

# RELAZIONI TRIMESTRALI

1° trimestre 2005



GRUPPO BANCA CARIGE

# GRUPPO BANCA CARIGE

## RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA AL 31/3/2005

### INDICE

|   |   |    |
|---|---|----|
| <b>SCHEDA DI SINTESI<br/>CONSOLIDATA<br/>E INDICATORI DI GESTIONE</b> | Scheda di sintesi consolidata e indicatori di gestione      | 31 |
| <b>AREA DI<br/>CONSOLIDAMENTO</b>                                     | Area di consolidamento                                      | 32 |
| <b>RELAZIONE SULLA<br/>GESTIONE</b>                                   | Il quadro reale e monetario                                 | 34 |
|   | Fatti di rilievo intervenuti nel trimestre                  | 35 |
|   | L'attività di intermediazione                               | 35 |
|   | La rischiosità  | 40 |
|   | La gestione delle risorse                                   | 43 |
|   | L'adozione dei principi contabili internazionali (IAS/IFRS) | 45 |
|   | Il conto economico ed i coefficienti di solvibilità         | 47 |
|   | Le società del Gruppo e le partecipazioni                   | 50 |
|   | I fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del trimestre   | 60 |
|   | Note esplicative  | 60 |
| <b>PROSPETTI CONTABILI</b>  | Stato Patrimoniale consolidato                              |    |
|   | <i>Attivo</i>   | 63 |
|   | <i>Passivo</i>  | 64 |
|   | Conto Economico consolidato                                 | 65 |

# RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA

## 1° TRIMESTRE 2005



# SCHEDA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE

|   | 31/3/05  | 31/12/04 | 30/9/04  | 31/3/04   |          | Variazioni %   |                |                     |
|---|----------|----------|----------|-----------|----------|----------------|----------------|---------------------|
|   |          |          |          | pro forma |          | 03/05<br>12/04 | 03/05<br>03/04 | 03/05<br>03/04 p.f. |
| <b>SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)</b>                            |          |          |          |           |          |                |                |                     |
| Totale attività   | 18.690,4 | 18.475,2 | 17.919,0 | 17.684,9  | 17.933,9 | 1,2            | 5,7            | 4,2                 |
| Provvista   | 15.364,1 | 15.249,2 | 14.677,9 | 14.132,5  | 14.352,1 | 0,8            | 8,7            | 7,1                 |
| - Raccolta diretta (a)  | 13.211,8 | 13.749,3 | 13.054,8 | 12.694,8  | 12.908,6 | -3,9           | 4,1            | 2,3                 |
| * Debiti verso clientela                                      | 8.163,5  | 8.416,8  | 7.815,4  | 7.627,1   | 7.813,6  | -3,0           | 7,0            | 4,5                 |
| * Debiti rappresentati da titoli                              | 5.048,3  | 5.332,5  | 5.239,4  | 5.067,7   | 5.095,0  | -5,3           | -0,4           | -0,9                |
| - Debiti verso banche   | 1.553,4  | 979,3    | 1.105,0  | 916,4     | 919,7    | 58,6           | 69,5           | 68,9                |
| - Fondi di terzi in amm.ne                                    | 0,8      | 1,0      | 1,0      | 1,3       | 1,3      | -20,0          | -38,5          | -38,5               |
| - Prestiti subordinati  | 598,1    | 519,6    | 517,1    | 520,0     | 522,5    | 15,1           | 15,0           | 14,5                |
| Raccolta indiretta (b)  | 17.213,8 | 16.616,0 | 15.615,7 | 15.134,7  | 15.784,6 | 3,6            | 13,7           | 9,1                 |
| - Risparmio gestito   | 8.656,0  | 8.406,9  | 7.911,2  | 7.698,7   | 7.901,4  | 3,0            | 12,4           | 9,6                 |
| - Risparmio amministrato                                      | 8.557,8  | 8.209,1  | 7.704,5  | 7.436,0   | 7.883,2  | 4,2            | 15,1           | 8,6                 |
| Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)                   | 30.425,6 | 30.365,3 | 28.670,5 | 27.829,5  | 28.693,2 | 0,2            | 9,3            | 6,0                 |
| Investimenti (2) (3)  | 16.406,3 | 16.203,9 | 15.571,0 | 15.183,8  | 15.408,5 | 1,2            | 8,1            | 6,5                 |
| - Crediti verso clientela (2) (3)                             | 11.898,4 | 11.579,7 | 10.949,9 | 11.166,5  | 11.330,1 | 2,8            | 6,6            | 5,0                 |
| - Crediti verso banche (2)                                    | 1.231,9  | 1.571,5  | 1.793,6  | 1.345,7   | 1.357,8  | -21,6          | -8,5           | -9,3                |
| - Titoli  | 3.276,0  | 3.052,8  | 2.827,5  | 2.671,6   | 2.720,6  | 7,3            | 22,6           | 20,4                |
| * portafoglio immobilizzato                                   | 190,6    | 190,7    | 190,8    | 208,8     | 208,8    | -0,1           | -8,7           | -8,7                |
| * portafoglio non immobilizzato                               | 3.085,4  | 2.862,1  | 2.636,7  | 2.462,8   | 2.511,8  | 7,8            | 25,3           | 22,8                |
| Capitale e riserve (4)  | 1.517,1  | 1.499,7  | 1.497,3  | 1.508,0   | 1.508,0  | 1,2            | 0,6            | 0,6                 |
| <b>OPERATIVITA' COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE DEL GRUPPO (1)</b> |          |          |          |           |          |                |                |                     |
| Premi emessi  | 162,5    | 715,2    | 506,2    | 131,9     | 131,9    |                | 23,2           | 23,2                |
| Sinistri liquidati  | 103,2    | 410,3    | 286,5    | 96,9      | 96,9     |                | 6,5            | 6,5                 |
| <b>CONTO ECONOMICO (1)</b>                                    |          |          |          |           |          |                |                |                     |
| Risultato di gestione   | 62,7     | 279,7    | 210,4    | 57,0      | 57,2     |                | 10,1           | 9,6                 |
| Utile delle attività ordinarie                                | 49,3     | 134,2    | 93,0     | 44,5      | 44,8     |                | 11,0           | 10,2                |
| Utile ante imposte sul reddito                                | 49,8     | 151,4    | 98,5     | 43,1      | 43,4     |                | 15,6           | 14,6                |
| Utile d'esercizio   | 24,3     | 100,9    | 61,7     | 23,4      | 23,4     |                | 4,0            | 4,0                 |
| <b>RISORSE (5)</b>  |          |          |          |           |          |                |                |                     |
| Rete sportelli  | 495      | 495      | 491      | 489       | 493      | -              | 1,2            | 0,4                 |
| Personale   | 4.777    | 4.787    | 4.673    | 4.706     | 4.826    | -0,2           | 1,5            | -1,0                |
| Assicurazioni:  |          |          |          |           |          |                |                |                     |
| - Agenzie assicurative  | 400      | 405      | 407      | 413       | 413      | -1,2           | -3,1           | -3,1                |
| - Personale   | 375      | 378      | 384      | 387       | 387      | -0,8           | -3,1           | -3,1                |
| <b>INDICATORI DI GESTIONE</b>                                 |          |          |          |           |          |                |                |                     |
| Ricavi netti da servizi                                       |          |          |          |           |          |                |                |                     |
| /Margine d'intermediazione                                    | 56,53%   | 54,70%   | 53,36%   | 49,34%    | 49,41%   |                |                |                     |
| Costi operativi   |          |          |          |           |          |                |                |                     |
| /Margine d'intermediazione (Cost Income Ratio) (6)            | 68,01%   | 65,12%   | 63,94%   | 67,56%    | 68,09%   |                |                |                     |
| Utile ante imposte sul reddito                                |          |          |          |           |          |                |                |                     |
| /Capitale e riserve (4)                                       | 3,28%    | 10,09%   | 6,58%    | 2,86%     | 2,88%    |                |                |                     |
| ROE   | 1,60%    | 6,73%    | 4,12%    | 1,55%     | 1,55%    |                |                |                     |
| ROAE (7)  | 1,61%    | 6,72%    | 4,11%    | 1,55%     | 1,55%    |                |                |                     |
| <b>COEFFICIENTI PATRIMONIALI (8)</b>                          |          |          |          |           |          |                |                |                     |
| Totale attivo ponderato                                       | 12.948,5 | 12.439,7 | 12.325,9 | 12.156,1  |          | 4,1            | 6,5            |                     |
| Patrimonio di base (Tier1)/Totale attivo ponderato            | 7,02%    | 7,38%    | 7,02%    | 7,51%     |          |                |                |                     |
| Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato               | 9,80%    | 9,64%    | 9,43%    | 10,16%    |          |                |                |                     |

(1) Importi in milioni di euro.

(2) Al lordo delle presunte perdite.

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

(4) Incluso il fondo per rischi bancari generali.

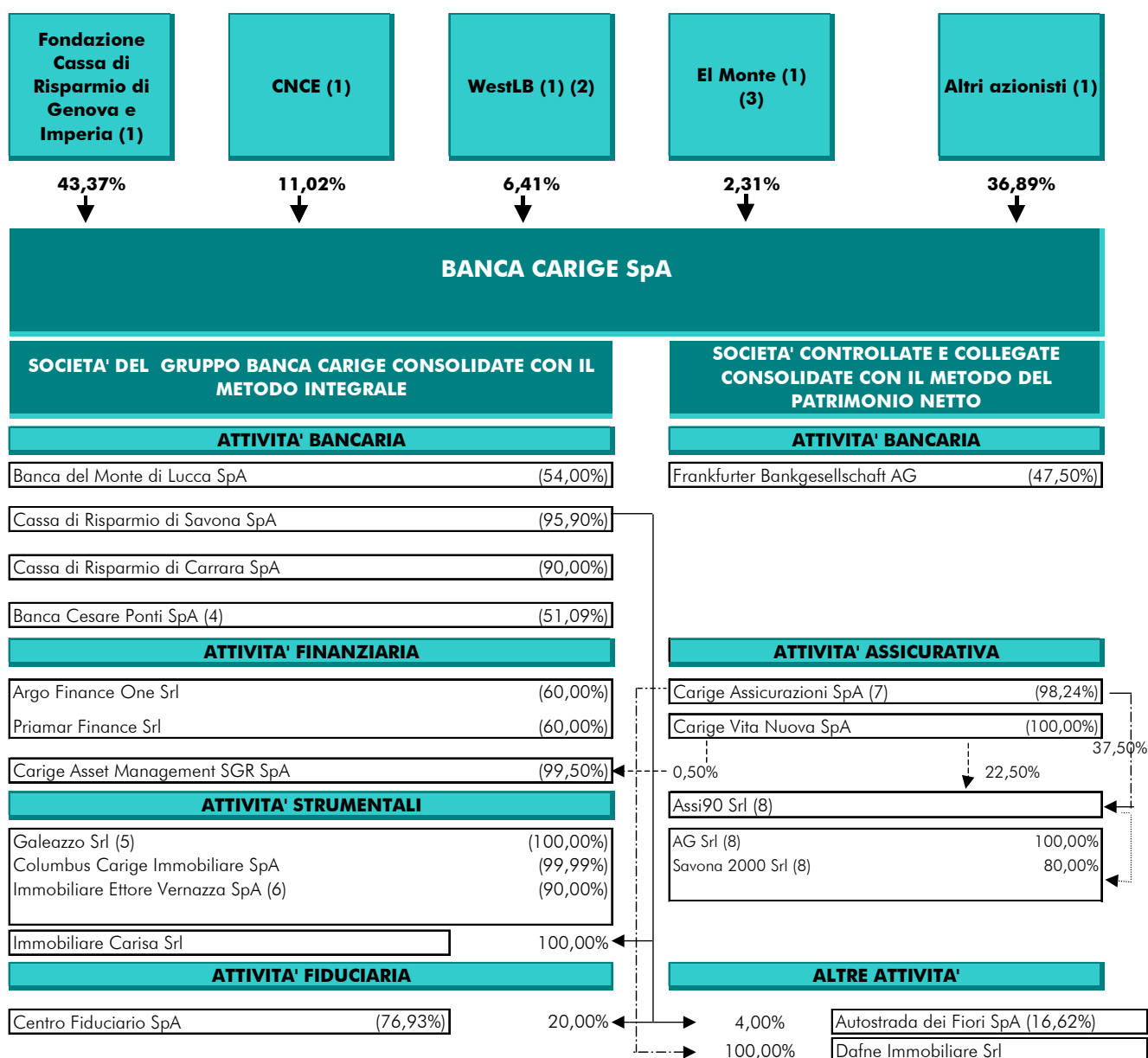
(5) Dati puntuali di fine periodo.

(6) Il margine di intermediazione ed i costi operativi sono al netto delle rettifiche di valore su beni in locazione finanziaria.

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

(8) Per il 31/3/05, il 30/9/04 ed il 31/3/04 si tratta di valori gestionali.

## AREA DI CONSOLIDAMENTO



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

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

(2) Quota in essere alla data di pagamento del dividendo (3/5/2005). Tale quota è detenuta direttamente per il 3,93% e tramite la controllata WestLB (Italia) Finanziaria SpA per il 2,48%.

(3) La quota è detenuta tramite la AlAndalus Foreign Investments s.l.

(4) Percentuale calcolata sul capitale deliberato; la Carige detiene i diritti di voto sul 58,75% del capitale.

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

(6) La società detiene il 10% delle proprie azioni.

(7) La società detiene l'1,25% delle proprie azioni.

(8) Società strumentali all'attività assicurativa (agenzie assicurative).



# RELAZIONE SULLA GESTIONE

Nel primo trimestre del 2005, la crescita economica mondiale è proseguita su ritmi solo di poco inferiori a quelli del precedente anno, anche se con percentuali diverse a seconda dei Paesi e delle aree geografiche di appartenenza. In particolare, negli Stati Uniti la crescita dell'economia si mantiene su ritmi decisamente positivi, anche se in progressivo rallentamento. Gli ultimi dati disponibili, segnalano infatti una variazione percentuale annua del primo trimestre 2005 di 3,1%, inferiore rispetto al 3,8% segnalato nel trimestre precedente, ma pur sempre positiva. Alcuni segnali, per ora non preoccupanti, indicano però una tendenza alla ripresa della dinamica inflativa: sarà quindi probabile la prosecuzione della politica restrittiva della Fed, impostata secondo aumenti dei tassi di 0,25%, in sé modesti ma ormai piuttosto frequenti.

L'attività produttiva della Unione Monetaria Europea si mantiene ancora debole, nonostante il mantenimento di tassi minimi, ben inferiori ormai a quelli statunitensi. Solo la ripresa delle esportazioni potrebbe dare impulso agli investimenti, i cui effetti positivi sul mercato del lavoro contribuirebbero a consolidare la crescita dei consumi. Purtroppo però la concorrenza intensa dei mercati emergenti (soprattutto di quelli cinesi) sta creando seri problemi ed ulteriori difficoltà di recupero economico.

Proprio i Paesi emergenti mantengono un andamento molto vivace, in particolare la regione asiatica, anche per il contributo fornito dalla Cina, la cui crescita non ha peraltro ancora risentito delle misure adottate per evitarne il surriscaldamento. La forte domanda proveniente da questa regione, se da un lato ha

sostenuto il commercio estero delle economie occidentali, dall'altro lato ne ha accentuato le tensioni inflazionistiche che già risentono del recupero dei prezzi dei prodotti petroliferi e delle altre materie prime.

All'interno della UEM, alcune delle maggiori economie stanno vivendo momenti difficili. In particolare l'economia italiana stenta ad avviarsi verso la ripresa. Il profilo stagnante attraversato dall'economia nazionale, è legato specialmente al negativo andamento delle esportazioni mentre la domanda interna si mantiene debole, indice di una sfiducia ormai generalizzata. Il commercio verso l'estero risente della fragilità strutturale e della decrescente competitività dei prodotti, la crisi dei consumi è dettata dal ridotto potere d'acquisto e dal peggiorato clima di fiducia delle famiglie. Sul fronte occupazionale, le ultime rilevazioni fornite da ISTAT confermano invece tendenze abbastanza positive e certamente meno drammatiche di quelle rivelate, ad esempio, dal mercato del lavoro tedesco. Sul fronte inflazionistico, l'indice dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai si mantiene di poco inferiore a 2%, confermando così l'efficacia delle politiche monetarie fin qui attuate.

La Liguria partecipa alla difficile situazione economica nazionale; in particolare nel corso del primo trimestre del 2005, investimenti e consumi mantengono un profilo di crescita molto rallentato con difficoltà soprattutto per la piccola impresa e la piccola distribuzione, che costituiscono il tessuto connettivo dell'economia regionale. Negativa risulta anche la situazione congiunturale del turismo, che soffre della concorrenza dei mercati stranieri.

## FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL TRIMESTRE

Di seguito si propone una sintesi delle principali operazioni di rilievo economico, finanziario e patrimoniale realizzate nel primo trimestre del 2005 nell'ambito del Gruppo Banca Carige.

Dal 31 gennaio 2005 è operativa la nuova filiale della Banca Carige di Camporosso (IM), a seguito del trasferimento dello sportello del mercato dei fiori di Sanremo, che aveva terminato la propria operatività il 30 settembre 2004.

Nella riunione del 21 febbraio 2005 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha approvato il nuovo testo del Regolamento di Gruppo quale nuovo documento normativo di riferimento in ordine all'attività di direzione e coordinamento propria della Capogruppo nei confronti delle Controllate.

In data 21 febbraio il Consiglio di Amministrazione della Banca Carige, in attuazione delle linee guida contenute nel piano di crescita territoriale, ha deliberato di approvare il nuovo piano sportelli del Gruppo.

In data 24 febbraio 2005 la Capogruppo ha emesso un prestito subordinato di terzo livello (c.d. "Tier 3") per un importo pari a 80 milioni con scadenza 24 agosto 2007. La Banca d'Italia, con comunicazione 172218 del 18 febbraio 2005, ha autorizzato la computabilità del prestito nel patrimonio di vigilanza per la copertura dei rischi di mercato ai fini del calcolo del Total Capital Ratio.

In data 22 febbraio 2005 l'Assemblea ordinaria della Banca del Monte di Lucca ha deliberato di nominare il Dott. Traverso Presidente del Collegio Sindacale, il Dott. Scotton sindaco effettivo e il Dott. Semeria sindaco supplente; il Consigliere Baldini è stato confermato nella carica.

In data 28 febbraio 2005 l'Assemblea ordinaria della Carige AM SGR ha nominato Presidente il Dott. Rosina e Vice Presidente il Dott. Paintendre ed ha nominato il Dott. Scotton sindaco effettivo e il Rag. Ferrari e la Dott.ssa Giribaldi sindaci supplenti.

