

Il **margine d'interesse**, pari a 80,8 milioni, aumenta del 3,9% rispetto allo scorso anno, a seguito di un decremento degli interessi passivi (-22% a 50 milioni) superiore a quello degli interessi attivi (-7,8% a 130,9 milioni). La riduzione degli interessi attivi e passivi è interamente riconducibile alla discesa dei tassi d'interesse, mentre, per contro, le masse

intermediate medie risultano complessivamente in crescita del 5,3%.

I **ricavi netti da servizi** ammontano a 89 milioni e sono in discesa del 4,8% sull'analogo periodo del 2003. Escludendo dallo scorso esercizio il dividendo straordinario da Cassa di Risparmio di Savona ed i crediti d'imposta, si registra tuttavia una crescita del 10,2%. Lo sviluppo maggiore ha riguardato le commissioni nette (42,4 milioni, +10,3%); gli altri proventi netti di gestione (38,1 milioni) sono cresciuti del 2,5% e i profitti da operazioni finanziarie sono stati pari a 3,7 milioni (contro perdite per 1,5 milioni del 1° trimestre 2003). I dividendi, invece, hanno registrato un consistente calo (-75,1%) a 4,8 milioni, in parte dovuto alla contabilizzazione nel 2003 dei crediti d'imposta. Il **margine d'intermediazione** risulta quindi pari a 169,9 milioni, in diminuzione (-0,8%) sul dato di marzo 2003 (3,2% la crescita al netto dei crediti d'imposta).

I **costi operativi** risultano in flessione (-0,6%) rispetto al 1° trimestre 2003, grazie al contenimento delle spese di personale (54,5 milioni, -6%), che beneficiano degli esodi incentivati effettuati nel corso dell'ultimo anno, e della riduzione delle altre spese amministrative (-1,1% a 30 milioni). In aumento risultano invece le rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali (+10,4% a 32,5 milioni), che risentono dell'aumentata attività del leasing: le rettifiche sui beni in locazione finanziaria hanno raggiunto i 24,3 milioni, in crescita del 10,3%.

Il **risultato di gestione** si dimensiona in 117 milioni, in discesa dello 0,6% rispetto ai primi tre mesi del 2003.

Gli **accantonamenti e le rettifiche** ammontano a 10,7 milioni e risultano in riduzione del 22,4% sul risultato dei primi tre mesi del 2003.

L'**utile delle attività ordinarie** ammonta pertanto a 42,1 milioni, in crescita del 6,2%.

La **contribuzione straordinaria** è negativa per 1,4 milioni, a fronte di un valore positivo analogo nel 2003. Il risultato risente degli incentivi all'esodo per 1,1 milioni.

Scontata un'imposizione fiscale di 15,4 milioni, l'**utile netto** raggiunge i 25,3 milioni (+0,5% su marzo 2003).

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (migliaia di euro)

