

SCHEMI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

	31/12/06	31/12/05
10 - Cassa e disponibilità liquide	176.196.669	156.986.887
20 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.779.675.077	2.029.427.409
40 - Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.078.126.303	776.418.682
60 - Crediti verso banche	1.345.626.655	955.396.208
70 - Crediti verso clientela	12.868.835.309	11.272.526.482
80 - Derivati di copertura	17.422.939	54.984.727
100 - Partecipazioni	950.053.753	895.794.616
110 - Attività materiali	644.342.061	629.396.623
120 - Attività immateriali	466.315.516	461.101.260
di cui:		
- avviamento	446.641.527	446.641.527
130 - Attività fiscali	179.188.922	259.312.141
a) correnti	42.917.563	115.265.985
b) anticipate	136.271.359	144.046.156
150 - Altre attività	385.834.156	534.529.362
Totale dell'attivo	19.891.617.360	18.025.874.397

PASSIVO

	31/12/06	31/12/05
10 - Debiti verso banche	2.006.786.812	1.179.575.357
20 - Debiti verso clientela	8.195.325.356	7.841.871.021
30 - Titoli in circolazione	4.957.986.262	4.675.407.827
40 - Passività finanziarie di negoziazione	166.597.631	151.120.246
50 - Passività finanziarie valutate al fair value	550.754.727	484.226.992
60 - Derivati di copertura	20.657.380	39.697.026
80 - Passività fiscali	255.354.840	260.473.034
a) correnti	63.503.784	66.445.641
b) differite	191.851.056	194.027.393
100 - Altre passività	560.982.401	638.284.336
110 - Trattamento di fine rapporto del personale	85.044.000	88.614.000
120 - Fondi per rischi e oneri:	333.522.747	345.483.658
a) quiescenza e obblighi simili	298.202.000	296.791.000
b) altri fondi	35.320.747	48.692.658
130 - Riserve da valutazione	637.362.259	698.525.747
150 - Strumenti di capitale	5.227.685	11.517.292
160 - Riserve	146.543.987	97.641.296
170 - Sovrapprezzi di emissione	438.102.910	263.211.456
180 - Capitale	1.374.458.662	1.113.326.839
190 - Azioni proprie (-)	(426)	(426)
200 - Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	156.910.127	136.898.696
Totale del passivo e del patrimonio netto	19.891.617.360	18.025.874.397

CONTO ECONOMICO

Voci	2006	2005
Interessi attivi e proventi assimilati	767.544.339	735.641.420
Interessi passivi e oneri assimilati	(354.226.358)	(382.037.313)
Margine di interesse	413.317.981	353.604.107
Commissioni attive	227.694.656	232.509.973
Commissioni passive	(30.321.671)	(43.691.005)
Commissioni nette	197.372.985	188.818.968
Dividendi e proventi simili	44.405.981	49.025.081
Risultato netto dell'attività di negoziazione	32.399.678	45.337.146
Risultato netto dell'attività di copertura	(2.534.443)	(1.376.395)
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di	5.518.592	(2.978.492)
a) crediti	1.527.984	2.074.762
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.736.606	(6.949)
d) passività finanziarie	2.254.002	(5.046.305)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	841.588	(276.667)
Margine di intermediazione	691.322.362	632.153.748
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(85.976.998)	(44.335.493)
a) crediti	(82.801.832)	(42.968.589)
b) attività finanziarie disp. per la vendita	(2.999.005)	-
d) altre operazioni finanziarie	(176.161)	(1.366.904)
Risultato netto della gestione finanziaria	605.345.364	587.818.255
Spese amministrative:	(401.305.054)	(413.735.491)
a) spese per il personale	(236.050.680)	(257.951.926)
b) altre spese amministrative	(165.254.374)	(155.783.565)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(6.177.728)	(5.677.447)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(10.035.062)	(10.260.312)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(6.353.119)	(7.269.655)
Altri oneri/proventi di gestione	56.479.567	43.304.635
Costi operativi	(367.391.396)	(393.638.270)
Utili (Perdite) delle partecipazioni	(40.706)	(180.000)
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	49.901	(27.400)
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	237.963.163	193.972.585
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(81.053.036)	(57.073.889)
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	156.910.127	136.898.696
Utile (Perdita) d'esercizio	156.910.127	136.898.696

