

BILANCIO AL 31/12/2004

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

(importi in Euro)	31/12/04	31/12/03
10 - CASSA E DISPONIBILITÀ PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	152.292.740	168.108.987
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	480.086.603	691.015.303
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	1.586.034.632	938.835.859
(a) a vista	318.834.246	378.479.247
(b) altri crediti	1.267.200.386	560.356.612
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	8.539.718.857	8.440.644.395
di cui:		
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	213.272	255.085
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	1.400.271.180	1.257.740.066
(a) di emittenti pubblici	931.803.541	637.804.472
(b) di banche	118.399.173	347.559.993
di cui:		
- titoli propri	84.031.198	58.847.894
(c) enti finanziari	290.304.656	187.991.247
di cui:		
- titoli propri	-	-
(d) di altri emittenti	59.763.810	84.384.354
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	523.371.425	177.932.293
70 - PARTECIPAZIONI	29.252.882	31.013.184
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	877.164.695	617.016.378
90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	460.812.393	473.529.817
di cui:		
- costi di impianto	2.374.473	3.249.903
- avviamento	431.849.390	442.391.686
100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.055.305.707	920.539.261
di cui:		
- in locazione finanziaria	780.313.919	662.598.015
120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE	1.300.874	426
(valore nominale: 436.327)		
130 - ALTRE ATTIVITÀ	729.503.015	837.370.047
140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	93.824.026	99.308.198
(a) ratei attivi	87.476.870	91.407.515
(b) risconti attivi	6.347.156	7.900.683
di cui:		
- disaggio di emissione su titoli	2.744.616	3.595.731
TOTALE DELL'ATTIVO	15.928.939.029	14.653.054.214

PASSIVO*(importi in Euro)*

	31/12/04	31/12/03
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	1.126.347.006	1.139.631.489
(a) a vista	14.272.577	89.045.616
(b) a termine o con preavviso	1.112.074.429	1.050.585.873
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	6.709.592.796	5.957.888.132
(a) a vista	6.498.314.003	5.798.105.078
(b) a termine o con preavviso	211.278.793	159.783.054
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	4.549.241.262	4.067.493.688
(a) obbligazioni	4.178.791.214	3.653.862.730
(b) certificati di deposito	287.367.883	326.768.574
(c) altri titoli	83.082.165	86.862.384
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	342.232	368.148
50 - ALTRE PASSIVITA'	651.179.112	579.839.081
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	164.696.052	163.572.023
(a) ratei passivi	84.854.353	95.528.365
(b) risconti passivi	79.841.699	68.043.658
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	79.243.864	78.302.511
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	416.528.335	433.675.763
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	296.310.000	289.632.000
(b) fondi imposte e tasse	85.794.623	111.262.752
(c) altri fondi	34.423.712	32.781.011
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	-	18.000.000
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	502.054.948	502.054.948
120 - CAPITALE	1.113.326.839	1.113.326.839
130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	262.838.899	255.023.120
140 - RISERVE	238.050.952	229.722.987
(a) riserva legale	77.971.037	67.351.094
(b) riserva per azioni o quote proprie	1.300.874	426
(c) riserve statutarie	-	-
(d) altre riserve	158.779.041	162.371.467
150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	7.956.058	7.956.058
170 - UTILE D'ESERCIZIO	107.540.674	106.199.427
TOTALE DEL PASSIVO	15.928.939.029	14.653.054.214

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.100.698.829	1.271.681.334
di cui:		
- accettazioni	5.505.418	2.610.263
- altre garanzie	1.095.193.411	1.269.071.071
20 - IMPEGNI	1.247.874.091	910.193.337
di cui:		
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-

CONTO ECONOMICO

(importi in Euro)	2004	2003
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	575.848.494	546.477.707
di cui:		
- su crediti verso clientela	427.750.108	439.720.446
- su titoli di debito	118.931.081	82.753.323
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	- 253.772.652	- 221.820.499
di cui:		
- su debiti verso clientela	- 43.631.384	- 49.653.703
- su debiti rappresentati da titoli	- 136.501.084	- 123.950.862
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	44.078.232	63.957.867
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	1.274.226	13.085.276
(b) su partecipazioni	3.461.969	8.700.435
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	39.342.037	42.172.156
40 - COMMISSIONI ATTIVE	184.554.592	179.169.160
50 - COMMISSIONI PASSIVE	- 17.493.671	- 15.626.680
60 - PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	18.629.234	9.229.491
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	231.011.182	160.752.411
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	- 384.140.271	- 366.712.276
(a) spese per il personale	- 236.687.743	- 234.968.218
di cui:		
- salari e stipendi	- 152.197.925	- 153.683.393
- oneri sociali	- 42.361.083	- 42.895.611
- trattamento di fine rapporto	- 8.600.382	- 9.257.745
- trattamento di quiescenza e simili	- 23.189.152	- 17.763.598
(b) altre spese amministrative	- 147.452.528	- 131.744.058
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 127.629.049	- 123.207.101
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 1.716.462	- 3.966.097
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 9.322.304	- 7.747.138
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 141.780.148	- 66.781.495
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	5.449.175	9.194.962
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	- 18.000.000
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-
160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	107.094
170 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	123.716.352	145.027.406
180 - PROVENTI STRAORDINARI	20.584.784	30.028.911
190 - ONERI STRAORDINARI	- 5.559.231	- 7.021.459
200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	15.025.553	23.007.452
210 - VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	-	5.164.569
220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 31.201.231	- 67.000.000
230 - UTILE D'ESERCIZIO	107.540.674	106.199.427



BILANCIO AL 31/12/2004 CONFRONTO CON IL 2003

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	Variazioni %				
	(importi in migliaia di Euro)	31/12/04	31/12/03	2004	2003
10 - CASSA E DISPONIBILITÀ PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI		152.293	168.109	- 9,4	- 3,1
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI		480.087	691.015	- 30,5	...
30 - CREDITI VERSO BANCHE:		1.586.035	938.836	68,9	- 30,7
(a) a vista		318.834	378.479	- 15,8	- 30,4
(b) altri crediti		1.267.201	560.357	...	- 31,0
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA		8.539.719	8.440.644	1,2	6,7
di cui:					
- crediti con fondi di terzi in amministrazione		213	255	- 16,5	35,6
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:		1.400.271	1.257.740	11,3	- 21,3
(a) di emittenti pubblici		931.803	637.805	46,1	- 31,3
(b) di banche		118.399	347.560	- 65,9	- 10,1
di cui:					
- titoli propri		84.031	58.848	42,8	36,6
(c) enti finanziari		290.305	187.991	54,4	- 0,7
di cui:					
- titoli propri		-	-	-	-
(d) di altri emittenti		59.764	84.384	- 29,2	- 9,9
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE		523.371	177.932	...	2,9
70 - PARTECIPAZIONI		29.253	31.013	- 5,7	- 40,3
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO		877.165	617.016	42,2	5,2
90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		460.812	473.530	- 2,7	- 1,4
di cui:					
- costi di impianto		2.374	3.250	- 27,0	...
- avviamento		431.849	442.392	- 2,4	- 1,9
100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		1.055.306	920.539	14,6	6,4
di cui:					
- in locazione finanziaria		780.314	662.598	17,8	9,4
120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE		1.301	-	...	- 100,0
(valore nominale: 436)					
130 - ALTRE ATTIVITÀ		729.503	837.371	- 12,9	5,3
140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:		93.824	99.309	- 5,5	22,2
(a) ratei attivi		87.477	91.408	- 4,3	27,3
(b) risconti attivi		6.347	7.901	- 19,7	- 16,7
di cui:					
- disaggio di emissione su titoli		2.745	3.596	- 23,7	- 18,7
TOTALE DELL'ATTIVO		15.928.940	14.653.054	8,7	1,8

PASSIVO

(importi in migliaia di Euro)	31/12/04	31/12/03	Variazioni %	
			2004	2003
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	1.126.347	1.139.632	- 1,2	- 36,6
(a) a vista	14.273	89.046	- 84,0	27,2
(b) a termine o con preavviso	1.112.074	1.050.586	5,9	- 39,2
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	6.709.593	5.957.888	12,6	0,8
(a) a vista	6.498.314	5.798.105	12,1	5,3
(b) a termine o con preavviso	211.279	159.783	32,2	- 60,8
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	4.549.241	4.067.494	11,8	22,4
(a) obbligazioni	4.178.791	3.653.863	14,4	28,0
(b) certificati di deposito	287.368	326.769	- 12,1	- 17,8
(c) altri titoli	83.082	86.862	- 4,4	19,5
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	342	368	- 7,1	18,7
50 - ALTRE PASSIVITÀ	651.179	579.839	12,3	- 28,7
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	164.696	163.572	0,7	13,2
(a) ratei passivi	84.854	95.528	- 11,2	18,3
(b) risconti passivi	79.842	68.044	17,3	6,8
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	79.244	78.303	1,2	- 7,8
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	416.529	433.676	- 4,0	1,0
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	296.310	289.632	2,3	0,6
(b) fondi imposte e tasse	85.795	111.263	- 22,9	1,7
(c) altri fondi	34.424	32.781	5,0	2,0
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	-	18.000	- 100,0	38,5
110 - PASSIVITÀ SUBORDINATE	502.055	502.055	-	25,5
120 - CAPITALE	1.113.327	1.113.327	-	9,1
130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	262.839	255.023	3,1	87,4
140 - RISERVE	238.051	229.722	3,6	14,9
(a) riserva legale	77.971	67.351	15,8	18,4
(b) riserva per azioni o quote proprie	1.301	-	...	- 100,0
(c) riserve statutarie	-	-	-	-
(d) altre riserve	158.779	162.371	- 2,2	23,5
150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	7.956	7.956	-	-
170 - UTILE D'ESERCIZIO	107.541	106.199	1,3	1,3
TOTALE DEL PASSIVO	15.928.940	14.653.054	8,7	1,8

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.100.698	1.271.681	- 13,4	- 3,8
di cui:				
- accettazioni	5.505	2.610	...	- 38,0
- altre garanzie	1.095.193	1.269.071	- 13,7	- 3,6
20 - IMPEGNI	1.247.874	910.193	37,1	18,1
di cui:				
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO

(importi in migliaia di Euro)			Variazioni %	
	2004	2003	2004	2003
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	575.848	546.478	5,4	- 3,6
di cui:				
- su crediti verso clientela	427.750	439.720	- 2,7	1,9
- su titoli di debito	118.931	82.753	43,7	- 24,9
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	- 253.773	- 221.820	14,4	- 15,9
di cui:				
- su debiti verso clientela	- 43.631	- 49.654	- 12,1	- 20,8
- su debiti rappresentati da titoli	- 136.501	- 123.951	10,1	- 9,6
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	44.078	63.957	- 31,1	- 26,7
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	1.274	13.085	- 90,3	...
(b) su partecipazioni	3.462	8.700	- 60,2	- 78,5
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	39.342	42.172	- 6,7	- 4,1
40 - COMMISSIONI ATTIVE	184.555	179.169	3,0	11,5
50 - COMMISSIONI PASSIVE	- 17.494	- 15.627	11,9	21,8
60 - PROFITTI (PERDITE)				
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	18.629	9.229
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	231.011	160.752	43,7	29,8
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	- 384.141	- 366.712	4,8	13,9
(a) spese per il personale	- 236.688	- 234.968	0,7	17,8
di cui:				
- salari e stipendi	- 152.198	- 153.683	- 1,0	11,2
- oneri sociali	- 42.361	- 42.896	- 1,2	12,1
- trattamento di fine rapporto	- 8.600	- 9.258	- 7,1	7,6
- trattamento di quiescenza e simili	- 23.189	- 17.764	30,5	...
(b) altre spese amministrative	- 147.453	- 131.744	11,9	7,6
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 127.629	- 123.207	3,6	35,3
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 1.716	- 3.966	- 56,7	24,9
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 9.322	- 7.747	20,3	33,6
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 141.780	- 66.781	...	11,9
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	5.449	9.195	- 40,7	- 6,8
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	- 18.000	...	38,5
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	...
160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	107	- 100,0	21,6
170 - UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE	123.715	145.027	- 14,7	- 15,6
180 - PROVENTI STRAORDINARI	20.586	30.028	- 31,4	...
190 - ONERI STRAORDINARI	- 5.559	- 7.021	- 20,8	...
200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	15.027	23.007	- 34,7	92,4
210 - VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	-	5.165	- 100,0	...
220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 31.201	- 67.000	- 53,4	- 15,1
230 - UTILE D'ESERCIZIO	107.541	106.199	1,3	1,3

PREMESSA

Contenuto e forma del bilancio

Il presente bilancio è stato redatto sulla base delle disposizioni di cui al D.Lgs. 87/92 nonché del provvedimento della Banca d'Italia del 30/7/92 e successivi aggiornamenti.

I prospetti di stato patrimoniale e conto economico sono espressi in Euro; per ogni voce sono riportati i corrispondenti dati relativi 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.

Completano l'informativa di bilancio i seguenti allegati:

- Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto;
- Rendiconto finanziario;
- Patrimonio immobiliare;
- Immobili concessi in locazione finanziaria rivalutati ai sensi della L. 413/91;
- Obbligazioni convertibili in azioni;
- Partecipazioni non rilevanti;
- Dati di sintesi delle imprese controllate e delle imprese sottoposte a influenza notevole;
- Dati di sintesi del Fondo pensione aperto Carige;
- Listino dei cambi utilizzati in bilancio per la conversione delle divise estere in euro.

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 previ-

ste 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.

Poichè 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 me-

rito 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.

Bilancio consolidato

È stato predisposto il bilancio consolidato del Gruppo Banca Carige.

Revisione contabile

Il bilancio annuale di esercizio e il bilancio consolidato di Gruppo sono stati sottoposti a revisione contabile 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.

PARTE A CRITERI DI VALUTAZIONE

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. Tali criteri non si discostano da quelli applicati al bilancio al 31/12/2003 ad eccezione del criterio relativo alla valutazione dei titoli non immobilizzati quotati che sono stati valutati al valore di mercato anziché al minore tra costo e mercato. Lo stesso criterio è stato applicato con riferimento alle operazioni fuori bilancio. Il cambio di criterio, motivato da esigenze operative, ha determinato complessivamente un effetto positivo sull'utile lordo pari a 10,2 milioni (6,4 milioni sull'utile netto), di cui 4,3 milioni per i contratti derivati e i titoli quotati oggetto di copertura e 5,9 milioni per i rimanenti titoli quotati.

L'effetto economico è stato imputato alla voce 60 "Profitti da operazioni finanziarie", stante la difficoltà, in relazione alle caratteristiche del comparto, di separare la componente corrente (comunque prevalente) dalla componente retrospettiva.

Gli impatti sullo stato patrimoniale hanno riguardato le voci titoli, altre attività e altre passività.

In sede di valutazione delle attività e passività connesse alla fiscalità differita è stato variato, già in occasione della Relazione semestrale al 30 giugno 2004, 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.

In conseguenza di tale mutamento del criterio di stima sono state contabilizzate ad "Altre attività" per imposte anticipate maggiori imposte differite attive per 20,9 milioni con un corrispondente effetto positivo sull'utile netto.

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 valo-

re fiscale a quello di bilancio per poste patrimoniali rivalutate in fase di conferimento (immobili, titoli e partecipazioni).

L'imposta sostitutiva dovuta, pari a 14,6 milioni, è stata imputata a riserve, alla voce "Riserva straordinaria tassata".

In relazione alla politica di ammortamento degli immobili è stato ritenuto opportuno variare il criterio di stima della vita utile del portafoglio immobili attraverso l'adozione di una aliquota annua uniforme dell'1,5% a partire dal corrente esercizio (in luogo del 3% coincidente con le quote fiscali ordinarie massime adottate fino al 31/12/2003).

Le rettifiche complessive dell'esercizio 2004, tenuto conto della rilevanza dei cespiti oggetto di conferimento ex L.218/90 affrancati, come indicato al punto precedente, nel corso del 2004, risultano in conseguenza superiori di circa 0,1 milioni rispetto alla precedente metodologia. Ciò ha determinato un corrispondente effetto negativo sulla voce "Immobilizzazioni materiali" dell'attivo e sull'utile lordo (0,07 milioni sull'utile netto).

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 nell'esercizio sono iscritti a conto economico al netto della quota di tali interessi giudicata non recuperabile.

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

Alle garanzie rilasciate ed agli impegni che comportano l'assunzione di rischi di credito - ivi inclusi i contratti derivati su crediti appartenenti al "banking book" nei quali la banca assume il rischio di credito ("protection seller") - si applicano gli stessi criteri previsti per i crediti; al fine di fronteggiare presunte perdite di valore su tali operazioni 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:

- a) se quotati in mercati organizzati, al valore di mercato risultante dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio; per le quote dei fondi comuni di investimento il valore di mercato è rilevato anche con riferimento alle quotazioni desunte da comunicazioni al mercato delle società di gestione riportate dai canali specializzati;
- b) 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.
- c) se di propria emissione, incluse le azioni proprie, o emessi da Società del Gruppo, al minore tra il costo ed il valore di mercato, se quotati, ovvero al costo di acquisto rettificato come indicato al punto precedente, se non quotati.

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 lette-

ra del 15/6/2001. I titoli trasferiti, ancora presenti in portafoglio alla fine dell'esercizio, sono valutati applicando le regole valutative della classe di destinazione.

Operazioni fuori bilancio (diverse da quelle su valute)

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

Le compravendite non ancora regolate di titoli non immobilizzati non quotati in mercati organizzati 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 di negoziazione sono valutati al valore di mercato, se quotati, od al minore tra costo e valore di mercato, se non quotati.

A fini valutativi i contratti quotati includono:

- i contratti quotati in mercati organizzati, per i quali il valore di mercato è quello della quotazione ufficiale del giorno di chiusura dell'esercizio;
 - i contratti non quotati ma legati a parametri di riferimento oggetto di rilevazione ufficiale od obiettivamente determinabili, per i quali il valore di mercato è espresso dal costo di sostituzione calcolato sulla base del valore dei parametri del giorno di chiusura dell'esercizio.
- b) i contratti di copertura sono valutati in modo coerente con le attività e le passività coperte;
 - c) 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.

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 (includere le operazioni fuori bilancio)

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

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

Le operazioni a termine su valute sono valutate:

- al tasso di cambio a pronti corrente a fine esercizio, 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.

Ai contratti derivati su valute si applicano i medesimi criteri adottati per i contratti derivati inclusi fra le "Operazioni fuori bilancio (diverse da quelle su valute)". 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 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 – FISCALITÀ 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 RISCONTI

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 (1)

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Non effettuati (1)

(1) abrogazione dell'articolo 15 comma 3 del D.Lgs. 87/92 ai sensi dell'articolo 7 del D.Lgs. 37/2004.