	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03	Variaz. 31/3/04 -31-3/03	
					assoluta	%
10 Interessi attivi	130.855	546.478	412.103	141.870	- 11.015	- 7,8
20 Interessi passivi	- 50.008	- 221.820	- 171.288	- 64.086	14.078	- 22,0
MARGINE DI INTERESSE	80.847	324.658	240.815	77.784	3.063	3,9
40 Commissioni attive	45.695	179.169	129.110	41.753	3.942	9,4
50 Commissioni passive	- 3.284	- 15.627	- 11.567	- 3.296	12	- 0,4
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	3.713	9.229	3.310	- 1.542	5.255	...
30 Dividendi e altri proventi	4.846	63.958	64.305	19.460	- 14.614	- 75,1
70 Altri proventi di gestione	38.741	160.752	116.079	37.764	977	2,6
110 Altri oneri di gestione	- 683	- 7.747	- 4.599	- 642	- 41	6,4
RICAVI NETTI DA SERVIZI	89.028	389.734	296.638	93.497	- 4.469	- 4,8
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	169.875	714.392	537.453	171.281	- 1.406	- 0,8
80 Spese amministrative	- 84.512	- 366.712	- 274.023	- 88.324	3.812	- 4,3
. Spese di personale	- 54.520	- 234.968	- 174.000	- 57.990	3.470	- 6,0
. Altre spese amministrative	- 29.992	- 131.744	- 100.023	- 30.334	342	- 1,1
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	- 32.527	- 123.207	- 91.384	- 29.472	- 3.055	10,4
COSTI OPERATIVI	- 117.039	- 489.919	- 365.407	- 117.796	757	- 0,6
RISULTATO DI GESTIONE	52.836	224.473	172.046	53.485	- 649	- 1,2
100 Accantonamenti per rischi e oneri	- 831	- 3.966	- 3.243	- 333	- 498	149,5
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	- 10.998	- 66.782	- 48.397	- 15.992	4.994	- 31,2
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	1.097	9.195	4.634	2.499	- 1.402	- 56,1
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	- 18.000	-	-	-	...
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-	...
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	107	-	-	-	...
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	- 10.732	- 79.446	- 47.006	- 13.826	3.094	- 22,4
170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	42.104	145.027	125.040	39.659	2.445	6,2
180 Proventi straordinari	356	30.029	18.190	3.373	- 3.017	- 89,4
190 Oneri straordinari	- 1.786	- 7.022	- 5.360	- 1.935	149	- 7,7
200 UTILE STRAORDINARIO	- 1.430	23.007	12.830	1.438	- 2.868	- 199,4
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	40.674	168.034	137.870	41.097	- 423	- 1,0
210 Variazioni del Fondo rischi bancari generali	-	5.165	-	-	-	...
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	- 15.360	- 67.000	- 58.500	- 15.900	540	- 3,4
230 UTILE D'ESERCIZIO	25.314	106.199	79.370	25.197	117	0,5

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO - EVOLUZIONE TRIMESTRALE (migliaia di euro)

	Esercizio 2004		Esercizio 2003		
	1° trim.	4° trim.	3° trim.	2° trim.	1° trim.
10 Interessi attivi	130.855	134.375	133.190	137.043	141.870
20 Interessi passivi	- 50.008	- 50.532	- 51.664	- 55.538	- 64.086
MARGINE DI INTERESSE	80.847	83.843	81.526	81.505	77.784
40 Commissioni attive	45.695	50.059	43.188	44.169	41.753
50 Commissioni passive	- 3.284	- 4.060	- 4.095	- 4.176	- 3.296
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	3.713	5.919	6.020	- 1.168	- 1.542
30 Dividendi e altri proventi	4.846	- 347	7.128	37.717	19.460
70 Altri proventi di gestione	38.741	44.673	39.347	38.968	37.764
110 Altri oneri di gestione	- 683	- 3.148	- 2.726	- 1.231	- 642
RICAVI NETTI DA SERVIZI	89.028	93.096	88.862	114.279	93.497
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	169.875	176.939	170.388	195.784	171.281
80 Spese amministrative	- 84.512	- 92.689	- 92.971	- 92.728	- 88.324
. Spese di personale	- 54.520	- 60.968	- 57.453	- 58.557	- 57.990
. Altre spese amministrative	- 29.992	- 31.721	- 35.518	- 34.171	- 30.334
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	- 32.527	- 31.823	- 30.702	- 31.210	- 29.472
COSTI OPERATIVI	- 117.039	- 124.512	- 123.673	- 123.938	- 117.796
RISULTATO DI GESTIONE	52.836	52.427	46.715	71.846	53.485
100 Accantonamenti per rischi e oneri	- 831	- 723	- 580	- 2.330	- 333
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	- 10.998	- 18.385	- 20.613	- 11.792	- 15.992
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	1.097	4.561	873	1.262	2.499
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	- 18.000	-	-	-
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	107	-	-	-
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	- 10.732	- 32.440	- 20.320	- 12.860	- 13.826
170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	42.104	19.987	26.395	58.986	39.659
180 Proventi straordinari	356	11.839	3.720	11.097	3.373
190 Oneri straordinari	- 1.786	- 1.662	- 1.452	- 1.973	- 1.935
200 UTILE STRAORDINARIO	- 1.430	10.177	2.268	9.124	1.438
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	40.674	30.164	28.663	68.110	41.097
210 Variazioni del Fondo rischi bancari generali	-	5.165	-	-	-
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	- 15.360	- 8.500	- 12.250	- 30.350	- 15.900
230 UTILE D'ESERCIZIO	25.314	26.829	16.413	37.760	25.197