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Esistenze al 31/12/2005	Modifica saldi apertura	Esistenze all'1/1/2006	Allocazione risultato esercizio precedente			Variazioni dell'esercizio					Patrimonio netto al 31/12/2006	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto				Utile (Perdita) di Esercizio 31/12/2006		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale			Derivati su proprie azioni
Capitale:	1.113.326.839	-	1.113.326.839	-	-	-	261.131.823	-	-	-	-	-	1.374.458.662
a) azioni ordinarie	959.897.518	-	959.897.518	-	-	-	239.213.349	-	-	-	-	-	1.199.110.867
b) altre azioni	153.429.321	-	153.429.321	-	-	-	21.918.474	-	-	-	-	-	175.347.795
Sovrapprezzi di emissione	263.211.456	-	263.211.456	-	-	-	171.239.092	-	-	3.652.362	-	-	438.102.910
Riserve:	97.641.296	-	97.641.296	48.902.206	-	485	-	-	-	-	-	-	146.543.987
a) di utili	68.711.932	-	68.711.932	48.902.206	-	485	-	-	-	-	-	-	117.614.623
b) altre	28.929.364	-	28.929.364	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.929.364
Riserve da valutazione:	698.525.747	-	698.525.747	-	-	101.038.069	(162.201.557)	-	-	-	-	-	637.362.259
a) disponibili per la vendita	527.020.590	-	527.020.590	-	-	100.403.675	-	-	-	-	-	-	627.424.265
b) copertura flussi finanziari	(1.288.559)	-	(1.288.559)	-	-	634.394	-	-	-	-	-	-	(654.165)
c) leggi speciali di rivalutazione	172.793.716	-	172.793.716	-	-	-	(162.201.557)	-	-	-	-	-	10.592.159
Strumenti di capitale	11.517.292	-	11.517.292	-	-	-	-	-	(6.289.607)	-	-	-	5.227.685
Azioni proprie	(426)	-	(426)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(426)
Utile di esercizio	136.898.696	-	136.898.696	(48.902.206)	(87.996.490)	-	-	-	-	-	-	156.910.127	156.910.127
Patrimonio netto	2.321.120.900	-	2.321.120.900	-	(87.996.490)	101.038.554	270.169.358	-	(2.637.245)	-	-	156.910.127	2.758.605.204

	Esistenze al 31/12/2004	Modifica saldi apertura	Esistenze all'1/1/2005	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve	Variazioni dell'esercizio					Patrimonio netto al 31/12/2005	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Operazioni sul patrimonio netto						Utile (Perdita) di Esercizio 31/12/2005
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		
Capitale:	1.113.326.839	-	1.113.326.839	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.113.326.839
a) azioni ordinarie	959.897.518	-	959.897.518	-	-	-	-	-	-	-	-	-	959.897.518
b) altre azioni	153.429.321	-	153.429.321	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153.429.321
Sovrapprezzi di emissione	262.838.899	-	262.838.899	-	-	372.557	-	-	-	-	-	-	263.211.456
Riserve:	224.583.493	(133.455.158)	91.128.335	6.512.961	-	-	-	-	-	-	-	-	97.641.296
a) di utili	195.654.129	(133.455.158)	62.198.971	6.512.961	-	-	-	-	-	-	-	-	68.711.932
b) altre	28.929.364	-	28.929.364	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.929.364
Riserve da valutazione:	172.793.716	538.443.347	711.237.063	-	-	(12.711.316)	-	-	-	-	-	-	698.525.747
a) disponibili per la vendita	-	539.349.116	539.349.116	-	-	(12.328.526)	-	-	-	-	-	-	527.020.590
b) copertura flussi finanziari	-	(905.769)	(905.769)	-	-	(382.790)	-	-	-	-	-	-	(1.288.559)
c) leggi speciali di rivalutazione	172.793.716	-	172.793.716	-	-	-	-	-	-	-	-	-	172.793.716
Strumenti di capitale	-	11.402.478	11.402.478	-	-	-	-	-	114.814	-	-	-	11.517.292
Azioni proprie	(1.300.874)	-	(1.300.874)	-	-	-	1.300.448	-	-	-	-	-	(426)
Utile di esercizio	89.969.211	-	89.969.211	(6.512.961)	(83.456.250)	-	-	-	-	-	136.898.696	136.898.696	136.898.696
Patrimonio netto	1.862.211.284	416.390.667	2.278.601.951	-	(83.456.250)	(12.711.316)	1.673.005	-	-	114.814	-	136.898.696	2.321.120.900