PARTE B INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 1

I CREDITI

La consistenza complessiva dei crediti considerati nella presente sezione è pari a 10.278.047 migliaia di € e figura in bilancio come segue:

	31/12/04		31/12/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10)	152.293	1,5	168.109	1,8
- Crediti verso banche (voce 30)	1.586.035	15,4	938.836	9,8
- Crediti verso clientela (voce 40)	8.539.719	83,1	8.440.644	88,4
Totale	10.278.047	100,0	9.547.589	100,0

DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "CASSA E DISPONIBILITÀ PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI"	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
	152.293	168.109	- 15.816	- 9,4

La composizione per forma tecnica è la seguente:

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
Biglietti e monete	151.898	166.896	- 14.998	- 9,0
Vaglia cambiari Banca d'Italia e vaglia e assegni postali	6	113	- 107	- 94,7
Disponibilità presso				
- banche centrali	-	-	-	-
- uffici postali	389	1.100	- 711	- 64,6
Totale	152.293	168.109	- 15.816	- 9,4
di cui:				
- euro	145.270	162.498	- 17.228	- 10,6
- valuta	7.023	5.611	1.412	25,2

1.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 30 "CREDITI VERSO BANCHE"	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
	1.586.035	938.836	647.199	68,9
(a) crediti verso banche centrali	145.322	102.385	42.937	41,9
(b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali			-	-
(c) operazioni pronti contro termine	220.030	-	220.030	...
(d) prestito di titoli	-	-	-	-

La composizione della voce per forma tecnica è la seguente:

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
Esposizione lorda				
Crediti verso banche centrali	145.322	102.385	42.937	41,9
- Riserva obbligatoria	145.322	102.385	42.937	41,9
Crediti verso altre banche	1.445.452	840.347	605.105	72,0
- Depositi	1.046.887	729.981	316.906	43,4
- Operazioni pronti contro termine su titoli	220.030	-	220.030	...
- Rischio del portafoglio scontato	1.845	1.029	816	79,3
- Conti correnti	140.283	71.534	68.749	96,1
- Finanziamenti	11.284	11.098	186	1,7
- Mutui	918	1.364	- 446	- 32,7
- Crediti in sofferenza	18.298	17.455	843	4,8
- Altri	5.907	7.886	- 1.979	- 25,1
	1.590.774	942.732	648.042	68,7
(-) Rettifiche di valore complessive	4.739	3.896	843	21,6
- crediti in sofferenza	4.226	3.383	843	24,9
- altri crediti	513	513	-	-
Esposizione netta	1.586.035	938.836	647.199	68,9
di cui:				
- residenti euro	927.610	557.033	370.577	66,5
- residenti valuta	68.512	21.461	47.051	...
- non residenti euro	516.144	303.578	212.566	70,0
- non residenti valuta	73.769	56.764	17.005	30,0

Al 31/12/04 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	31/12/04			31/12/03		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	19.521	4.739	14.782	19.281	3.896	15.385
A.1 Sofferenze	18.298	4.226	14.072	17.455	3.383	14.072
A.2 Incagli	703	513	190	792	513	279
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	520	-	520	1.034	-	1.034
B. Crediti in bonis	1.571.253	-	1.571.253	923.451	-	923.451

Le voci A.1 Sofferenze e A.2 Incagli, al 31/12/04, 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	843	-	-	-	144
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B.2 interessi di mora	842	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	1	-	-	-	144
C. Variazioni in diminuzione	-	89	-	-	658
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-	658
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	89	-	-	-
D. Esposizione lorda finale al 31/12/04	18.298	703	-	-	520
D.1 di cui: per interessi di mora	1.942	-	-	-	-

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	-	-	-	-

**1.4 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	843	-	-	-	-	-
B.1 rettifiche di valore	843	-	-	-	-	-
B.1.1 di cui: per interessi di mora	843	-	-	-	-	-
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 31/12/04	4.226	513	-	-	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	1.942	-	-	-	-	-

**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	-	-	-	-	-

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
1.5 DETTAGLIO DELLA VOCE 40				
"CREDITI VERSO CLIENTELA"	8.539.719	8.440.644	99.075	1,2
(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:

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
Esposizione lorda				
Rischio del portafoglio scontato	26.594	31.429	- 4.835	- 15,4
Finanziamenti per anticipi su effetti e documenti s.b.f.	279.287	240.146	39.141	16,3
Conti correnti	1.424.387	1.318.099	106.288	8,1
Altre sovvenzioni attive	1.848.814	1.988.411	- 139.597	- 7,0
Prestiti su pegno	11.693	10.575	1.118	10,6
Mutui	4.308.770	4.406.498	- 97.728	- 2,2
Prestiti contro cessione stipendio	23.093	15.173	7.920	52,2
Credito al consumo	4.189	4.242	- 53	- 1,2
Operazioni di factoring	90.147	99.141	- 8.994	- 9,1
Crediti per contratti di leasing (canoni scaduti)	13.127	11.685	1.442	12,3
Crediti in sofferenza	413.731	302.487	111.244	36,8
Crediti per operazioni di cartolarizzazione	103.690	8.728	94.962	...
Buoni fruttiferi postali	112.000	112.000	-	-
Altri	28.298	35.886	- 7.588	- 21,1
	8.687.820	8.584.500	103.320	1,2
(-) Rettifiche di valore complessive	148.101	143.856	4.245	3,0
- crediti in sofferenza	135.470	125.123	10.347	8,3
- altri crediti	12.631	18.733	- 6.102	- 32,6
Esposizione netta	8.539.719	8.440.644	99.075	1,2
di cui nei confronti di:				
- residenti euro	8.096.111	7.962.194	133.917	1,7
- residenti valuta	172.393	217.698	- 45.305	- 20,8
- non residenti euro	253.411	154.745	98.666	63,8
- non residenti valuta	17.804	106.007	- 88.203	- 83,2

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

	31/12/04	31/12/03
- analiticamente	141.471	136.997
- forfeziariamente	6.630	6.859
. rischio paese	-	-
. altri crediti	6.630	6.859
Totale	148.101	143.856

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 quelle 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".

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
1.6 CREDITI VERSO CLIENTELA GARANTITI	5.182.776	4.968.467	214.309	4,3
(a) da ipoteche	3.457.613	3.394.999	62.614	1,8
(b) da pegni su:	269.827	134.508	135.319	...
1. Depositi di contante	3.789	2.091	1.698	81,2
2. Titoli	240.930	121.266	119.664	98,7
3. Altri valori	25.108	11.151	13.957	...
(c) da garanzie di:	1.455.336	1.438.960	16.376	1,1
1. Stati	-	50	- 50	...
2. Altri enti pubblici	25.144	7.874	17.270	...
3. Banche	10.527	11.980	- 1.453	- 12,1
4. Altri operatori	1.419.665	1.419.056	609	0,0

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	31/12/04			31/12/03		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	570.943	148.101	422.842	519.940	143.856	376.084
A.1 Sofferenze	422.201	135.470	286.731	309.686	125.123	184.563
A.2 Incagli	135.171	12.007	123.164	184.825	16.501	168.324
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	4.385	362	4.023	2.406	-	2.406
A.4 Crediti ristrutturati	4.064	262	3.802	11.717	2.232	9.485
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	5.122	-	5.122	11.306	-	11.306
B. Crediti in bonis	8.835.603	-	8.835.603	8.677.611	-	8.677.611

I crediti indicati nella tabella si riferiscono alla voce 40 – "Crediti verso clientela" e ai crediti impliciti relativi alle operazioni di leasing, che al 31/12/04 sono pari a 718.726 migliaia di €; in particolare crediti per 8.470 migliaia di € si riferiscono a posizioni in sofferenza aventi un rischio creditizio di 2.944 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 780.314 migliaia di €.

La voce A.1 Sofferenze comprende un'esposizione lorda e una rettifica di valore relativa a crediti verso paesi a rischio per un ammontare pari rispettivamente a 106 e 36 migliaia di €; la voce A.2 Incagli non comprende invece alcuna esposizione lorda e rettifica di valore relativa a tali crediti.

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	292.158	68.684	2.373	1.171	3
B.1 ingressi da crediti in bonis	218.509	61.934	2.373	1.086	-
B.2 interessi di mora	14.787	2.266	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	48.858	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	10.004	4.484	-	85	3
C. Variazioni in diminuzione	179.643	118.338	394	8.824	6.187
C.1 uscite verso crediti in bonis	807	37.513	-	6.395	-
C.2 cancellazioni	143.796	5.885	-	2.429	-
C.3 incassi	35.011	8.856	-	-	5.321
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	48.858	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	29	17.226	394	-	866
D. Esposizione lorda finale al 31/12/04	422.201	135.171	4.385	4.064	5.122
D.1 di cui: per interessi di mora	43.871	4.701	-	-	-

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	-	-	-

**1.9 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	171.230	10.216	362	516	-	581
B.1 rettifiche di valore	144.892	10.216	362	516	-	581
B.1.1 di cui: per interessi di mora	14.787	-	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	18.000	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	8.338	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	160.883	14.710	-	2.486	-	581
C.1 riprese di valore da valutazione	337	378	-	58	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	91	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	3.064	109	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	861	53	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	143.797	5.885	-	2.428	-	581
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	8.338	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	13.685	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/04	135.470	12.007	362	262	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	43.871	-	-	-	-	-

Al 31/12/04 le voci B.1 “Variazioni in aumento – rettifiche di valore” e C.5 “Variazioni in diminuzione – altre variazioni in diminuzione” includono 12.456 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	-	-	-	-

SEZIONE 2

I TITOLI

I titoli di proprietà ammontano a 2.403.729 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

	31/12/04		31/12/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Titoli del Tesoro e valori assimilati ammisibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	480.087	20,0	691.015	32,5
- Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	1.400.271	58,2	1.257.740	59,1
- Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	523.371	21,8	177.932	8,4
Totale	2.403.729	100,0	2.126.687	100,0
di cui:				
. Titoli immobilizzati	155.545	6,5	173.737	8,2
. Titoli non immobilizzati	2.248.184	93,5	1.952.950	91,8

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
2.1 TITOLI IMMOBILIZZATI	155.545	173.737	- 18.192	- 10,5

	31/12/04		31/12/03	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1. Titoli di debito	155.545	154.015	173.737	173.439
1.1 Titoli di Stato	51.666	52.025	69.745	70.097
- quotati	51.666	52.025	69.745	70.097
- non quotati	-	-	-	-
1.2 Altri titoli	103.879	101.990	103.992	103.342
- quotati	32.234	32.397	32.243	31.961
- non quotati	71.645	69.593	71.749	71.381
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-
Totale	155.545	154.015	173.737	173.439

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 1.530 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 286 e 334 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	83.901	83.903	286	288
Emittenti pubblici	51.666	51.500	214	48
Banche	25.056	25.015	72	31
Altri	7.179	7.388	-	209
2. Titoli di debito non quotati	71.644	71.690	-	46
Emittenti pubblici	-	-	-	-
Banche	5.954	6.000	-	46
Altri	65.690	65.690	-	-
Totale	155.545	155.593	286	334

2.2 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI IMMOBILIZZATI

	31/12/04	31/12/03
A. Esistenze iniziali	173.737	232.733
B. Aumenti	41	2.593
B1. Acquisti	-	-
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	-
B4. Altre variazioni	41	2.593
C. Diminuzioni	18.233	61.589
C1. Vendite	-	61.391
C2. Rimborsi	18.123	25
C3. Rettifiche di valore	-	-
di cui	-	-
- svalutazioni durature	-	-
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	-
C5. Altre variazioni	110	173
D. Rimanenze finali	155.545	173.737

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:

	31/12/04	31/12/03
1. Aumenti	41	2.593
Utili su cambi	-	-
Utili su titoli	1	2.494
Interessi impliciti (1)	40	99
2. Diminuzioni	110	173
Perdite su cambi	-	-
Perdite su titoli	-	-
Interessi impliciti (2)	110	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.

2.3 TITOLI NON IMMOBILIZZATI	31/12/04	31/12/03	Variazione	
	2.248.184	1.952.950	assoluta	%
			295.234	15,1

	31/12/04		31/12/03	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1. Titoli di debito	1.724.813	1.752.654	1.775.018	1.820.566
1.1 Titoli di Stato	1.044.882	1.044.890	991.571	1.000.804
- quotati	1.042.859	1.042.859	989.422	998.638
- non quotati	2.023	2.031	2.149	2.166
1.2 Altri titoli	679.931	707.764	783.447	819.762
- quotati	52.738	52.738	618.099	652.051
- non quotati	627.193	655.026	165.348	167.711
2. Titoli di capitale	523.371	524.631	177.932	185.705
- quotati	112.497	112.497	175.612	183.132
- non quotati	410.874	412.134	2.320	2.573
Totale	2.248.184	2.277.285	1.952.950	2.006.271

La differenza tra il valore di mercato ed il valore di bilancio, pari a 29.101 migliaia di €, di cui 26.784 migliaia di € relativi a titoli oggetto di copertura con contratti derivati (cfr. Sezione 10.5), rappresenta la potenziale plusvalenza, dei titoli non quotati, non imputata al conto economico.

Si ricorda che nel bilancio al 31/12/2004 sono stati modificati i criteri di valutazione relativi al portafoglio non immobilizzato (titoli e operazioni fuori bilancio); gli effetti del mutamento dei criteri di valutazione sono indicati nella "Parte A – Criteri di valutazione" della Nota Integrativa.

2.4 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI NON IMMOBILIZZATI

	31/12/04	31/12/03
A. Esistenze iniziali	1.952.950	1.849.625
B. Aumenti	7.319.171	7.841.239
B1. Acquisti	7.273.467	7.798.048
- Titoli di debito	5.868.244	6.714.448
. titoli di Stato	3.962.570	4.880.186
. altri titoli	1.905.674	1.834.262
- Titoli di capitale	1.405.223	1.083.600
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	22.303	751
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	-
B4. Altre variazioni	23.401	42.440
C. Diminuzioni	7.023.937	7.737.914
C1. Vendite	7.011.030	7.709.939
- Titoli di debito	5.937.720	6.639.619
. titoli di Stato	3.928.841	5.056.312
. altri titoli	2.008.879	1.583.307
- Titoli di capitale	1.073.310	1.070.320
C2. Rettifiche di valore	8.458	6.660
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-	-
C5. Altre variazioni	4.449	21.315
D. Rimanenze finali	2.248.184	1.952.950

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

	31/12/04	31/12/03
1. Titoli di debito	6.823	3.905
1.1 Titoli di Stato	370	580
1.2 Altri titoli	6.453	3.325
2. Titoli di capitale	1.635	2.755
Totale	8.458	6.660

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

	23.401	42.440
1. Aumenti		
Utili su cambi	-	-
Utili su titoli	19.933	24.765
Interessi impliciti (1)	3.468	17.675
2. Diminuzioni	4.449	21.315
Perdite su cambi	1.413	7.917
Perdite su titoli	3.036	13.398

(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 906.418 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

	31/12/04		31/12/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Partecipazioni (voce 70)	29.253	3,2	31.013	4,8
- Partecipazioni in imprese del gruppo (voce 80)	877.165	96,8	617.016	95,2
Totale	906.418	100,0	648.029	100,0
di cui:				
. partecipazioni rilevanti	886.903	97,8	626.748	96,7
. altre partecipazioni	19.515	2,2	21.281	3,3

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
3.1 PARTECIPAZIONI RILEVANTI	886.903	626.748	260.155	41,5

Denominazione	Sede	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	Quota %	Valore di bilancio
A. Imprese controllate (1) (voce 80 dell'attivo patrimoniale)					
1. Galeazzo Srl (2)	Genova	3.904	56	100,00	3.836
2. Carige Vita Nuova SpA	Genova	49.964	4.013	100,00	131.347
3. Columbus Carige Immobiliare SpA	Genova	36.428	332	99,99	36.818
4. Carige Assicurazioni SpA (3)	Milano	175.811	3.055	98,24	171.226
5. Carige Asset Management SGR SpA (4)	Genova	5.706	323	99,50	5.424
6. Cassa di Risparmio di Savona SpA	Savona	153.058	13.503	95,90	226.587
7. Cassa di Risparmio di Carrara SpA	Carrara	84.021	15.125	90,00	173.606
8. Immobiliare Ettore Vernazza SpA (5)	Genova	5.184	1.007	90,00	31.164
9. Centro Fiduciario SpA (6)	Genova	994	142	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	26.977	4.270	54,00	62.610
13. Banca Cesare Ponti SpA (7)	Milano	19.827	- 615	51,86	34.128
Totale					877.165
B. Imprese sottoposte a influenza notevole (includere nella voce 70 dell'attivo patrimoniale)					
1. Frankfurter Bankgesellschaft AG (8)	Francoforte	22.653	348	47,50	9.712
2. Consorzio per il Giurista di Impresa Scrl. (8)	Genova	15	- 31	22,73	26
Totale					9.738

(1) Dati desunti dalla relazione al 31/12/2004 predisposta dagli Amministratori.

(2) La società detiene lo 0,01% della Columbus Carige Immobiliare SpA.

(3) La società detiene in portafoglio l'1,273% 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) La percentuale di partecipazione è stata calcolata tenendo conto dell'aumento di capitale per la parte sottoscritta al 31/12/2004.

(8) 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 532.142 migliaia di €, inferiore di 354.760 migliaia di € rispetto a quello di bilancio.

Denominazione	Valore di bilancio (a)	Patrimonio netto di competenza (b)	Differenza (b-a)
Carige Assicurazioni SpA	171.226	172.715	1.489
Carige Vita Nuova SpA	131.347	49.964	- 81.383
Cassa di Risparmio di Carrara SpA	173.606	75.619	- 97.987
Cassa di Risparmio di Savona SpA	226.587	146.784	- 79.803
Banca del Monte di Lucca SpA	62.610	14.568	- 48.042
Banca Cesare Ponti SpA	34.127	10.282	- 23.845
Immobiliare Ettore Vernazza SpA	31.164	4.666	- 26.498
Columbus Carige Immobiliare SpA	36.818	36.423	- 395
Carige Asset Management SGR SpA	5.424	5.677	253
Galeazzo Srl	3.836	3.904	68
Centro Fiduciario SpA	407	765	358
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
	886.902	532.142	- 354.760

Per quanto concerne le partecipazioni strategiche nella Cassa di Risparmio di Savona SpA, nella Banca del Monte di Lucca SpA, nella Cassa di Risparmio di Carrara, nella Banca Cesare Ponti SpA 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 359.902 migliaia di € e plusvalenze pari a 580.670 migliaia di €, ivi compresa quella attribuibile alla valutazione della quota di partecipazione nella Banca d'Italia, pari a 539.216 migliaia di €.

		31/12/04	31/12/03	Variazione	
				assoluta	%
3.2 ATTIVITÀ E PASSIVITÀ VERSO IMPRESE DEL GRUPPO					
(a)	Attività	165.453	94.272	71.181	75,5
	1. Crediti verso banche	105.664	38.093	67.571	...
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
	2. Crediti verso enti finanziari	-	64	- 64	...
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
	3. Crediti verso altra clientela	12.172	11.766	406	3,5
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
	4. Obbligazioni e altri titoli di debito	47.617	44.349	3.268	7,4
	di cui:				
	- subordinati	46.804	44.304	2.500	5,6
(b)	Passività	523.134	247.476	275.658	...
	1. Debiti verso banche	353.763	136.213	217.550	...
	2. Debiti verso enti finanziari	48.371	4.734	43.637	...
	3. Debiti verso altra clientela	62.028	54.952	7.076	12,9
	4. Debiti rappresentati da titoli	51.472	51.577	- 105	- 0,2
	5. Passività subordinate	7.500	-	7.500	...
(c)	Garanzie e impegni	5.017	4.980	37	0,7
	1. Garanzie rilasciate	5.011	4.980	31	0,6
	2. Impegni	6	-	6	...