Circa i profili di solvibilità, la Banca Carige conferma il rispetto delle soglie previste per tutti gli indicatori di rischio della Banca d'Italia attualmente in vigore. Il patrimonio di vigilanza

risulta pari a 1.261,1 milioni, giovandosi, rispetto a marzo 2003, dell'aumento di capitale realizzato alla fine dell'anno, che ha aumentato il patrimonio di base.

COMPOSIZIONE PATRIMONIO DI VIGILANZA (migliaia di euro)

	Situazione al			
	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03
Elementi positivi del patrimonio di base (a)	1.622.664	1.620.710	1.421.959	1.393.315
Capitale sociale	1.113.327	1.113.327	1.020.550	1.020.550
Riserve	252.360	252.360	254.380	229.582
Sovrapprezzi di emissione	256.977	255.023	141.864	138.018
F.do rischi bancari generali	-	-	5.165	5.165
Elementi negativi del patrimonio di base (b)	485.948	473.530	479.297	481.206
Avviamento	442.392	442.392	446.727	448.633
Azioni proprie in portafoglio	12.418	-	2.015	3.878
Altri elementi negativi	31.138	31.138	30.555	28.695
Totale patrimonio di base (c = a-b)	1.136.716	1.147.180	942.662	912.109
Patrimonio supplementare (d)	511.673	512.498	406.374	405.745
Deduzioni (e)	387.261 (1)	190.582 (1)	168.721 (1)	181.120 (1)
Patrimonio di vigilanza (c+d-e)	1.261.128 (1)	1.469.096 (1)	1.180.315 (1)	1.136.734 (1)

(1) Come da indicazione dell'Organo di Vigilanza, tali valori tengono conto della deduzione relativa alla partecipazione nella Carige Assicurazioni (156.358 mila euro) ed al prestito subordinato emesso dalla stessa e sottoscritto dalla Banca Carige per 44.304 mila euro; non considerando tale deduzione il patrimonio di vigilanza al 31/3/04 sarebbe pari a 1.462.090 migliaia di euro.

La quota di patrimonio di vigilanza assorbita per i rischi di credito e di mercato è pari a 712,3 milioni (pari al 56,5% del totale), per cui,

considerando anche gli altri requisiti prudenziali, l'eccedenza patrimoniale si attesta a 515 milioni.

PATRIMONIO DI VIGILANZA E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA' (migliaia di Euro)

	Situazione al			
	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03
Patrimonio di vigilanza				
Patrimonio di base (tier 1 capital)	1.136.716	1.147.180	942.662	912.109
Patrimonio supplementare (tier 2 capital)	511.673	512.498	406.374	405.745
meno: elementi da dedurre	-387.261	-190.582	-168.721	-181.120
Patrimonio totale (total capital)	1.261.128	1.469.096	1.180.315	1.136.734
Attività ponderate				
Rischio di credito	9.312.825	9.101.528	9.044.374	9.295.087
Rischio di mercato	862.364	988.300	924.469	991.649
Altri requisiti prudenziali	483.290	483.286	483.291	483.290
Totale attivo ponderato	10.658.479	10.573.114	10.452.134	10.770.026
Coefficienti di solvibilità (%)				
Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito	12,21%	12,60%	10,42%	9,81%
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	13,54%	16,14%	13,05%	12,23%
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato (1) (2)	10,66%	10,85%	9,02%	8,47%
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato (1) (2)	11,83%	13,89%	11,29%	10,55%

(1) Tali valori tengono conto della deduzione relativa alla partecipazione nella Carige Assicurazioni, come da indicazione dell'Organo di Vigilanza; non considerando tale deduzione il patrimonio di vigilanza totale (total capital) sarebbe pari a 1.462.090 migliaia di euro e i due coefficienti ad esso collegati salirebbero dal 13,54% al 15,70%, il rapporto sulle attività ponderate per il rischio di credito, e dall'11,83% al 13,72%, il rapporto sul totale attivo ponderato.