In data 28 febbraio 2005, in conseguenza delle dimissioni presentate dal Presidente del Collegio Sindacale della Cassa di Risparmio di Savona Dott. Rosina, sono subentrati, ai sensi dell'art. 2401 c.c., il Dott. Semeria quale Presidente e il Dott. Traverso quale Sindaco effettivo.

A seguito dell'autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo da parte della CONSOB, in data 2 marzo 2005 ha preso l'avvio la quotazione delle obbligazioni del prestito obbligazionario "Banca Carige 1,50%, 2003-2013 subordinato ibrido con premio al rimborso convertibile in azioni ordinarie".

Con lettera del 2 marzo 2005 la Banca d'Italia ha comunicato il formale aggiornamento del perimetro del Gruppo Carige con l'iscrizione, con decorrenza 29 dicembre 2004, della Banca Cesare Ponti SpA.

## L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

Ai fini di una migliore confrontabilità dei dati, in considerazione del mutato perimetro del Gruppo, è stato predisposto un bilancio al 31/3/2004 pro forma che include, sia a livello patrimoniale che a livello economico, i risultati della Banca Cesare Ponti, in analogia con quanto riportato dal bilancio al 31/3/2005.

Il totale dell'**attivo del Gruppo Banca Carige** ammonta a 18.690,4 milioni, in

aumento dell'1,2% rispetto a fine 2004 e del 5,7% in confronto con marzo 2004.

Il totale **delle Attività Finanziarie Intermedie (AFI)** del Gruppo Carige raggiunge i 30.425,6 milioni, in aumento dello 0,2% nel trimestre e del 9,3% su marzo 2004. Il sostenuto incremento registrato è in parte legato all'apporto derivante dall'ingresso nell'area di consolidamento della Banca Cesare Ponti, che

intermedia a fine marzo 932 milioni di AFI e 172,8 milioni di impieghi. Considerando il "bilancio pro forma", costruito aggiungendo al Consolidato al 31/3/2004 i valori di bilancio

alla stessa data della Banca Cesare Ponti, l'incremento rispetto a marzo 2004 risulta del 6%.

#### ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (milioni di euro)

|                               | 31/3/05         | 31/12/04        | 30/9/04         | 31/3/04         |                 | Variazioni %  |              |                   |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------|-------------------|
|                               |                 |                 |                 | pro forma       | 28.693,2        | 3/05<br>12/04 | 3/05<br>3/04 | 3/05<br>3/04 p.f. |
| <b>Totale (A+B)</b>           | <b>30.425,6</b> | <b>30.365,3</b> | <b>28.670,5</b> | <b>27.829,5</b> | <b>28.693,2</b> | <b>0,2</b>    | <b>9,3</b>   | <b>6,0</b>        |
| <b>Raccolta diretta (A)</b>   | <b>13.211,8</b> | <b>13.749,3</b> | <b>13.054,8</b> | <b>12.694,8</b> | <b>12.908,6</b> | <b>- 3,9</b>  | <b>4,1</b>   | <b>2,3</b>        |
| % sul Totale                  | 43,4%           | 45,3%           | 45,5%           | 45,6%           | 45,0%           |               |              |                   |
| <b>Raccolta indiretta (B)</b> | <b>17.213,8</b> | <b>16.616,0</b> | <b>15.615,7</b> | <b>15.134,7</b> | <b>15.784,6</b> | <b>3,6</b>    | <b>13,7</b>  | <b>9,1</b>        |
| % sul Totale                  | 56,6%           | 54,7%           | 54,5%           | 54,4%           | 55,0%           |               |              |                   |
| - Risparmio gestito           | 8.656,0         | 8.406,9         | 7.911,2         | 7.698,7         | 7.901,4         | 3,0           | 12,4         | 9,6               |
| % sul Totale                  | 28,4%           | 27,7%           | 27,6%           | 27,7%           | 27,5%           |               |              |                   |
| % sulla Raccolta Indiretta    | 50,3%           | 50,6%           | 50,7%           | 50,9%           | 50,1%           |               |              |                   |
| - Risparmio amministrato      | 8.557,8         | 8.209,1         | 7.704,5         | 7.436,0         | 7.883,2         | 4,2           | 15,1         | 8,6               |
| % sul Totale                  | 28,1%           | 27,0%           | 26,9%           | 26,7%           | 27,5%           |               |              |                   |
| % sulla Raccolta Indiretta    | 49,7%           | 49,4%           | 49,3%           | 49,1%           | 49,9%           |               |              |                   |

La **provvista globale** ammonta a 15.364,1 milioni e risulta in aumento dello 0,8% da inizio anno e dell'8,7% rispetto al primo trimestre 2004. La **raccolta diretta** ammonta a 13.211,8 milioni, in diminuzione del 3,9% rispetto all'inizio dell'anno; in termini annui si ha un aumento del 4,1% (pro forma +2,3%).

Dal punto di vista delle scadenze, le componenti a breve e a medio/lungo termine evidenziano entrambe andamenti negativi nel trimestre (rispettivamente -2,9% e -5,7%).

In particolare, nella componente a breve termine tutte le componenti risultano in calo rispetto a inizio anno: i conti correnti diminuiscono del 3,2% a 7.186,2 milioni, i pronti contro termine del 2,9% a 357,2 milioni, i depositi a risparmio del 2% a 602,7 milioni; nella componente a medio/lungo termine si sottolinea la diminuzione delle obbligazioni (4.647,2 milioni, -5,7%), derivante dalla

scadenza di 300 milioni emessi nell'ambito dell'Euro Medium Term Note Programme.

I **debiti verso banche** si attestano a 1.553,4 milioni, in aumento rispetto a dicembre (58,6%) e rispetto a marzo 2004 (69,5%).

I **fondi di terzi in amministrazione** rimangono una componente marginale, attestandosi a 0,8 milioni.

La provvista del Gruppo comprende anche i **prestiti subordinati** emessi dalla Capogruppo a settembre 2001 per un importo di 400 milioni, a fine 2003 per 102,1 milioni nell'ambito dell'operazione di aumento di capitale e a febbraio 2005 per 80 milioni, dalla Banca del Monte di Lucca a giugno 2003 per 15 milioni e dalla Banca Cesare Ponti a maggio 2001 per 2,5 milioni.

**PROVVISTA** (milioni di euro)

|  | 31/3/05         | 31/12/04        | 30/9/04         | 31/3/04         |                 | Variazioni % |              |              |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
|  |                 |                 |                 | pro forma       | 3/05            | 3/05         | 3/05         |              |
|  |                 |                 |                 |                 | 12/04           | 3/04         | 3/04 p.f.    |              |
| <b>Totale (A+B+C+D)</b>                      | <b>15.364,1</b> | <b>15.249,2</b> | <b>14.677,9</b> | <b>14.132,5</b> | <b>14.352,1</b> | <b>0,8</b>   | <b>8,7</b>   | <b>7,1</b>   |
| <b>Raccolta diretta (A)</b>                  | <b>13.211,8</b> | <b>13.749,3</b> | <b>13.054,8</b> | <b>12.694,8</b> | <b>12.908,6</b> | <b>- 3,9</b> | <b>4,1</b>   | <b>2,3</b>   |
| -Debiti verso clientela                      | 8.163,5         | 8.416,8         | 7.815,4         | 7.627,1         | 7.813,6         | - 3,0        | 7,0          | 4,5          |
| conti correnti                               | 7.186,2         | 7.422,3         | 6.848,0         | 6.508,7         | 6.664,2         | - 3,2        | 10,4         | 7,8          |
| pronti contro termine                        | 357,2           | 367,9           | 346,1           | 503,6           | 527,1           | - 2,9        | -29,1        | -32,2        |
| depositi a risparmio                         | 602,7           | 615,1           | 611,0           | 607,7           | 612,0           | - 2,0        | -0,8         | -1,5         |
| mutui passivi                                | 1,7             | 1,7             | 1,7             | 0,2             | 0,2             | -            | 750,0        | 750,0        |
| altra raccolta                               | 15,7            | 9,8             | 8,6             | 6,9             | 10,1            | 60,2         | 127,5        | 55,4         |
| -Debiti rappresentati da titoli              | 5.048,3         | 5.332,5         | 5.239,4         | 5.067,7         | 5.095,0         | - 5,3        | -0,4         | -0,9         |
| obbligazioni                                 | 4.647,2         | 4.927,4         | 4.836,8         | 4.626,2         | 4.651,7         | - 5,7        | 0,5          | -0,1         |
| certificati di deposito                      | 310,3           | 321,5           | 326,5           | 347,6           | 349,4           | - 3,5        | -10,7        | -11,2        |
| asegni propri in circolazione                | 90,8            | 83,6            | 76,1            | 93,9            | 93,9            | 8,6          | -3,3         | -3,3         |
| -breve termine                               | 8.544,1         | 8.798,7         | 8.194,8         | 7.956,4         | 8.144,8         | - 2,9        | 7,4          | 4,9          |
| % sul Totale                                 | 64,7            | 64,0            | 62,8            | 62,7            | 63,1            |              |              |              |
| -medio/lungo termine                         | 4.667,7         | 4.950,6         | 4.860,0         | 4.738,4         | 4.763,8         | - 5,7        | -1,5         | -2,0         |
| % sul Totale                                 | 35,3            | 36,0            | 37,2            | 37,3            | 36,9            |              |              |              |
| <b>Debiti verso le banche (B)</b>            | <b>1.553,4</b>  | <b>979,3</b>    | <b>1.105,0</b>  | <b>916,4</b>    | <b>919,7</b>    | <b>58,6</b>  | <b>69,5</b>  | <b>68,9</b>  |
| Depositi                                     | 1.019,3         | 376,8           | 569,0           | 419,1           | 422,4           | 170,5        | 143,2        | 141,3        |
| Finanziamenti                                | 370,3           | 372,9           | 367,5           | 370,9           | 370,9           | - 0,7        | -0,2         | -0,2         |
| Conti correnti                               | 16,9            | 12,9            | 12,0            | 27,0            | 27,0            | 31,0         | -37,4        | -37,4        |
| Pronti contro termine                        | 146,9           | 216,7           | 156,5           | 99,4            | 99,4            | - 32,2       | 47,8         | 47,8         |
| <b>Fondi di terzi in amministrazione (C)</b> | <b>0,8</b>      | <b>1,0</b>      | <b>1,0</b>      | <b>1,3</b>      | <b>1,3</b>      | <b>-20,0</b> | <b>-38,5</b> | <b>-38,5</b> |
| <b>Prestiti subordinati (D)</b>              | <b>598,1</b>    | <b>519,6</b>    | <b>517,1</b>    | <b>520,0</b>    | <b>522,5</b>    | <b>15,1</b>  | <b>15,0</b>  | <b>14,5</b>  |

La **raccolta indiretta** risulta pari a 17.213,8 milioni, in aumento del 3,6% rispetto all'inizio dell'anno. Tale incremento ha riguardato sia il comparto del risparmio gestito, che è salito del 3% a 8.656 milioni, sia quello del risparmio amministrato, aumentato del 4,2% a 8.557,8 milioni. Nei 12 mesi la raccolta indiretta è aumentata del 13,7% (12,4% il risparmio gestito e 15,1% l'amministrato). Considerando il primo trimestre 2004 pro forma, l'incremento annuo è stato del 9,1%.

Nell'ambito del **risparmio gestito**, la componente dei fondi comuni sale nel trimestre del 4% a 5.087,7 milioni, mentre le gestioni patrimoniali aumentano dell'1,1% a 2.616,3 milioni e i prodotti bancario-assicurativi salgono del 2,8% a 952 milioni.

Nell'ambito del **risparmio amministrato**, il comparto dei titoli di Stato registra un aumento trimestrale del 5,1% a 4.214,5 milioni. Le azioni e le altre obbligazioni aumentano il loro valore del 3,4% a 4.343,3 milioni.

**RACCOLTA INDIRETTA** (milioni di euro)

|   | 31/3/05         | 31/12/04        | 30/9/04         | 31/3/04         |                 | Variazioni % |             |            |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|------------|
|   |                 |                 |                 | pro forma       | 3/05            | 3/05         | 3/05        |            |
|   |                 |                 |                 |                 | 12/04           | 3/04         | 3/04 p.f.   |            |
| <b>Totale (A+B)</b>                       | <b>17.213,8</b> | <b>16.616,0</b> | <b>15.615,7</b> | <b>15.134,7</b> | <b>15.784,6</b> | <b>3,6</b>   | <b>13,7</b> | <b>9,1</b> |
| <b>Risparmio gestito (A)</b>              | <b>8.656,0</b>  | <b>8.406,9</b>  | <b>7.911,2</b>  | <b>7.698,7</b>  | <b>7.901,4</b>  | <b>3,0</b>   | <b>12,4</b> | <b>9,6</b> |
| - Fondi comuni e SICAV                    | 5.087,7         | 4.892,2         | 4.600,9         | 4.540,0         | 4.613,0         | 4,0          | 12,1        | 10,3       |
| - Gestioni patrimoniali                   | 2.616,3         | 2.588,5         | 2.423,4         | 2.365,3         | 2.495,0         | 1,1          | 10,6        | 4,9        |
| di cui: Gest. Patrim. Mobiliari (GPM) (1) | 1.666,5         | 1.617,5         | 1.438,4         | 1.339,8         |                 | 3,0          | 24,4        |            |
| Gest. Patrim. di Fondi (GPF)              | 949,8           | 971,0           | 985,0           | 1.025,5         |                 | - 2,2        | - 7,4       |            |
| - Prodotti bancario-assicurativi          | 952,0           | 926,2           | 886,9           | 793,4           | 793,4           | 2,8          | 20,0        | 20,0       |
| <b>Risparmio amministrato (B)</b>         | <b>8.557,8</b>  | <b>8.209,1</b>  | <b>7.704,5</b>  | <b>7.436,0</b>  | <b>7.883,2</b>  | <b>4,2</b>   | <b>15,1</b> | <b>8,6</b> |
| - Titoli di Stato                         | 4.214,5         | 4.010,6         | 4.079,4         | 3.977,1         |                 | 5,1          | 6,0         |            |
| - Altro                                   | 4.343,3         | 4.198,5         | 3.625,1         | 3.458,9         |                 | 3,4          | 25,6        |            |

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

Gli **investimenti complessivi** del Gruppo Banca Carige ammontano a 16.189,1 milioni, in aumento dell'1,2% rispetto al valore di fine 2004 e dell'8% nei dodici mesi. Considerando il bilancio pro forma, la crescita annua risulta del 6,5%.

Al lordo delle rettifiche di valore i **crediti verso clientela** ammontano a 11.898,4 milioni e risultano in aumento del 2,8% nel trimestre e del 6,6% su marzo 2004. Considerando i dati al 31/3/2004 pro forma, l'aggregato, al lordo delle rettifiche di valore, risulta in aumento del 5% su base annua. Al netto delle presunte perdite i crediti verso clientela ammontano a 11.686,2 milioni (+2,7% su fine anno e +6,5% nei dodici mesi). Nel corso del 2005 sono aumentate tutte le forme tecniche ad eccezione dei conti correnti (3.977,6 milioni, -1,6%). L'aumento più significativo è fatto registrare dai mutui (5.749,1 milioni; +5,6%).

La crescita della componente a medio/lungo termine (3,7%) è superiore a quella della componente a breve termine (1%).

Le sofferenze si attestano a 512 milioni, con un rapporto sofferenze/impieghi del 4,3%.

I **crediti verso banche**, al lordo delle rettifiche di valore, ammontano a 1.231,9 milioni, presentando una diminuzione del 21,6% e dell'8,5% rispettivamente su dicembre e marzo 2004. La diminuzione nel corso del 2004 è determinata in gran parte dalla scadenza di operazioni di pronti contro termine poste in essere dalla Capogruppo.

La **posizione interbancaria netta** risulta debitoria per 321,5 milioni, contro una posizione creditoria per 592,2 milioni a fine 2004. Tale variazione è collegata allo sviluppo dell'attività di erogazione del credito nel corso del trimestre e alla scadenza di 300 milioni di obbligazioni emesse dalla Capogruppo e collocate sui mercati internazionali.

Il **portafoglio titoli** di proprietà ammonta a 3.276 milioni, in aumento del 7,3% nel trimestre e del 22,6% nei dodici mesi.

Il portafoglio immobilizzato risulta pari a 190,6 milioni, stabile nel trimestre.