		31/12/04	31/12/03	Variazione	
				assoluta	%
3.3	ATTIVITÀ E PASSIVITÀ VERSO IMPRESE PARTECIPATE (diverse dalle imprese del Gruppo)				
(a)	Attività	374.039	347.404	26.635	7,7
	1. Crediti verso banche	289.107	279.316	9.791	3,5
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
	2. Crediti verso enti finanziari	49.466	35.073	14.393	41,0
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
	3. Crediti verso altra clientela	35.348	24.483	10.865	44,4
	di cui:				
	- subordinati	-	-	-	-
	4. Obbligazioni e altri titoli di debito	118	8.532	- 8.414	- 98,6
	di cui:				
	- subordinati	-	3.269	- 3.269	...
(b)	Passività	157.525	49.745	107.780	...
	1. Debiti verso banche	90.094	18.354	71.740	...
	2. Debiti verso enti finanziari	42.489	16.987	25.502	...
	3. Debiti verso altra clientela	15.094	6.434	8.660	...
	4. Debiti rappresentati da titoli	9.848	7.970	1.878	23,6
	5. Passività subordinate	-	-	-	-
(c)	Garanzie e impegni	6.555	82.204	- 75.649	- 92,0
	1. Garanzie rilasciate	6.555	75.537	- 68.982	- 91,3
	2. Impegni	-	6.667	- 6.667	...

I crediti verso banche comprendono 144.568 migliaia di € nei confronti della Banca d'Italia. I debiti verso banche comprendono 90.002 migliaia di € nei confronti della Banca d'Italia.

		31/12/04	31/12/03	Variazione	
				assoluta	%
3.4	COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70 "PARTECIPAZIONI"	29.253	31.013	- 1.760	- 5,7
(a)	in banche	10.202	15.073	- 4.871	- 32,3
	1. quotate	-	4.871	- 4.871	...
	2. non quotate	10.202	10.202	-	-
(b)	in enti finanziari	8.477	5.891	2.586	43,9
	1. quotate	-	-	-	-
	2. non quotate	8.477	5.891	2.586	43,9
(c)	altre	10.574	10.049	525	5,2
	1. quotate	723	723	-	-
	2. non quotate	9.851	9.326	525	5,6

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

Nell'esercizio sono state affrancate le plusvalenze in sospensione di imposta ex L. 218/90.

		31/12/04	31/12/03	Variazione	
				assoluta	%
3.5	COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 "PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO"	877.165	617.016	260.149	42,2
(a)	in banche	496.931	287.687	209.244	72,7
	1. quotate	-	-	-	-
	2. non quotate	496.931	287.687	209.244	72,7
(b)	in enti finanziari	5.843	413	5.430	...
	1. quotate	-	-	-	-
	2. non quotate	5.843	413	5.430	...
(c)	altre	374.391	328.916	45.475	13,8
	1. quotate	-	-	-	-
	2. non quotate	374.391	328.916	45.475	13,8

Nell'esercizio sono state affrancate le plusvalenze in sospensione di imposta ex L. 218/90.

3.6 VARIAZIONI ANNUE DELLE PARTECIPAZIONI

3.6.1 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO

		31/12/04	31/12/03
A.	Esistenze iniziali	617.016	586.522
B.	Aumenti	436.155	30.494
	B.1 Acquisti	83.862	30.387
	B.2 Riprese di valore	-	107
	B.3 Rivalutazioni	-	-
	B.4 Altre variazioni	352.293	-
C.	Diminuzioni	176.006	-
	C1. Vendite	-	-
	C2. Rettifiche di valore	-	-
	di cui:		
	- svalutazioni durature	-	-
	C3. Altre variazioni	176.006	-
D.	Rimanenze finali	877.165	617.016
E.	Rivalutazioni totali	-	-
F.	Rettifiche totali	-	-

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, in occasione dell'aumento del capitale sociale da euro 119.236.040 a euro 137.872.800.

(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

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Sottoscritte n. 10.400 nuove azioni del valore nominale unitario di euro 982, oltre a sovrapprezzo unitario di euro 193, in occasione dell'aumento del capitale sociale da euro 137.872.800 a euro 148.085.600.

(Nostra quota di partecipazione variata dal 98,108% al 98,239%)

12.220

COLUMBUS CARIGE IMMOBILIARE SPA

Sottoscrizione di n. 21.300 nuove azioni del valore nominale unitario di euro 516,45 in occasione dell'aumento del capitale sociale da euro 25.822.500 a euro 36.822.885.

(Nostra quota di partecipazione variata dal 99,980% al 99,986%)

11.000

BANCA CESARE PONTI SPA

Acquistate n. 986.160 azioni del valore nominale unitario di euro 5.

(Nostra quota di partecipazione 41,090%)

24.654

BANCA CESARE PONTI SPA

Sottoscritte n. 82.180 nuove azioni del valore nominale unitario di euro 5, oltre a sovrapprezzo di euro 20, in occasione dell'aumento del capitale sociale da euro 12.000.000 a euro 13.000.000.

(Nostra quota di partecipazione invariata a sottoscrizione ultimata)

2.054

BANCA CESARE PONTI SPA

Acquistate n. 260.000 azioni del valore nominale unitario di euro 5.

(Nostra quota di partecipazione variata dal 41,090% al 51,090% a sottoscrizione ultimata. In base al capitale sociale sottoscritto al 31/12/2004 la quota è pari al 51,857%)

6.500

ALTRE VARIAZIONI**CARICARRARA HOLDING SPA**

Ricevute 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 tecnico-legale

1.591

CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA SPA

Imputate al costo della partecipazione spese legali sostenute con riferimento all'acquisto della partecipazione

1.510

PRIAMAR FINANCE SRL

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

1

CARIGE ASSET MANAGEMENT SPA

Versati euro 250.000 a titolo di finanziamento soci in conto capitale

250

CASSA DI RISPARMIO DI CARRARA SPA

Valore attribuito alla partecipazione in occasione della avvenuta fusione per incorporazione di Caricarrara Holding SpA in Banca Carige SpA

173.606

BANCA CESARE PONTI SPA

Imputate al costo della partecipazione spese di assistenza e consulenza tecnico-legale

920

Totale altre variazioni**352.293****ALTRE VARIAZIONI****CARICARRARA HOLDING SPA**

Rilevazione dell'avvenuta fusione per incorporazione in Banca Carige SpA

176.006

Totale altre variazioni**176.006****3.6.2 ALTRE PARTECIPAZIONI**

	31/12/04	31/12/03
A. Esistenze iniziali	31.013	51.989
B. Aumenti	197.955	13.897
B.1 Acquisti	186.877	310
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	11.078	13.587
C. Diminuzioni	199.715	34.873
C1. Vendite	25.294	34.852
C2. Rettifiche di valore	-	-
di cui:		
- svalutazioni durature	-	-
C3. Altre variazioni	174.421	21
D. Rimanenze finali	29.253	31.013
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	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

CONSORZIO IDROENERGIA SCRL

Acquisita n. 1 quota al valore nominale di euro 516 e versati, a titolo di contributo, al fondo consortile euro 258,23
(Nostra quota di partecipazione 0,067%)

1

Totale acquisti

186.877

ALTRE VARIAZIONI

CARINORD 2 SPA

Imputate al costo della partecipazione spese di assistenza e consulenza

952

CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE SPA

Utile realizzato in occasione della vendita di n. 8.766.953 azioni.

10.120

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

11.078

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

CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE SPA

Vendute n. 8.766.953 azioni del valore nominale unitario di euro 0,57.

(Cessione integrale della partecipazione)

14.991

BUSINESS DATENBANKEN INTERNATIONAL GMBH

Importo ricevuto a titolo di liquidazione definitiva della società.

1

Totale vendite

25.294

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 1.516.118 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)	1.509.312	454.006	1.055.306	69,6
- Immobilizzazioni immateriali (voce 90)	541.795	80.983	460.812	30,4
Totale	2.051.107	534.989	1.516.118	100,0

4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	31/12/04			Totale
	Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	
A. Esistenze iniziali	238.879	19.062	662.598	920.539
B. Aumenti	24.206	4.106	230.923	259.235
B1. Acquisti	24.206	4.106	230.923	259.235
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	-	-	-	-
C. Diminuzioni	5.382	5.879	113.207	124.468
C1. Vendite	428	157	20.010	20.595
C2. Rettifiche di valore	4.954	5.722	92.039	102.715
(a) ammortamenti	4.954	5.722	92.039	102.715
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	1.158	1.158
D. Rimanenze finali	257.703	17.289	780.314	1.055.306
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	100.390	85.408	268.208	454.006
(a) ammortamenti	100.390	85.408	268.208	454.006
(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 9.061 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 mobili e impianti complessivamente per 923 migliaia di € e a locazioni finanziarie per 61.390 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	-	-	-	-

Le rimanenze finali delle immobilizzazioni materiali presentano il seguente dettaglio:

	31/12/04			31/12/03		
	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio	Valore di carico	Rettif. di valore	Valore di bilancio
Immobili	358.093	100.390	257.703	334.365	95.486	238.879
Mobili e arredi	18.937	15.142	3.795	18.806	14.875	3.931
Impianti e macchinari	81.869	70.266	11.603	86.286	72.431	13.855
Oggetti d'arte	968	-	968	964	-	964
Investimenti in corso	923	-	923	312	-	312
- immobili	-	-	-	-	-	-
- mobili e impianti	923	-	923	312	-	312
Totale	460.790	185.798	274.992	440.733	182.792	257.941
Locazioni finanziarie	1.048.522	268.208	780.314	889.169	226.571	662.598
Totale	1.509.312	454.006	1.055.306	1.329.902	409.363	920.539

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

	31/12/04	31/12/03
Rivalutazioni monetarie L. 576/75, L. 72/83 e L. 413/91	29.069	29.116
Rivalutazioni L. 218/90	157.111	157.444
Totale	186.180	186.560

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	310.558	83.908	226.650	88,0
- adibiti ad abitazione di personale	2.541	8	2.533	1,0
- altri immobili				
. fondo integrazione pensioni	35.646	14.379	21.267	8,2
. trattamento di fine rapporto	8.660	2.095	6.565	2,5
. altri	688	-	688	0,3
Totale patrimonio immobiliare	358.093	100.390	257.703	100,0

4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

		31/12/04				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento (1)	Altre immob.ni	Totale
A.	Esistenze iniziali	20.439	3.250	442.392	7.449	473.530
B.	Aumenti	10.986	34	-	1.187	12.207
	B1. Acquisti	10.986	34	-	1.187	12.207
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	9.801	910	10.543	3.671	24.925
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	9.801	910	10.543	3.660	24.914
	(a) ammortamenti	9.801	910	10.543	3.660	24.914
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	-	-	-	11	11
D.	Rimanenze finali	21.624	2.374	431.849	4.965	460.812
E.	Rivalutazioni totali					-
F.	Rettifiche totali	29.244	2.178	31.813	17.748	80.983
	(a) ammortamenti	29.244	2.178	31.813	17.748	80.983
	(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 10.543 migliaia di € (rete Banco di Sicilia 1.203 migliaia di €, rete Intesa 5.532 migliaia di €, rete Capitalia 3.808 migliaia di €) deriva dall'adozione di una metodologia analitica per la determinazione delle quote di ammortamento illustrata nella parte A, sez. 1.

Nel corso dell'esercizio sono stati appostati tra le immobilizzazioni immateriali i seguenti costi pluriennali:

Prodotti software	10.986
Costi di impianto	34
Altre immobilizzazioni	1.187
- manutenzioni di locali di terzi	782
- contributi per l'acquisizione di servizi di tesoreria con valenza pluriennale	250
- costi di ricerca e sviluppo	155

Le rimanenze finali al 31/12/04, che ammontano complessivamente a 460.812 migliaia di €, vengono così dettagliate:

Prodotti software		21.624
Costi di impianto		2.374
Avviamento per l'acquisizione di rami d'azienda a titolo oneroso		431.849
- Banco di Sicilia (valore iniziale 60.167 migliaia di €)	54.752	
- Gruppo Intesa (valore iniziale 276.591 migliaia di €)	256.538	
- Gruppo Capitalia (valore iniziale 126.905 migliaia di €)	120.559	
Altre immobilizzazioni		4.965
- oneri per manutenzioni di locali di terzi	3.001	
- contributi per l'acquisizione di servizi di tesoreria con valenza pluriennale	586	
- INVM	15	
- costi di ricerca e sviluppo	330	
- licenze d'uso e marchi	65	
- oneri relativi a operazioni di cartolarizzazione di crediti	428	
- oneri per l'acquisizione di contratti leasing	540	

		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	-	-	-	-	-

SEZIONE 5

ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

Le altre voci dell'attivo ammontano a 823.327 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/04		31/12/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Altre attività (voce 130)	729.503	88,6	837.371	89,4
- Ratei e risconti attivi (voce 140)	93.824	11,4	99.309	10,6
Totale	823.327	100,0	936.680	100,0

5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130 "ALTRE ATTIVITA"	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
	729.503	837.371	- 107.868	- 12,9
- effetti ed altri valori all'incasso	127.587	128.105	- 518	- 0,4
- partite in corso di lavorazione	101.474	244.107	- 142.633	- 58,4
- ricavi maturati da incassare	66.361	50.661	15.700	31,0
- partite viaggianti attive	58.473	1.879	56.594	...
- contropartita della rivalutazione delle operazioni fuori bilancio	49.151	149	49.002	...
- assegni di conto corrente tratti su terzi	39.512	46.766	- 7.254	- 15,5
- premi pagati per contratti di opzione	38.950	38.555	395	1,0
- assegni di conto corrente tratti sulla banca	6.435	7.106	- 671	- 9,4
- depositi cauzionali in nome proprio	1.359	310	1.049	...
- partite tipiche della gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	180	180	-	-
- partite fiscali:	175.767	175.351	416	0,2
crediti di imposta	72.309	106.471	- 34.162	- 32,1
acconti versati al fisco e ritenute per conto clientela	70.275	47.590	22.685	47,7
attività per imposte anticipate	29.487	16.648	12.839	77,1
anticipi relativi alle ritenute ex L. 140/97 (T.F.R.)	3.316	4.239	- 923	- 21,8
ritenute d'acconto subite	380	403	- 23	- 5,7
- altre	64.254	144.202	- 79.948	- 55,4

	31/12/04	31/12/03	Variazione assoluta	%
5.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140				
"RATEI E RISCONTI ATTIVI"	93.824	99.309	- 5.485	- 5,5
Ratei attivi su:	87.477	91.408	- 3.931	- 4,3
- interessi su crediti verso banche	11.249	4.787	6.462	...
- interessi su crediti verso clientela	11.347	12.189	- 842	- 6,9
- interessi su titoli	33.451	27.416	6.035	22,0
- proventi per contratti derivati	31.154	47.016	- 15.862	- 33,7
- altri	276	-	276	...
Risconti attivi su:	6.347	7.901	- 1.554	- 19,7
- premi per operazioni a termine su valute	583	307	276	89,9
- oneri per contratti derivati	-	10	- 10	...
- disaggio di emissione su titoli	2.744	3.596	- 852	- 23,7
- spese amministrative	953	1.314	- 361	- 27,5
- altri	2.067	2.674	- 607	- 22,7

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.

	31/12/04	31/12/03	Variazione assoluta	%
5.4 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA SUBORDINATE	235.581	178.675	56.906	31,8
a) crediti verso banche	-	-	-	-
b) crediti verso clientela	101.848	6.796	95.052	...
c) obbligazioni e altri titoli di debito	133.733	171.879	- 38.146	- 22,2

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 12.385.523 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	3/12/04		31/12/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Debiti verso banche (voce 10)	1.126.347	9,1	1.139.632	10,2
- Debiti verso clientela (voce 20)	6.709.593	54,2	5.957.888	53,4
- Debiti rappresentati da titoli (voce 30)	4.549.241	36,7	4.067.494	36,4
- Fondi di terzi in amministrazione (voce 40)	342	0,0	368	0,0
Totale	12.385.523	100,0	11.165.382	100,0

	31/12/04		31/12/03		Variazione	
					assoluta	%
6.1 DETTAGLIO DELLA VOCE "DEBITI VERSO BANCHE"	1.126.347	1.139.632	- 13.285	- 1,2		
(a) operazioni pronti contro termine	304.994	60.094	244.900	...		
(b) prestito di titoli	-	-	-	-		

Di seguito si riporta la ripartizione per forma tecnica:

	31/12/04		31/12/03		Variazione	
					assoluta	%
Depositi	439.593	617.311	- 177.718	- 28,8		
Conti correnti	14.268	88.758	- 74.490	- 83,9		
Finanziamenti	135.533	130.798	4.735	3,6		
Mutui	231.959	242.671	- 10.712	- 4,4		
Operazioni pronti contro termine su titoli	304.994	60.094	244.900	...		
Altri	-	-	-	-		
Totale	1.126.347	1.139.632	- 13.285	- 1,2		
di cui nei confronti di:						
- residenti euro	511.980	364.925	147.055	40,3		
- residenti valuta	127.838	106.840	20.998	19,7		
- non residenti euro	393.301	523.554	- 130.253	- 24,9		
- non residenti valuta	93.228	144.313	- 51.085	- 35,4		

	31/12/04		31/12/03		Variazione	
					assoluta	%
6.2 DETTAGLIO DELLA VOCE "DEBITI VERSO LA CLIENTELA"	6.709.593	5.957.888	751.705	12,6		
(a) operazioni pronti contro termine	195.095	149.468	45.627	30,5		
(b) prestito di titoli	-	-	-	-		

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

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
Depositi a risparmio	461.178	472.031	- 10.853	- 2,3
Conti correnti	6.042.502	5.331.369	711.133	13,3
Finanziamenti da Organismi internazionali	-	-	-	-
Mutui	1.527	-	1.527	...
Operazioni pronti contro termine su titoli	195.095	149.468	45.627	30,5
Altri	9.291	5.020	4.271	85,1
Totale	6.709.593	5.957.888	751.705	12,6
di cui nei confronti di:				
- residenti euro	6.579.869	5.778.289	801.580	13,9
- residenti valuta	87.263	80.322	6.941	8,6
- non residenti euro	34.013	89.284	- 55.271	- 61,9
- non residenti valuta	8.448	9.993	- 1.545	- 15,5

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

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
Certificati di deposito	287.368	326.769	- 39.401	- 12,1
Obbligazioni e cartelle	4.178.791	3.653.863	524.928	14,4
Assegni propri in circolazione	83.082	86.862	- 3.780	- 4,4
Totale	4.549.241	4.067.494	481.747	11,8
di cui nei confronti di:				
- residenti euro	4.329.451	3.867.440	462.011	11,9
- residenti valuta	219.725	199.986	19.739	9,9
- non residenti euro	65	68	- 3	- 4,4
- non residenti valuta	-	-	-	-

La voce 40 "Fondi di terzi in amministrazione", pari a 342 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 495.773 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/04		31/12/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Fondi rischi su crediti (voce 90)	-	-	18.000	3,4
- Fondi per rischi ed oneri (voce 80)	416.529	84,0	433.676	81,8
- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)	79.244	16,0	78.303	14,8
Totale	495.773	100,0	529.979	100,0

	31/12/04		31/12/03		Variazione	
	assoluta	%	assoluta	%	assoluta	%
7.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "FONDI RISCHI SU CREDITI"	-	18.000	- 18.000	- 100,0		

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

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

	31/12/04		31/12/03		Variazione	
	assoluta	%	assoluta	%	assoluta	%
7.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 (C) "ALTRI FONDI"	34.424	32.781	1.643	5,0		
Fondo oneri relativi al personale	22.085	19.794	2.291	11,6		
Fondo oneri futuri	52	52	-	-		
Fondo rischi per garanzie e impegni	2.729	2.787	- 58	- 2,1		
Fondo autoassicurativo	-	1.570	- 1.570	...		
Fondo rischi per operazioni leasing	2.944	2.899	45	1,6		
Fondo rischi per cause passive	4.862	5.563	- 701	- 12,6		
Fondo per rischi e oneri - obbligazioni convertibili	1.752	116	1.636	...		