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

Nel mese di aprile ha iniziato l'operatività il distretto di Consulenza Finanziaria Personalizzata di Bergamo.

Il 28 aprile si sono tenute le Assemblee degli Azionisti e degli Obbligazionisti della Banca Carige. La prima ha approvato il bilancio al 31 dicembre 2003 ed ha deliberato ai sensi dell'art. 2357 (acquisto azioni proprie) e seguenti del Codice Civile, la seconda ha provveduto alla nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti titolari di obbligazioni del prestito obbligazionario "Banca Carige 1,50% 2003-2013 subordinato ibrido con premio al rimborso convertibile in azioni ordinarie".

In relazione al processo di revisione dell'assetto distributivo della Banca, che ha portato alla creazione di moduli commerciali ed organizzativi differenziati per i diversi segmenti di clientela (Servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata e Imprese), è stato introdotto, inizialmente nell'ambito della Rete Liguria, un nuovo modello organizzativo di rete strutturato "su due livelli" caratterizzato da due diverse

tipologie di unità operativa: lo sportello "specializzato" e lo sportello "full service".

Dal 19 aprile è disponibile il nuovo portale internet di Gruppo all'indirizzo www.gruppocarige.it.

In data 21 aprile è stata perfezionata l'operazione di scissione di Carinord 2 SpA: la partecipazione in Cassa di Risparmio di Carrara SpA (pari al 90% del capitale sociale) è stata conferita alla neo costituita Caricarrara Holding SpA, detenuta al 100% dalla nostra Banca; contestualmente all'operazione di scissione le azioni di Carinord 2 SpA precedentemente detenute dalla Carige sono state annullate; quanto prima si darà corso alla fusione per incorporazione di Caricarrara Holding SpA in Carige, così che la partecipazione in Cassa di Risparmio di Carrara sarà detenuta direttamente dalla Capogruppo. In Caricarrara Holding SpA il Rag. Sanguinetto ricoprirà la carica di Amministratore Unico, mentre il Collegio Sindacale sarà composto dal Dott. Rosina, Presidente, e dai Dott. Semeria e Dott. Traverso, Sindaci.

La Relazione trimestrale della Banca Carige al 31 marzo 2004 è stata predisposta ai sensi del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971.

In merito si evidenzia quanto segue:

- la situazione patrimoniale ed economica è stata redatta sulla base degli stessi criteri contabili e di valutazione utilizzati nel bilancio di esercizio;
- il conto economico infrannuale è stato redatto secondo il principio della competenza economica;

- l'utile netto dell'esercizio 2003 è stato ricondotto alla voce "Altre passività" per l'importo che, in base alla delibera assembleare, non verrà accantonato a riserve;
- la situazione patrimoniale ed economica trimestrale non è oggetto di revisione contabile da parte del revisore indipendente.