RENDICONTO FINANZIARIO
Metodo diretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	31/12/06	31/12/05
1. Gestione	341.574.869	291.032.597
- interessi attivi incassati (+)	744.102.479	737.422.774
- interessi passivi pagati (-)	(278.719.673)	(330.412.318)
- dividendi e proventi simili (+)	9.474.660	10.287.652
- commissioni nette (+/-)	197.372.985	188.818.968
- spese per il personale (-)	(211.262.638)	(233.511.939)
- altri costi (-)	(263.240.622)	(312.015.670)
- altri ricavi (+)	165.305.081	222.383.894
- imposte e tasse (-)	(21.457.403)	8.059.236
- costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(1.811.263.183)	(658.770.425)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	299.383.281	369.264.433
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(197.923.165)	(73.773.876)
- crediti verso clientela	(1.680.331.421)	(1.470.107.319)
- crediti verso banche: a vista	(255.860.603)	70.343.832
- crediti verso banche: altri crediti	(131.075.941)	561.843.187
- altre attività	154.544.666	(116.340.682)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	1.421.227.498	443.218.555
- debiti verso banche: a vista	17.034.595	7.260.726
- debiti verso banche: altri debiti	794.595.666	41.704.619
- debiti verso clientela	241.393.725	304.994.891
- titoli in circolazione	392.676.318	(391.829.559)
- passività finanziarie di negoziazione	12.318.108	(28.889.730)
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	63.978.780	482.871.240
- altre passività	(100.769.694)	27.106.368
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(48.460.816)	75.480.727
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	34.463.414	38.510.754
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni	34.305.414	38.109.942
- vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali	158.000	400.812
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	(90.915.111)	(27.233.622)
- acquisti di partecipazioni	(54.259.137)	(2.706.932)
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	(25.088.599)	(12.755.000)
- acquisti di attività immateriali	(11.567.375)	(11.771.690)
- acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimenti	(56.451.697)	11.277.132
C. ATTIVITA' DI PROVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	76.765.095	1.300.447
- sovrapprezzo di emissione	135.353.206	
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	487.371
- distribuzione dividendi e altri finalità	(87.996.006)	(83.456.250)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	124.122.295	(81.668.432)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	19.209.782	5.089.427

- Importi espressi in unità di Euro

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo	
	31/12/06	31/12/05
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	156.986.887	151.897.460
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	19.209.782	5.089.427
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	176.196.669	156.986.887

NOTA INTEGRATIVA

Parte A

POLITICHE CONTABILI

A.1. PARTE GENERALE

SEZIONE 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il bilancio della Banca Carige, sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione nella seduta del 26 marzo 2007, è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionale IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), omologati dall'Unione Europea ed in vigore al momento dell'approvazione del presente bilancio, nonché alle connesse interpretazioni (SIC/IFRIC).

SEZIONE 2 – Principi Generali di Redazione

La redazione del bilancio della Banca Carige è avvenuta osservando i principi generali stabiliti dallo IAS1 e le indicazioni di cui alla circolare n.262/2005 della Banca d'Italia. In particolare:

- Schemi di bilancio e nota integrativa
Per quanto riguarda gli schemi di bilancio – stato patrimoniale e conto economico – non sono indicati i conti che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio né per quello precedente.

Per quanto riguarda la nota integrativa, le voci e le tabelle che non presentano importi in quanto il fenomeno è inesistente o in quanto consentito, per l'esercizio 2005, dalle disposizioni transitorie di cui alla richiamata lettera della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005, non sono state indicate.

Pertanto per il 2006 la non valorizzazione di voci di dettaglio in tabelle di nota integrativa significa che il fenomeno è inesistente.

- Unità di conto e arrotondamenti.

Il bilancio è redatto in unità di conto euro.

Negli arrotondamenti delle voci, delle sottovoci e dei "di cui" sono trascurati i decimali pari o inferiori a 50 centesimi ed elevati all'unità superiore i decimali maggiori di 50 centesimi. L'importo arrotondato delle voci va ottenuto per somma degli importi arrotondati delle sottovoci. La somma algebrica delle differenze derivanti dagli arrotondamenti operati sulle voci è ricondotta tra le "altre attività/passività" per lo stato patrimoniale e tra gli "altri proventi/oneri di gestione" per il conto economico.

La nota integrativa è redatta in migliaia di euro.