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".

	31/12/04	31/12/03
A. Esistenza iniziale	19.794	19.790
B. Aumenti per accantonamenti	20.069	17.447
C. Diminuzioni per utilizzi	17.778	17.443
D. Rimaneza finale	22.085	19.794

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

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

	31/12/04	31/12/03
A. Esistenza iniziale	2.787	2.516
B. Aumenti per accantonamenti	-	271
C. Diminuzioni per utilizzi	58	-
D. Rimaneza finale	2.729	2.787

Il **fondo autoassicurativo** è stato ripreso a conto economico a seguito della variazione della politica di copertura dei rischi della specie.

	31/12/04	31/12/03
A. Esistenza iniziale	1.570	1.563
B. Aumenti per accantonamenti	-	500
C. Diminuzioni per utilizzi	1.570	493
D. Rimaneza finale	-	1.570

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.

	31/12/04	31/12/03
A. Esistenza iniziale	2.899	459
B. Aumenti per accantonamenti	45	2.440
C. Diminuzioni per utilizzi	-	-
D. Rimaneza finale	2.944	2.899

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.

	31/12/04	31/12/03
A. Esistenza iniziale	5.563	4.909
B. Aumenti per accantonamenti	-	684
C. Diminuzioni per utilizzi	701	30
D. Rimanenza finale	4.862	5.563

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.

	31/12/04	31/12/03
A. Esistenza iniziale	116	-
B. Aumenti per accantonamenti	1.636	116
C. Diminuzioni per utilizzi	-	-
D. Rimanenza finale	1.752	116

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

2004	Imposte sul			Rischi per contenzioso	Totale
	reddito dell'esercizio	Imposte indirette			
Rimanenze iniziali	87.365	21.359	2.539		111.263
Aumenti	65.523 *	22.098	-		87.621
Diminuzioni	91.529 **	21.361	199		113.089
Rimanenze finali	61.359	22.096	2.340		85.795

* 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 e 32 migliaia di € per eccedenza del fondo, ripresa a conto economico (v. nota int Sez.6 c.e.)

Gli acconti di imposte versati sono ricompresi nella voce 130 "Altre attività" e ammontano rispettivamente a 24.020 migliaia di € per IRES, 13.079 migliaia di € per IRAP e 32.468 migliaia di € per imposta di bollo e 5.640 migliaia di € per imposta sostitutiva sui finanziamenti a m/l termine.

2003	Imposte sul			Rischi per contenzioso	Totale
	reddito dell'esercizio	Imposte indirette			
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.).

Nel corso del 2004 la Banca CARIGE ha aderito, insieme alle Società del Gruppo Cassa di Risparmio di Savona SpA, Banca del Monte di Lucca SpA, Carige Assicurazioni SpA, Carige Vita Nuova SpA, Carige Asset Management SGR SpA, Columbus Carige Immobiliare SpA, Immobiliare Ettore Vernazza SpA e Galeazzo Srl, al "consolidato fiscale" a' sensi degli artt. 117 e ss. del DPR 917/86, come modificato dal D.Lgs. 344/03. Il consolidato fiscale, relativo unicamente all'IRES, prevede che la Capogruppo o Consolidante (Banca CARIGE SpA) provveda a redigere una dichiarazione consolidata (somma algebrica degli imponibili fiscali di tutte le società aderenti variata dalle rettifiche di consolidamento così come previsto dall'art. 122 del T.U.I.R.) e che alla stessa competa il versamento degli acconti e del saldo IRES.

Il regolamento relativo al consolidato fiscale, stipulato fra gli aderenti, prevede che al momento dell'effettivo pagamento da parte della consolidante degli acconti e del saldo IRES le consolidate riconoscano alla stessa gli importi di loro competenza; pertanto la parte del Fondo Imposte relativa all'IRES rappresenta l'obbligo tributario

della banca che, al netto degli acconti e sommato agli importi riconosciuti dalle società consolidate a titolo di saldo IRES, dovrà dalla stessa essere versato alla Amministrazione Finanziaria entro il termine di legge. In fase di prima applicazione la normativa ha previsto che gli acconti siano versati dalle singole società.

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 acquisteranno rilevanza fiscale, con riferimento alla normativa in essere al 31/12/2004.

Le aliquote applicate sono le seguenti:
33% 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 "ATTIVITÀ PER IMPOSTE ANTICIPATE"

a) con contropartita registrata nel conto economico

1. Importo iniziale		12.008
2. Aumenti		29.369
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	29.369	
2.2 Altri aumenti		
3. Diminuzioni		11.891
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	11.891	
3.2 Altre diminuzioni		
4. Importo finale		29.486

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

Le variazioni in aumento intervenute nell'esercizio 2004 sono pari a 29.369 migliaia di € e riguardano:

- le spese di rappresentanza relative all'esercizio 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;
- le minusvalenze su azioni e su derivati a copertura di azioni deducibili solo al momento del realizzo ai sensi D.Lgs. 917/86 così come modificato dal D.Lgs. 344/03;
- perdite su crediti che diverranno definitive in esercizi successivi;

- tutti gli accantonamenti ai fondi ed i fondi stessi per i quali il differimento dell'orizzonte temporale ha comportato il calcolo delle relative 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 e relativo fondo;
 - l'accantonamento al fondo rischi per garanzie e impegni ed il relativo fondo;
 - l'accantonamento al fondo rischi ed oneri per obbligazioni convertibili e 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 20.898 migliaia di €.

Le variazioni in diminuzione sono pari a 11.891 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 2004, 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 2004 hanno invece incrementato la citata voce 220.

7.4 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE "ATTIVITÀ 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	4.640
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4.640
3.2 Altre diminuzioni	
4. Importo finale	-

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.

Nell'esercizio 2004, come già avvenuto nei precedenti, in conformità a quanto consentito dall'art. 6, c. 3 della L. 130/99, si è provveduto ad imputare l'ultima quota di competenza della differenza negativa citata a conto economico, (12.456 migliaia di €) a fronte della parziale ricostituzione del fondo sovrapprezzo azioni (7.816 migliaia di €) e del contestuale annullamento di attività per imposte anticipate per 4.640 migliaia di €

7.5 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE "PASSIVITÀ PER IMPOSTE DIFFERITE"

a) con contropartita registrata nel conto economico

1. Importo iniziale	5.391
2. Aumenti	18.789
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	18.789
2.2 Altri aumenti	
3. Diminuzioni	2.267
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	2.267
3.2 Altre diminuzioni	
4. Importo finale	21.913

Relativamente alle differenze temporanee tassabili sono state iscritte in bilancio imposte differite passive per circa 18.789 migliaia di € relative a:

- plusvalenze realizzate nel corso dell'esercizio 2004 a seguito della cessione di immobili la cui tassazione è rateizzata ai sensi dell'art. 86 T.U.I.R. (602 migliaia di €);
- le riprese di valore e le rivalutazioni su titoli azionari e le rivalutazioni su fondi comuni (8.804 migliaia di €);
- ammortamenti di immobili (5.218 migliaia di €) e ammortamento avviamento (35.824 migliaia di €) non imputati a conto economico ma deducibili dal reddito imponibile ai sensi dell'art.109 comma 4 del TUIR; Il conseguente vincolo patrimoniale al 31/12/2004 risulta pari a 25.754 migliaia di €;

Le imposte differite passive che hanno acquistato rilevanza fiscale nell'esercizio 2004 sono risultate pari a 2.267 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 40.678 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 (cfr. 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:

	31/12/04	31/12/03
A. Esistenza iniziale	289.632	287.888
B. Variazione netta	6.678	1.744
C. Rimanezza finale	296.310	289.632

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

	31/12/04	31/12/03
A. Esistenza iniziale	78.303	84.941
B. Aumenti	10.868	11.431
B.1 Accantonamenti e incrementi diversi	10.868	11.431
C. Diminuzioni	9.927	18.069
C.1 Cessazioni rapporto di lavoro	3.642	5.832
C.2 Anticipazioni ai sensi L. 297/82	3.789	9.790
C.3 Altre	2.496	2.447
D. Rimanezza finale	79.244	78.303

SEZIONE 8

IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI E LE PASSIVITÀ 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.

	31/12/04		31/12/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Capitale (voce 120)	1.113.327	64,4	1.113.327	65,0
- Sovrapprezzi d'emissione (voce 130)	262.839	15,2	255.023	14,9
- Riserve (voce 140)	238.051	13,8	229.722	13,4
- Riserve di rivalutazione (voce 150)	7.956	0,4	7.956	0,5
- Fondo per rischi bancari generali (voce 100)	-	-	-	-
- Utile d'esercizio (voce 170)	107.541	6,2	106.199	6,2
Patrimonio netto	1.729.714	100,0	1.712.227	100,0
- Passività subordinate (voce 110)	502.055		502.055	
- Azioni e quote proprie (voce 120-attivo)	1.301		-	

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

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 dell'esercizio.

			Variazione	
	31/12/04	31/12/03	assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130				
"SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE"	262.839	255.023	7.816	3,1

La variazione dell'esercizio è dovuta ad un incremento di 7.816 migliaia di € corrispondente all'ultima quota di reintegro della riserva nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza, avvenuta a fine 2000, ai sensi dell'art. 6 c. 3 della legge n. 130 del 30/4/1999; in particolare tale variazione è pari alla differenza tra la quota di competenza del periodo, delle diminuzioni di valore registrate sugli attivi ceduti (12.456 migliaia di €) e le relative imposte anticipate (4.640 migliaia di €).

	31/12/04	31/12/03	Variazione assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140				
"RISERVE"	238.051	229.722	8.329	3,6
a) riserva legale	77.971	67.351	10.620	15,8
b) riserva per azioni o quote proprie	1.301	-	1.301	...
c) altre riserve:	158.779	162.371	- 3.592	- 2,2
- riserva straordinaria tassata	41.913	44.396	- 2.483	- 5,6
- riserva per acquisto azioni proprie - quota disponibile	75.699	77.000	- 1.301	- 1,7
- riserva di concentrazione	16.589	16.589	-	-
- riserva ex d.lgs. 17/5/99 n. 153	11.718	11.718	-	-
- riserva d.lgs. 21/4/93 n. 124	121	56	65	...
- riserva di fusione	12.341	12.341	-	-
- riserva dividendi azioni proprie	267	140	127	90,7
- fondo ex art. 55 DPR 917/86	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 77.000 migliaia di €; al 31 dicembre 2004 essa risulta utilizzata per 1.301 migliaia di €, per cui residua una quota disponibile di 75.699 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.

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

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

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

	31/12/04	31/12/03	Variazione assoluta	%
PASSIVITÀ SUBORDINATE (VOCE 110)	502.055	502.055	-	-

La voce non ha subito variazioni nell'esercizio 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:

	31/12/04			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	20.537.262	20.537.262	62.350	8.870.380	8.870.380	24.723
- Acquisti	20.537.262	20.537.262	62.350	8.870.380	8.870.380	22.446
- Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	2.277
C Diminuzioni	20.101.163	20.101.163	61.049	14.894.912	14.894.912	36.342
- Vendite	20.101.163	20.101.163	60.246	14.894.912	14.894.912	36.342
- Rettifiche di valore	-	-	23	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	780	-	-	-
D Rimanenze finali	436.099 (1)	436.099	1.301	- (1)	-	-

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

In relazione al disposto dell'art. 16, comma 1, del D.Lgs. 87/92, si evidenzia che le riserve disponibili iscritte in bilancio alla data del 31/12/2004 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	31/12/04	31/12/03
A. Patrimonio di vigilanza		
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	1.176.082	1.147.180
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	499.752	512.498
A.3 Elementi da dedurre	230.800	190.582
A.4 Patrimonio di vigilanza	1.445.034	1.469.096
B. Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1 Rischi di credito	666.886	637.107
B.2 Rischi di mercato	53.172	69.181
di cui:		
- rischi del portafoglio non immobilizzato	53.172	69.181
- rischi di cambio	-	-
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello		-
B.4 Altri requisiti prudenziali	46.848	33.830
B.5 Totale requisiti prudenziali	766.906	740.118
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1 Attività di rischio ponderate (*)	10.955.800	10.573.114
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (%)	10,73%	10,85%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (%)	13,19%	13,89%

(*) 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 815.875 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/04		31/12/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Altre passività (voce 50)	651.179	79,8	579.839	78,0
- Ratei e risconti passivi (voce 60)	164.696	20,2	163.572	22,0
Totale	815.875	100,0	743.411	100,0

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
9.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50				
"ALTRE PASSIVITÀ"	651.179	579.839	71.340	12,3
- partite in corso di lavorazione	176.366	205.916	- 29.550	- 14,4
- differenziale rettifiche relative al portafoglio effetti	149.140	151.597	- 2.457	- 1,6
- contropartita della svalutazione delle operazioni fuori bilancio	65.621	5.013	60.608	...
- partite viaggianti passive	61.543	6.698	54.845	...
- somme a disposizione della clientela	51.218	56.465	- 5.247	- 9,3
- debiti verso fornitori	32.736	30.920	1.816	5,9
- importi da versare al Fisco per conto terzi	16.242	12.961	3.281	25,3
- premi incassati per contratti di opzione	12.873	5.607	7.266	...
- debiti per spese di personale	12.138	12.819	- 681	- 5,3
- depositi cauzionali ricevuti da terzi	1.068	764	304	39,8
- costi maturati da riconoscere	766	913	- 147	- 16,1
- partite relative alla gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	360	499	- 139	- 27,9
- altre	71.108	89.667	- 18.559	- 20,7

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
9.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60				
"RATEI E RISCONTI PASSIVI"	164.696	163.572	1.124	0,7
Ratei passivi su:	84.854	95.528	- 10.674	- 11,2
- interessi su debiti verso banche	3.188	3.132	56	1,8
- interessi su debiti verso clientela	296	310	- 14	- 4,5
- interessi su debiti rappresentati da titoli	53.358	44.522	8.836	19,8
- oneri per contratti derivati	27.918	47.450	- 19.532	- 41,2
- altri	94	114	- 20	- 17,5
Risconti passivi su:	79.842	68.044	11.798	17,3
- premi per operazioni a termine su valute	1.159	636	523	82,2
- proventi per contratti derivati	2.895	3.777	- 882	- 23,4
- portafoglio scontato	1.168	1.702	- 534	- 31,4
- canoni leasing	71.516	59.838	11.678	19,5
- altri	3.104	2.091	1.013	48,4

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

SEZIONE 10

LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

Le garanzie e gli impegni ammontano a 2.348.572 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	31/12/04		31/12/03	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Garanzie rilasciate (voce 10)	1.100.698	46,9	1.271.681	58,3
- Impegni (voce 20)	1.247.874	53,1	910.193	41,7
Totale	2.348.572	100,0	2.181.874	100,0

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
10.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10				
"GARANZIE RILASCIATE"	1.100.698	1.271.681	- 170.983	- 13,4
(a) crediti di firma di natura commerciale	1.015.082	1.170.959	- 155.877	- 13,3
(b) crediti di firma di natura finanziaria	33.572	31.694	1.878	5,9
(c) attività costituite in garanzia	52.044	69.028	- 16.984	- 24,6
Totale	1.100.698	1.271.681	- 170.983	- 13,4
La voce comprende:				
- fidejussioni	972.450	1.140.003	- 167.553	- 14,7
- aperture di credito documentarie e non documentarie	70.699	60.040	10.659	17,8
- accettazioni per conto terzi	5.505	2.610	2.895	...
- cauzioni diverse per conto terzi	1.022	1	1.021	...
- cauzioni in titoli per conto terzi	51.022	69.027	- 18.005	- 26,1

I crediti di firma relativi a posizioni in sofferenza ed altri aggregati a rischio ammontano a 22.895 migliaia di €. La copertura dei relativi rischi è rappresentata dal fondo rischi per garanzie e impegni cui risultano appostati, a fine periodo, 2.729 migliaia di €.

	31/12/04	31/12/03	assoluta	%
10.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20 "IMPEGNI"	1.247.874	910.193	337.681	37,1
(a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	673.380	458.915	214.465	46,7
(b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	574.494	451.278	123.216	27,3
Gli impegni presentano la seguente suddivisione:				
- mutui stipulati da erogare	371.614	355.254	16.360	4,6
- contratti derivati su crediti	150.245	194.087	- 43.842	- 22,6
- acquisti non ancora regolati di titoli	143.535	112.074	31.461	28,1
- margini disponibili su linee di credito irrevocabili rilasciate	97.065	104.828	- 7.763	- 7,4
- finanziamenti e depositi da erogare a clientela ordinaria	237.484	14.010	223.474	...
- contratti di leasing stipulati da erogare	36.627	15.800	20.827	...
- impegno verso il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	16.684	15.650	1.034	6,6
- azioni e quote di partecipate da ricevere	4.881	97.874	- 92.993	- 95,0
- opzioni su titoli	86.181	-	86.181	...
- depositi da effettuare con banche	103.558	616	102.942	...
Totale	1.247.874	910.193	337.681	37,1

	31/12/04	31/12/03	assoluta	%
10.3 ATTIVITÀ COSTITUITE IN GARANZIA DI PROPRI DEBITI	527.823	228.857	298.966	...
Obbligazioni costituite a garanzia di:				
- assegni circolari di propria emissione	29.250	23.129	6.121	26,5
- debiti per operazioni pronti contro termine passive	498.573	205.728	292.845	...
Totale	527.823	228.857	298.966	...

	31/12/04	31/12/03	assoluta	%
10.4 MARGINI ATTIVI UTILIZZABILI SU LINEE DI CREDITO	183.722	129.712	54.010	41,6
(a) banche centrali	145.322	102.385	42.937	41,9
(b) altre banche	38.400	27.327	11.073	40,5

10.5 OPERAZIONI A TERMINE

		31/12/04			31/12/03		
		di	di	altre	di	di	altre
		copertura	negoziiazione	operazioni	copertura	negoziiazione	operazioni
1.	Compravendite	200.000	615.789	-	-	328.602	-
1.1	Titoli	200.000	240.263	-	-	145.439	-
	- acquisti	-	148.416	-	-	112.074	-
	- vendite	200.000	91.847	-	-	33.365	-
1.2	Valute	-	375.526	-	-	183.163	-
	- valute contro valute	-	541	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	194.810	-	-	45.456	-
	- vendite contro euro	-	180.175	-	-	137.707	-
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	407.253	-	-	66.546
	- da erogare	-	-	341.042	-	-	16.210
	- da ricevere	-	-	66.211	-	-	50.336
3.	Contratti derivati	4.028.126	3.828.224	207.942	3.541.457	3.436.316	178.885
3.1	Con scambio di capitali	253.230	353.594	131.942	274.227	125.636	102.171
	(a) titoli	96.000	26.145	131.942	116.997	15.980	102.171
	- acquisti	-	300	29.887	-	300	-
	- vendite	96.000	25.845	102.055	116.997	15.680	102.171
	(b) valute	157.230	327.449	-	157.230	109.656	-
	- valute contro valute	-	21.043	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	157.230	153.203	-	157.230	54.828	-
	- vendite contro euro	-	153.203	-	-	54.828	-
	(c) altri valori	-	-	-	-	-	-
	- acquisti	-	-	-	-	-	-
	- vendite	-	-	-	-	-	-
3.2	Senza scambio di capitali	3.774.896	3.474.630	76.000	3.267.230	3.310.680	76.714
	(a) valute	-	-	-	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-	-	-	-
	(b) altri valori	3.774.896	3.474.630	76.000	3.267.230	3.310.680	76.714
	- acquisti	1.553.950	1.778.364	-	1.278.824	1.672.981	-
	- vendite	2.220.946	1.696.266	76.000	1.988.406	1.637.699	76.714
Totale		4.228.126	4.444.013	615.195	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 8,4 milioni di €.