Genova, 10 maggio 2004

Il Consiglio di Amministrazione



PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	Variazioni %						
	(importi in migliaia di euro)	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03	3-04/12-03	3-04/3-03
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI		117.269	168.109	131.388	127.761	- 30,2	- 8,2
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI		466.587	691.015	627.703	446.216	- 32,5	4,6
30 - CREDITI VERSO BANCHE:		1.319.034	938.836	1.377.851	915.450	40,5	44,1
(a) a vista		238.077	378.479	487.074	323.820	- 37,1	- 26,5
(b) altri crediti		1.080.957	560.357	890.777	591.630	92,9	82,7
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA		8.532.250	8.440.644	8.045.007	7.773.542	1,1	9,8
di cui:							
- crediti con fondi di terzi in amministrazione		255	255	255	214	-	19,2
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:		1.480.157	1.257.740	1.516.774	1.607.361	17,7	- 7,9
(a) di emittenti pubblici		901.155	637.805	861.720	979.477	41,3	- 8,0
(b) di banche		321.354	347.560	337.455	328.679	- 7,5	- 2,2
di cui:							
- titoli propri		65.854	58.848	49.227	40.449	11,9	62,8
(c) enti finanziari		180.442	187.991	226.862	199.716	- 4,0	- 9,7
di cui:							
- titoli propri		-	-	-	-	-	-
(d) di altri emittenti		77.206	84.384	90.737	99.489	- 8,5	- 22,4
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE		153.272	177.932	176.790	168.723	- 13,9	- 9,2
70 - PARTECIPAZIONI		205.434	31.013	30.762	52.038	...	...
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO		639.286	617.016	596.908	586.522	3,6	9,0
90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		469.855	473.530	473.885	477.328	- 0,8	- 1,6
di cui:							
- costi di impianto		3.024	3.250	1.305	1.076	- 7,0	...
- avviamento		439.756	442.392	444.560	448.633	- 0,6	- 2,0
100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		924.145	920.539	901.810	887.606	0,4	4,1
di cui:							
- in locazione finanziaria		667.601	662.598	642.357	628.339	0,8	6,2
120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE		12.418	-	2.015	3.878	...	...
(valore nominale: 4.056)							
130 - ALTRE ATTIVITA'		1.050.196	837.371	760.519	936.226	25,4	12,2
140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:		117.417	99.309	116.504	117.793	18,2	- 0,3
(a) ratei attivi		104.431	91.408	106.514	106.526	14,2	- 2,0
(b) risconti attivi		12.986	7.901	9.990	11.267	64,4	15,3
di cui:							
- disaggio di emissione su titoli		3.389	3.596	3.805	4.220	- 5,8	- 19,7
TOTALE DELL'ATTIVO		15.487.320	14.653.054	14.757.916	14.100.444	5,7	9,8

PASSIVO

(importi in migliaia di euro)	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03	Variazioni %	
					3-04/12-03	3-04/3-03
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	1.196.771	1.139.632	1.731.471	1.531.938	5,0	- 21,9
(a) a vista	118.035	89.046	401.473	61.220	32,6	92,8
(b) a termine o con preavviso	1.078.736	1.050.586	1.329.998	1.470.718	2,7	- 26,7
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	6.043.557	5.957.888	5.809.232	5.781.054	1,4	4,5
(a) a vista	5.837.015	5.798.105	5.580.390	5.329.150	0,7	9,5
(b) a termine o con preavviso	206.542	159.783	228.842	451.904	29,3	- 54,3
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	4.330.540	4.067.494	3.926.819	3.562.420	6,5	21,6
(a) obbligazioni	3.923.490	3.653.863	3.507.501	3.114.157	7,4	26,0
(b) certificati di deposito	313.700	326.769	344.810	379.645	- 4,0	- 17,4
(c) altri titoli	93.350	86.862	74.508	68.618	7,5	36,0
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	368	368	376	391	-	- 5,9
50 - ALTRE PASSIVITA'	1.053.058	579.839	706.763	718.451	81,6	46,6
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	151.456	163.572	188.011	151.957	- 7,4	- 0,3
(a) ratei passivi	82.968	95.528	94.793	85.976	- 13,1	- 3,5
(b) risconti passivi	68.488	68.044	93.218	65.981	0,7	3,8
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	78.286	78.303	80.633	85.136	- 0,0	- 8,0
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	454.319	433.676	416.983	429.629	4,8	5,7
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	289.457	289.632	287.622	287.844	- 0,1	0,6
(b) fondi imposte e tasse	132.315	111.263	107.115	109.767	18,9	20,5
(c) altri fondi	32.547	32.781	22.246	32.018	- 0,7	1,7
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	18.000	18.000	13.000	13.000	-	38,5
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	-	-	5.165	5.165	-	- 100,0
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	505.031	502.055	400.000	400.000	0,6	26,3
120 - CAPITALE	1.113.327	1.113.327	1.020.550	1.020.550	-	9,1
130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	256.977	255.023	141.864	138.018	0,8	86,2
140 - RISERVE	252.360	229.722	229.723	229.582	9,9	9,9
(a) riserva legale	77.971	67.351	67.351	67.351	15,8	15,8
(b) riserva per azioni o quote proprie	12.418	-	2.015	3.878	...	...
(c) riserve statutarie	-	-	-	-	-	-
(d) altre riserve	161.971	162.371	160.357	158.353	- 0,2	2,3
150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	7.956	7.956	7.956	7.956	-	-
170 - UTILE D'ESERCIZIO	25.314	106.199	79.370	25.197	- 76,2	0,5
TOTALE DEL PASSIVO	15.487.320	14.653.054	14.757.916	14.100.444	5,7	9,8