**INVESTIMENTI** (milioni di euro)

|   | 31/3/05         | 31/12/04        | 30/9/04         | 31/3/04         |                 | Variazioni % |             |             |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|-------------|
|   |                 |                 |                 | 14.988,6        | 15.205,7        | 3/05         | 3/05        | 3/05        |
|   |                 |                 |                 |                 |                 | 12/04        | 3/04        | 3/04 p.f.   |
|   |                 |                 |                 | pro forma       |                 |              |             |             |
| <b>Totale (A+B+C)</b>                     | <b>16.189,1</b> | <b>15.999,6</b> | <b>15.376,7</b> | <b>14.988,6</b> | <b>15.205,7</b> | <b>1,2</b>   | <b>8,0</b>  | <b>6,5</b>  |
| <b>Crediti verso clientela (A)</b>        | <b>11.686,2</b> | <b>11.380,1</b> | <b>10.760,1</b> | <b>10.975,4</b> | <b>11.131,4</b> | <b>2,7</b>   | <b>6,5</b>  | <b>5,0</b>  |
| -Valori nominali (1)                      | 11.898,4        | 11.579,6        | 10.949,9        | 11.166,5        | 11.330,1        | 2,8          | 6,6         | 5,0         |
| . C/c attivi ed altre sovvenzioni         | 3.977,9         | 4.041,0         | 3.719,4         | 3.812,4         | 3.891,7         | -1,6         | 4,3         | 2,2         |
| . Portafoglio                             | 369,1           | 368,8           | 409,1           | 392,3           | 399,4           | 0,1          | -5,9        | -7,6        |
| . Mutui                                   | 5.749,1         | 5.442,1         | 5.021,9         | 5.463,5         | 5.526,4         | 5,6          | 5,2         | 4,0         |
| . Parabancario (2)                        | 894,8           | 887,9           | 820,6           | 789,8           | 789,8           | 0,8          | 13,3        | 13,3        |
| - leasing                                 | 797,5           | 793,5           | 726,5           | 684,4           | 684,4           | 0,5          | 16,5        | 16,5        |
| - factoring                               | 93,1            | 90,1            | 89,9            | 101,2           | 101,2           | 3,3          | -8,0        | -8,0        |
| - credito al consumo                      | 4,2             | 4,2             | 4,2             | 4,2             | 4,2             | 0,3          | -           | -           |
| . Pegno                                   | 16,4            | 16,2            | 15,6            | 15,2            | 15,2            | 1,5          | 7,9         | 7,9         |
| . Altro                                   | 379,1           | 329,2           | 541,4           | 325,2           | 325,2           | 15,2         | 16,6        | 16,6        |
| -breve termine                            | 4.092,1         | 4.050,0         | 3.882,8         | 3.765,6         | 3.847,5         | 1,0          | 8,7         | 6,4         |
| -medio/lungo termine                      | 7.294,3         | 7.035,0         | 6.645,1         | 7.032,8         | 7.100,1         | 3,7          | 3,7         | 2,7         |
| . Sofferenze                              | 512,0           | 494,5           | 421,9           | 368,1           | 382,4           | 3,5          | 39,1        | 33,9        |
| -Rettifiche di valore (-)                 | 212,2           | 199,5           | 189,8           | 191,1           | 198,7           | 6,4          | 11,0        | 6,8         |
| <b>Crediti verso le banche (B)</b>        | <b>1.226,9</b>  | <b>1.566,8</b>  | <b>1.789,1</b>  | <b>1.341,6</b>  | <b>1.353,7</b>  | <b>-21,7</b> | <b>-8,5</b> | <b>-9,4</b> |
| -Valori nominali                          | 1.231,9         | 1.571,5         | 1.793,6         | 1.345,7         | 1.357,8         | -21,6        | -8,5        | -9,3        |
| . Riserva obbligatoria                    | 166,3           | 183,1           | 125,8           | 206,2           | 206,2           | -9,2         | -19,4       | -19,4       |
| . Depositi                                | 912,5           | 1.045,8         | 797,0           | 662,2           | 674,3           | -12,7        | 37,8        | 35,3        |
| . Conti correnti                          | 104,0           | 73,6            | 127,0           | 70,6            | 70,6            | 41,2         | 47,3        | 47,3        |
| . Pronti contro termine                   | 7,6             | 228,6           | 701,0           | 363,4           | 363,4           | -96,7        | -97,9       | -97,9       |
| . Altri finanziamenti                     | 23,5            | 22,1            | 24,7            | 25,6            | 25,6            | 6,4          | -8,2        | -8,2        |
| . Sofferenze                              | 18,0            | 18,3            | 18,1            | 17,7            | 17,7            | -1,6         | 1,7         | 1,7         |
| -Rettifiche di valore(-)                  | 5,0             | 4,7             | 4,5             | 4,1             | 4,1             | 5,5          | 22,0        | 22,0        |
| <b>Titoli (C)</b>                         | <b>3.276,0</b>  | <b>3.052,8</b>  | <b>2.827,5</b>  | <b>2.671,6</b>  | <b>2.720,6</b>  | <b>7,3</b>   | <b>22,6</b> | <b>20,4</b> |
| -Titoli di Stato                          | 1.119,5         | 1.292,4         | 1.551,8         | 1.656,6         | 1.703,7         | -13,4        | -32,4       | -34,3       |
| -Altri titoli di debito                   | 1.067,1         | 901,6           | 1.088,6         | 861,7           | 861,7           | 18,4         | 23,8        | 23,8        |
| -Azioni, quote e altri titoli di capitale | 1.089,4         | 858,8           | 187,1           | 153,3           | 155,2           | 26,9         | 610,6       | 601,9       |

(1) Al lordo delle sofferenze.

Il totale nozionale dei **contratti derivati** è pari a 6.271,9 milioni, riferiti per l'84,2% a operazioni che non prevedono scambio di capitali. L'operatività si sviluppa prevalentemente attraverso contratti di copertura (3.600,9 milioni, 57,4% del totale) e contratti di

negoziazione pareggiata (1.952,4 milioni, pari al 31,1% del totale), mentre le operazioni di negoziazione aperte, che espongono il Gruppo a rischi di cambio e di tasso, ammontano a 718,6 milioni (11,5% del totale).

## CONTRATTI DERIVATI AL 31/3/2005 (milioni di euro)

| Capitali di riferimento (1)        | Copertura      | Negoziazione     |              |                | Totali         |
|------------------------------------|----------------|------------------|--------------|----------------|----------------|
|                                    |                | "pareggiati" (5) | "aperti" (6) | Totale         |                |
| - Forward (2)                      | -              | -                | -            | -              | -              |
| - Swap (3)                         | 3.380,2        | 1.159,1          | 342,8        | 1.501,9        | 4.882,1        |
| - Future                           | -              | -                | 15,2         | 15,2           | 15,2           |
| - Opzioni su titoli                | -              | 29,9             | 188,0        | 217,9          | 217,9          |
| - Opzioni su indici e tassi (4)    | 205,7          | 327,7            | 34,9         | 362,6          | 568,3          |
| - Opzioni su valute                | -              | 415,7            | -            | 415,7          | 415,7          |
| - Derivati su crediti              | 15,0           | 20,0             | 137,7        | 157,7          | 172,7          |
| <b>Totali</b>                      | <b>3.600,9</b> | <b>1.952,4</b>   | <b>718,6</b> | <b>2.671,0</b> | <b>6.271,9</b> |
| <b>- con scambio di capitali</b>   | <b>172,2</b>   | <b>468,7</b>     | <b>347,3</b> | <b>816,0</b>   | <b>988,2</b>   |
| <b>- senza scambio di capitali</b> | <b>3.428,7</b> | <b>1.483,7</b>   | <b>371,3</b> | <b>1.855,0</b> | <b>5.283,7</b> |

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

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

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

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

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

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

## LA RISCHIOSITA'

Gli **aggregati a rischio** per cassa e di firma del Gruppo sono pari a 750,8 milioni, in aumento rispetto alla fine dello scorso esercizio dell'1,7%. Di essi, 715,2 milioni sono per cassa (95,3% del totale), 26,8 milioni sono riferiti a crediti di firma e 8,8 milioni sono riferiti ad immobili in locazione finanziaria in sofferenza o incaglio.

Le connesse presunte perdite ammontano a 224,3 milioni, in aumento del 6,2% rispetto alla fine del 2004.

Le svalutazioni sulla componente per cassa sono cresciute del 6,3% a 217,1 milioni, quelle sulla componente di firma sono cresciute del 6,0% a

4,2 milioni, i fondi rischi per operazioni in leasing sono aumentati del 2,2% a 3 milioni.

Tali dinamiche espansive risultano fisiologiche in funzione dell'incremento registrato dagli impieghi: il rapporto tra aggregati a rischio per cassa e crediti verso clientela ordinaria, pari al 5,9% a marzo 2005, è stabile rispetto al livello di dicembre 2004 e inferiore a quello di marzo 2004 (6,5%).

Tra l'altro si ricorda che, con decorrenza 30/6/2004, la Banca Carige ha realizzato un'operazione di cartolarizzazione di 864,5 milioni di mutui *in bonis*, che ha determinato un peggioramento del rapporto tra aggregati a rischio e crediti complessivi.

## AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (migliaia di euro)

|   | 31/3/05           |                  |              |                | 31/12/04          |                  |              |                |
|---|-------------------|------------------|--------------|----------------|-------------------|------------------|--------------|----------------|
|   | Crediti per cassa | Crediti di firma | Leasing      | Totale         | Crediti per cassa | Crediti di firma | Leasing      | Totale         |
| Sofferenze  | 529.869           | 17.181           | -            | 547.050        | 512.814           | 13.801           | -            | 526.615        |
| Incagli   | 169.809           | 8.962            | -            | 178.771        | 173.495           | 12.143           | -            | 185.638        |
| Rischio paese   | 3.394             | 704              | -            | 4.098          | 6.332             | 1.781            | -            | 8.113          |
| Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande                                  | 12.134            | -                | -            | 12.134         | 8.675             | -                | -            | 8.675          |
| Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio | -                 | -                | 8.773        | 8.773          | -                 | -                | 9.061        | 9.061          |
| <b>Totale aggregati a rischio</b>   | <b>715.206</b>    | <b>26.847</b>    | <b>8.773</b> | <b>750.826</b> | <b>701.316</b>    | <b>27.725</b>    | <b>9.061</b> | <b>738.102</b> |
| <b>Presunte perdite</b>   | <b>217.130</b>    | <b>4.170</b>     | <b>3.010</b> | <b>224.310</b> | <b>204.256</b>    | <b>3.935</b>     | <b>2.944</b> | <b>211.135</b> |
| <b>Fondi rischi e svalutazione crediti</b>                                  | <b>219.052</b>    | <b>4.170</b>     | <b>3.010</b> | <b>226.232</b> | <b>206.178</b>    | <b>3.935</b>     | <b>2.944</b> | <b>213.057</b> |
| - Fondi svalutazione crediti  | 217.130           | -                | -            | 217.130        | 204.256           | -                | -            | 204.256        |
| - Fondi rischi per garanzie e impegni                                       | -                 | 4.170            | -            | 4.170          | -                 | 3.935            | -            | 3.935          |
| - Fondi rischi per operazioni in leasing                                    | -                 | -                | 3.010        | 3.010          | -                 | -                | 2.944        | 2.944          |
| - Fondi rischi su crediti   | 1.922             | -                | -            | 1.922          | 1.922             | -                | -            | 1.922          |

|   | 30/9/04           |                  |              |                | 31/3/04           |                  |              |                |
|---|-------------------|------------------|--------------|----------------|-------------------|------------------|--------------|----------------|
|   | Crediti per cassa | Crediti di firma | Leasing      | Totale         | Crediti per cassa | Crediti di firma | Leasing      | Totale         |
| Sofferenze  | 439.995           | 12.150           | -            | 452.145        | 385.760           | 13.011           | -            | 398.771        |
| Incagli   | 220.966           | 17.706           | -            | 238.672        | 341.778           | 14.395           | -            | 356.173        |
| Rischio paese   | 6.046             | 2.546            | -            | 8.592          | 7.000             | 83               | -            | 7.083          |
| Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande                                  | 11.519            | -                | -            | 11.519         | 13.782            | -                | -            | 13.782         |
| Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio | -                 | -                | 8.761        | 8.761          | -                 | -                | 8.367        | 8.367          |
| <b>Totale aggregati a rischio</b>   | <b>678.526</b>    | <b>32.402</b>    | <b>8.761</b> | <b>719.689</b> | <b>748.320</b>    | <b>27.489</b>    | <b>8.367</b> | <b>784.176</b> |
| <b>Presunte perdite</b>   | <b>199.434</b>    | <b>3.919</b>     | <b>3.421</b> | <b>206.774</b> | <b>195.245</b>    | <b>3.995</b>     | <b>3.467</b> | <b>202.707</b> |
| <b>Fondi rischi e svalutazione crediti</b>                                  | <b>206.665</b>    | <b>3.919</b>     | <b>3.421</b> | <b>214.005</b> | <b>215.442</b>    | <b>3.995</b>     | <b>3.467</b> | <b>222.904</b> |
| - Fondi svalutazione crediti  | 199.434           | -                | -            | 199.434        | 195.245           | -                | -            | 195.245        |
| - Fondi rischi per garanzie e impegni                                       | -                 | 3.919            | -            | 3.919          | -                 | 3.995            | -            | 3.995          |
| - Fondi rischi per operazioni in leasing                                    | -                 | -                | 3.421        | 3.421          | -                 | -                | 3.467        | 3.467          |
| - Fondi rischi su crediti   | 7.231             | -                | -            | 7.231          | 20.197            | -                | -            | 20.197         |

Le **sofferenze** sono pari a 547 milioni, in aumento del 3,9% nel trimestre; di esse, 529,9 milioni sono per cassa (+3,3%) e 17,2 milioni (+24,5%) sono riferite a crediti di firma.

Il grado di copertura delle sofferenze si attesta complessivamente al 36,8%. In particolare, le sofferenze per cassa sono svalutate del 37,2% (35,6% a fine 2004) e quelle di firma sono svalutate del 24,3% (28,5% a fine 2004). Il rapporto sofferenze/impieghi per cassa con clientela ordinaria è pari al 4,3% (4,3% a fine 2004 e 3,3% a marzo 2004).

Gli **incagli** ammontano a 178,8 milioni e diminuiscono rispetto a fine anno del 3,7%. Sono costituiti da 169,8 milioni per cassa (-2,1%) e da 9 milioni di firma (-26,2%).

Le presunte perdite collegate a posizioni in incaglio ammontano a 14,9 milioni, tutte riferite

a posizioni per cassa (16,7 milioni a fine 2004). La copertura è pertanto diminuita dal 9% di fine 2004 all'attuale 8,3%.

Il **rischio paese** si dimensiona in 4,1 milioni, di cui 3,4 milioni per cassa e 0,7 milioni di firma, in forte diminuzione rispetto a fine esercizio (-49,5%); non sono state effettuate svalutazioni.

Le **posizioni ristrutturate e ristrutturande**, pari a 12,1 milioni, aumentano nel trimestre del 39,9%; le connesse svalutazioni ammontano a 0,7 milioni.

Le **immobilizzazioni riferite a operazioni di leasing in sofferenza e incaglio** ammontano a 8,8 milioni, in diminuzione del 3,2% rispetto al valore di fine 2004. A fronte delle stesse, sussistono fondi rischi per

operazioni in leasing per complessivi 3 milioni, contro 2,9 milioni di fine 2004.

### CREDITI PER CASSA (migliaia di euro)

|  | 31/3/05           |                                |                    |             | 31/12/04          |                                |                    |             |
|--|-------------------|--------------------------------|--------------------|-------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|-------------|
|  | Valore lordo (a)  | Rett.di valore complessive (b) | Valore di bilancio | % (b/a)     | Valore lordo (a)  | Rett.di valore complessive (b) | Valore di bilancio | % (b/a)     |
| Sofferenze                                 |                   |                                |                    |             |                   |                                |                    |             |
| - clientela ordinaria                      | 511.905           | 192.774                        | 319.131            | 37,7        | 494.517           | 178.273                        | 316.244            | 36,0        |
| - banche                                   | 17.964            | 4.431                          | 13.533             | 24,7        | 18.297            | 4.226                          | 14.071             | 23,1        |
| Incagli                                    |                   |                                |                    |             |                   |                                |                    |             |
| - clientela ordinaria                      | 169.070           | 14.361                         | 154.709            | 8,5         | 172.792           | 16.205                         | 156.587            | 9,4         |
| - banche                                   | 739               | 513                            | 226                | 69,4        | 703               | 513                            | 190                | 73,0        |
| Rischio paese                              |                   |                                |                    |             |                   |                                |                    |             |
| - clientela ordinaria                      | 3.046             | -                              | 3.046              | -           | 5.812             | -                              | 5.812              | -           |
| - banche                                   | 348               | -                              | 348                | -           | 520               | -                              | 520                | -           |
| Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande |                   |                                |                    |             |                   |                                |                    |             |
| - clientela ordinaria                      | 12.134            | 698                            | 11.436             | 5,8         | 8.675             | 625                            | 8.050              | 7,2         |
| <b>Totale aggregati a rischio</b>          | <b>715.206</b>    | <b>212.777</b>                 | <b>502.429</b>     | <b>29,8</b> | <b>701.316</b>    | <b>199.842</b>                 | <b>501.474</b>     | <b>28,5</b> |
| - clientela ordinaria                      | 696.155           | 207.833                        | 488.322            | 29,9        | 681.796           | 195.103                        | 486.693            | 28,6        |
| - banche                                   | 19.051            | 4.944                          | 14.107             | 26,0        | 19.520            | 4.739                          | 14.781             | 24,3        |
| Crediti per cassa "in bonis"               | 12.414.993        | 4.353                          | 12.410.640         | 0,0         | 12.449.858        | 4.414                          | 12.445.444         | 0,0         |
| - clientela ordinaria                      | 11.202.233        | 4.353                          | 11.197.880         | 0,0         | 10.897.886        | 4.414                          | 10.893.472         | 0,0         |
| - banche                                   | 1.212.760         | -                              | 1.212.760          | -           | 1.551.972         | -                              | 1.551.972          | -           |
| <b>Totale crediti</b>                      | <b>13.130.199</b> | <b>217.130</b>                 | <b>12.913.069</b>  | <b>1,7</b>  | <b>13.151.174</b> | <b>204.256</b>                 | <b>12.946.918</b>  | <b>1,6</b>  |
| - clientela ordinaria                      | 11.898.388        | 212.186                        | 11.686.202         | 1,8         | 11.579.682        | 199.517                        | 11.380.165         | 1,7         |
| - banche                                   | 1.231.811         | 4.944                          | 1.226.867          | 0,4         | 1.571.492         | 4.739                          | 1.566.753          | 0,3         |

|  | 30/9/04           |                                |                    |             | 31/3/04           |                                |                    |             |
|--|-------------------|--------------------------------|--------------------|-------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|-------------|
|  | Valore lordo (a)  | Rett.di valore complessive (b) | Valore di bilancio | % (b/a)     | Valore lordo (a)  | Rett.di valore complessive (b) | Valore di bilancio | % (b/a)     |
| Sofferenze                                 |                   |                                |                    |             |                   |                                |                    |             |
| - clientela ordinaria                      | 421.909           | 166.670                        | 255.239            | 39,5        | 368.096           | 163.945                        | 204.151            | 44,5        |
| - banche                                   | 18.086            | 4.014                          | 14.072             | 22,2        | 17.664            | 3.592                          | 14.072             | 20,3        |
| Incagli                                    |                   |                                |                    |             |                   |                                |                    |             |
| - clientela ordinaria                      | 220.178           | 21.505                         | 198.673            | 9,8         | 340.955           | 20.569                         | 320.386            | 6,0         |
| - banche                                   | 788               | 513                            | 275                | 65,1        | 823               | 513                            | 310                | 62,3        |
| Rischio paese                              |                   |                                |                    |             |                   |                                |                    |             |
| - clientela ordinaria                      | 5.843             | -                              | 5.843              | -           | 6.520             | -                              | 6.520              | -           |
| - banche                                   | 203               | -                              | 203                | -           | 480               | -                              | 480                | -           |
| Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande |                   |                                |                    |             |                   |                                |                    |             |
| - clientela ordinaria                      | 11.519            | 2.362                          | 9.157              | 20,5        | 13.782            | 2.234                          | 11.548             | 16,2        |
| <b>Totale aggregati a rischio</b>          | <b>678.526</b>    | <b>195.064</b>                 | <b>483.462</b>     | <b>28,7</b> | <b>748.320</b>    | <b>190.853</b>                 | <b>557.467</b>     | <b>25,5</b> |
| - clientela ordinaria                      | 659.449           | 190.537                        | 468.912            | 28,9        | 729.353           | 186.748                        | 542.605            | 25,6        |
| - banche                                   | 19.077            | 4.527                          | 14.550             | 23,7        | 18.967            | 4.105                          | 14.862             | 21,6        |
| Crediti per cassa "in bonis"               | 12.070.288        | 4.370                          | 12.065.918         | 0,0         | 11.763.905        | 4.392                          | 11.759.513         | 0,0         |
| - clientela ordinaria                      | 10.295.757        | 4.370                          | 10.291.387         | 0,0         | 10.437.145        | 4.392                          | 10.432.753         | 0,0         |
| - banche                                   | 1.774.531         | -                              | 1.774.531          | -           | 1.326.760         | -                              | 1.326.760          | -           |
| <b>Totale crediti</b>                      | <b>12.748.814</b> | <b>199.434</b>                 | <b>12.549.380</b>  | <b>1,6</b>  | <b>12.512.225</b> | <b>195.245</b>                 | <b>12.316.980</b>  | <b>1,6</b>  |
| - clientela ordinaria                      | 10.955.206        | 194.907                        | 10.760.299         | 1,8         | 11.166.498        | 191.140                        | 10.975.358         | 1,7         |
| - banche                                   | 1.793.608         | 4.527                          | 1.789.081          | 0,3         | 1.345.727         | 4.105                          | 1.341.622          | 0,3         |