Nell'ambito dei contratti derivati, la colonna "altre operazioni" include l'importo di 178,1 milioni di €, corrispondente al valore nozionale delle opzioni incorporate in obbligazioni strutturate emesse dalla banca che sono state enucleate dalle passività ospiti; in particolare, fra le vendite di 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".

10.6 CONTRATTI DERIVATI SU CREDITI

		31/12/04		31/12/03	
		Trading book	Banking book	Trading book	Banking book
1.	Acquisti di protezione	35.341	-	20.918	-
1.1	Con scambio di capitali	35.341	-	20.918	-
	- Credit default product	35.341	-	20.918	-
2.	Vendite di protezione	118.245	32.000	162.087	32.000
2.1	Con scambio di capitali	12.000	32.000	2.000	32.000
	- Credit default product	12.000	32.000	2.000	32.000
2.2	Senza scambio di capitali	106.245	-	160.087	-
	- Total rate of return swap	106.245	-	160.087	-
Totale		153.586	32.000	183.005	32.000

I capitali di riferimento dei contratti derivati ammontano complessivamente a 8.249,9 milioni di € (comprensivi di contratti basis swaps per 1.139,2 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	2.448.057	327.449	537.598	201.432	3.514.536
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	2.448.057	327.449	530.129	175.587	3.481.222
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps (2)	2.263.847	-	-	-	2.263.847
Opzioni comprate	83.806	163.294	168.672	-	415.772
Opzioni vendute	100.404	164.155	361.457	-	626.016
Derivati su crediti	-	-	-	175.587	175.587
1.2 Contratti di negoziazione quotati	-	-	7.469	25.845	33.314
Futures comprati	-	-	1.972	-	1.972
Futures venduti	-	-	5.197	25.845	31.042
Opzioni comprate	-	-	300	-	300
Opzioni vendute	-	-	-	-	-
2. Contratti di copertura non quotati	3.256.896	157.230	172.000	10.000	3.596.126
Swaps (2)	2.945.142	157.230	-	-	3.102.372
Opzioni comprate	311.754	-	124.000	-	435.754
Opzioni vendute	-	-	48.000	-	48.000
Derivati su crediti	-	-	-	10.000	10.000
Totali	5.704.953	484.679	709.598	211.432	7.110.662

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

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

Capitali di riferimento dei contratti derivati di copertura (1)

	Swaps	Opzioni comprate	Opzioni vendute	Derivati su crediti	Totali
1. Attività	1.730.192	144.754	48.000	10.000	1.932.946
Finanziamenti a clientela	391.281	96.754	-	-	488.035
Titoli non immobilizzati	601.911	48.000	48.000	10.000	707.911
Depositi interbancari	737.000	-	-	-	737.000
2. Passività	1.372.180	291.000	-	-	1.663.180
Obbligazioni	1.372.180	291.000	-	-	1.663.180
Totali	3.102.372	435.754	48.000	10.000	3.596.126

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

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	1.426.141	1.046.304	1.042.091	3.514.536
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	1.393.127	1.046.004	1.042.091	3.481.222
Forwards	-	-	-	-
Swaps	841.381	633.427	789.039	2.263.847
Opzioni comprate	216.320	135.702	63.750	415.772
Opzioni vendute	217.181	219.533	189.302	626.016
Derivati su crediti	118.245	57.342	-	175.587
1.2 Contratti di negoziazione quotati	33.014	300	-	33.314
Futures comprati	1.972	-	-	1.972
Futures venduti	31.042	-	-	31.042
Opzioni comprate	-	300	-	300
Opzioni vendute	-	-	-	-
2. Contratti di copertura non quotati	1.272.823	1.292.521	1.030.782	3.596.126
Swaps	1.176.823	1.076.521	849.028	3.102.372
Opzioni comprate	48.000	206.000	181.754	435.754
Opzioni vendute	48.000	-	-	48.000
Derivati su crediti	-	10.000	-	10.000
Totali	2.698.964	2.338.825	2.072.873	7.110.662

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

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

Anche nell'esercizio 2004 non sono state rilevate perdite su crediti per contratti derivati e non sono stati effettuati specifici accantonamenti per rischi di controparte.

Al 31/12/2004 non vi sono contratti scaduti e non ancora regolati.

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

Contratti derivati non quotati (1)

	Banche	Enti finanziari	Altri	Totali
1. Capitali di riferimento	6.224.776	430.304	422.268	7.077.348
2. Contratti di negoziazione (2)				
Valore di mercato positivo	42.955	432	2.015	45.402
Valore di mercato negativo	47.449	3.405	5.608	56.462
Equivalente creditizio potenziale	44.965	3.796	22.188	70.949
3. Contratti di copertura				
Valore di mercato positivo	57.294	4.025	-	61.319
Valore di mercato negativo	72.938	18.754	-	91.692
Equivalente creditizio potenziale	34.134	3.176	-	37.310

(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 11.210 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 82,8 milioni di € e plusvalenze per 58,1 milioni di €; in particolare, per i contratti derivati di copertura del portafoglio titoli non immobilizzati non sono state iscritte minusvalenze per 23 milioni di € e plusvalenze per 0,3 milioni di € (cfr. Sezione 2.3), per quelli di copertura delle obbligazioni emesse minusvalenze per 23,2 milioni di € e plusvalenze per 57,8 milioni di € e per quelli di copertura dei finanziamenti erogati a clientela minusvalenze per 25,4 milioni di €.

Utili e perdite differite

	Perdite	Utili
1. Contratti di negoziazione	11.210	-
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	11.210	-
Forward	-	-
Swaps	-	-
Opzioni (1)	11.210	-
Derivati su crediti	-	-
1.2 Contratti di negoziazione quotati	-	-
Futures	-	-
Opzioni	-	-
2. Contratti di copertura non quotati	71.634	58.157
Swaps	69.582	38.567
Opzioni	1.720	19.590
Derivati su crediti	332	-
Totali	82.844	58.157

(1) Nel comparto dei contratti di negoziazione sono incluse perdite differite per 11.210 migliaia di euro riferite 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.

SEZIONE 11

CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

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 780.314 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 9.320.033 migliaia di € anziché a 8.539.719 migliaia di € (voce 40 dell'attivo).

11.1 GRANDI RISCHI		
	31/12/04	31/12/03
(a) ammontare	301.555	150.000
(b) numero	2	1

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

11.2 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA PER PRINCIPALI CATEGORIE DI DEBITORI		
	31/12/04	31/12/03
(a) Stati	445.468	481.278
(b) Altri enti pubblici	517.797	588.805
(c) Società non finanziarie	5.341.872	5.111.659
(d) Società finanziarie	480.194	356.147
(e) Famiglie produttrici	459.790	469.917
(f) Altri operatori	2.074.912	2.095.436
Totale	9.320.033	9.103.242

11.3 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO IMPRESE NON FINANZIARIE E FAMIGLIE PRODUTTRICI RESIDENTI		
	31/12/04	31/12/03
(a) 1° branca di attività economica Altri servizi destinabili alla vendita	1.360.955	1.207.153
(b) 2° branca di attività economica Servizi al commercio, recuperi e riparazioni	1.024.782	1.021.269
(c) 3° branca di attività economica Edilizia e OO.PP.	847.518	741.473
(d) 4° branca di attività economica Servizi trasporti marittimi aerei	327.169	314.946
(e) 5° branca di attività economica Servizi alberghieri e pubblici esercizi Servizi connessi ai trasporti	272.886	257.341
(f) Altre branche	1.883.596	1.886.604
Totale	5.716.906	5.428.786

11.4 DISTRIBUZIONE DELLE GARANZIE RILASCIATE PER PRINCIPALI CATEGORIE DI CONTROPARTI

	31/12/04	31/12/03
(a) Stati		-
(b) Altri enti pubblici	5.035	9.772
(c) Banche	94.918	137.584
(d) Società non finanziarie	900.131	984.583
(e) Società finanziarie	59.483	93.910
(f) Famiglie produttrici	12.617	13.012
(g) Altri operatori	28.515	32.820
Totale	1.100.699	1.271.681

11.5 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

		31/12/04			
Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale	
1. Attivo	11.794.808	1.453.358	61.631	13.309.797	
1.1 Crediti verso banche	996.122	565.440	24.473	1.586.035	
1.2 Crediti verso clientela	9.048.818	262.396	8.819	9.320.033	
1.3 Titoli	1.749.868	625.522	28.339	2.403.729	
2. Passivo	11.958.523	720.907	208.148	12.887.578	
2.1 Debiti verso banche	639.818	480.389	6.140	1.126.347	
2.2 Debiti verso clientela	6.667.132	30.518	11.943	6.709.593	
2.3 Debiti rappresentati da titoli	4.549.176	-	65	4.549.241	
2.4 Altri conti	102.397	210.000	190.000	502.397	
3. Garanzie e impegni	2.051.274	273.163	24.136	2.348.573	

		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.

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

		31/12/04								
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 tasso indicizzato		oltre 5 anni tasso fisso tasso indicizzato		durata indeter- minata	Totale
1.	Attivo	2.715.420	3.692.892	4.159.824	1.662.701	2.503.702	1.504.812	3.203.617	556.508	19.999.476
1.1	Titoli del Tesoro rifi naziabili	7	10.522	52.478	250.650	130.769	15.311	20.350	-	480.087
1.2	Crediti verso banche	321.219	736.398	358.383	351	10.000	897	-	158.787	1.586.035
1.3	Crediti verso clientela	2.317.110	237.614	1.124.558	362.975	1.632.080	536.400	2.711.575	397.721	9.320.033
1.4	Obbligazioni e altri titoli di debito	1.373	96.564	21.104	29.241	730.596	76.051	445.342	-	1.400.271
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	75.711	2.611.794	2.603.301	1.019.484	257	876.153	26.350	-	7.213.050
2.	Passivo	7.461.381	3.985.197	2.379.744	1.123.700	2.219.268	1.543.752	1.387.244	-	20.100.286
2.1	Debiti verso banche	261.840	512.918	14.719	61.806	68.169	77.266	129.629	-	1.126.347
2.2	Debiti verso clientela	6.508.493	190.184	9.416	-	38	-	1.462	-	6.709.593
2.3	Debiti rappresen- tati da titoli	100.578	585.774	337.782	365.617	1.789.141	605.287	765.062	-	4.549.241
	- obbligazioni	5.361	448.732	220.264	355.081	1.779.004	605.287	765.062	-	4.178.791
	- certificati di deposito	12.135	137.042	117.518	10.536	10.137	-	-	-	287.368
	- altri titoli	83.082	-	-	-	-	-	-	-	83.082
2.4	Passività subordinate	-	-	-	-	-	102.055	400.000	-	502.055
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	590.470	2.696.321	2.017.827	696.277	361.920	759.144	91.091	-	7.213.050

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 (482,5 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 ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

Voci/Durate residue	31/12/03								Totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni tasso fisso	oltre 5 anni tasso indicizzato	oltre 5 anni tasso fisso	tasso indicizzato	durata indeter- minata	
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 rifinanziabili	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 debito	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

		31/12/04	31/12/03	Variazione	
				assoluta	%
11.7 ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA					
(a)	Attività	348.599	443.243	- 94.644	- 21,4
	1. Crediti verso banche	142.280	78.225	64.055	81,9
	2. Crediti verso clientela	190.197	323.706	- 133.509	- 41,2
	3. Titoli	8.717	35.319	- 26.602	- 75,3
	4. Partecipazioni	382	382	-	-
	5. Altri conti	7.023	5.611	1.412	25,2
(b)	Passività	536.503	457.096	79.407	17,4
	1. Debiti verso banche	221.066	251.153	- 30.087	- 12,0
	2. Debiti verso clientela	95.712	5.957	89.755	...
	3. Debiti rappresentati da titoli	219.725	199.986	19.739	9,9
	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 ancora su crediti performing, mentre la controllata Cassa di Risparmio di Savona SpA 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 31 dicembre 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 31/12/2004, 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 31/12/2004 sono stati pari a 122,8 milioni di €, di cui 33,3 milioni nell'esercizio 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 1,3 milioni di € e sono state anticipate spese legali pari a 1,6 milioni di €; nel corso dell'anno sono inoltre maturati interessi sui titoli Junior in portafoglio per 2,3 milioni di € mentre, in base all'andamento dei tassi e ai sensi del contratto, non è maturato alcun compenso aggiuntivo sul mutuo a ricorso limitato.

In considerazione dei positivi risultati d'incasso, Fitch ha in data 6/3/2002 emesso un primo giudizio di up grade dei titoli di classe A aumentando il rating dell'operazione da "AA" a "AAA"; un ulteriore giudizio di up grade è stato emesso in data 13/12/2002 per i titoli di Classe B aumentando il rating dell'operazione da "AA-" a "AA". In data 10/8/2004 la Fitch ha elevato il rating dei titoli di classe B da "AA" a "AAA".

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 53,4 milioni di €. Successivamente alla chiusura dell'esercizio, nel mese di gennaio 2005, sono stati rimborsati ulteriori titoli di Classe B per 10,3 milioni di €, per cui i titoli di classe B da rimborsare ammontano a 6,3 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 31/12/2004 i pagamenti in conto prezzo differito sono risultati pari a 7,1 milioni di €.

Il residuo credito di 16,9 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	8,2%
B	22,0	Aa2/AA	Marzo 2009	Ottobre 2036	6,8 anni	Bps 45	4,0%
C	11,5	Baa2/BBB	Marzo 2009	Ottobre 2036	6,8 anni	Bps 145	1,8%
D	9,2	n.v.		Ottobre 2036			

(*) assumendo l'esercizio della Call option da parte del SVP nel gennaio 2009;

(**) se la Call option non verrà esercitata nel gennaio 2009 lo spread applicabile sarà aumentato (step-up);

(***) il rating è stato assegnato dalle agenzie specializzate: Moody's / Fitch dopo due diligence da parte di ciascuna agenzia; come prassi i giudizi vengono rivisti sulla base dell'andamento dei recuperi e dello scostamento rispetto al business plan.

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

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

Al 31 dicembre 2004 nel portafoglio titoli della Banca Carige figuravano soltanto titoli della classe D, immobilizzati, per 9,2 milioni di €.

L'ordine di priorità prevede il pagamento delle Senior Expenses 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.

Nell'esercizio 2004 sono stati registrati incassi per complessivi 74,6 milioni di € di cui 43,5 milioni per rate capitale, 15,9 milioni per rate interessi e 15,2 milioni per estinzioni anticipate, interessi e penalità. Nell'anno sono maturate a favore della Banca commissioni sulle somme incassate per 0,3 milioni di €.

In relazione al regolare andamento dell'operazione i rapporti esistenti tra Carige e Argo Mortgage non hanno comportato, al 31/12/2004, alcuna rettifica di valore in bilancio.

Il monitoraggio dell'operazione è curato da The Bank of New York (Payment report) e da Banca Carige (Quarterly report e Investor report) e certificato annualmente da Società di Revisione (KPMG SpA).

Banca Carige SpA ha fornito al Veicolo il Cash Collateral previsto dall'operazione (quota parte della tranche di titoli classe D pari a 7,8 milioni di €) che al 31 dicembre 2004 ha raggiunto, in relazione al regolare andamento degli incassi, il valore di 10,9 milioni di € (di cui 0,5 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 dell'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 Banca Carige SpA.

Pertanto la composizione del capitale sociale è oggi la seguente:

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

Il portafoglio oggetto di cessione è stato individuato quindi sulla base di criteri oggettivi così come previsto dalla Legge 130/99 sulla cartolarizzazione e dall'art. 58 del D.L. 385/93.

Il contratto di cessione dei crediti è stato stipulato in data 23/12/2002 con efficacia dalle ore 23,59 del 31/12/2002 ed ha riguardato 1.085 posizioni debitorie (pari a n. 2.238 sottopartite).

L'importo lordo dei crediti ceduti, al netto degli abbattimenti effettuati in precedenza, è stato determinato in 68,8 milioni di € con un corrispondente valore netto di 33,7 milioni di € tenuto conto delle preesistenti svalutazioni; il prezzo di cessione, pari a 28,0 milioni di €, ha fatto registrare una perdita di cartolarizzazione di 5,7 milioni di € sugli attivi ceduti, contabilizzata a conto economico nell'esercizio 2002.

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

Tutti gli incassi a fronte dei crediti cartolarizzati saranno accentrati presso gli sportelli della Banca Carige SpA definita 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 sulla Classe A, 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 31/12/2004 pari a 8,8 milioni di €, di cui 3,1 milioni di € nell'esercizio 2004, sostanzialmente 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 2004 commissioni per 0,1 milioni di € e sono state anticipate spese legali per 0,6 milioni di € (rimborsate per 0,1 milioni di €).

d) Operazione di cartolarizzazione di crediti performing: anno 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 attualizzato 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 residuo credito verso la società veicolo Argo Mortgage 2 Srl relativo al prezzo differito, pari a 61,1 milioni di € è iscritto nel bilancio della Banca nella Voce 40 dello Stato Patrimoniale "Crediti verso la clientela"; 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 Srl 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 SpA).

Deutsche Trustee Company Limited svolge il ruolo di Rappresentante dei portatori dei titoli, di Secutity 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 Srl 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; 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 Expenses, 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. Al 31/12/2004 il prestito subordinato da rimborsare risulta 21,7 milioni di €.

Nel 2° semestre 2004 sono stati registrati incassi per complessivi 55,5 milioni di € di cui 25,4 milioni per rate capitale, 16,9 milioni per rate interessi e 13,2 milioni per estinzioni anticipate, interessi e penalità. Nell'anno sono maturate a favore della Banca commissioni sulle somme incassate per 0,2 milioni di €.

E. Posizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi: titoli Asset Backed detenuti in portafoglio al 31/12/2004.

Tra i titoli al 31/12/2004 non risultano titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi.

Il risultato economico connesso con gli investimenti effettuati nel periodo è stato rilevato nelle voci di conto economico 10 "Interessi attivi" e 60 "Profitti e perdite da operazioni finanziarie" rispettivamente per 1.258 migliaia di € (interessi) e 559 migliaia di € (perdite su titoli e su cambi e svalutazioni) ripartiti come da prospetto seguente:

**COMPONENTI ECONOMICHE AL 31/12/2004 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	379	49	-	27	24	-	-	-	-
(b) Crediti a imprese	79	63	-	100	184	-	-	-	-
(c) Crediti al consumo	112	134	-	-	-	-	-	-	-
(d) Titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(e) Crediti altri	109	2	-	-	-	-	-	-	-
(f) Crediti altri non performing	307	69	-	145	34	-	-	-	-
Totale	986	317	-	272	242	-	-	-	-

SEZIONE 12

GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

		31/12/04	31/12/03	Variazione	
				assoluta	%
12.1 NEGOZIAZIONE DI TITOLI					
a)	Acquisti	852.612	804.129	48.483	6,0
	1. regolati	848.611	802.770	45.841	5,7
	2. non regolati	4.001	1.359	2.642	...
b)	Vendite	810.280	815.080	- 4.800	- 0,6
	1. Regolate	807.457	810.608	- 3.151	- 0,4
	2. non regolate	2.823	4.472	- 1.649	- 36,9

		31/12/04	31/12/03	Variazione	
				assoluta	%
12.2 GESTIONI PATRIMONIALI					
		1.174.939	1.154.661	20.278	1,8
	1. titoli emessi dalla Banca	-	38	- 38	- 100,0
	2. altri titoli	1.174.939	1.154.623	20.316	1,8

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

Al 31/12/2004 tutte le gestioni sono soggette a delega a terzi ai sensi dell'art. 24, comma 1, lettera f) del D.Lgs. n. 58/98.