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.148.502	1.271.681	1.316.829	1.342.370	- 9,7	- 14,4
di cui:						
- accettazioni	6.395	2.610	3.379	5.054	...	26,5
- altre garanzie	1.142.107	1.269.071	1.313.450	1.337.316	- 10,0	- 14,6
20 - IMPEGNI	708.543	910.193	838.949	732.068	- 22,2	- 3,2
di cui per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO

(importi in migliaia di euro)	31/3/04	31/12/03	30/9/03	31/3/03	Variazioni % 3-04/3-03
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	130.855	546.478	412.103	141.870	- 7,8
di cui:					
- su crediti verso clientela	109.109	439.720	333.118	116.140	- 6,1
- su titoli di debito	17.317	82.753	62.705	18.962	- 8,7
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	- 50.008	- 221.820	- 171.288	- 64.086	- 22,0
di cui:					
- su debiti verso clientela	- 10.164	- 49.654	- 38.434	- 14.470	- 29,8
- su debiti rappresentati da titoli	- 31.859	- 123.951	- 93.240	- 31.508	1,1
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	4.846	63.957	64.305	19.460	- 75,1
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	260	13.085	13.018	2.220	- 88,3
(b) su partecipazioni	798	8.700	5.382	31	...
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	3.788	42.172	45.905	17.209	- 78,0
40 - COMMISSIONI ATTIVE	45.695	179.169	129.110	41.753	9,4
50 - COMMISSIONI PASSIVE	- 3.284	- 15.627	- 11.567	- 3.296	- 0,4
60 - PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	3.713	9.229	3.310	- 1.542	- 340,8
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	38.741	160.752	116.079	37.764	2,6
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	- 84.512	- 366.712	- 274.023	- 88.324	- 4,3
(a) spese per il personale	- 54.520	- 234.968	- 174.000	- 57.990	- 6,0
di cui:					
- salari e stipendi	- 36.239	- 153.683	- 115.639	- 38.426	- 5,7
- oneri sociali	- 9.860	- 42.896	- 31.660	- 10.368	- 4,9
- trattamento di fine rapporto	- 2.395	- 9.258	- 7.385	- 2.745	- 12,8
- trattamento di quiescenza e simili	- 3.667	- 17.764	- 10.847	- 3.567	2,8
(b) altre spese amministrative	- 29.992	- 131.744	- 100.023	- 30.334	- 1,1
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 32.527	- 123.207	- 91.384	- 29.472	10,4
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 831	- 3.966	- 3.243	- 333	...
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 683	- 7.747	- 4.599	- 642	6,4
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 10.998	- 66.781	- 48.397	- 15.992	- 31,2
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	1.097	9.195	4.634	2.499	- 56,1
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	- 18.000	-	-	-
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	-	-
160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	107	-	-	-
170 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	42.104	145.027	125.040	39.659	6,2
180 - PROVENTI STRAORDINARI	356	30.028	18.190	3.373	- 89,4
190 - ONERI STRAORDINARI	- 1.786	- 7.021	- 5.360	- 1.935	- 7,7
200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	- 1.430	23.007	12.830	1.438	- 199,4
210 - VARIAZIONI DEL FONDO RISCHI BANCARI GENERALI	-	5.165	-	-	-
220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 15.360	- 67.000	- 58.500	- 15.900	- 3,4
230 - UTILE D'ESERCIZIO	25.314	106.199	79.370	25.197	0,5