## CREDITI DI FIRMA (migliaia di euro)

|  | 31/3/05                |                                |             | 31/12/04               |                                |             |
|--|------------------------|--------------------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|-------------|
|  | Valore nominale<br>(a) | Fondo rischi su crediti<br>(b) | %<br>(b/a)  | Valore nominale<br>(a) | Fondo rischi su crediti<br>(b) | %<br>(b/a)  |
| Sofferenze                               | 17.181                 | 4.170                          | 24,3        | 13.801                 | 3.935                          | 28,5        |
| Incagli                                  | 8.962                  | -                              | -           | 12.143                 | -                              | -           |
| Rischio paese                            | 704                    | -                              | -           | 1.781                  | -                              | -           |
| <b>Totale crediti di firma a rischio</b> | <b>26.847</b>          | <b>4.170</b>                   | <b>15,5</b> | <b>27.725</b>          | <b>3.935</b>                   | <b>14,2</b> |
| Crediti di firma "in bonis"              | 1.161.804              | 31                             | 0,0         | 1.158.853              | -                              | -           |
| <b>Totale</b>                            | <b>1.188.651</b>       | <b>4.201</b>                   | <b>0,4</b>  | <b>1.186.578</b>       | <b>3.935</b>                   | <b>0,3</b>  |

|  | 30/9/04                |                                |             | 31/3/04                |                                |             |
|--|------------------------|--------------------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|-------------|
|  | Valore nominale<br>(a) | Fondo rischi su crediti<br>(b) | %<br>(b/a)  | Valore nominale<br>(a) | Fondo rischi su crediti<br>(b) | %<br>(b/a)  |
| Sofferenze                               | 12.150                 | 3.886                          | 32,0        | 13.011                 | 3.995                          | 30,7        |
| Incagli                                  | 17.706                 | -                              | -           | 14.395                 | -                              | -           |
| Rischio paese                            | 2.546                  | -                              | -           | 83                     | -                              | -           |
| <b>Totale crediti di firma a rischio</b> | <b>32.402</b>          | <b>3.886</b>                   | <b>12,0</b> | <b>27.489</b>          | <b>3.995</b>                   | <b>14,5</b> |
| Crediti di firma "in bonis"              | 1.161.291              | 148                            | -           | 1.174.294              | 125                            | -           |
| <b>Totale</b>                            | <b>1.193.693</b>       | <b>4.034</b>                   | <b>0,3</b>  | <b>1.201.783</b>       | <b>4.120</b>                   | <b>0,3</b>  |

## LA GESTIONE DELLE RISORSE

Il Gruppo Banca Carige opera attraverso 495 filiali bancarie, di cui 494 dislocate in dodici regioni italiane ed una all'estero (Nizza, Francia). Nel dettaglio, la rete è costituita da 393 filiali della Banca Carige, 46 filiali della Cassa di Risparmio di Savona, 33 filiali della Cassa di Risparmio di Carrara, 19 filiali della Banca del Monte di Lucca e 4 filiali della Banca Cesare Ponti. Circa metà degli sportelli è insediata in Liguria (245 sportelli; 49,5% del totale), 53 sono in Toscana, 40 in Lombardia, 38 in Sicilia, 35 in Piemonte, 33 in Lazio, 19 in

Emilia Romagna, 12 in Veneto, 9 in Puglia, 7 in Sardegna, 2 nelle Marche e 1 in Umbria, oltre alla filiale di Nizza.

Accanto alle filiali bancarie, il Gruppo opera attraverso 400 agenzie assicurative delle società Carige Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, dislocate su tutto il territorio nazionale (405 a fine 2004).

Le installazioni Bancomat sono diminuite di due unità nel trimestre (da 598 a 596), mentre i terminali self service bancacontinua si confermano in numero di 14.

## RETE DI VENDITA GRUPPO CARIGE

### A) CANALI TRADIZIONALI

|                                | 31/3/05    |              | 31/12/04   |              | 30/9/04    |              | 31/3/04    |              |
|--------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
|                                | numero     | %            | numero     | %            | numero     | %            | numero     | %            |
| <b>AREA NORD-OVEST</b>         | <b>320</b> | <b>64,6</b>  | <b>320</b> | <b>64,6</b>  | <b>316</b> | <b>64,4</b>  | <b>317</b> | <b>64,8</b>  |
| Liguria                        | 245        | 49,5         | 245        | 49,5         | 245        | 49,9         | 246        | 50,3         |
| - Genova                       | 136        | 27,5         | 136        | 27,5         | 136        | 27,7         | 137        | 28,0         |
| - Savona                       | 60         | 12,1         | 60         | 12,1         | 60         | 12,2         | 60         | 12,3         |
| - Imperia                      | 28         | 5,7          | 28         | 5,7          | 28         | 5,7          | 28         | 5,7          |
| - La Spezia                    | 21         | 4,2          | 21         | 4,2          | 21         | 4,3          | 21         | 4,3          |
| Lombardia                      | 40         | 8,1          | 40         | 8,1          | 36         | 7,3          | 36         | 7,4          |
| Piemonte                       | 35         | 7,1          | 35         | 7,1          | 35         | 7,1          | 35         | 7,2          |
| <b>AREA NORD-EST</b>           | <b>31</b>  | <b>6,3</b>   | <b>31</b>  | <b>6,3</b>   | <b>31</b>  | <b>6,3</b>   | <b>31</b>  | <b>6,3</b>   |
| Emilia Romagna                 | 19         | 3,8          | 19         | 3,8          | 19         | 3,9          | 19         | 3,9          |
| Veneto                         | 12         | 2,4          | 12         | 2,4          | 12         | 2,4          | 12         | 2,5          |
| <b>AREA CENTRO</b>             | <b>89</b>  | <b>18,0</b>  | <b>89</b>  | <b>18,0</b>  | <b>89</b>  | <b>18,1</b>  | <b>86</b>  | <b>17,6</b>  |
| Toscana                        | 53         | 10,7         | 53         | 10,7         | 53         | 10,8         | 51         | 10,4         |
| Lazio                          | 33         | 6,7          | 33         | 6,7          | 33         | 6,7          | 32         | 6,5          |
| Marche                         | 2          | 0,4          | 2          | 0,4          | 2          | 0,4          | 2          | 0,4          |
| Umbria                         | 1          | 0,2          | 1          | 0,2          | 1          | 0,2          | 1          | 0,2          |
| <b>AREA SUD E ISOLE</b>        | <b>54</b>  | <b>10,9</b>  | <b>54</b>  | <b>10,9</b>  | <b>54</b>  | <b>11,0</b>  | <b>54</b>  | <b>11,0</b>  |
| Sicilia                        | 38         | 7,7          | 38         | 7,7          | 38         | 7,7          | 38         | 7,8          |
| Puglia                         | 9          | 1,8          | 9          | 1,8          | 9          | 1,8          | 9          | 1,8          |
| Sardegna                       | 7          | 1,4          | 7          | 1,4          | 7          | 1,4          | 7          | 1,4          |
| <b>ESTERO: Nizza (Francia)</b> | <b>1</b>   | <b>0,2</b>   | <b>1</b>   | <b>0,2</b>   | <b>1</b>   | <b>0,2</b>   | <b>1</b>   | <b>0,2</b>   |
| <b>TOTALE SPORTELLI</b>        | <b>495</b> | <b>100,0</b> | <b>495</b> | <b>100,0</b> | <b>491</b> | <b>100,0</b> | <b>489</b> | <b>100,0</b> |

|                            | 31/3/05 | 31/12/04 | 30/9/04 | 31/3/04 |
|----------------------------|---------|----------|---------|---------|
| Consulenti private banking | 104     | 103      | 103     | 102     |
| Consulenti corporate       | 81      | 81       | 81      | 75      |

| <b>B) CANALI REMOTI</b>      | 31/3/05 | 31/12/04 | 30/9/04 | 31/3/04 |
|------------------------------|---------|----------|---------|---------|
| ATM - Bancomat               | 596     | 598      | 595     | 584     |
| Bancacontinua (self service) | 14      | 14       | 14      | 14      |
| Servizi on line (1)          | 78.255  | 75.439   | 72.758  | 67.469  |

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

| <b>C) CANALI MOBILI</b> | 31/3/05 | 31/12/04 | 30/9/04 | 31/3/04 |
|-------------------------|---------|----------|---------|---------|
| Agenti assicurativi (2) | 293     | 290      | 309     | 310     |

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

Il personale è costituito da 5.152 dipendenti, di cui 375 facenti capo alle società assicurative; il restante personale, per la quasi totalità

bancario, ammonta a 4.777 unità ed è per il 70,4% assegnato a strutture di mercato (70,8% a dicembre 2004).

## PERSONALE BANCARIO DEL GRUPPO CARIGE

|                  | 31/3/05      |              | 31/12/04     |              | 30/9/04      |              | 31/3/04      |              |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | N.           | %            | N.           | %            | N.           | %            | N.           | %            |
| <b>Qualifica</b> |              |              |              |              |              |              |              |              |
| Dirigenti        | 64           | 1,3          | 67           | 1,4          | 55           | 1,2          | 55           | 1,2          |
| Quadri direttivi | 1.035        | 21,7         | 973          | 20,3         | 928          | 19,9         | 946          | 20,1         |
| Altro Personale  | 3.678        | 77,0         | 3.747        | 78,3         | 3.690        | 79,0         | 3.705        | 78,7         |
| <b>TOTALE</b>    | <b>4.777</b> | <b>100,0</b> | <b>4.787</b> | <b>100,0</b> | <b>4.673</b> | <b>100,0</b> | <b>4.706</b> | <b>100,0</b> |
| <b>Attività</b>  |              |              |              |              |              |              |              |              |
| Sede             | 1.415        | 29,6         | 1.400        | 29,2         | 1.353        | 29,0         | 1.350        | 28,7         |
| Mercato          | 3.362        | 70,4         | 3.387        | 70,8         | 3.320        | 71,0         | 3.356        | 71,3         |

## L'ADOZIONE DEI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI (IAS/IFRS)

Il 27 febbraio 2005 il Consiglio dei Ministri ha varato il D.Lgs. 38/2005 contenente i criteri per il passaggio agli IAS/IFRS (Decreto IAS).

L'articolo 2 del decreto prevede, oltre all'obbligo di bilanci consolidati "IAS compatibili" per società quotate, banche e assicurazioni (quotate e non) e l'applicazione facoltativa della nuova disciplina, entrata in vigore nella UE il 1° gennaio 2005, ai bilanci di esercizio di società quotate, banche, enti finanziari e relative controllate per il 2005; l'applicazione sarà invece obbligatoria a partire dal 2006.

Il 21 Febbraio 2005 la Banca d'Italia ha fornito alle banche una bozza di Schemi di bilancio e di Nota Integrativa IAS/IFRS avviando un costruttivo confronto con il sistema.

In data 14 aprile 2005 la CONSOB ha approvato la delibera n. 14990 che reca modificazioni ed integrazioni al Regolamento n. 11971/99, relativo alle rendicontazioni periodiche, ai prospetti di sollecitazione/quotazione e alla definizione di parti correlate. Tale delibera è attualmente in corso di pubblicazione.

Considerato quanto sopra, l'orientamento del Gruppo Carige risulta essere il seguente:

1. utilizzo della facoltà prevista dal Decreto IAS circa l'adozione degli IAS/IFRS per i bilanci d'esercizio 2005 relativamente alle imprese bancarie del Gruppo;
2. prima applicazione dei principi contabili internazionali alla redazione della relazione semestrale consolidata al 30/6/2005 e alle relazioni individuali delle banche del Gruppo;
3. per quanto riguarda la trimestrale al 31/3/2005, il Gruppo intende avvalersi della facoltà prevista nella Delibera n. 14990 in corso di pubblicazione, di redigere l'informativa secondo la previgente normativa.

Relativamente agli impatti derivanti dall'introduzione dei nuovi principi contabili internazionali, non solo a livello contabile e di bilancio, ma anche a livello informatico, organizzativo e, più in generale, di cultura aziendale, la Banca Carige - a capo di un conglomerato finanziario - ha avviato, già a

partire dalla prima metà del 2003, un progetto finalizzato ad implementare le competenze professionali all'interno della Banca ed a definire linee-guida, programmi, modelli, metodi e processi per la più efficace introduzione del sistema amministrativo-contabile previsto dalla normativa comunitaria. Tale progetto è indirizzato e guidato da una Struttura di governo (composta dai Dirigenti responsabili di Bilancio di Gruppo, ICT, Organizzazione, Pianificazione e Controllo) e si avvale di una struttura interfunzionale (Gruppo di Coordinamento) - composta da figure professionali interne con competenze nei settori della contabilità, del controllo di gestione e *risk management*, del sistema informativo e dell'organizzazione - che si occupa sia dell'ambito normativo, sia della definizione degli interventi e del relativo controllo sullo stato di avanzamento, e di un Presidio organizzativo, che svolge ruoli di segreteria tecnica e di supporto.

Il progetto si è concretizzato nelle seguenti attività:

- predisposizione di dettagliati modelli di analisi e di piani operativi finalizzati, soprattutto, alla valutazione dei crediti e dei titoli;
- acquisizione dei software necessari e loro integrazione (in fase di ultimazione) nelle procedure operative della banca;
- realizzazione della segmentazione della clientela secondo quanto disposto dallo IAS 14;
- adeguamento del sistema ALM (*Asset Liability Management*) di Carige alla nuova normativa dell'*hedge accounting* e nell'integrazione dei sistemi di *Credit Risk Management* e di ALM per consentire il calcolo del *fair value* delle poste del *Banking Book*.

L'analisi effettuata in termini di effetti della prima applicazione fa ritenere che i benefici riconducibili all'adozione del *fair value* nella valutazione delle partecipazioni e delle immobilizzazioni materiali saranno superiori a eventuali effetti negativi derivanti dal diverso criterio di valutazione dei crediti, determinando un impatto positivo sulla consistenza patrimoniale della Banca.

## IL CONTO ECONOMICO ED I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

Il conto economico del primo trimestre chiude con un utile netto di 24,3 milioni, in aumento del 4% rispetto a marzo 2004. L'esercizio 2004 è stato caratterizzato dalla crescita dei ricavi e dei costi, dovuta anche alla maggiore dimensione assunta dal Gruppo con l'inserimento della Banca Cesare Ponti.

Quest'ultima è entrata far parte del perimetro di consolidamento a partire dalla fine del 2004 e per questo, al fine di poter effettuare un confronto omogeneo anno su anno, è stato elaborato un conto economico pro forma al 31/3/2004.

### CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (migliaia di euro)

|  | 31/3/05         | 2004            | 30/9/04         | 31/3/04         |                 | Var. 3/05 - 3/04 |               | Var. 3/05 - 3/04 p.f. |               |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|  |                 |                 |                 | pro forma       |                 | assoluta         | %             | assoluta              | %             |
| 10 Interessi attivi  | 183.889         | 694.586         | 506.039         | 158.769         | 161.245         | 25.120           | 15,8          | 22.644                | 14,0          |
| 20 Interessi passivi   | -87.135         | -289.512        | -201.190        | -57.388         | -58.140         | -29.747          | 51,8          | -28.995               | 49,9          |
| <b>MARGINE DI INTERESSE</b>  | <b>96.754</b>   | <b>405.074</b>  | <b>304.849</b>  | <b>101.381</b>  | <b>103.105</b>  | <b>-4.627</b>    | <b>-4,6</b>   | <b>-6.351</b>         | <b>-6,2</b>   |
| 40 Commissioni attive  | 60.298          | 225.757         | 166.984         | 55.268          | 56.736          | 5.030            | 9,1           | 3.562                 | 6,3           |
| 50 Commissioni passive   | -4.567          | -19.580         | -13.713         | -3.559          | -3.790          | -1.008           | 28,3          | -777                  | 20,5          |
| 60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie                      | 16.365          | 22.920          | 1.886           | 4.501           | 5.083           | 11.864           | ...           | 11.282                | ...           |
| 30 Dividendi e altri proventi  | 4.895           | 4.306           | 3.533           | 260             | 260             | 4.635            | ...           | 4.635                 | ...           |
| 170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.            | 316             | 23.507          | 5.915           | 1.269           | 1.269           | -953             | -75,1         | -953                  | -75,1         |
| 70 Altri proventi di gestione  | 49.567          | 242.852         | 191.397         | 42.051          | 42.260          | 7.516            | 17,9          | 7.307                 | 17,3          |
| 110 Altri oneri di gestione  | -1.051          | -10.662         | -7.252          | -1.040          | -1.119          | -11              | 1,1           | 68                    | -6,1          |
| <b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>                                       | <b>125.823</b>  | <b>489.100</b>  | <b>348.750</b>  | <b>98.750</b>   | <b>100.699</b>  | <b>27.073</b>    | <b>27,4</b>   | <b>25.124</b>         | <b>24,9</b>   |
| <b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>                                     | <b>222.577</b>  | <b>894.174</b>  | <b>653.599</b>  | <b>200.131</b>  | <b>203.804</b>  | <b>22.446</b>    | <b>11,2</b>   | <b>18.773</b>         | <b>9,2</b>    |
| 80 Spese amministrative  | -119.864        | -470.598        | -333.982        | -105.941        | -109.137        | -13.923          | 13,1          | -10.727               | 9,8           |
| . Spese di personale   | -76.159         | -291.869        | -206.848        | -67.957         | -69.688         | -8.202           | 12,1          | -6.471                | 9,3           |
| . Altre spese amministrative   | -43.705         | -178.729        | -127.134        | -37.984         | -39.449         | -5.721           | 15,1          | -4.256                | 10,8          |
| 90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali  | -39.997         | -143.829        | -109.214        | -37.225         | -37.460         | -2.772           | 7,4           | -2.537                | 6,8           |
| <b>COSTI OPERATIVI</b>   | <b>-159.861</b> | <b>-614.427</b> | <b>-443.196</b> | <b>-143.166</b> | <b>-146.597</b> | <b>-16.695</b>   | <b>11,7</b>   | <b>-13.264</b>        | <b>9,0</b>    |
| <b>RISULTATO DI GESTIONE</b>   | <b>62.716</b>   | <b>279.747</b>  | <b>210.403</b>  | <b>56.965</b>   | <b>57.207</b>   | <b>5.751</b>     | <b>10,1</b>   | <b>5.509</b>          | <b>9,6</b>    |
| 100 Accantonamenti per rischi ed oneri                               | -470            | -1.789          | -3.141          | -863            | -863            | 393              | -45,5         | 393                   | -45,5         |
| 120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni | -14.655         | -151.329        | -119.890        | -13.651         | -13.665         | -1.004           | 7,4           | -990                  | 7,2           |
| 130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni | 1.793           | 9.010           | 5.666           | 2.024           | 2.117           | -231             | -11,4         | -324                  | -15,3         |
| 140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti                        | -38             | -1.470          | -78             | -22             | -22             | -16              | 72,7          | -16                   | 72,7          |
| 150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie             | -               | -               | -               | -               | -               | -                | ...           | -                     | ...           |
| 160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie                | -               | 2               | 2               | -               | -               | -                | ...           | -                     | ...           |
| <b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>                                   | <b>-13.370</b>  | <b>-145.576</b> | <b>-117.441</b> | <b>-12.512</b>  | <b>-12.433</b>  | <b>-858</b>      | <b>6,9</b>    | <b>-937</b>           | <b>7,5</b>    |
| <b>180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>                           | <b>49.346</b>   | <b>134.171</b>  | <b>92.962</b>   | <b>44.453</b>   | <b>44.774</b>   | <b>4.893</b>     | <b>11,0</b>   | <b>4.572</b>          | <b>10,2</b>   |
| 190 Proventi straordinari  | 1.934           | 25.908          | 10.650          | 691             | 732             | 1.243            | ...           | 1.202                 | ...           |
| 200 Oneri straordinari   | -1.512          | -8.690          | -5.074          | -2.082          | -2.082          | 570              | -27,4         | 570                   | -27,4         |
| <b>210 UTILE STRAORDINARIO</b>                                       | <b>422</b>      | <b>17.218</b>   | <b>5.576</b>    | <b>-1.391</b>   | <b>-1.350</b>   | <b>1.813</b>     | <b>-130,3</b> | <b>1.772</b>          | <b>-131,3</b> |
| <b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>                                | <b>49.768</b>   | <b>151.389</b>  | <b>98.538</b>   | <b>43.062</b>   | <b>43.424</b>   | <b>6.706</b>     | <b>15,6</b>   | <b>6.344</b>          | <b>14,6</b>   |
| 230 Variazione del fondo rischi bancari generali                     | -               | -               | -               | -               | -               | -                | ...           | -                     | ...           |
| 240 Imposte sul reddito dell'esercizio                               | -24.513         | -47.269         | -34.791         | -19.124         | -19.009         | -5.389           | 28,2          | -5.504                | 29,0          |
| 250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi                         | -961            | -3.184          | -2.086          | -571            | -1.048          | -390             | 68,3          | 87                    | -8,3          |
| <b>260 UTILE D'ESERCIZIO</b>   | <b>24.294</b>   | <b>100.936</b>  | <b>61.661</b>   | <b>23.367</b>   | <b>23.367</b>   | <b>927</b>       | <b>4,0</b>    | <b>927</b>            | <b>4,0</b>    |