La voce ricomprende, per un importo di 64.175 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 67.148 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.

		31/12/04	31/12/03	Variazione	
				assoluta	%
12.3 CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI					
a)	titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali)	18.769.862	15.969.476	2.800.386	17,5
	1. titoli emessi dalla Banca	4.538.701	4.060.006	478.695	11,8
	2. altri titoli	14.231.161	11.909.470	2.321.691	19,5
b)	titoli di terzi depositati presso terzi	16.198.528	14.562.095	1.636.433	11,2
c)	titoli di proprietà depositati presso terzi	1.559.644	1.533.005	26.639	1,7

I titoli in deposito connessi con lo svolgimento della funzione di banca depositaria ammontano a 3.902.450 migliaia di €.

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

	31/12/04	31/12/03
(a) rettifiche "dare"	1.019.407	788.633
1. conti correnti	115.380	12.698
2. portafoglio centrale	608.425	555.057
3. cassa	28.764	29.748
4. altri conti	266.838	191.130
(b) rettifiche "avere"	1.168.547	940.230
1. conti correnti	58.775	8.250
2. cedenti effetti e documenti	1.109.693	931.898
3. altri conti	79	82

	31/12/04	31/12/03	Variazione	
			assoluta	%
12.5 ALTRE OPERAZIONI	566.327	881.913	- 315.586	- 35,8
- Quote di compartecipazione di altre banche in operazioni di finanziamento in pool	381.238	694.000	- 312.762	- 45,1
- Monte fatture relativo ad operazioni di factoring (pro solvendo)	173.319	173.267	52	-
- Operazioni di impiego effettuate per conto di Enti pubblici	11.770	14.646	- 2.876	- 19,6

PARTE C INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1

GLI INTERESSI

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
1.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10				
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"	575.848	546.478	29.370	5,4
(a) su crediti verso banche	28.303	22.753	5.550	24,4
di cui:				
- su crediti verso banche centrali	2.592	2.802	- 210	- 7,5
(b) su crediti verso clientela	427.750	439.720	- 11.970	- 2,7
di cui:				
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	5	6	- 1	- 16,7
(c) su titoli di debito	118.931	82.753	36.178	43,7
(d) altri interessi attivi	864	1.252	- 388	- 31,0
(e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura	-	-	-	-

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
1.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20				
"INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"	253.773	221.820	31.953	14,4
(a) su debiti verso banche	25.347	34.519	- 9.172	- 26,6
(b) su debiti verso clientela	43.630	49.653	- 6.023	- 12,1
(c) su debiti rappresentati da titoli	122.964	110.528	12.436	11,3
di cui:				
- su certificati di deposito	5.216	7.826	- 2.610	- 33,4
(d) su fondi di terzi in amministrazione	1	1	-	-
(e) su passività subordinate	13.537	13.423	114	0,8
(f) saldo negativo dei differenziali su operazioni di copertura	48.294	13.696	34.598	...

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
1.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 10				
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"				
(a) su attività in valuta	9.154	9.925	- 771	- 7,8

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
1.4 DETTAGLIO DELLA VOCE 20				
"INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"				
(a) su passività in valuta	8.979	21.480	- 12.501	- 58,2

SEZIONE 2

LE COMMISSIONI

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
2.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 40 "COMMISSIONI ATTIVE"	184.555	179.169	5.386	3,0
(a) garanzie rilasciate	7.393	7.170	223	3,1
(b) derivati su crediti	464	461	3	0,7
(c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	68.417	67.260	1.157	1,7
1. negoziazione di titoli	1.494	1.648	- 154	- 9,3
2. negoziazione di valute	2.866	2.848	18	0,6
3. gestioni patrimoniali	7.560	7.684	- 124	- 1,6
3.1 individuali	6.867	7.210	- 343	- 4,8
3.2 collettive	693	474	219	46,2
4. custodia e amministrazione di titoli	2.369	2.043	326	16,0
5. banca depositaria	2.670	2.454	216	8,8
6. collocamento di titoli	38.650	38.324	326	0,9
6.1 collocamento di quote di o.i.c.r.	38.226	38.161	65	0,2
6.2 collocamento di altri titoli	424	163	261	...
7. raccolta di ordini	4.656	4.097	559	13,6
8. attività di consulenza	-	-	-	-
9. Distribuzione di servizi di terzi	8.152	8.162	- 10	- 0,1
9.2 prodotti assicurativi	3.656	4.177	- 521	- 12,5
9.3 altri prodotti	4.496	3.985	511	12,8
(d) servizi di incasso e pagamento	38.222	36.673	1.549	4,2
(e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	2.022	1.683	339	20,1
(f) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-	-	-
(g) altri servizi	68.037	65.922	2.115	3,2

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

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
- Depositi e conti correnti passivi	39.044	38.246	798	2,1
- Conti correnti attivi	14.343	13.549	794	5,9
- Finanziamenti	9.642	9.268	374	4,0
- Locazione di cassette di sicurezza	1.083	1.162	- 79	- 6,8
- Altri	3.925	3.697	228	6,2
Totale altri servizi	68.037	65.922	2.115	3,2

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
2.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40 "COMMISSIONI ATTIVE": "CANALI DISTRIBUTIVI DEI PRODOTTI E SERVIZI"				
(a) presso propri sportelli:	54.206	54.033	173	0,3
1. gestioni patrimoniali	7.482	7.615	- 133	- 1,7
2. collocamento di titoli	38.587	38.269	318	0,8
3. servizi e prodotti di terzi	8.137	8.149	- 12	- 0,1
(b) offerta fuori sede	156	137	19	13,9
1. gestioni patrimoniali	78	69	9	13,0
2. collocamento di titoli	63	55	8	14,5
3. servizi e prodotti di terzi	15	13	2	15,4

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
2.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "COMMISSIONI PASSIVE"	17.494	15.627	1.867	11,9
(a) garanzie ricevute	998	1.184	- 186	- 15,7
(b) derivati su crediti	-	-	-	-
(c) servizi di gestione e intermediazione	4.434	3.238	1.196	36,9
1. negoziazione di titoli	1.030	1.378	- 348	- 25,3
2. negoziazione di valute	-	-	-	-
3. gestioni patrimoniali	1.700	529	1.171	...
3.1 portafoglio proprio	274	266	8	3,0
3.2 portafoglio di terzi	1.426	263	1.163	...
4. custodia e amministrazione di titoli	1.546	1.155	391	33,9
5. collocamento di titoli	38	70	- 32	- 45,7
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	120	106	14	13,2
(d) servizi di incasso e pagamento	9.021	8.698	323	3,7
(e) altri servizi	3.041	2.507	534	21,3

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

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
- Rapporti con banche	206	339	- 133	- 39,2
- Finanziamenti	205	143	62	43,4
- Attività di intermediazione	1.761	1.511	250	16,5
- Altri	869	514	355	69,1
Totale altri servizi	3.041	2.507	534	21,3

SEZIONE 3

I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

	2004	2003	Variazione assoluta	%
3.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 "PROFITTI/PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE"	18.629	9.229	9.400	...

	2004 Operazioni		
	su titoli	su valute	altre
A.1 Rivalutazioni	28.522		37.163
A.2 Svalutazioni	13.996		49.096
B. Altri profitti/perdite	11.735	4.369	- 68
Totale	26.261	4.369	- 12.001
1. Titoli di Stato	17.307		
2. Altri titoli di debito	- 362		
3. Titoli di capitale	13.249		
4. Contratti derivati su titoli	- 3.933		

	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		

Nel bilancio al 31 dicembre 2004 sono stati modificati i criteri di valutazione relativi al portafoglio non immobilizzato (titoli ed operazioni fuori bilancio); gli effetti del mutamento dei criteri di valutazione sono indicati nella Parte "A - Criteri di valutazione" della Nota integrativa.

La variazione positiva rispetto all'esercizio precedente è riferibile al comparto delle "operazioni su titoli" per 24.383 migliaia di € (maggiori rivalutazioni per 27.771 migliaia di € e maggiori profitti per 3.726 migliaia di € a fronte di maggiori svalutazioni per 7.114 migliaia di €) ed al comparto delle "operazioni su valute" per 1.245 migliaia di €; il comparto delle "altre operazioni" presenta, invece, una variazione negativa per 16.228 migliaia di € (maggiori svalutazioni per 48.504 migliaia di € e minori profitti per 2.366 migliaia di € a fronte di maggiori rivalutazioni per 34.642 migliaia di €).

	Rivalutazioni	Svalutazioni	Altri profitti e perdite	Totali
1. Titoli	28.522	13.996	11.735	26.261
Titoli di Stato	13.450	370	4.210	17.290
Altri titoli di debito	33	6.453	6.003	- 417
Titoli di capitale	8.820	1.658	6.087	13.249
Compravendite non regolate di titoli	79	7		72
Contratti derivati su titoli	6.140	5.508	- 4.565	- 3.933
2. Operazioni su valute	6.675	7.036	4.730	4.369
Utile su cambi			2.634	2.634
Contratti derivati su valute	6.675	7.036	800	439
Altre operazioni a termine su valute			1.296	1.296
3. Altre operazioni	37.163	49.096	- 68	- 12.001
Contratti derivati su tassi	36.525	47.727	167	- 11.035
Contratti derivati su crediti	638	1.369	- 235	- 966
Totali	72.360	70.128	16.397	18.629

Nel comparto dei titoli sono incluse perdite e rettifiche di valore riferite alle azioni proprie rispettivamente per 780 e 23 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

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
4.1 NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI PER CATEGORIA	3.734	3.631	103	2,8
(a) dirigenti	51	43	8	18,6
(b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	297	297	-	-
(c) altro personale	3.386	3.291	95	2,9

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
NUMERO SPORTELLI OPERATIVI	393	393	-	-

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 A "SPESE DI PERSONALE"	236.688	234.968	1.720	0,7
- salari e stipendi	152.198	153.683	- 1.485	- 1,0
- oneri sociali	42.361	42.896	- 535	- 1,2
- trattamento di fine rapporto	8.600	9.258	- 658	- 7,1
- trattamento di quiescenza e simili	23.189	17.764	5.425	30,5
- altre	10.340	11.367	- 1.027	- 9,0

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 B				
"ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE"	147.453	131.744	15.709	11,9
Postali e telefoniche	13.021	12.869	152	1,2
Manutenzione mobili e immobili	11.369	11.783	- 414	- 3,5
Compensi a professionisti esterni	17.345	8.937	8.408	94,1
Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali	7.833	6.675	1.158	17,3
Fitti passivi	10.764	10.701	63	0,6
Contributi diversi	3.526	3.767	- 241	- 6,4
Servizi inerenti l'attività bancaria	5.279	4.546	733	16,1
Pulizia locali	3.623	3.544	79	2,2
Illuminazione e riscaldamento	4.253	4.114	139	3,4
Elaborazioni meccanografiche c/o terzi	5.858	5.310	548	10,3
Viaggi e trasporti	3.544	3.650	- 106	- 2,9
Stampati e cancelleria	2.179	2.566	- 387	- 15,1
Manutenzione prodotti software	3.878	5.259	- 1.381	- 26,3
Locazioni macchine	3.964	3.205	759	23,7
Vigilanza	2.945	3.177	- 232	- 7,3
Assicurazioni	2.424	2.165	259	12,0
Contributi associativi	783	598	185	30,9
Imposte	34.182	26.437	7.745	29,3
- bollo e contratti di borsa	20.175	20.050	125	0,6
- imposta sostitutiva DPR 601/73	4.528	3.240	1.288	39,8
- Imposta comunale sugli immobili	1.316	1.307	9	0,7
- Altre imposte comunali	1.695	1.457	238	16,3
- imposte pagate all'estero	6.307	248	6.059	...
- INVIM straordinaria e decennale	11	32	- 21	- 65,6
- penalità e ritardate iscrizioni a ruolo	88	39	49	...
- altre imposte indirette	62	64	- 2	- 3,1
Altre	10.683	12.441	- 1.758	- 14,1

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 1.047 migliaia di € (1.786 migliaia di € nell'esercizio 2003).

SEZIONE 5

LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI"	127.629	123.207	4.422	3,6

Le rettifiche di valore presentano il seguente dettaglio:

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
Immobilizzazioni materiali				
- Immobili	4.954	4.579	375	8,2
- Mobili e arredi	861	831	30	3,6
- Macchine e impianti	4.861	4.785	76	1,6
- Beni in locazione finanziaria	92.039	90.279	1.760	1,9
Totale (a)	102.715	100.474	2.241	2,2
Immobilizzazioni immateriali (1)				
- Prodotti software	9.801	8.703	1.098	12,6
- Costi di impianto	910	1.405	- 495	- 35,2
- Avviamento	10.543	8.671	1.872	21,6
- Altre	3.660	3.954	- 294	- 7,4
Totale (b)	24.914	22.733	2.181	9,6
Totale (a+b)	127.629	123.207	4.422	3,6

(1) La quota di competenza dell'INVIM decennale, pari a 11 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.

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100 "ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI"	1.716	3.966	- 2.250	- 56,7
Accantonamenti:				
- al fondo obbligazioni convertibili	1.636	116	1.520	...
- al fondo autoassicurativo	-	500	- 500	...
- altri	80	3.350	- 3.270	- 97,6

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120				
"RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"	141.780	66.781	74.999	...
(a) rettifiche di valore su crediti	141.780	66.510	75.270	...
di cui:				
- rettifiche forfetarie per rischio paese	-	-	-	...
- altre rettifiche forfetarie	6.630	6.858	- 228	- 3,3
(b) accantonamenti per garanzie e impegni	-	271	- 271	- 100,0
di cui:				
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-	-	-	-
- altri accantonamenti forfetari	-	-	-	-

Nella voce (a) "Rettifiche di valore su crediti" sono compresi 12.456 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 15.630 migliaia di € su crediti per interessi di mora in sofferenza maturati nel periodo.

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130				
"RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"	5.449	9.195	- 3.746	- 40,7
- su crediti in linea capitale-sofferenze	2.450	2.189	261	11,9
- su crediti in linea capitale-incagliate	491	599	- 108	- 18,0
- su crediti in linea interessi-altri	53	522	- 469	- 89,8
- su crediti per interessi di mora - ramo credito	952	790	162	20,5
- su crediti abbattuti o estinti	1.445	5.087	- 3.642	- 71,6
- su crediti per interessi di mora - ex Servizio Riscossione Tributi	-	8	- 8	- 100,0
- su accantonamenti per garanzie e impegni	58	-	58	...

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.

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140				
"ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI"	-	18.000	- 18.000	- 100,0

Il fondo è stato utilizzato per perdite su crediti dell'esercizio.

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160 "RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"	-	107	- 107	- 100,0

SEZIONE 6

ALTRE VOCI DI CONTO ECONOMICO

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
6.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70				
"ALTRI PROVENTI DI GESTIONE"	231.011	160.752	70.259	43,7
Ricavo da cessione crediti	61.125	-	61.125	...
Canoni di locazione finanziaria	122.359	120.950	1.409	1,2
Somme recuperate da terzi	34.396	31.516	2.880	9,1
di cui: recupero imposta di bollo	18.584	18.657	- 73	- 0,4
Fitti attivi	2.717	2.486	231	9,3
Rimborsi vari su operazioni di locazione finanziaria	988	895	93	10,4
Plusvalenze da alienazione e rivalutazione leasing	305	245	60	24,5
Premi incassati per opzioni	-	79	- 79	...
Imposte pagate all'estero e tax sparing	8.478	-	8.478	...
Altri	643	4.581	- 3.938	- 86,0

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
6.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110				
"ALTRI ONERI DI GESTIONE"	9.322	7.747	1.575	20,3
Minusvalenze alienazione beni in locazione finanziaria	7.401	6.648	753	11,3
Spese di gestione di locazioni	870	848	22	2,6
Premi pagati per opzioni	1.051	251	800	...

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
6.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 180				
"PROVENTI STRAORDINARI"	20.586	30.028	- 9.442	- 31,4
Eccedenza fondo imposte	32	3.028	- 2.996	- 98,9
Utili da realizzi su mobili e immobili	790	682	108	15,8
Utili da realizzi su partecipazioni	10.120	13.587	- 3.467	- 25,5
Utili su titoli immobilizzati	-	2.494	- 2.494	...
Imposte pagate all'estero e tax sparing	2.941	1.566	1.375	87,8
Recupero fondo autoassicurativo	1.213	-	1.213	...
Altri	5.490	8.671	- 3.181	- 36,7

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
6.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 190				
"ONERI STRAORDINARI"	5.559	7.021	- 1.462	- 20,8
Incentivi all'esodo per dipendenti pensionabili	2.925	3.828	- 903	- 23,6
Perdite da realizzi su partecipazioni	6	-	6	...
Perdite da realizzi su mobili e immobili	179	360	- 181	- 50,3
Altri	2.449	2.833	- 384	- 13,6

	2004	2003	Variazione	
			assoluta	%
VOCE 220 "IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO"	31.201	67.000	- 35.799	- 53,4
Imposte correnti	32.158	81.956	- 49.798	- 60,8
Variazione delle imposte anticipate	- 17.478	- 1.187	- 16.291	...
Variazione delle imposte differite	16.521	- 13.769	30.290	...

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 20.898 migliaia di €, di cui 12.427 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	2004		Totale
	Italia	Altri paesi	
10 Interessi attivi e proventi assimilati	573.213	2.635	575.848
30 Dividendi e altri proventi	44.078	-	44.078
40 Commissioni attive	183.918	637	184.555
60 Profitti da operazioni finanziarie	18.616	13	18.629
70 Altri proventi di gestione	230.966	45	231.011
Totale	1.050.791	3.330	1.054.121

Voci	2003		Totale
	Italia	Altri paesi	
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

PARTE D ALTRE INFORMAZIONI

SEZIONE 1

GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

	31/12/04	31/12/03
1.1 COMPENSI		
(a) amministratori	2.038	2.108
(b) sindaci	192	190

Gli importi indicati si riferiscono agli emolumenti spettanti agli Amministratori ed ai Sindaci per le loro funzioni di amministrazione e controllo nella Banca, come riportato in dettaglio nella tabella ex art. 78 del Regolamento Consob n. 11971.

	31/12/04	31/12/03
1.2 CREDITI E GARANZIE RILASCIATE		
(a) amministratori		
- crediti per cassa	18.789	23.638
- garanzie rilasciate	9.589	3.975
(b) sindaci		
- crediti per cassa	256	355
- garanzie rilasciate	-	-

Al 31/12/2004 erano in essere, nell'osservanza dell'art. 136 del D.Lgs. n. 385/93, crediti utilizzati a favore di Amministratori e Sindaci della Banca, a titolo personale o a favore di Società nelle quali gli stessi hanno dichiarato di aver interessi preminenti, per gli importi sopra riportati.