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO - EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(migliaia di euro)

|  | Esercizio 2005  |                 | Esercizio 2004  |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  | 1° trim.        | 4° trim.        | 3° trim.        | 2° trim.        | 1° trim.        |
| 10 Interessi attivi  | 183.889         | 188.547         | 181.054         | 166.216         | 158.769         |
| 20 Interessi passivi   | -87.135         | -88.322         | -82.809         | -60.993         | -57.388         |
| <b>MARGINE DI INTERESSE</b>  | <b>96.754</b>   | <b>100.225</b>  | <b>98.245</b>   | <b>105.223</b>  | <b>101.381</b>  |
| 40 Commissioni attive  | 60.298          | 58.773          | 56.533          | 55.183          | 55.268          |
| 50 Commissioni passive   | -4.567          | -5.867          | -5.226          | -4.928          | -3.559          |
| 60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie                      | 16.365          | 21.034          | -2.431          | -184            | 4.501           |
| 30 Dividendi e altri proventi  | 4.895           | 773             | 38              | 3.235           | 260             |
| 170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.            | 316             | 17.592          | 2.655           | 1.991           | 1.269           |
| 70 Altri proventi di gestione  | 49.567          | 51.455          | 47.729          | 101.617         | 42.051          |
| 110 Altri oneri di gestione  | -1.051          | -3.410          | -3.050          | -3.162          | -1.040          |
| <b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>                                       | <b>125.823</b>  | <b>140.350</b>  | <b>96.248</b>   | <b>153.752</b>  | <b>98.750</b>   |
| <b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>                                     | <b>222.577</b>  | <b>240.575</b>  | <b>194.493</b>  | <b>258.975</b>  | <b>200.131</b>  |
| 80 Spese amministrative  | -119.864        | -136.616        | -112.854        | -115.187        | -105.941        |
| . Spese di personale   | -76.159         | -85.021         | -68.865         | -70.026         | -67.957         |
| . Altre spese amministrative   | -43.705         | -51.595         | -43.989         | -45.161         | -37.984         |
| 90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali  | -39.997         | -34.615         | -36.212         | -35.777         | -37.225         |
| <b>COSTI OPERATIVI</b>   | <b>-159.861</b> | <b>-171.231</b> | <b>-149.066</b> | <b>-150.964</b> | <b>-143.166</b> |
| <b>RISULTATO DI GESTIONE</b>   | <b>62.716</b>   | <b>69.344</b>   | <b>45.427</b>   | <b>108.011</b>  | <b>56.965</b>   |
| 100 Accantonamenti per rischi ed oneri                               | -470            | 1.352           | -901            | -1.377          | -863            |
| 120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni | -14.655         | -31.439         | -16.279         | -89.960         | -13.651         |
| 130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni | 1.793           | 3.344           | 1.134           | 2.508           | 2.024           |
| 140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti                        | -38             | -1.392          | -43             | -13             | -22             |
| 150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie             | -               | -               | -               | -               | -               |
| 160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie                | -               | -               | -               | 2               | -               |
| <b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>                                   | <b>-13.370</b>  | <b>-28.135</b>  | <b>-16.089</b>  | <b>-88.840</b>  | <b>-12.512</b>  |
| <b>180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>                           | <b>49.346</b>   | <b>41.209</b>   | <b>29.338</b>   | <b>19.171</b>   | <b>44.453</b>   |
| 190 Proventi straordinari  | 1.934           | 15.258          | 827             | 9.132           | 691             |
| 200 Oneri straordinari   | -1.512          | -3.616          | -736            | -2.256          | -2.082          |
| <b>210 UTILE STRAORDINARIO</b>                                       | <b>422</b>      | <b>11.642</b>   | <b>91</b>       | <b>6.876</b>    | <b>-1.391</b>   |
| <b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>                                | <b>49.768</b>   | <b>52.851</b>   | <b>29.429</b>   | <b>26.047</b>   | <b>43.062</b>   |
| 230 Variazione fondi rischi bancari generali                         | -               | -               | -               | -               | -               |
| 240 Imposte sul reddito dell'esercizio                               | -24.513         | -12.478         | -14.860         | -807            | -19.124         |
| 250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi                         | -961            | -1.098          | -724            | -791            | -571            |
| <b>260 UTILE D'ESERCIZIO</b>   | <b>24.294</b>   | <b>39.275</b>   | <b>13.845</b>   | <b>24.449</b>   | <b>23.367</b>   |

Esaminando nel dettaglio gli aggregati economici si sottolineano i seguenti fenomeni: il **marginale d'interesse** ammonta a 96,8 milioni, in diminuzione del 4,6% rispetto a marzo dello scorso esercizio; tale riduzione è ascrivibile principalmente al venir meno di parte degli interessi maturati sul portafoglio di proprietà, a seguito del trasferimento della gestione dello stesso alla Carige Asset Management SGR, effettuato attraverso la sottoscrizione di quote dei due fondi Carige Forziere Obbligazionario e Carige Forziere Dinamico. Esaminando il dato pro forma a marzo 2004 il margine di interesse si riduce del 6,2%.

I **ricavi netti da servizi** si dimensionano in 125,8 milioni, in forte aumento (+27,4%) rispetto a marzo 2004. Nel dettaglio, le commissioni nette crescono del 7,8% a 55,7

milioni, analogamente agli altri proventi netti di gestione (48,5 milioni, +18,3%). L'apporto delle partecipazioni valutate al patrimonio netto evidenzia un utile di 0,3 milioni a fronte degli 1,3 milioni del 2004. Viceversa, l'apporto dei dividendi risulta in crescita a 4,9 milioni contro 0,3 milioni del marzo 2004, beneficiando, tra l'altro, del dividendo distribuito dai fondi Carige Forziere, ed i profitti netti da operazioni finanziarie salgono a 16,4 milioni (contro i 4,5 milioni del 2004), principalmente per effetto della nuova modalità di contabilizzazione dei titoli che valuta il portafoglio al valore corrente di mercato anziché al minore tra costo storico di acquisto e valore di mercato.

Il risultato pro forma mostra i ricavi da servizi in crescita del 24,9% sullo stesso periodo del 2004. Il peso sul margine d'intermediazione si

dimensiona al 56,5%, contro il 54,7% del 2004 ed il 49,3% di marzo 2004.

Il  **margine di intermediazione**  ammonta a 222,6 milioni, in aumento dell'11,2% rispetto a marzo 2004 (+9,2% pro forma).

I  **costi operativi**  sono pari a 159,9 milioni (+11,7%, +9% pro forma) e risentono a loro volta della maggiore dimensione raggiunta dal Gruppo. In particolare, le spese di personale ammontano a 76,2 milioni (+12,1%), mentre le altre spese amministrative crescono del 15,1% a 43,7 milioni; è sostenuta anche la crescita delle rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali (+7,4% a 40 milioni).

Il  **risultato di gestione**  si dimensiona in 62,7 milioni, evidenziando una crescita del 10,1% (+9,6% pro forma).

Gli  **accantonamenti e le rettifiche di valore**  ammontano a 13,4 milioni e sono costituite essenzialmente da rettifiche nette su crediti. Rispetto al primo trimestre 2004 si registra un aumento del 6,9% (7,5% pro forma).

L' **utile delle attività ordinarie**  si dimensiona in 49,3 milioni, in aumento rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente dell'11% (+10,2% pro forma).

Il  **risultato della gestione straordinaria**  è positivo per 0,4 milioni (-1,4 milioni a marzo 2004).

Dedotte le  **imposte sul reddito**  dell'esercizio (24,5 milioni) ed il risultato di pertinenza di terzi (1 milione), l' **utile netto**  del Gruppo si attesta a 24,3 milioni, in aumento del 4,0% rispetto a marzo 2004 (stessa variazione per il confronto pro forma).

Il Gruppo Carige conferma il rispetto delle soglie previste per gli indicatori di rischiosità della Banca d'Italia attualmente in vigore. Il patrimonio di vigilanza è pari a 1.189,8 milioni, in diminuzione rispetto a inizio anno di 9,2 milioni, pari allo 0,8%.

Il coefficiente di solvibilità, misurato dal rapporto fra patrimonio di vigilanza e attività ponderate per il rischio di credito, è pari al 10,56%, mentre il *Total capital ratio*, che include al denominatore anche le attività ponderate per i rischi di mercato e gli altri requisiti prudenziali, è pari al 9,80%.

## COMPOSIZIONE PATRIMONIO DI VIGILANZA (migliaia di euro)

|  | Situazione al        |                      |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | 31/3/05              | 31/12/04             | 30/9/04              | 31/3/04              |
| <b>Elementi positivi del patrimonio di base (a)</b>        | <b>1.578.757</b>     | <b>1.586.264</b>     | <b>1.559.698</b>     | <b>1.582.599</b>     |
| Capitale sociale   | 1.113.327            | 1.113.327            | 1.113.327            | 1.113.327            |
| Riserve  | 202.491              | 209.998              | 185.651              | 212.195              |
| Sovrapprezzi di emissione                                  | 262.839              | 262.839              | 260.620              | 256.977              |
| F.do rischi bancari generali                               | 100                  | 100                  | 100                  | 100                  |
| <b>Elementi negativi del patrimonio di base (b)</b>        | <b>669.632</b>       | <b>668.054</b>       | <b>694.943</b>       | <b>670.123</b>       |
| Avviamento   | 634.269              | 634.269              | 614.682              | 624.514              |
| Altri elementi negativi                                    | 35.363               | 33.785               | 80.261               | 45.609               |
| <b>Totale patrimonio di base (c = a-b) - Tier 1</b>        | <b>909.125</b>       | <b>918.210</b>       | <b>864.755</b>       | <b>912.476</b>       |
| <b>Patrimonio supplementare (d) - Tier 2</b>               | <b>517.965</b>       | <b>518.099</b>       | <b>512.866</b>       | <b>526.880</b>       |
| <b>Deduzioni (e) (1)</b>                                   | <b>237.332 (1)</b>   | <b>237.332 (1)</b>   | <b>215.265 (1)</b>   | <b>204.908 (1)</b>   |
| <b>Patrimonio di vigilanza (c+d-e) - Total capital (1)</b> | <b>1.189.758 (1)</b> | <b>1.198.977 (1)</b> | <b>1.162.356 (1)</b> | <b>1.234.448 (1)</b> |

(1) Come da indicazione dell'Organo di Vigilanza, tali valori tengono conto della deduzione relativa alla partecipazione nella Carige Assicurazioni (176.066 mila euro) e al prestito subordinato emesso dalla Carige Assicurazioni e sottoscritto dalla Banca Carige per 46.804 mila euro; non considerando tali deduzioni il patrimonio di vigilanza al 31/3/05 sarebbe pari a 1.412.628 mila euro.

## PATRIMONIO DI VIGILANZA CONSOLIDATO E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

(migliaia di euro)

|   | 31/03/05   | 31/12/04   | 30/09/04   | 31/03/04   |
|---|------------|------------|------------|------------|
| <b>Patrimonio di vigilanza</b>                                    |            |            |            |            |
| Patrimonio di base (tier 1 capital)                               | 909.125    | 918.210    | 864.755    | 912.476    |
| Patrimonio supplementare (tier 2 capital)                         | 517.965    | 518.099    | 512.866    | 526.880    |
| meno: elementi da dedurre (1)                                     | 237.332    | 237.332    | 215.265    | 204.908    |
| Patrimonio totale (total capital) (1)                             | 1.189.758  | 1.198.977  | 1.162.356  | 1.234.448  |
| <b>Attività ponderate</b>   |            |            |            |            |
| Rischio di credito  | 11.271.863 | 10.835.575 | 10.341.988 | 10.640.250 |
| Rischio di mercato  | 997.238    | 924.675    | 1.289.125  | 1.011.438  |
| Altri requisiti prudenziali                                       | 679.425    | 679.425    | 694.803    | 504.362    |
| Totale attivo ponderato   | 12.948.525 | 12.439.675 | 12.325.916 | 12.156.050 |
| <b>Prestiti subordinati a copertura dei rischi di mercato</b>     |            |            |            |            |
|   | 79.779     |            |            |            |
| <b>Coefficienti di solvibilità (%)</b>                            |            |            |            |            |
| Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito | 8,07%      | 8,47%      | 8,36%      | 8,58%      |
| Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito (1) | 10,56%     | 11,07%     | 11,24%     | 11,60%     |
| Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato (2)           | 7,02%      | 7,38%      | 7,02%      | 7,51%      |
| Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato (1) (2)           | 9,80%      | 9,64%      | 9,43%      | 10,16%     |

(1) Tali valori tengono conto della deduzione relativa alla partecipazione in Carige Assicurazioni SpA ed al prestito subordinato emesso dalla Carige Assicurazioni e sottoscritto dalla Banca Carige; non considerando tale deduzione, al 31/3/2005 il patrimonio di vigilanza totale (total capital) sarebbe pari a 1.412.628 mila euro e i due coefficienti ad esso collegati salirebbero dal 10,56% al 12,53%, il rapporto sulle attività ponderate per il rischio di credito, e dal 9,80% all'11,53%, il rapporto sul totale attivo ponderato.

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

## LE SOCIETA' DEL GRUPPO E LE PARTECIPAZIONI

Di seguito si riporta il riepilogo delle partecipazioni in imprese del Gruppo con una sintesi dei più significativi dati patrimoniali e reddituali delle società distinte per settore di attività:

### PARTECIPAZIONI CONTROLLATE DEL GRUPPO CARIGE

| Nome   | Sede         | Partecipazione |        | Equity ratio | Patrimonio netto (mgl.) | Utile/perdita 3/2005 (mgl.) |
|--|--------------|----------------|--------|--------------|-------------------------|-----------------------------|
|  |              | Diretta        | Totale |              |                         |                             |
| <b>A. Imprese consolidate con il metodo integrale</b>            |              |                |        |              |                         |                             |
| <b>Attività bancaria</b>   |              |                |        |              |                         |                             |
| 1. Banca CARIGE SpA  | Genova       | -              | -      | -            | 1.646.151               | 30.649                      |
| 2. Cassa di Risparmio di Savona SpA                              | Savona       | 95,90          | 95,90  | 95,90        | 153.058                 | 3.787                       |
| 3. Banca del Monte di Lucca SpA                                  | Lucca        | 54,00          | 54,00  | 54,00        | 26.977                  | 1.007                       |
| 4. Cassa di Risparmio di Carrara SpA                             | Carrara (MS) | 90,00          | 90,00  | 90,00        | 84.021                  | 2.053                       |
| 5. Banca Cesare Ponti SpA  | Milano       | 51,09 (1)      | 51,09  | 51,09        | 19.827                  | 349                         |
| <b>Attività finanziaria</b>                                      |              |                |        |              |                         |                             |
| 6. Carige AM SGR SpA   | Genova       | 99,50          | 100,00 | 100,00       | 5.706                   | 654                         |
| 7. Argo Finance One Srl  | Genova       | 60,00          | 60,00  | 60,00        | 10                      | -                           |
| 8. Priamar Finance Srl   | Genova       | 60,00          | 60,00  | 60,00        | 10                      | -                           |
| <b>Attività strumentale</b>                                      |              |                |        |              |                         |                             |
| 9. Galeazzo Srl  | Genova       | 100,00         | 100,00 | 100,00       | 3.904                   | 12                          |
| 10. Columbus Carige Imm. SpA                                     | Genova       | 99,99          | 100,00 | 100,00       | 36.428                  | 68                          |
| 11. Imm. Ettore Vernazza SpA                                     | Genova       | 90,00          | 100,00 | 100,00       | 5.184                   | 256                         |
| 12. Immobiliare CARISA Srl                                       | Savona       | -              | 100,00 | 95,90        | 1.790                   | 3                           |
| <b>Attività fiduciaria</b>                                       |              |                |        |              |                         |                             |
| 13. Centro Fiduciario SpA  | Genova       | 76,93          | 96,93  | 96,11        | 994                     | 38                          |
| <b>B. Imprese consolidate con il metodo del patrimonio netto</b> |              |                |        |              |                         |                             |
| <b>Attività assicurativa</b>                                     |              |                |        |              |                         |                             |
| 1. Carige Assicurazioni SpA                                      | Milano       | 98,24          | 98,24  | 99,51        | 175.811                 | 2.046                       |
| 2. Carige Vita Nuova SpA   | Genova       | 100,00         | 100,00 | 100,00       | 49.964                  | 216                         |
| <b>Altre Attività</b>  |              |                |        |              |                         |                             |
| 3. Dafne Immobiliare Srl (2)                                     | Milano       | -              | 100,00 | 99,51        | 17.428                  | 64                          |
| 4. Assi 90 Srl (3)   | Genova       | -              | 60,00  | 59,81        | 463                     | 376                         |
| 5. AG Srl (3)  | Genova       | -              | 100,00 | 59,81        | 48                      | 7                           |
| 6. Savona 2000 Srl (3)   | Savona       | -              | 80,00  | 47,85        | 71                      | 15                          |

(1) Percentuale calcolata sul capitale deliberato; la Carige detiene i diritti di voto sul 58,75% del capitale;

(2) Società immobiliare controllata da Carige assicurazioni SpA;

(3) Società strumentali all'attività assicurativa.

### Le controllate bancarie.

L'attività della **Cassa di Risparmio di Savona SpA** si è caratterizzata per una crescita da inizio anno delle masse complessivamente intermedie con la clientela (AFI e impieghi) del 2,1% a 3.320,2 milioni. In particolare, le AFI sono cresciute dell'1% a 2.536 milioni, mentre gli impieghi sono aumentati del 5,7% a 784,2 milioni.

Nell'ambito delle AFI, la raccolta diretta è aumentata da inizio anno del 0,6% a 1.066,1

milioni, con una crescita più sostenuta della componente a breve termine (+0,8%) rispetto a quella a medio/lungo (+0,2%); la raccolta indiretta risulta in crescita dell'1,4% a 1.469,9 milioni. Il dettaglio della raccolta indiretta evidenzia lo sviluppo del risparmio gestito, che ha raggiunto gli 806,1 milioni (+3,1% da inizio anno), caratterizzato dal buon andamento di tutte le sue componenti, in particolare dei fondi comuni d'investimento; il risparmio amministrato

invece evidenzia un calo trimestrale del 0,6% a 663,8 milioni, a seguito del decremento della componente obbligazionaria.

Per quanto concerne gli impieghi, la crescita da inizio anno (+5,7%) riflette uno sviluppo maggiore della componente a breve termine (+14,4%), rispetto a quella a lungo termine (+3,6%).

Il rapporto sofferenze/impieghi lordi, dopo il minimo raggiunto a seguito dell'operazione di cartolarizzazione delle sofferenze della Banca per circa 70 milioni effettuata a fine 2002, è progressivamente cresciuto nel corso dell'esercizio 2004, per poi rimanere pressochè costante nel primo trimestre 2005 e attestarsi al 2,6% di marzo 2005.

Nel corso del trimestre è diminuita la consistenza del portafoglio titoli della Banca (-4,8% a 389 milioni).

Il consuntivo di conto economico dopo il primo trimestre 2005 perviene ad un risultato d'esercizio di 3,8 milioni, superiore del 52,8% rispetto all'anno precedente. Tale risultato è conseguenza di sopravvenienze attive e della contabilizzazione di dividendi per 800 mila euro da parte della partecipata Autostrada dei Fiori.

Il margine di interesse diminuisce su base annua del 14,9% a 7,7 milioni, in parte a seguito

dell'operazione di riallocazione di titoli obbligazionari sopra accennata, in parte per la riduzione degli spread che ha più che compensato la dinamica positiva fatta registrare dalle masse intermedie. I ricavi da servizi evidenziano un aumento del 36,6% a 8,5 milioni, determinato dallo sviluppo dei dividendi. Complessivamente il margine d'intermediazione aumenta del 6,1% a 16,3 milioni.

I costi operativi si riducono del 4,2% a 10,3 milioni, per la riduzione delle altre spese amministrative (-21% a 2,6 milioni) e delle rettifiche di valore su immobilizzazioni (-38,6% a 0,4 milioni), non compensata dall'aumento delle spese per il personale (+6% a 6,3 milioni) e delle imposte e bolli (+13,8% a 0,9 milioni).

In forte diminuzione sono risultati gli accantonamenti e rettifiche (0,4 milioni, contro 0,7 milioni nel 2004). La gestione ordinaria evidenzia un utile di 5,6 milioni, superiore del 44,2% rispetto ai 3,9 milioni del primo trimestre 2004.

La gestione straordinaria presenta un risultato positivo di 0,7 milioni contro i 0,1 milioni del 2004, per la presenza di proventi straordinari generati da sopravvenienze attive.

Al netto di imposte sul reddito per 2,5 milioni, l'utile d'esercizio si attesta a 3,8 milioni.

## CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA *(milioni di euro)*

|   | 31/3/05 | 31/12/04 | 30/9/04 | 31/3/04 | Variazioni %  |              |
|---|---------|----------|---------|---------|---------------|--------------|
|   |         |          |         |         | 3/05<br>12/04 | 3/05<br>3/04 |
| <b>SITUAZIONE PATRIMONIALE</b>              |         |          |         |         |               |              |
| Totale attività                             | 1.385,4 | 1.342,9  | 1.482,9 | 1.365,2 | 3,2           | 1,5          |
| Raccolta diretta (A)                        | 1.066,1 | 1.059,9  | 1.127,0 | 1.069,3 | 0,6           | -0,3         |
| Raccolta indiretta (B)                      | 1.469,9 | 1.450,0  | 1.412,5 | 1.375,2 | 1,4           | 6,9          |
| - Risparmio gestito                         | 806,1   | 781,9    | 760,4   | 744,9   | 3,1           | 8,2          |
| - Risparmio amministrato                    | 663,8   | 668,1    | 652,1   | 630,3   | -0,6          | 5,3          |
| Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B) | 2.536,0 | 2.509,9  | 2.539,5 | 2.444,5 | 1,0           | 3,7          |
| Crediti verso clientela (1)                 | 784,2   | 741,9    | 721,8   | 684,7   | 5,7           | 14,5         |
| Titoli                                      | 389,0   | 408,6    | 391,6   | 388,3   | -4,8          | 0,2          |
| Capitale e riserve (2)                      | 148,1   | 148,1    | 147,4   | 147,4   | 0,0           | 0,4          |
| <b>CONTO ECONOMICO</b>                      |         |          |         |         |               |              |
| Risultato di gestione                       | 6,0     | 21,0     | 14,2    | 4,6     |               | 30,1         |
| Utile delle attività ordinarie              | 5,6     | 17,6     | 10,5    | 3,9     |               | 44,2         |
| Utile ante imposte sul reddito              | 6,3     | 19,4     | 11,4    | 4,0     |               | 57,8         |
| Utile d'esercizio                           | 3,8     | 13,5     | 8,0     | 2,5     |               | 52,8         |
| <b>RISORSE</b>                              |         |          |         |         |               |              |
| Rete sportelli                              | 46      | 46       | 46      | 46      | 0,0           | 0,0          |
| Personale                                   | 436     | 437      | 423     | 431     | -0,2          | 1,2          |

(1) Al lordo delle presunte perdite.

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

La **Banca del Monte di Lucca SpA** evidenzia una consistente crescita delle masse complessivamente intermedie con la clientela (AFI e impieghi) pari al 3,3% da inizio anno, raggiungendo i 1.192,9 milioni. In particolare, le AFI crescono del 3,2% a 742,7 milioni, mentre gli impieghi si sviluppano del 3,4% a 450,2 milioni.

Nell'ambito delle AFI, la raccolta diretta cresce del 3,6% a 454,9 milioni, grazie soprattutto alla componente a medio/lungo termine, mentre quella indiretta segna un'espansione più rallentata a 287,8 milioni (+2,7%), in particolare a 112,7 milioni del risparmio gestito (+2,5%) ed a 175,1 milioni nel risparmio amministrato (+2,8%).

Per quanto riguarda gli impieghi a clientela (450,2 milioni; +3,4%) lo sviluppo è trainato dall'espansione della componente a medio/lungo termine che si dimensiona a 288,6 milioni (+5,8%), a fronte di un leggero contenimento di quella a breve termine (146,4 milioni; -0,7%). Il rapporto sofferenze/impieghi

lordi scende dal 4% di marzo 2004 al 3,4% corrente.

E' proseguito l'andamento in crescita del portafoglio titoli, che ammonta a 96,9 milioni (+5,4% nel trimestre).

L'utile netto a marzo 2005 è pari a 1 milione, in crescita del 48,4% sull'analogo periodo dello scorso anno. In particolare, il margine d'interesse rimane sostanzialmente stabile mentre i ricavi da servizi salgono del 21,6% a 2,4 milioni. La crescita del margine d'intermediazione è pertanto pari al 7,4% a 6,3 milioni. La crescita dei costi operativi è risultata dell'1,3% a 3,9 milioni mentre le rettifiche nette su crediti sono diminuite del 17,2% a 0,6 milioni. L'utile ordinario è risultato quindi pari a 1,8 milioni (+38,1%). Tenuto conto della componente straordinaria, sostanzialmente nulla, e delle imposte sul reddito, pari a 0,8 milioni, si perviene all'utile netto di 1 milione dell'esercizio.

**BANCA DEL MONTE DI LUCCA** (milioni di euro)

|   | 31/3/05 | 31/12/04 | 30/9/04 | 31/3/04 | Variazioni %  |              |
|---|---------|----------|---------|---------|---------------|--------------|
|   |         |          |         |         | 3/05<br>12/04 | 3/05<br>3/04 |
| <b>SITUAZIONE PATRIMONIALE</b>              |         |          |         |         |               |              |
| Totale attività                             | 613,2   | 586,7    | 565,0   | 492,6   | 4,5           | 24,5         |
| Raccolta diretta (A)                        | 454,9   | 439,1    | 419,1   | 380,5   | 3,6           | 19,5         |
| Raccolta indiretta (B)                      | 287,8   | 280,3    | 271,1   | 271,0   | 2,7           | 6,2          |
| - Risparmio gestito                         | 112,7   | 110,0    | 100,5   | 103,7   | 2,5           | 8,7          |
| - Risparmio amministrato                    | 175,1   | 170,3    | 170,6   | 167,3   | 2,8           | 4,7          |
| Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B) | 742,7   | 719,4    | 690,1   | 651,5   | 3,2           | 14,0         |
| Crediti verso clientela (1)                 | 450,2   | 435,3    | 394,8   | 364,4   | 3,4           | 23,5         |
| Titoli                                      | 96,9    | 91,9     | 101,5   | 86,0    | 5,4           | 12,6         |
| Capitale e riserve (2)                      | 24,3    | 24,3     | 24,3    | 24,0    | 0,1           | 1,1          |
| <b>CONTO ECONOMICO</b>                      |         |          |         |         |               |              |
| Risultato di gestione                       | 2,4     | 9,1      | 6,0     | 2,0     |               | 19,0         |
| Utile delle attività ordinarie              | 1,8     | 6,7      | 4,4     | 1,3     |               | 38,1         |
| Utile ante imposte sul reddito              | 1,8     | 7,1      | 4,6     | 1,3     |               | 39,9         |
| Utile d'esercizio                           | 1,0     | 4,0      | 2,7     | 0,7     |               | 48,4         |
| <b>RISORSE</b>                              |         |          |         |         |               |              |
| Rete sportelli                              | 19      | 19       | 19      | 17      | 0,0           | 11,8         |
| Personale                                   | 147     | 146      | 145     | 140     | 0,7           | 5,0          |

(1) Al lordo delle presunte perdite.

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

L'attività della **Cassa di Risparmio di Carrara SpA** si è caratterizzata per un lieve calo delle masse complessivamente intermedie con la clientela (AFI e impieghi) dello 0,4% da inizio anno a 2.230,2 milioni. In particolare, le AFI sono rimaste sostanzialmente stabili a 1.465,7 milioni, mentre gli impieghi sono diminuiti dell'1% a 764,5 milioni.

Nell'ambito delle AFI, la raccolta diretta è diminuita dello 0,9% a 807,4 milioni; tale decremento è interamente ascrivibile alla componente a breve termine (-1,3% da inizio anno), mentre quella a lungo termine è rimasta sostanzialmente stabile. La raccolta indiretta risulta in aumento dell'1,1% a 658,3 milioni; in dettaglio, si evidenzia lo sviluppo di entrambe le componenti: il risparmio amministrato ha raggiunto i 339,7 milioni (+0,6%), il risparmio gestito i 318,6 milioni (+1,6%).

Per quanto concerne gli impieghi, nel primo trimestre si è registrata una diminuzione dell'1% a 764,5 milioni. Il rapporto sofferenze/impieghi lordi è pari al 4,1%.

La consistenza del portafoglio titoli della Banca è diminuita dello 0,9% a 151,5 milioni.

Il consuntivo di conto economico dei primi tre mesi del 2005 perviene ad un utile netto di 2,1 milioni, superiore a quello del primo trimestre

2004 (1,6 milioni), in ragione dell'incremento dei dividendi, del contenimento dei costi operativi e di minori rettifiche su crediti.

Il calo del margine d'interesse a 7,6 milioni (-3,3% su base annua) e l'incremento dei dividendi sono conseguenza dell'operazione, effettuata a fine dicembre 2004, di trasferimento di titoli obbligazionari a fondi comuni.

I ricavi da servizi evidenziano nel complesso un aumento dell'11,4% a 4,9 milioni.

Complessivamente il margine d'intermediazione aumenta del 2% a 12,6 milioni.

I costi operativi diminuiscono del 2,7% a 8,7 milioni, evidenziando un significativo decremento sia delle spese generali (-15,6%), sia delle rettifiche di valore su immobilizzazioni (-22,3%), non compensate dall'incremento delle spese per il personale (+2%) e delle imposte indirette (+8,9%).

In forte diminuzione sono risultati gli accantonamenti e rettifiche (0,2 milioni), più che dimezzati su base annua. La gestione ordinaria evidenzia un utile di 3,7 milioni, superiore del 24,8% rispetto ai 3 milioni dei primi tre mesi del 2004.

Al netto di imposte sul reddito per 1,6 milioni, l'utile d'esercizio si attesta a 2,1 milioni.

## CASSA DI RISPARMIO DI CARRARA (milioni di euro)

|   | 31/3/05 | 31/12/04 | 30/9/04 | 31/3/04 | Variazioni %  |              |
|---|---------|----------|---------|---------|---------------|--------------|
|   |         |          |         |         | 3/05<br>12/04 | 3/05<br>3/04 |
| <b>SITUAZIONE PATRIMONIALE</b>              |         |          |         |         |               |              |
| Totale attività                             | 1.260,4 | 1.251,5  | 1.248,6 | 1.117,2 | 0,7           | 12,8         |
| Raccolta diretta (A)                        | 807,4   | 814,5    | 837,3   | 927,0   | -0,9          | -12,9        |
| Raccolta indiretta (B)                      | 658,3   | 651,4    | 636,2   | 614,0   | 1,1           | 7,2          |
| - Risparmio gestito                         | 318,6   | 313,6    | 312,5   | 309,4   | 1,6           | 3,0          |
| - Risparmio amministrato                    | 339,7   | 337,8    | 323,7   | 304,6   | 0,6           | 11,5         |
| Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B) | 1.465,7 | 1.465,9  | 1.473,5 | 1.541,0 | 0,0           | -4,9         |
| Crediti verso clientela (1)                 | 764,5   | 772,6    | 761,4   | 769,0   | -1,0          | -0,6         |
| Titoli                                      | 151,5   | 152,8    | 159,2   | 143,2   | -0,9          | 5,8          |
| Capitale e riserve (2)                      | 81,8    | 81,8     | 81,8    | 89,6    | 0,0           | -8,7         |
| <b>CONTO ECONOMICO</b>                      |         |          |         |         |               |              |
| Risultato di gestione                       | 3,9     | 13,8     | 10,0    | 3,4     |               | 14,6         |
| Utile delle attività ordinarie              | 3,7     | 12,8     | 8,7     | 3,0     |               | 24,8         |
| Utile ante imposte sul reddito              | 3,7     | 12,6     | 9,2     | 3,0     |               | 24,3         |
| Utile d'esercizio                           | 2,1     | 15,0     | 13,3    | 1,6     |               | 31,0         |
| <b>RISORSE</b>                              |         |          |         |         |               |              |
| Rete sportelli                              | 33      | 33       | 33      | 33      | 0,0           | 0,0          |
| Personale                                   | 364     | 364      | 365     | 366     | 0,0           | -0,5         |

(1) Al lordo delle presunte perdite.

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

La **Banca Cesare Ponti** evidenzia masse intermedie con la clientela (AFI e impieghi) pari a 1.104,9 milioni, in crescita dell'1,7% nel primo trimestre. In particolare, le AFI crescono del 2,1% a 932 milioni, mentre gli impieghi diminuiscono dello 0,2% a 172,9 milioni.

Nell'ambito delle AFI, la raccolta diretta aumenta del 5% a 247,3 milioni, la raccolta indiretta è in crescita dell'1% a 684,7 milioni, per l'espansione del risparmio gestito (233 milioni; +3,6% nel trimestre), mentre il risparmio amministrato ha fatto registrare un lieve decremento (451,7 milioni; -0,3% nel trimestre).

Gli impieghi a clientela, pari a 172,8 milioni, registrano nei tre mesi una diminuzione dello 0,3%, determinata da una contrazione del 6,6% della componente a breve e da un'espansione del 3,6% di quella a medio/lungo. Le sofferenze

ammontano a 17 milioni, in aumento trimestrale del 15,6%.

Il portafoglio titoli ammonta a 50 milioni, in diminuzione del 14,6% rispetto alla fine del 2004.

Il conto economico evidenzia alla fine di marzo un utile di 0,3 milioni, a fronte dei 0,5 milioni dell'analogo periodo dell'anno precedente. Il margine d'interesse ammonta a 1,7 milioni, in diminuzione dell'1,8% rispetto al 2004; i ricavi da servizi salgono del 20,3% a 2,3 milioni. Il margine d'intermediazione aumenta pertanto del 9,9% a 4 milioni. I costi operativi (3,3 milioni) sono inferiori a quelli del 2004 (-3,3%), mentre risultano nulle le rettifiche ed accantonamenti.

La gestione ordinaria evidenzia quindi un utile di 0,7 milioni, a fronte dei 0,3 milioni del 2004. Al netto delle imposte sul reddito, pari a 0,4 milioni, si perviene ad un utile d'esercizio di 0,3 milioni.