Nella seguente tabella sono riportate le informazioni richieste dall'articolo n. 78 del Regolamento della Consob (Delibera n. 11971 del 14/5/99 e successive modificazioni) attuativo del D.Lgs. n.58 del 24/02/1998, in relazione ai compensi corrisposti agli Amministratori, ai Sindaci e al Direttore Generale, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma anche da società controllate.

La Banca non ha attribuito stock option agli Amministratori ed al Direttore Generale.

COMPENSI LORDI CORRISPOSTI AGLI AMMINISTRATORI, AI SINDACI E AI DIRETTORI GENERALI
(art. 78 Regolamento CONSOB n. 11971)

SOGGETTO	DESCRIZIONE CARICA	COMPENSI (al lordo delle ritenute fiscali e previdenziali)							
		Nome e Cognome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Emolumenti per la carica nella società che redige il bilancio	Benefici non monetari	Bonus e altri incentivi	Altri compensi
Dott. Giovanni BERNESCHI	Presidente			1/1 - 31/12	*	1.000.000,00			167.601,16 (1)
Dott. Alessandro SCAJOLA	Vice Presidente			1/1 - 31/12	*	250.000,00			41.358,30 (2)
Prof. Adalberto ALBERICI	Consigliere Membro Comitato Esecutivo			1/1 - 31/12 1/1 - 31/10	*	60.366,67			17.444,73 (3)
Prof. Avv. Piergiorgio ALBERTI	Consigliere Membro Comitato Esecutivo			1/1 - 31/12 1/11 - 31/12	*	43.833,33			6.200,00 (4)
Avv. Andrea BALDINI	Consigliere Membro Comitato Esecutivo			1/1 - 31/12 1/1 - 31/10	*	58.366,67			12.913,14 (5)
Sig. Giorgio BINDA	Consigliere			1/1 - 31/12	*	45.100,00			17.315,75 (6)
Dott. Jean Jacques BONNAUD	Consigliere			1/1 - 31/12	*	47.200,00			
Dott. Luca BONSIGNORE	Consigliere			31/3 - 31/12	*	44.500,00			
P.I. Mario CAPELLI	Consigliere Membro Comitato Esecutivo			1/1 - 31/12 1/1 - 31/10	*	54.966,67			
Rag. Remo Angelo CHECCONI	Consigliere Membro Comitato Esecutivo			1/1 - 31/12 1/11 - 31/12	*	45.033,33			
Dott. Maurizio FAZZARI	Consigliere			31/3 - 31/12	*	47.800,00			
Comm. Pietro ISNARDI	Consigliere			1/1 - 31/12	*	45.300,00			
Dott. Ferdinando MENCONI	Consigliere Membro Comitato Esecutivo			1/1 - 31/12 1/11 - 31/12	*	47.133,33			575.830,68 (7)
Sig. Paolo Cesare Odone	Consigliere e Membro Comitato Esecutivo			1/1 - 31/12	*	56.200,00			
Prof. Avv. Vincenzo ROPPO	Consigliere Membro Comitato Esecutivo			1/1 - 31/12 1/11 - 31/12	*	47.533,33			23.400,00 (8)
Sig. Enrico Maria SCERNI	Consigliere Membro Comitato Esecutivo			1/1 - 31/12 1/1 - 31/10	*	53.366,67			
Sig. Francesco TARANTO	Consigliere			1/1 - 31/12	*	45.500,00			
Ing. Oliviero TAROLLI	Consigliere			1/1 - 31/12	*	45.500,00			18.652,39 (9)
Dott. Fulvio ROSINA	Presidente Collegio Sindacale			1/1 - 21/6	**	36.565,50			83.416,53 (10)
Dott. Antonio SEMERIA	Sindaco effettivo Presidente Coll. Sindacale			1/1 - 20/6 21/6 - 31/12	***	69.723,89			88.111,44 (11)
Dott. Andrea TRAVERSO	Sindaco effettivo			1/1 - 31/12	***	56.320,00			76.924,04 (12)
Dott. Massimo SCOTTON	Sindaco effettivo			21/6 - 31/12	***	29.724,45			311,64 (13)
Rag. Alfredo SANGUINETTO	Direttore Generale			1/1 - 31/12	-	456.585,34			36.303,01 (14)

* Assemblée di approvazione del bilancio al 31/12/2005

** Cessato dalla carica per dimissioni in data 21/6/2004

*** Assemblée di approvazione del bilancio al 31/12/2004

(1) di cui:

- Euro 43.893,10 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Presidente della Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 18/4 e di Vice Presidente dal 19/4 al 31/12;
- Euro 1.857,50 da Carige Assicurazioni S.p.A. quali benefici non monetari;
- Euro 52.123,98 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Consigliere della Carige Vita Nuova S.p.A. dall'11/1 al 18/4 e per la Carica di Presidente dal 19/4 al 31/12;
- Euro 1.857,50 da Carige Vita Nuova S.p.A. quali benefici non monetari;
- Euro 23.850,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Consigliere e membro del Comitato esecutivo della Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 315,75 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente della Banca Cesare Ponti S.p.A. dal 29/12 al 31/12;
- Euro 17.600,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 25.473,33 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dal 19/2 al 31/12;
- Euro 630,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente del Centro Fiduciario S.p.A. dall'1/1 al 31/12;

- (2) di cui:
- Euro 23.958,30 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente di Carige Vita Nuova S.p.A. dal 19/4 al 31/12;
 - Euro 17.400,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Presidente della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- (3) di cui:
- Euro 16.098,42 per la carica di Consigliere di Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 1.030,56 da Carige Assicurazioni S.p.A. quali benefici non monetari;
 - Euro 315,75 per la carica di Consigliere della Banca Cesare Ponti S.p.A. dal 29/12 al 31/12;
- (4) • Euro 6.200,00 in qualità di Componente del Comitato di Direzione di rivista edita dalla CARIGE S.p.A.;
- (5) di cui:
- Euro 1.227,55 per la carica di Consigliere della Banca del Monte di Lucca S.p.A. dal 23/11 al 31/12;
 - Euro 11.685,59 per la Carica di Consigliere della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dal 19/2 al 31/12;
- (6) di cui:
- Euro 17.000,00 per la carica di Consigliere della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 315,75 per la carica di Consigliere della Banca Cesare Ponti S.p.A. dal 29/12 al 31/12;
- (7) di cui:
- Euro 316.296,14 per la carica di Amministratore Delegato di Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 18/4 e di Presidente dal 19/4 al 31/12;
 - Euro 1.980,73 da Carige Assicurazioni S.p.A. quali benefici non monetari;
 - Euro 255.573,08 per la carica di Amministratore Delegato di Carige Vita Nuova S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 1.980,73 da Carige Vita Nuova S.p.A. quali benefici non monetari;
- (8) di cui:
- Euro 17.200,00 per la carica di Consigliere della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 6.200,00 in qualità di Componente del Comitato di Direzione di rivista edita dalla CARIGE S.p.A.;
- (9) di cui:
- Euro 6.924,87 per la carica di Vice Presidente di Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 19/4;
 - Euro 515,28 da Carige Assicurazioni S.p.A. quali benefici non monetari;
 - Euro 10.696,96 per la carica di Vice Presidente di Carige Vita Nuova S.p.A. dall'1/1 al 19/4;
 - Euro 515,28 da Carige Vita Nuova S.p.A. quali benefici non monetari;
- (10) di cui:
- Euro 17.882,90 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Banca del Monte di Lucca S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 45.511,43 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 4.646,22 per la carica di Sindaco effettivo della Ligure Leasing S.p.A. dall'1/1 al 25/10;
 - Euro 7.500,00 per la carica di Sindaco effettivo della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 2.324,06 per la carica di Presidente del Collegio sindacale della Galeazzo S.r.l. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 5.551,92 per la carica di Presidente del Collegio sindacale della Columbus Carige Immobiliare S.r.l. dall'1/1 al 31/12;
- (11) di cui:
- Euro 29.457,53 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Carige Assicurazioni S.p.A. dal 19/4 al 31/12;
 - Euro 26.301,36 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale di Carige Vita Nuova S.p.A. dal 19/4 al 31/12;
 - Euro 7.100,00 per la carica di Sindaco effettivo della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 24.684,45 per la carica di Sindaco effettivo della Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. dal 16/4 al 31/12;
 - Euro 568,10 per la carica di Sindaco effettivo della Immobiliare Ettore Vernazza S.p.A. dal 20/4 al 31/12;
- (12) di cui:
- Euro 9.150,00 per la carica di Presidente del Collegio sindacale della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 20.240,00 per la carica di Presidente del Collegio sindacale della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dal 19/2 al 31/12;
 - Euro 8.657,12 per la carica di Sindaco effettivo della Banca del Monte di Lucca S.p.A. dal 22/4 al 31/12;
 - Euro 19.638,36 per la carica di Sindaco effettivo della Carige Assicurazioni S.p.A. dal 19/4 al 31/12;
 - Euro 17.534,25 per la carica di Sindaco effettivo di Carige Vita Nuova S.p.A. dal 19/4 al 31/12;
 - Euro 568,10 per la carica di Sindaco effettivo della Immobiliare Ettore Vernazza S.p.A. dal 20/4 al 31/12;
 - Euro 1.136,21 per la carica di Sindaco effettivo della Columbus Carige Immobiliare S.r.l. dal 20/4 al 31/12;
- (13) • Euro 311,64 per la carica di Presidente del Collegio sindacale della Banca Cesare Ponti S.p.A. dal 29/12 al 31/12;
- (14) di cui:
- Euro 315,75 per la carica di Consigliere della Banca Cesare Ponti S.p.A. dal 29/12 al 31/12;
 - Euro 17.600,00 per la carica di Consigliere della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 17.757,26 per la carica di Consigliere della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dal 19/2 al 31/12;
 - Euro 630,00 per la carica di Consigliere del Centro Fiduciario S.p.A. dall'1/1 al 31/12;

SITUAZIONE DEL FONDO INTEGRAZIONE PENSIONI

VARIAZIONI DEL FONDO INTEGRAZIONE PENSIONI

Ai sensi dell'art. 9 del Regolamento del 23/1/92 è iscritto al Fondo integrazione pensioni tutto il personale già dipendente della Cassa di Risparmio di Genova e Imperia e assimilato assunto antecedentemente o in servizio alla data del 30/11/91, e passato in data 1/12/91 alle dipendenze della Banca Carige SpA, con esclusione del personale assunto a tempo determinato o in via straordinaria.

E' altresì iscritto al Fondo integrazione pensioni il personale dell'ex Istituto di Credito Fondiario della Liguria SpA e dell'ex Mediocredito Ligure SpA assunto antecedentemente o in servizio alla data del 31/12/91.

Obbligazioni similari attribuiscono a personale del cessato servizio Esattoriale già in pensione all'1/1/73 trattamenti integrativi parametrati alle prestazioni del Fondo.

Si precisa che il personale assunto dalla Banca Carige SpA a far data dall'1/12/91 è destinatario di una prestazione aggiuntiva a costo fisso non a carico del Fondo.

	31/12/04	31/12/03
Consistenza del Fondo a inizio periodo	289.632	287.888
Consistenza del Fondo a fine periodo	296.310	289.632
Variazione netta dell'esercizio	6.678	1.744
Apporti reddituali al Fondo	19.120	13.794
Contributo a carico dell'Azienda	-	-
Contributo a carico del personale	472	418
Pensioni pagate	12.901	12.443
Versamenti INPS per prosecuzioni volontarie	13	25

Il Fondo integrazione Pensioni è un Fondo interno a prestazioni definite, senza personalità giuridica, iscritto dal 14/10/1999 all'Albo dei Fondi Pensione, III° Sezione Speciale, al n. 9.004 ⁽¹⁾.

Si fa osservare che la consistenza finale del Fondo, pari a 296.310 migliaia di €, corrisponde alla valutazione della riserva matematica calcolata con il criterio del capitale di copertura effettuata dall'Attuario di fiducia, necessaria per garantire le prestazioni in materia di previdenza aziendale nei confronti degli aventi diritto.

La valutazione dell'Attuario viene effettuata con periodicità annuale ed al 31/12/2004, per l'attualizzazione delle future prestazioni, ha utilizzato il tasso di interesse del 3,75% annuo.

⁽¹⁾ Il Fondo non è strutturato su conti individuali; esso è una posta in bilancio a garanzia dell'obbligo a carico della Banca di mantenere tempo per tempo le risorse necessarie affinché il Fondo corrisponda le prestazioni cui è tenuto: è pertanto un accantonamento dell'Azienda a garanzia dell'assolvimento di una sua obbligazione futura.

Esso opera sulla base di principi solidaristici; ad esempio, in caso di invalidità, viene riconosciuto un trattamento rapportato ad una anzianità di iscrizione figurativamente più elevata.

Le suddette peculiarità:

- escludono la natura retributiva degli accantonamenti che si rendono necessari;
- rendono impignorabili, da parte di creditori del dipendente o del pensionato, gli accantonamenti effettuati nel tempo dall'Azienda e i frutti civili relativi;
- escludono, in caso di cessazione del rapporto di lavoro prima che il dipendente abbia maturato il diritto alla prestazione sia pure prospettica, qualsivoglia diritto del lavoratore sul Fondo, spettandogli unicamente la restituzione dei contributi da lui versati, maggiorati degli interessi.

Tali valutazioni sono state condivise anche in sede giurisdizionale.

Il Fondo, che rappresenta la capitalizzazione dell'impegno dell'azienda, realizzata tramite gli accantonamenti tempo per tempo effettuati, trova riscontro a fine esercizio, sotto il profilo gestionale e contabile, nelle seguenti attività:

	31/12/04	31/12/03
Titoli obbligazionari	208.431	207.952
Azioni e quote fondi comuni	-	-
Partecipazioni	35.000	35.000
Immobili (1)	21.267	21.780
Liquidità	31.612	24.900
Totale	296.310	289.632

(1) Valore di bilancio

SEZIONE 2

IMPRESA CAPOGRUPPO O ENTE CREDITIZIO COMUNITARIO CONTROLLANTE

2.1 DENOMINAZIONE

BANCA CARIGE SpA - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

2.2 SEDE

Genova, Via Cassa di Risparmio n. 15.

Iscrizione Registro Imprese Genova n. 03285880104

Iscrizione C.C.I.A.A. di Genova R.E.A. n. 331717.

È iscritta nell'albo delle banche al numero 6175/4 ed appartiene, in qualità di capogruppo, al Gruppo Banca Carige, iscritto all'apposito Albo di cui al D.Lgs. 356/90.

Genova, 25 marzo 2005

Il Consiglio di Amministrazione



PROPOSTA ALL' ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO E DELLA DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio 2004, corredato dalla relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione, e Vi proponiamo:

- 1) di approvare il bilancio di esercizio della Carige S.p.A. al 31 dicembre 2004 (costituito da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) che chiude con un utile netto di Euro 107.540.673,77, nonché la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- 2) di stabilire la ripartizione dell'utile netto di Euro 107.540.673,77 emergente da detto bilancio, tenuto conto della riserva dividendi azioni proprie, pari a Euro 266.821,77, per un totale di Euro 107.807.495,54, come segue:

- Euro	10.754.067,38	alla riserva legale;
- Euro	13.491.311,28	alla riserva straordinaria tassata;
- Euro	69.400.590,55	assegnati alle n. 959.897.518 azioni ordinarie in ragione di un dividendo di Euro 0,0723 per ogni azione;
- Euro	14.161.526,33	assegnati alle n. 153.429.321 azioni di risparmio in ragione di un dividendo di Euro 0,0923 per ogni azione,

con pagamento del dividendo, con osservanza delle norme di legge, presso gli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di strumenti finanziari, a partire dal 5 maggio 2005 (data di stacco: 2 maggio 2005), in ottemperanza ad espressa raccomandazione della Borsa Italiana S.p.A. alle società emittenti azioni quotate in Borsa;

- 3) di accantonare i dividendi relativi alle azioni proprie, nel portafoglio della Banca Carige S.p.A. al momento della distribuzione, ad una specifica riserva di utili disponibile.

Così deliberando, il patrimonio netto della Banca Carige post ripartizione dell'utile ammonterebbe a 1.646.151 migliaia di euro.

Genova, 25 marzo 2005

Il Consiglio di Amministrazione

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI
AI SENSI DELL'ART. 153, D.LGS. 58/98
E DELL'ART. 2429, COMMA 3 COD. CIV.**

Signori Azionisti,

come di consueto, anche nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2004 il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalle norme di legge in vigore, secondo i Principi di Comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

* * *

Tra l'altro, ha partecipato ai lavori dell'Assemblea degli Azionisti, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo (oltre a quelle del Comitato per il Controllo Interno), ed ha altresì ottenuto dagli Amministratori, a norma dell'art. 150 del D.Lgs. 58/98 e dell'art. 20 dello Statuto Sociale, con periodicità trimestrale, informazioni sulle attività svolte e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate sia dalla società Capogruppo, sia dalle sue controllate.

Nel corso dell'esercizio, l'Assemblea degli Azionisti si è riunita 2 volte, il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società 16 volte, il Comitato Esecutivo 47 volte ed il Collegio Sindacale 45 volte, mentre il Comitato per il Controllo Interno si è riunito 8 volte.

* * *

Nel corso di tali lavori, il Collegio Sindacale è venuto a conoscenza ed ha esaminato le principali operazioni che vengono, qui di seguito, cronologicamente elencate:

- a) in data 14 gennaio è stata perfezionata l'acquisizione di un ulteriore 55% del capitale sociale della Priamar Finance S.r.l. dalla Stichting Faro per un controvalore di 5.500 Euro; la Banca d'Italia ha autorizzato l'inserimento della società, di cui Banca Carige S.p.A. detiene ora il 60%, nel Gruppo Carige con decorrenza 14 gennaio 2004 (lettera Banca d'Italia n. 614827 del 25/6/2004);
- b) in data 16 gennaio, conformemente a quanto previsto dal contratto di compravendita stipulato il 16 luglio 2003 ed a seguito dell'autorizzazione dell'Organo di Vigilanza, è stata perfezionata l'acquisizione del 41,05% del capitale sociale della holding Carinord 2 S.p.A. finalizzata al controllo della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A.; il 21 aprile 2004, previa autorizzazione della Banca d'Italia, è stata effettuata l'operazione di scissione della società Carinord 2 S.p.A. con la costituzione della società Caricarrara Holding S.p.A. (controllata al 100% dalla Banca Carige S.p.A.), che deteneva il 90% della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A.. In data 25 giugno 2004 la Banca d'Italia ha comunicato la formale iscrizione di detta società nel Gruppo Carige con decorrenza 21/4/2004 (lettera n. 614827 del 25/6/2004).