## BANCA CESARE PONTI (milioni di euro)

|   | 31/3/05 | 31/12/04 | 30/9/04 | 31/3/04 | Variazioni %  |              |
|---|---------|----------|---------|---------|---------------|--------------|
|   |         |          |         |         | 3/05<br>12/04 | 3/05<br>3/04 |
| <b>SITUAZIONE PATRIMONIALE</b>              |         |          |         |         |               |              |
| Totale attività                             | 290,3   | 268,0    | 245,7   | 249,0   | 8,3           | 16,6         |
| Raccolta diretta (A)                        | 247,3   | 235,6    | 216,3   | 213,9   | 5,0           | 15,6         |
| Raccolta indiretta (B)                      | 684,7   | 677,7    | 668,2   | 649,9   | 1,0           | 5,4          |
| - Risparmio gestito                         | 233,0   | 224,8    | 212,8   | 202,7   | 3,6           | 15,0         |
| - Risparmio amministrato                    | 451,7   | 452,9    | 455,4   | 447,2   | -0,2          | 1,0          |
| Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B) | 932,0   | 913,3    | 884,5   | 863,8   | 2,1           | 7,9          |
| Crediti verso clientela (1)                 | 172,8   | 173,2    | 170,6   | 163,6   | -0,3          | 5,6          |
| Titoli                                      | 50,0    | 43,6     | 40,1    | 49,0    | 14,6          | 1,9          |
| Capitale e riserve (2)                      | 19,8    | 20,4     | 17,2    | 16,8    | -3,0          | 18,4         |
| <b>CONTO ECONOMICO</b>                      |         |          |         |         |               |              |
| Risultato di gestione                       | 0,7     | 1,2      | 0,7     | 0,2     |               | 197,5        |
| Utile delle attività ordinarie              | 0,7     | -1,9     | 0,3     | 0,3     |               | 124,3        |
| Utile ante imposte sul reddito              | 0,7     | -1,8     | 0,4     | 0,4     |               | 99,7         |
| Utile d'esercizio                           | 0,3     | -0,6     | 0,5     | 0,5     |               | -26,8        |
| <b>RISORSE</b>                              |         |          |         |         |               |              |
| Rete sportelli                              | 4       | 4        | 4       | 4       | 0,0           | 0,0          |
| Personale                                   | 117     | 119      | 119     | 120     | -1,7          | -2,5         |

(1) Al lordo delle presunte perdite.

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

### Le controllate assicurative.

I premi raccolti dalle **Compagnie Assicurative** del Gruppo, Carige Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, ammontano complessivamente a 162,5 milioni, in aumento del 23,2% rispetto al primo trimestre

dell'esercizio precedente, mentre i sinistri liquidati, pari a 103,2 milioni, segnano un aumento del 6,5%. Il personale è costituito da 375 unità ed il proseguimento del processo di riorganizzazione della rete ha determinato nel trimestre un'ulteriore riduzione di 5 unità del numero delle agenzie, da 405 a 400.

## COMPAGNIE ASSICURATIVE DEL GRUPPO (migliaia di euro)

|                    | Situazione al |          |         |         | Variazione %  |              |
|--------------------|---------------|----------|---------|---------|---------------|--------------|
|                    | 31/3/05       | 31/12/04 | 30/9/04 | 31/3/04 | 3/05<br>12/04 | 3/05<br>3/04 |
| Premi emessi       | 162.540       | 715.182  | 506.150 | 131.915 |               | 23,2         |
| di cui R.C. Auto   | 60.260        | 241.654  | 181.347 | 62.951  |               | -4,3         |
| Sinistri liquidati | 103.229       | 410.337  | 286.474 | 96.886  |               | 6,5          |
| Personale          | 375           | 378      | 384     | 387     | -0,8          | -3,1         |
| Agenzie            | 400           | 405      | 407     | 413     | -1,2          | -3,1         |

Nei primi tre mesi del 2005 la **Carige Assicurazioni** evidenzia un significativo incremento dell'utile netto rispetto ai primi tre mesi dell'esercizio precedente a 2 milioni. Tale crescita beneficia del cambio di criterio sulle imposte differite, per l'allineamento a quanto fatto dalla Capogruppo, che ha determinato un beneficio fiscale di circa 1,4 milioni.

I premi complessivamente emessi nel primo trimestre 2005 sono aumentati su base annua dello 0,3% a 113,6 milioni; il proseguimento della marcata politica selettiva dei rischi ha condotto ad un'ulteriore riduzione (-4,3%) della raccolta premi *responsabilità civile auto* (R.C.Auto). I premi Auto Rischi Diversi (A.R.D.) sono anch'essi diminuiti (-3,2%), mentre i rami elementari risultano in aumento (+8,4%). Il mix di portafoglio risulta quindi significativamente riequilibrato: i premi R.C. Auto, che a marzo 2004 rappresentavano il 55,6% dei premi emessi, scendono ad una quota del 53%; i premi auto rischi diversi (A.R.D.) hanno un'incidenza dell'8,9% ed i rami elementari crescono dal 35,2% al 38,1%.

Il numero dei sinistri denunciati è rimasto sostanzialmente stabile nei 12 mesi, a seguito di una contrazione dell'8,3% del ramo R.C.Auto, più che compensato da un incremento dell'8% degli altri rami.

Le provvigioni corrisposte ad agenti risultano pari a 17,4 milioni (+1,4% annuo), mostrando un'incidenza sui premi del 15,3%, analoga a quella di marzo 2004 (15,1%). Le spese di liquidazione sostenute nel trimestre ammontano a 5,6 milioni (-3% annuo); le spese di gestione ammontano a 11,3 milioni, in linea con l'esercizio precedente, mentre il costo del personale (5,1 milioni) è sceso del 3,7%.

Le riserve tecniche, al netto della riassicurazione, sono cresciute su base annua del 3,1% a 587,9 milioni. Il personale è sceso a 323 unità, 5 unità in meno rispetto a fine 2004. E' continuata la ristrutturazione della rete, che consta attualmente di 400 agenzie, in diminuzione di 13 unità nei dodici mesi e di 5 unità da fine anno.

## CARIGE ASSICURAZIONI *(migliaia di euro)*

|                         | Situazione al |          |         |         | Variazione %  |              |
|-------------------------|---------------|----------|---------|---------|---------------|--------------|
|                         | 31/3/05       | 31/12/04 | 30/9/04 | 31/3/04 | 3/05<br>12/04 | 3/05<br>3/04 |
| Investimenti            | 655.575       | 616.814  | 603.101 | 581.192 | 6,3           | 12,8         |
| Riserve tecniche (1)    | 587.882       | 591.489  | 574.641 | 570.199 | -0,6          | 3,1          |
| Patrimonio netto        | 175.812       | 175.585  | 163.365 | 163.330 | 0,1           | 7,6          |
| Utile netto             | 2.046         | 3.055    | 2.733   | 727     |               | 181,4        |
| Premi emessi            | 113.611       | 507.277  | 364.134 | 113.265 |               | 0,3          |
| <i>di cui R.C. Auto</i> | 60.260        | 241.654  | 181.347 | 62.951  |               | -4,3         |
| <i>Quota %</i>          | 53,0%         | 47,6%    | 49,8%   | 55,6%   |               | -4,6         |
| Numero sinistri         | 27.242        | 172.810  | 112.829 | 27.120  |               | 0,4          |
| <i>di cui R.C. Auto</i> | 11.562        | 63.816   | 45.122  | 12.608  |               | -8,3         |
| Sinistri liquidati (2)  | 77.713        | 334.515  | 231.648 | 75.166  |               | 3,4          |
| Personale               | 323           | 328      | 335     | 337     | -1,5          | -4,2         |
| Agenzie                 | 400           | 405      | 407     | 413     | -1,2          | -3,1         |

(1) Al netto della riassicurazione.

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

La **Carige Vita Nuova SpA** chiude il primo trimestre con un utile netto di 216 mila euro, in diminuzione del 56,6% rispetto ai 498 mila euro dell'analogo periodo del 2004.

La raccolta premi è salita dai 18,6 milioni dei primi tre mesi del 2004 ai 48,9 milioni del primo trimestre 2005 (+162,4%). Ciò è riconducibile alla collocazione di una nuova

tranche di polizze index linked (Carige Index Protezione e Valore), la cui contabilizzazione è avvenuta nel mese di aprile, mentre la tranche di Carige Index Internazionale (25 milioni) è stata interamente venduta e contabilizzata nel primo trimestre 2005.

La componente principale è data dalle polizze di tipo linked, che nel primo trimestre 2005 sono pari a 26,6 milioni (54,4% del totale), a fronte dei 2,7 milioni del primo trimestre 2004. Il contributo derivante dalle polizze individuali (44,4% del totale) è risultato in crescita del 41,8% a 21,7 milioni, mentre quello delle polizze collettive, che rimane marginale, diminuisce del 2%.

Dal punto di vista del canale di sottoscrizione, quello bancario (38,7 milioni, 28,5 milioni in più dell'anno scorso) rappresenta circa il 79%

del totale, mentre quello agenziale (10,3 milioni) il restante 21%.

La gestione finanziaria ha manifestato un peggioramento se paragonata ai primi tre mesi del 2004: il saldo tra proventi ed oneri patrimoniali e finanziari, ovvero la componente tradizionale, risulta di 2,9 milioni, in diminuzione del 31,7% rispetto ai 4,2 milioni di marzo 2004; la gestione finanziaria dei prodotti di tipo *linked*, il cui rischio è a carico degli assicurati, è pari a 9,1 milioni, in diminuzione del 18,8% sui primi tre mesi del 2004.

Le riserve tecniche nette complessive salgono nei dodici mesi del 18,5% a 1082,4 milioni.

Il personale è aumentato nei dodici mesi di 2 unità, a 52. Nel medesimo periodo le agenzie con mandato Vita sono scese da 299 a 295.

## CARIGE VITA NUOVA (migliaia di euro)

|                          | Situazione al |           |           |           | Variazione %  |              |
|--------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|---------------|--------------|
|                          | 31/3/05       | 31/12/04  | 30/9/04   | 31/3/04   | 3/05<br>12/04 | 3/05<br>3/04 |
| Investimenti (1)         | 1.182.302     | 1.142.389 | 1.094.317 | 1.017.052 | 3,5           | 16,2         |
| Riserve tecniche (2) (3) | 1.082.386     | 1.048.576 | 998.459   | 913.105   | 3,2           | 18,5         |
| Patrimonio netto         | 53.613        | 49.600    | 49.600    | 53.026    | 8,1           | 1,1          |
| Utile netto              | 216           | 4.013     | 2.818     | 498       |               | -56,6        |
| Premi emessi lordi       | 48.929        | 207.905   | 142.016   | 18.650    |               | 162,4        |
| - Agenzie                | 10.261        | 46.690    | 28.488    | 8.459     |               | 21,3         |
| - Reti bancarie          | 38.668        | 161.215   | 113.528   | 10.191    |               | 279,4        |
| * Polizze individuali    | 21.722        | 85.782    | 54.703    | 15.227    |               | 42,7         |
| * Polizze collettive     | 611           | 4.685     | 1.409     | 624       |               | -2,1         |
| * Polizze linked         | 26.596        | 117.438   | 85.904    | 2.799     |               | 850,2        |
| Somme pagate             | 25.516        | 75.822    | 54.826    | 21.720    |               | 17,5         |
| Personale                | 52            | 50        | 49        | 50        | 4,0           | 4,0          |
| Agenzie                  | 295           | 294       | 293       | 299       | 0,3           | -1,3         |

(1) Inclusi gli investimenti allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e di fondi pensione

(2) Incluse le riserve allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e di fondi pensione.

(3) Al netto della riassicurazione.

## Le controllate finanziarie.

La **Argo Finance One Srl**, società veicolo dell'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza posta in essere dalla Carige alla fine del 2000, è entrata a far parte del Gruppo Carige nel 2001, dopo l'acquisizione del 60% del capitale della stessa da parte della

Capogruppo. L'attività della società è posta in essere dalle strutture della Banca Carige, in virtù del contratto di service esistente. Gli incassi effettuati nel primo trimestre 2005 ammontano a 5,9 milioni, valore in linea con le migliori previsioni d'incasso formulate in sede di

strutturazione dell'operazione. I fondi incassati fino ad oggi (128,6 milioni sui 165,3 milioni relativi alle 1.555 posizioni oggetto dell'operazione) hanno permesso il rimborso di tutti i titoli di Classe A (40 milioni) e di titoli di Classe B per 63,7 milioni.

La **Priamar Finance Srl**, società veicolo dell'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza posta in essere dalla Cassa di Risparmio di Savona alla fine del 2002, è entrata a far parte del Gruppo Carige dopo l'acquisizione del 60% del capitale della stessa da parte della Capogruppo. Gli incassi effettuati nel primo trimestre 2005 ammontano a 1,1 milioni; dall'inizio dell'operazione si sono incassati 9,9 milioni, importo in linea con le previsioni di incasso formulate in sede di strutturazione dell'operazione, che riguarda 942 posizioni per 28 milioni di crediti in sofferenza. Finora sono stati rimborsati titoli di Classe A per 7,2 milioni.

Completati nel 2004 la gran parte dei progetti di sviluppo ed acquisizione di prodotti ed aree di business, la **Carige Asset Management SGR SpA** ha potuto avviare il nuovo esercizio con una gamma pressoché in linea con quella prevista a regime.

Nel campo delle gestioni individuali, le GPM e GPF gestite per delega di Banca Carige sono state integrate da quelle acquisite dalla Cassa di Risparmio di Carrara. Al 31 marzo l'ammontare

complessivo dei patrimoni gestiti in delega risulta pari a 1,36 miliardi di euro.

Per quanto invece attiene le gestioni collettive in data 24 gennaio 2005 è stato avviato il collocamento dei fondi di Carige Mosaico Obbligazionario Misto e Carige Mosaico Bilanciato Obbligazionario, di nuova istituzione. A marzo 2005 la Società presenta 14 fondi pienamente operativi (di cui 12 rivolti al retail e due riservati ad investitori istituzionali), con un patrimonio complessivamente pari a 5,1 miliardi di euro. Sommando tale importo a quello delle gestioni patrimoniali in delega, il patrimonio gestito dalla Società risulta pari a 6,4 miliardi di euro.

La raggiunta operatività a pieno regime si è pienamente riflessa sul risultato economico che al 31/3/05 presenta un utile netto di 654 mila euro.

Il margine derivante dall'attività di gestione risulta nel complesso pari a 2,1 milioni di Euro.

Le principali voci di spesa per competenza riguardano le spese di *outsourcing* (385 mila euro), il costo del personale distaccato (332 mila euro), le spese riferibili alla predisposizione ed utilizzo delle strutture tecnico-informatiche (235 mila euro).

## Le altre principali controllate.

La **Galeazzo Srl** ha registrato nel trimestre un utile netto di 12 mila euro, contro i 10 mila euro del primo trimestre 2004. Nell'attivo dello stato patrimoniale sono iscritti immobili di proprietà per 1 milione di euro.

La **Columbus Carige Immobiliare SpA**, che gestisce la locazione degli immobili alle società del Gruppo, oltre ad operare nell'acquisto di immobili destinati alla rivendita (beni merce) ha chiuso il trimestre con un utile di 68 mila euro, a fronte della perdita di 15 mila euro nello stesso periodo del 2004.

Il patrimonio immobiliare della società ammonta a 31,4 milioni di euro di immobili da locare e 13,8 milioni di immobili destinati alla rivendita (beni merce).

L'attività di compravendita di immobili ha registrato nel primo trimestre 2005 acquisti per 615 mila euro e vendite per 116 mila euro.

Il primo trimestre 2004 per l'**Immobiliare Vernazza SpA** si chiude con un utile di 256 mila euro, di poco superiore ai 237 mila euro del primo trimestre 2004. A garantire un flusso di reddito positivo sono essenzialmente i fitti attivi che, nei primi tre mesi del 2005, ammontano a 556 mila euro.

Il patrimonio immobiliare ammonta a 5,4 milioni di euro.

Il risultato dell'**Immobiliare Carisa Srl**, società partecipata al 100% dalla Cassa di Risparmio di Savona SpA, è positivo per 3 mila euro, a fronte di un saldo leggermente negativo nel primo trimestre del 2004. Il patrimonio immobiliare, costituito da beni merce, ossia immobili destinati alla rivendita, è pari a 4,4 milioni di euro.

Il **Centro Fiduciario CF SpA** nei tre mesi ha realizzato un utile netto di 38 mila euro, in lieve crescita rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il risultato economico è influenzato dalla crescita dei costi del personale; nel complesso i costi della produzione, pari a 157 mila euro, hanno fatto registrare un incremento annuo del 9,5%. I ricavi caratteristici risultano pari a 215 mila euro, in crescita del 6,8% rispetto al 2004, in conseguenza della forte crescita delle commissioni fiduciarie, salite a 147 mila euro (+18,4%).

Il personale è stabile a 8 unità, di cui 6 comandate dalla Capogruppo.

## I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA FINE DEL TRIMESTRE

Nel corso del mese di aprile si sono tenute le Assemblee ordinarie delle Società del Gruppo Carige che hanno approvato i rispettivi bilanci al 31/12/2004.

L'Assemblea ordinaria della Cassa di Risparmio di Savona SpA, tenutasi il 15 aprile, ha confermato nelle cariche di Presidente del Collegio Sindacale il Dott. Antonio Semeria e di Sindaco effettivo il Dott. Andrea Traverso; nel contempo l'Assemblea ha altresì nominato la Dott.ssa Fabrizia Giribaldi quale Sindaco supplente.

In data 26 aprile l'Assemblea ordinaria della Banca Cesare Ponti SpA – preso atto delle intervenute dimissioni dalla carica di sindaco effettivo del Prof. Michele Bonaduce – ha deliberato di nominare quale nuovo membro del Collegio Sindacale il Dott. Andrea Rittatore Vonwiller, che resterà in carica sino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2006, data di scadenza dell'intero Collegio Sindacale.

L'Assemblea ordinaria della Capogruppo, tenutasi il 28 aprile, ha tra l'altro provveduto al rinnovo del Collegio Sindacale per gli esercizi 2005–2007, che risulta essere composto dal Dott. Antonio Semeria, Presidente, dal Dott. Massimo Scotton e dal Dott. Andrea Traverso, Sindaci effettivi, dal Rag. Adriano Lunardi e dal Rag. Luigi Sardano, Sindaci supplenti.

L'Assemblea speciale degli Azionisti di Risparmio della Banca Carige SpA, tenutasi il 28 aprile, ha

confermato nella carica di rappresentante degli Azionisti di Risparmio il Dott. Giancarlo Bach.

## NOTE ESPLICATIVE

La relazione trimestrale consolidata del Gruppo Banca Carige al 31 marzo 2005 è stata predisposta ai sensi del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971.