In data 2 agosto il Consiglio di Amministrazione della Banca Carige S.p.A. e l'Assemblea della Caricarrara Holding S.p.A. hanno approvato la fusione per incorporazione della Caricarrara Holding S.p.A. nella Banca Carige S.p.A.; il relativo atto di fusione, che ha determinato il controllo diretto del 90% del capitale della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. da parte della Banca Carige S.p.A., è stato stipulato in data 1° settembre ed è stato iscritto nel Registro delle imprese di Genova in data 7 settembre;

- c) in data 29 gennaio la Banca d'Italia ha comunicato alla controllata Carige Asset Management SGR S.p.A. che, con provvedimento del 10 gennaio 2004, la stessa è stata autorizzata alla prestazione dei servizi di gestione del risparmio;
- d) in data 31 marzo si è conclusa l'operazione di aumento di capitale sociale della controllata Carige Assicurazioni S.p.A., deliberata dalla relativa Assemblea degli Azionisti in data 28/11/2003; la Banca Carige S.p.A., previa autorizzazione da parte della Banca d'Italia, ha sottoscritto le residue n.18.948 azioni emesse in occasione di detta operazione, con un investimento di 22.263.900 Euro. Il nuovo capitale sociale della Carige Assicurazioni S.p.A. è risultato a tale data pari a 137.872.800 Euro (composto da n. 140.400 azioni del valore nominale di 982 Euro cadauna), risultando la quota di Banca Carige S.p.A. pari al 91,932%;
- e) in data 14 giugno è stato perfezionato – conformemente a quanto previsto dai Patti parasociali stipulati nel 1997 – l'acquisto delle residue quote detenute dal gruppo svizzero La Basilese nelle compagnie assicurative del Gruppo Banca Carige, previa autorizzazione della Banca d'Italia; in dettaglio la Banca Carige S.p.A. ha acquistato n. 8.672 azioni della Carige Assicurazioni S.p.A. e n. 6.400.000 azioni della Carige Vita Nuova S.p.A., portando le quote di partecipazione direttamente detenute rispettivamente al 98,11% e al 100%;
- f) il 18 giugno si è tenuta l'Assemblea straordinaria della Banca Carige S.p.A., convocata per l'adeguamento del testo statutario alla nuova normativa in materia di diritto societario; nel corso del mese di giugno si sono tenute le Assemblee straordinarie delle Banche e delle Compagnie assicurative del gruppo Banca Carige per deliberare sull'adeguamento dei rispettivi statuti; le restanti società del Gruppo hanno proceduto all'adeguamento dei propri statuti nel corso del mese di settembre;
- g) in data 18 giugno 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%;
- h) nel mese di giugno la Banca Carige S.p.A. ha perfezionato, ai sensi della Legge 120/99, una operazione di cartolarizzazione di crediti performing i cui dettagli sono riportati in prosieguo;
- i) ad agosto l'agenzia internazionale Fitch ha aumentato da "AA" a "AAA" il rating sulla tranche dei titoli di classe B della cartolarizzazione di crediti non performing effettuata dalla Banca Carige S.p.A. a fine 2000;
- j) in data 2 agosto il Consiglio di Amministrazione della Banca Carige S.p.A. ha deliberato una revisione dell'assetto strutturale e organizzativo della Banca con decorrenza dal 1° ottobre; la rinnovata struttura della Banca prevede quattro macroaree di attività (governo e controllo, distribuzione, amministrazione e supporto e produzione);
- k) in data 28 settembre la Banca Carige S.p.A. ha integralmente sottoscritto l'aumento di capitale sociale da 25.822.500 a 36.822.885 Euro deliberato in pari data dall'Assemblea straordinaria della Columbus Carige Immobiliare S.p.A., portando la quota direttamente detenuta dal 99,980% al 99,986%;
- l) in data 18 ottobre il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di esercitare l'opzione per l'adesione al regime del consolidato fiscale nazionale (previsto dagli artt. 117 e seguenti del dpr 917/1986 modificati dal D.Lgs. n. 344/2003) per il Gruppo Banca CARIGE, ossia per la Vostra Società, in qualità di consolidante, e per le seguenti società controllate, quali consolidate:
- Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. di Savona
 - Banca del Monte di Lucca S.p.A. di Lucca

- Carige Asset Management SGR S.p.A. di Genova
 - Carige Assicurazioni S.p.A. di Milano
 - Carige Vita Nuova S.p.A. di Genova
 - Galeazzo S.r.l. di Genova
 - Columbus Carige Immobiliare S.p.A. di Genova
 - Immobiliare Ettore Vernazza S.p.A. di Genova
- approvando altresì il relativo regolamento di partecipazione;
- m) in data 21 dicembre, con sentenza n. 1072, la Corte di Appello di Genova, in relazione all'acquisizione del controllo della Cassa di Risparmio di Savona S.p.A., ha dichiarato nullo il contratto stipulato tra la Fondazione Cassa di Risparmio di Savona e la Banca Toscana S.p.A. e pienamente valida ed efficace la clausola di prelazione a favore della Banca Carige S.p.A., accogliendo interamente le tesi di quest'ultima, ivi compresa la domanda di risarcimento, a favore di Banca Carige S.p.A., dei danni subiti per la violazione della prelazione statutaria;
- n) in data 29 dicembre è stata perfezionata l'operazione di acquisizione del 51,09% del capitale sociale della Banca Cesare Ponti S.p.A. con un investimento iniziale di 38,2 milioni di Euro; contestualmente si è tenuta l'Assemblea ordinaria e straordinaria della Banca Cesare Ponti S.p.A. che ha approvato, tra l'altro, l'aumento del capitale sociale da 12 a 13 milioni di Euro;
- o) in data 30 dicembre la Banca Carige S.p.A. ha interamente sottoscritto e versato l'aumento di capitale sociale della Carige Assicurazioni S.p.A. di 12.220.000 Euro (da 137.872.800 Euro a 148.085.600 Euro) e l'intero prestito obbligazionario subordinato di complessivi 2.500.000 Euro; la quota direttamente detenuta dalla Banca Carige S.p.A. nella Carige Assicurazioni S.p.A. è conclusivamente risultata pari al 98,239%.

* * *

Il Collegio Sindacale, in via preliminare, rileva che nel corso dell'attività di vigilanza non è mai venuto a conoscenza di operazioni deliberate e/o poste in essere non conformi alla Legge ed allo Statuto o di operazioni manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale, né ha rilevato alcuna operazione atipica o inusuale, in particolare infragruppo o con parti correlate.

* * *

Nella Relazione sulla Gestione gli Amministratori Vi informano sui rapporti con le Società partecipate e con le altre parti correlate, evidenziando che tali rapporti rientrano nella normale attività della Banca e sono regolati a condizioni di mercato: il Collegio conferma che, anche a suo giudizio e a conclusione degli accertamenti effettuati, essi sono rispondenti all'interesse della Vostra Società e si svolgono a condizioni economiche congrue.

* * *

L'Organo di Controllo ha acquistato conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa ed incontri con la Società di Revisione e ritiene, conclusivamente, che tale

struttura organizzativa (anche alla luce delle modificazioni introdotte con la delibera del Consiglio di Amministrazione del 2/8/2004 indicata nella parte che precede) sia risultata adeguata e che i predetti principi di corretta amministrazione siano stati e siano rispettati.

* * *

Il Collegio ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni.

Sul punto può confermare che la funzione di internal auditing è svolta da una specifica struttura, così come previsto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia, è dotata di accesso a tutte le attività della Banca (e, per funzione svolta in esternalizzazione, delle Banche partecipate), non dipende gerarchicamente da alcun responsabile di aree operative e riferisce del proprio operato sistematicamente al Direttore Generale (rispetto al quale è in posizione di staff), mensilmente al Consiglio di Amministrazione ed allo scrivente Collegio, nonché in occasione di ogni riunione al Comitato per il Controllo Interno.

Il piano di lavoro di internal auditing per l'anno 2004, di entità non inferiore all'usualità di settore, è stato concordato con il Collegio Sindacale nella riunione del 24/2/2004 ed è stato sostanzialmente attuato nel corso dell'anno.

Sono state, infine, costantemente monitorate dal Collegio Sindacale le segnalazioni sulle eventuali evidenziate anomalie di natura operativa, necessarie per permettere una conseguente e coerente attività di follow-up.

Il Collegio ritiene, quindi, di poter concludere che il sistema del controllo interno è risultato adeguato a garantire una gestione efficiente ed efficace dell'attività aziendale.

* * *

Il Collegio Sindacale ha valutato e vigilato altresì sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché l'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione mediante l'ottenimento di informazioni dal responsabile della rispettiva funzione, l'esame di documenti aziendali e, principalmente, la costante analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione, alla quale è devoluto, tra l'altro, il compito specifico di controllo legale dei conti.

Il Collegio Sindacale ha anche potuto seguire, nel corso d'anno, il monitoraggio dei profili di rischio aziendale, riscontrando che la Banca si è sempre posizionata all'interno di tutti i limiti di soglia previsti per tutti gli indicatori in vigore, sia della Banca d'Italia sia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, fatta eccezione per l'indicatore di efficienza gestionale perdite su crediti / risultato lordo di gestione, che a fine esercizio si attesta su un valore leggermente superiore alla soglia di normalità (nella maggiorata entità segnaletica entrata in vigore l'1/1/2004) venutasi a formare sostanzialmente per effetto dell'avvenuto passaggio a perdita di una posizione di credito relativa ad un Gruppo operante nel settore crocieristico; sul punto il Collegio peraltro rileva che, nell'avvio dell'esercizio 2005, anche tale indicatore si è largamente posizionato all'interno della soglia prevista.

Sulla base delle riscontrate risultanze anche il sistema amministrativo e contabile risulta, a giudizio del Collegio Sindacale, adeguato alle esigenze aziendali e affidabile per la corretta rappresentazione dei fatti di gestione.

* * *

Nel mese di gennaio dell'esercizio 2004 il Collegio ha ricevuto una integrazione delle due denunce ex art. 2408 Cod. Civ. fatte pervenire nel corso dell'esercizio 2003 da parte di uno stesso socio titolare di 100 azioni. In sede di relazione al bilancio chiuso al 31/12/2003 il Collegio aveva dato

atto che, pur non essendovi normativamente tenuto (cfr. art. 128 del T.U.F.), aveva provveduto ai necessari accertamenti - anche con riferimento all'integrazione del gennaio 2004 - conclusivamente valutando le denunce come infondate.

* * *

Il Collegio Sindacale ricorda che fin dal 1999 la Banca CARIGE S.p.A., in qualità di Capogruppo dell'omonimo gruppo, ha impartito alle proprie controllate le direttive ai sensi dell'art. 114, 2° comma, del D.Lgs. 58/98.

Il Collegio sottolinea che anche nel corso del 2004 la Banca CARIGE S.p.A. ha continuato ad impartire direttive in attuazione di quella attività di coordinamento e direzione che compete alla stessa alla luce delle vigenti disposizioni dettate dal Testo Unico delle Leggi Bancarie e delle Istruzioni di Vigilanza impartite dalla Banca d'Italia; analoghe direttive sono state impartite alle Società Assicuratrici del Gruppo, nonché alle altre Società interessate.

* * *

Ai sensi del citato decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, la Società Deloitte & Touche S.p.A. ha svolto, in esecuzione dell'incarico conferito - con il prescritto parere del Collegio Sindacale - dall'Assemblea degli Azionisti del 31/03/2003, durante l'esercizio 2004, i controlli relativi alla revisione contabile ed ha provveduto, in relazione al progetto di bilancio d'esercizio al 31/12/2004, all'accertamento della corrispondenza dello stesso con le risultanze dei libri e delle scritture contabili, oltre alla conformità del progetto stesso alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, concludendo in merito il proprio lavoro con l'evidenziazione del giudizio professionale senza rilievi contenuto nella relazione del 5 Aprile 2005, che testualmente recita: *"A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca CARIGE SpA - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia al 31 dicembre 2004 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Banca"*.

* * *

Il Collegio Sindacale precisa, inoltre, che nel corso dell'esercizio:

- la Vostra Società ha corrisposto, per effettive esigenze aziendali e per importo ritenuto congruo, alla Deloitte & Touche S.p.A. e soggetti alla stessa legati da rapporti continuativi un corrispettivo complessivo di Euro 117.042,24 (al netto di IVA), ripartito come segue:

Deloitte & Touche S.p.A. in relazione alla confort letter su offering circular EMTN Carige ed alla due diligence della Banca Cesare Ponti S.p.A.	euro 60.600,00 oltre IVA
Studio Tributario e Societario per consulenza in ordine alla "Qualified Intermediary"	euro 4.643,00 oltre IVA
Deloitte & Touche ERS France per consulenza in ordine a verifiche sul rispetto della normativa in Francia	euro 40.799,24 oltre IVA

Deloitte & Touche S.p.A. Consulting per attività di assessment del macro disegno realizzativo della fase di conversione agli IAS	euro 11.000,00 oltre IVA
--	--------------------------

- in ossequio al disposto dell'articolo 150, comma 2, D.Lgs. 58/1998, ha tenuto vari incontri, rispettandone anche una cadenza periodica, con i responsabili della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., convocati al fine dello scambio di reciproche informazioni; nel corso di tali incontri non sono emersi fatti ritenuti censurabili, né irregolarità di tale rilevanza da richiedere la formulazione di specifiche segnalazioni.

* * *

È stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio, la redazione della relazione sulla gestione tramite verifiche dirette e sulla base delle informazioni ricevute dalla Società di Revisione.

Sul punto il Collegio Sindacale ha rilevato che:

- lo schema di bilancio è redatto sulla base delle disposizioni contenute nel D. Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87 e nel provvedimento Banca d'Italia del 30 luglio 1992 e successivi aggiornamenti;
- i principi contabili adottati sono conformi alle norme di legge e non hanno subito variazioni rispetto a quelli utilizzati per l'esercizio precedente;
- i criteri di valutazione non si discostano da quelli applicati al bilancio 2003, ad eccezione del criterio relativo alla valutazione dei titoli non immobilizzati quotati, che sono stati valutati al valore di mercato anziché al minore tra costo e mercato; lo stesso criterio è stato applicato con riferimento alle operazioni fuori bilancio;
- i criteri di stima non si discostano da quelli applicati al bilancio 2003, fatta eccezione per quello utilizzato per la definizione dell'orizzonte temporale in sede di valutazione delle attività e passività connesse alla fiscalità differita, e per quello relativo alle quote di ammortamento degli immobili che prevede l'adozione di una aliquota annua uniforme dell'1,5% (in luogo del 3% coincidente con le quote fiscali ordinarie massime adottate fino al 31/12/2003);
- il bilancio, così come è stato redatto, è rispondente ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è a conoscenza, a seguito della partecipazione alle riunioni degli Organi Sociali e dell'attività di vigilanza posta in essere nel corso dell'esercizio e può, in termini di risultanze, così riassumersi:

Stato patrimoniale

Attività	15.928.939.029
Passività e patrimonio	15.821.398.355
Utile d'esercizio	107.540.674

Garanzie rilasciate	1.100.698.829
Impegni	1.247.874.091

Conto economico

Ricavi	1.059.570.909
Costi	-935.854.557
Utile dell'attività ordinaria	123.716.352
Utile dell'attività straordinaria	15.025.554
Imposte sul reddito d'esercizio	-31.201.231
Utile d'esercizio	107.540.674

- la relazione sulla gestione è stata redatta in coerenza con i dati e le risultanze del bilancio e completa, con chiarezza, il contenuto dello stesso anche con evidenza della prevedibile evoluzione aziendale;
- in nota integrativa gli Amministratori riportano con chiarezza i dati relativi alle operazioni di cessione pro-soluto di crediti ai sensi della Legge 130 del 30/4/1999 in materia di cartolarizzazione di crediti, informandoVi sull'andamento delle stesse nel corso del 2004.

Con particolare riferimento all'operazione di cartolarizzazione perfezionata nel giugno 2004 dalla Banca Carige S.p.A. ai sensi della Legge 130/99, di n. 13.272 mutui ipotecari in bonis, la stessa è stata conclusa per un importo complessivo a valore di libro al 30 giugno 2004, data di efficacia della cessione, di 864,5 milioni di Euro.

Il portafoglio ceduto presenta una serie di caratteristiche che sono state pubblicate sulla Gazzetta Ufficiale del 2/7/2004. In particolare, si segnala che i crediti ceduti derivano da contratti di mutui ipotecari fondiari residenziali, erogati a privati anteriormente al 31/12/2003, risultano in regola con i pagamenti, non sono stati classificati dalla Banca Carige S.p.A. come incagli, ovvero sofferenze fino al 30 giugno 2004.

Il blocco dei crediti è stato ceduto con riferimento alla data del 30 giugno 2004 alla società veicolo Argo Mortgage 2 S.r.l. (partecipata indirettamente da Banca Carige S.p.A. per una quota del 5% tramite la controllata Columbus Carige Immobiliare S.p.A.) ad un prezzo complessivo di 925,6 milioni di Euro (di cui 864,5 milioni di Euro pari al valore nominale dei crediti ceduti e 61,1 milioni di Euro quale prezzo differito determinato mediante un meccanismo di "profit extraction" che ha in particolare tenuto 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 30/6/2004 in funzione della durata dell'operazione). La determinazione della componente relativa al prezzo differito è stata effettuata utilizzando un modello finanziario la cui accuratezza matematica è stata verificata da una primaria società di revisione.

A fronte dell'operazione Argo Mortgage 2 S.r.l. ha emessi il 23 luglio 2004 titoli (ABS) per complessivi 864,5 milioni di Euro, di cui 808,3 milioni di classe A, 26,8 milioni di classe B e 29,4 milioni di classe C. I titoli sono quotati alla Borsa del Lussemburgo.

La Banca Carige S.p.A. ha assunto il ruolo di servicer dell'operazione.

Nel corso del primo semestre di operatività gli incassi sul portafoglio ceduto sono stati pari a 55,5 milioni di Euro.

* * *

Per tutte le considerazioni che precedono, il Collegio Sindacale esprime il proprio parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2004, così come formulato dal Consiglio di Amministrazione, ed alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio.

Vi facciamo, infine, presente che, con l'approvazione del bilancio in oggetto, viene a scadere il nostro mandato.

Nel ringraziarVi per la fiducia che ci avete accordato, Vi invitiamo a procedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale della Vostra Società.

Genova, 8 Aprile 2005

Il Collegio Sindacale

(Dott. Antonio SEMERIA)

Presidente del Collegio Sindacale

(Dott. Massimo SCOTTON)

Sindaco effettivo

(Dott. Andrea TRAVERSO)

Sindaco effettivo



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 156 DEL D. LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58

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

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca CARIGE S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia (la "Banca") chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Banca. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

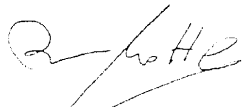
Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. La responsabilità dei lavori di revisione contabile di due società controllate che operano nel settore assicurativo, che rappresentano il 35% ed il 2% circa rispettivamente della voce "Partecipazioni in imprese del Gruppo" e del totale attivo della Banca, è di un altro revisore.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 13 aprile 2004.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca CARIGE S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia al 31 dicembre 2004 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Banca.

4. Per una migliore comprensione del bilancio d'esercizio, si richiama l'attenzione sul fatto che la Banca ha modificato nell'esercizio 2004 il principio contabile relativo alla valutazione dei titoli non immobilizzati quotati e delle operazioni fuori bilancio che sono stati valutati al mercato anziché al minore tra costo e mercato. Inoltre, ai fini della determinazione delle attività e passività relative alla fiscalità differita, la Banca ha considerato tutte le differenze temporanee in essere al 31 dicembre 2004 anziché, come nel precedente esercizio, solo le differenze temporanee che si riverseranno nel quinquennio successivo alla data di bilancio. Le motivazioni e gli effetti dei suddetti cambiamenti sono ampiamente illustrati nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Riccardo Motta
Socio

Milano, 5 aprile 2005