In merito si evidenzia quanto segue:

- la situazione patrimoniale ed economica è stata redatta sulla base degli stessi criteri contabili e di valutazione utilizzati nel bilancio d'esercizio 2004;
- a partire dal 31 gennaio 2005, in linea con le prescrizioni dei principi contabili internazionali e con la normativa fiscale, i titoli quotati sono stati valutati adottando la quotazione ufficiale del giorno di chiusura del periodo (fondi comuni di investimento compresi), i titoli non quotati al presunto valore di realizzo (determinato con le modalità d'uso);
- il conto economico infrannuale è stato redatto secondo il principio della competenza economica;
- l'utile netto dell'esercizio 2004 è stato ricondotto alla voce "Altre passività" per l'importo che, in base alla delibera assembleare, non verrà accantonato a riserve;
- il conto economico riclassificato è stato redatto in conformità allo schema proposto dall'ABI con comunicazione del 31 marzo 2000;
- gli schemi contabili utilizzati per il consolidamento sono quelli predisposti con riferimento al 31/3/2005 dalle società controllate;
- relativamente all'area di consolidamento si evidenzia che
- il Gruppo ha una influenza notevole su U.C. Sport e Sicurezza (equity 49,876%), Atoma Srl (equity 39,876%), Assistars Srl (equity 20,439%), BDA SpA (equity 11,963%), e Società Consortile per il Diploma di Giurista d'Impresa a r.l. (equity 22,727%). Per tali società si è ritenuto di mantenere la valutazione effettuata nei bilanci individuali, in quanto la loro valutazione con il metodo

del patrimonio netto avrebbe avuto effetti non significativi;

- Carige Assicurazioni SpA nel corso del trimestre ha acquistato il 100% della società Dafne Immobiliare Srl al prezzo di 17.524 migliaia di euro; inoltre ha convertito 16.876 migliaia di euro di credito vantato verso la società immobiliare in versamento in conto capitale. Complessivamente la partecipazione in Dafne Immobiliare Srl nel bilancio di Carige Assicurazioni SpA ammonta quindi a 34.400 migliaia di euro. La differenza positiva rilevata rispetto al patrimonio netto della società, determinato in base ad una situazione appositamente redatta al 31/01/2005, è stata di 16.952

migliaia di euro ed è totalmente riferibile al maggior valore dell'immobile di proprietà della società. Tale maggior valore viene ammortizzato con l'aliquota annua dell'1,5% in analogia agli altri immobili del gruppo. Così come per le altre società controllate attraverso le società assicurative, alla Dafne Immobiliare Srl non viene attribuito un valore autonomo nel bilancio consolidato, ma la stessa contribuisce alla valutazione in base al patrimonio netto consolidato della controllante Carige Assicurazioni SpA.

la situazione patrimoniale ed economica trimestrale non è oggetto di revisione contabile da parte del revisore indipendente.

Genova, 9 maggio 2005

Il Consiglio di Amministrazione



# PROSPETTI CONTABILI

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

### ATTIVO

|   | 31/3/05    | 31/12/04   | 30/9/04    | 31/3/04    | Variazioni %  |              |
|---|------------|------------|------------|------------|---------------|--------------|
|   |            |            |            |            | 3/05<br>12/04 | 3/05<br>3/04 |
| <i>(importi in migliaia di euro)</i>  |            |            |            |            |               |              |
| <b>10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI</b>                              | 173.095    | 189.643    | 144.792    | 144.139    | - 8,7         | 20,1         |
| <b>20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI</b> | 558.216    | 663.505    | 695.244    | 660.234    | - 15,9        | - 15,5       |
| <b>30 - CREDITI VERSO BANCHE:</b>   | 1.226.867  | 1.566.753  | 1.789.081  | 1.341.622  | - 21,7        | - 8,6        |
| (a) a vista   | 284.252    | 267.352    | 165.848    | 243.919    | 6,3           | 16,5         |
| (b) altri crediti   | 942.615    | 1.299.401  | 1.623.233  | 1.097.703  | - 27,5        | - 14,1       |
| <b>40 - CREDITI VERSO CLIENTELA</b>   | 10.893.198 | 10.599.765 | 10.046.439 | 10.304.206 | 2,8           | 5,7          |
| di cui:   |            |            |            |            |               |              |
| - crediti con fondi di terzi in amministrazione   | 206        | 817        | 853        | 1.163      | - 74,8        | - 82,3       |
| <b>50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:</b>  | 1.628.384  | 1.530.526  | 1.945.177  | 1.858.113  | 6,4           | - 12,4       |
| (a) di emittenti pubblici   | 972.145    | 987.018    | 885.939    | 1.026.969  | - 1,5         | - 5,3        |
| (b) di banche   | 182.396    | 148.770    | 492.281    | 485.886    | 22,6          | - 62,5       |
| di cui:   |            |            |            |            |               |              |
| - titoli propri   | 115.816    | 100.484    | 89.630     | 83.748     | 15,3          | 38,3         |
| (c) di enti finanziari  | 336.203    | 331.749    | 432.303    | 253.180    | 1,3           | 32,8         |
| di cui:   |            |            |            |            |               |              |
| - titoli propri   | -          | -          | -          | -          | ...           | ...          |
| (d) di altri emittenti  | 137.640    | 62.989     | 134.654    | 92.078     | ...           | 49,5         |
| <b>60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE</b>  | 1.089.413  | 858.734    | 187.079    | 153.285    | 26,9          | ...          |
| <b>70 - PARTECIPAZIONI</b>  | 80.992     | 85.069     | 81.719     | 78.994     | - 4,8         | 2,5          |
| (a) valutate a patrimonio netto   | 60.470     | 64.561     | 58.227     | 58.563     | - 6,3         | 3,3          |
| (b) altre   | 20.522     | 20.508     | 23.492     | 20.431     | 0,1           | 0,4          |
| <b>80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO</b>  | 233.277    | 232.803    | 209.172    | 196.200    | 0,2           | 18,9         |
| (a) valutate a patrimonio netto   | 233.277    | 232.803    | 209.172    | 196.200    | 0,2           | 18,9         |
| (b) altre   | -          | -          | -          | -          | ...           | ...          |
| <b>90 - DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO</b>   | 185.577    | 188.394    | 165.627    | 169.049    | - 1,5         | 9,8          |
| <b>100 - DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO</b>  | 13.476     | 14.026     | 14.571     | 15.709     | - 3,9         | - 14,2       |
| <b>110 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>   | 457.650    | 462.009    | 462.728    | 470.623    | - 0,9         | - 2,8        |
| di cui:   |            |            |            |            |               |              |
| - costi di impianto   | 2.167      | 2.397      | 2.618      | 3.043      | - 9,6         | - 28,8       |
| - avviamento  | 428.372    | 431.849    | 434.485    | 439.756    | - 0,8         | - 2,6        |
| <b>120 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>   | 1.186.833  | 1.176.083  | 1.074.835  | 1.031.742  | 0,9           | 15,0         |
| <b>140 - AZIONI O QUOTE PROPRIE</b>   | 5.203      | 1.301      | 49.694     | 12.418     | ...           | - 58,1       |
| <i>(valore nominale: ...)</i>   |            |            |            |            |               |              |
| <b>150 - ALTRE ATTIVITA'</b>  | 822.539    | 793.066    | 910.450    | 1.115.802  | 3,7           | - 26,3       |
| <b>160 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:</b>   | 137.077    | 113.547    | 142.424    | 132.744    | 20,7          | 3,3          |
| (a) ratei attivi  | 128.377    | 106.147    | 133.074    | 119.057    | 20,9          | 7,8          |
| (b) risconti attivi   | 8.700      | 7.400      | 9.350      | 13.687     | 17,6          | - 36,4       |
| di cui:   |            |            |            |            |               |              |
| - disaggio di emissione su titoli   | -          | 2.745      | 2.973      | 3.389      | ...           | - 100,0      |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>   | 18.691.797 | 18.475.224 | 17.919.032 | 17.684.880 | 1,2           | 5,7          |

**PASSIVO**

|  | 31/3/05   | 31/12/04  | 30/9/04   | 31/3/04   | Variazioni % |        |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|--------|
|  |           |           |           |           | 3/05         | 3/05   |
| <i>(importi in migliaia di euro)</i>                               |           |           |           |           | 12/04        | 3/04   |
| <b>10 - DEBITI VERSO BANCHE:</b>                                   | 1.553.368 | 979.342   | 1.105.035 | 916.366   | 58,6         | 69,5   |
| (a) a vista  | 120.266   | 13.794    | 41.731    | 28.473    | ...          | ...    |
| (b) a termine o con preavviso                                      | 1.433.102 | 965.548   | 1.063.304 | 887.893   | 48,4         | 61,4   |
| <b>20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:</b>                                | 8.163.526 | 8.416.843 | 7.815.382 | 7.627.084 | - 3,0        | 7,0    |
| (a) a vista  | 7.783.700 | 8.030.071 | 7.452.360 | 7.109.067 | - 3,1        | 9,5    |
| (b) a termine o con preavviso                                      | 379.826   | 386.772   | 363.022   | 518.017   | - 1,8        | - 26,7 |
| <b>30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:</b>                        | 5.048.259 | 5.332.443 | 5.239.438 | 5.067.738 | - 5,3        | - 0,4  |
| (a) obbligazioni   | 4.647.186 | 4.927.471 | 4.836.874 | 4.626.179 | - 5,7        | 0,5    |
| (b) certificati di deposito  | 310.208   | 321.443   | 326.437   | 347.636   | - 3,5        | - 10,8 |
| (c) altri titoli   | 90.865    | 83.529    | 76.127    | 93.923    | 8,8          | - 3,3  |
| <b>40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE</b>                      | 787       | 968       | 970       | 1.281     | - 18,7       | - 38,6 |
| <b>50 - ALTRE PASSIVITA'</b>                                       | 917.244   | 781.214   | 895.497   | 1.184.304 | 17,4         | - 22,5 |
| <b>60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:</b>                              | 165.953   | 177.519   | 177.174   | 157.200   | - 6,5        | 5,6    |
| (a) ratei passivi  | 89.536    | 96.289    | 100.808   | 87.164    | - 7,0        | 2,7    |
| (b) risconti passivi   | 76.417    | 81.230    | 76.366    | 70.036    | - 5,9        | 9,1    |
| <b>70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO<br/>DI LAVORO SUBORDINATO</b> | 111.853   | 111.164   | 108.936   | 107.876   | 0,6          | 3,7    |
| <b>80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>                              | 511.396   | 475.779   | 424.948   | 490.019   | 7,5          | 4,4    |
| (a) fondi di quiescenza e per obblighi simili                      | 319.286   | 319.343   | 312.863   | 313.726   | - 0,0        | 1,8    |
| (b) fondi imposte e tasse  | 147.286   | 113.654   | 87.161    | 133.946   | 29,6         | 10,0   |
| (c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri              | -         | -         | 563       | -         | ...          | ...    |
| (d) altri fondi  | 44.824    | 42.782    | 24.361    | 42.347    | 4,8          | 5,8    |
| <b>90 - FONDI RISCHI SU CREDITI</b>                                | 1.922     | 1.922     | 7.231     | 20.197    | -            | - 90,5 |
| <b>100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI</b>                     | 100       | 100       | 100       | 100       | -            | -      |
| <b>110 - PASSIVITA' SUBORDINATE</b>                                | 598.056   | 519.555   | 517.055   | 520.031   | 15,1         | 15,0   |
| <b>130 - DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO</b>               | 43.176    | 43.176    | 43.176    | 34.953    | -            | - 23,5 |
| <b>140 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)</b>               | 34.912    | 34.686    | 25.221    | 26.480    | 0,7          | 31,8   |
| <b>150 - CAPITALE</b>  | 1.113.327 | 1.113.327 | 1.113.327 | 1.113.327 | -            | -      |
| <b>160 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE</b>                             | 262.839   | 262.839   | 260.620   | 256.977   | -            | - 2,3  |
| <b>170 - RISERVE:</b>  | 132.136   | 114.762   | 114.612   | 128.931   | 15,1         | 2,5    |
| (a) riserva legale   | 88.725    | 77.971    | 64.918    | 77.971    | 13,8         | 13,8   |
| (b) riserva per azioni o quote proprie                             | 5.203     | 1.301     | 49.694    | 12.418    | ...          | - 58,1 |
| (c) riserve statutarie   | -         | -         | -         | -         | ...          | ...    |
| (d) altre riserve  | 38.208    | 35.490    | -         | 38.542    | 7,7          | - 0,9  |
| <b>180 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE</b>                              | 8.649     | 8.649     | 8.649     | 8.649     | -            | -      |
| <b>200 - UTILE D'ESERCIZIO</b>                                     | 24.294    | 100.936   | 61.661    | 23.367    | - 75,9       | 4,0    |

|                           |            |            |            |            |     |     |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|-----|-----|
| <b>TOTALE DEL PASSIVO</b> | 18.691.797 | 18.475.224 | 17.919.032 | 17.684.880 | 1,2 | 5,7 |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|-----|-----|

**GARANZIE E IMPEGNI**

|   |           |           |           |           |        |       |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|-------|
| <b>10 - GARANZIE RILASCIATE</b>         | 1.233.779 | 1.242.876 | 1.235.392 | 1.243.910 | - 0,7  | - 0,8 |
| di cui:                                 |           |           |           |           |        |       |
| - accettazioni                          | 6.519     | 5.593     | 3.400     | 6.606     | 16,6   | - 1,3 |
| - altre garanzie                        | 1.227.260 | 1.237.283 | 1.231.992 | 1.237.304 | - 0,8  | - 0,8 |
| <b>20 - IMPEGNI</b>                     | 1.194.912 | 1.440.989 | 920.647   | 837.350   | - 17,1 | 42,7  |
| di cui:                                 |           |           |           |           |        |       |
| - per vendite con obbligo di riacquisto | -         | -         | -         | -         | ...    | ...   |

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| <i>(importi in migliaia di euro)</i>   | 31/3/05  | 31/12/04 | 30/9/04  | 31/3/04  | Variazione %<br>3/05 - 3/04 |
|--|----------|----------|----------|----------|-----------------------------|
| <b>10 - INTERESSI ATTIVI</b>   |          |          |          |          |                             |
| <b>E PROVENTI ASSIMILATI</b>   | 183.889  | 694.586  | 506.039  | 158.769  | 15,8                        |
| di cui:  |          |          |          |          |                             |
| - su crediti verso clientela   | 134.008  | 521.547  | 390.857  | 132.023  | 1,5                         |
| - su titoli di debito  | 43.591   | 143.364  | 94.253   | 21.811   | 99,9                        |
| <b>20 - INTERESSI PASSIVI</b>  |          |          |          |          |                             |
| <b>E ONERI ASSIMILATI</b>  | -87.135  | -289.512 | -201.190 | -57.388  | 51,8                        |
| di cui:  |          |          |          |          |                             |
| - su debiti verso clientela  | -14.612  | -56.195  | -40.005  | -13.619  | 7,3                         |
| - su debiti rappresentati da titoli  | -40.305  | -155.778 | -115.920 | -36.453  | 10,6                        |
| <b>30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:</b>  | 4.895    | 4.306    | 3.533    | 260      | ...                         |
| (a) su azioni, quote e altri titoli di capitale                                      | 4.895    | 1.667    | 894      | 260      | ...                         |
| (b) su partecipazioni  | -        | 2.639    | 2.639    | -        | ...                         |
| (c) su partecipazioni in imprese del gruppo  | -        | -        | -        | -        | ...                         |
| <b>40 - COMMISSIONI ATTIVE</b>   | 60.298   | 225.757  | 166.984  | 55.268   | 9,1                         |
| <b>50 - COMMISSIONI PASSIVE</b>  | -4.567   | -19.580  | -13.713  | -3.559   | 28,3                        |
| <b>60 - PROFITTI (PERDITE)</b>   |          |          |          |          |                             |
| <b>DA OPERAZIONI FINANZIARIE</b>   | 16.365   | 22.920   | 1.886    | 4.501    | ...                         |
| <b>70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE</b>   | 49.567   | 242.852  | 191.397  | 42.051   | 17,9                        |
| <b>80 - SPESE AMMINISTRATIVE:</b>  | -119.864 | -470.598 | -333.982 | -105.941 | 13,1                        |
| (a) spese per il personale   | -76.159  | -291.869 | -206.848 | -67.957  | 12,1                        |
| di cui:  |          |          |          |          |                             |
| - salari e stipendi  | -52.402  | -190.275 | -137.789 | -44.991  | 16,5                        |
| - oneri sociali  | -13.174  | -52.832  | -37.923  | -12.413  | 6,1                         |
| - trattamento di fine rapporto   | -3.208   | -11.358  | -9.198   | -3.149   | 1,9                         |
| - trattamento di quiescenza e simili   | -4.297   | -25.281  | -12.762  | -4.076   | 5,4                         |
| (b) altre spese amministrative   | -43.705  | -178.729 | -127.134 | -37.984  | 15,1                        |
| <b>90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI</b>                                 |          |          |          |          |                             |
| <b>IMMATERIALI E MATERIALI</b>   | -39.997  | -143.829 | -109.214 | -37.225  | 7,4                         |
| <b>100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI</b>                                       | -470     | -1.789   | -3.141   | -863     | -45,5                       |
| <b>110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE</b>   | -1.051   | -10.662  | -7.252   | -1.040   | 1,1                         |
| <b>120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI</b> | -14.655  | -151.329 | -119.890 | -13.651  | 7,4                         |
| <b>130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI</b> | 1.793    | 9.010    | 5.666    | 2.024    | -11,4                       |
| <b>140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI</b>                               | -38      | -1.470   | -78      | -22      | 72,7                        |
| <b>150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>                    | -        | -        | -        | -        | ...                         |
| <b>160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>                       | -        | 2        | 2        | -        | ...                         |
| <b>170 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO</b>       | 316      | 23.507   | 5.915    | 1.269    | -75,1                       |
| <b>180 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>   | 49.346   | 134.171  | 92.962   | 44.453   | 11,0                        |
| <b>190 - PROVENTI STRAORDINARI</b>   | 1.934    | 25.908   | 10.650   | 691      | ...                         |
| <b>200 - ONERI STRAORDINARI</b>  | -1.512   | -8.690   | -5.074   | -2.082   | -27,4                       |
| <b>210 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO</b>   | 422      | 17.218   | 5.576    | -1.391   | -130,3                      |
| <b>230 - VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI</b>                        | -        | -        | -        | -        | ...                         |
| <b>240 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>                                      | -24.513  | -47.269  | -34.791  | -19.124  | 28,2                        |
| <b>250 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI</b>                      | -961     | -3.184   | -2.086   | -571     | 68,3                        |
| <b>260 - UTILE D'ESERCIZIO</b>   | 24.294   | 100.936  | 61.661   | 23.367   | 4,0                         |