Negli arrotondamenti sono trascurate le frazioni degli importi pari o inferiori a 500 euro ed elevati al migliaio superiore le frazioni maggiori di 500 euro. In ogni caso, gli arrotondamenti dei dati contenuti nella nota integrativa vanno effettuati in modo da assicurare coerenza con gli importi figuranti negli schemi di stato patrimoniale e di conto economico.

- Rendiconto finanziario.

Il prospetto del Rendiconto finanziario è stato redatto con il metodo diretto come raccomandato dalle disposizioni della Banca d'Italia n. 262 del 2005.

- Continuità aziendale.

Il bilancio è stato redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale: pertanto le attività, le passività e le operazioni fuori bilancio sono state valutate secondo valori di funzionamento.

- Contabilizzazione per competenza economica.

I costi ed i ricavi vengono rilevati, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario, in base alla maturazione economica e secondo il criterio di correlazione.

- Coerenza di presentazione del bilancio.

La presentazione e la classificazione delle voci vengono mantenute da un esercizio all'altro allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni a meno che una variazione sia richiesta da un principio contabile internazionale o da una interpretazione oppure non sia evidente che un'altra presentazione o classificazione non sia più appropriata in termini di rilevanza e affidabilità nella rappresentazione delle informazioni. Quando la presentazione o la classificazione di voci di bilancio viene modificata gli importi comparativi, a meno che non sia fattibile, vengono riclassificati indicando anche la natura e i motivi della riclassifica.

Gli schemi di bilancio e la nota integrativa sono stati predisposti in conformità da quanto previsto dalla circolare n.262 della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005.

- Rilevanza e aggregazione.

Ogni classe rilevante di voci simili viene esposta distintamente in bilancio. Le voci di natura o destinazione dissimile vengono presentate distintamente a meno che siano irrilevanti.

- Compensazione.

Le attività, le passività, i costi e i ricavi non vengono compensati tra loro se non è richiesto o consentito da un principio contabile internazionale o da una interpretazione oppure sia espressamente previsto dagli schemi di bilancio per le banche.

- Informativa comparativa.

Le informazioni comparative vengono fornite per il periodo precedente per tutti i dati esposti nei prospetti di bilancio ad eccezione di quando un principio contabile internazionale o una interpretazione consentano diversamente.

Vengono incluse anche delle informazioni di commento qualora ciò migliori la

comprensibilità del bilancio. Nella redazione del bilancio si è comunque applicata la normativa nazionale ove compatibile con i principi IAS/IFRS. Pertanto il documento di bilancio recepisce quanto previsto in materia dal D.Lgs.87/92, dagli articoli del codice civile e dalle corrispondenti norme del TUF per le società quotate in tema di relazione sulla gestione (art.2428 c.c.), controllo contabile (art.2409-bis c.c.) e pubblicazione del bilancio (art.2435 c.c.).

SEZIONE 3 - EVENTI SUCCESSIVI

Dopo il 31 dicembre 2006 si evidenziano in ordine cronologico gli eventi di seguito indicati:

- il Consiglio di Amministrazione della Banca, tenutosi in data 22 gennaio, ha deliberato il futuro assetto dei vertici della Direzione Generale confermando, in particolare, il Direttore Generale Rag. Alfredo Sanguinetto per tutta la durata dell'attuale Consiglio fino al 30/4/2009, nonché approvando – con decorrenza 1/5/2007 – un nuovo organigramma che prevede l'istituzione di quattro Vice Direzioni Generali articolate come segue:
 - = Vice Direzione Generale Rete affidata al Dott. Carlo Arzani (con attribuzione del ruolo di Vice Direttore Generale Vicario);
 - = Vice Direzione Generale Prodotti affidata al Rag. Mario Cavanna;
 - = Vice Direzione Generale Governo e Supporto affidata al Dott. Ennio La Monica;
 - = Vice Direzione Generale Amministrazione affidata al Rag. Giacomo Ottonello.
- in data 26 febbraio, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato in ordine alla costituzione, unitamente ad altri soci, di una Newco con sottoscrizione della maggioranza relativa del capitale sociale, nonché in ordine all'erogazione di una somma pari a 2,6 milioni di massima a titolo di finanziamento soci, necessaria per l'acquisizione, da parte di quest'ultima Newco, di una partecipazione pari al 25% nel capitale della Leonardo Technology S.p.A., che a sua volta detiene il 67,21% di Genova Hight Tech S.p.A., Società che intende realizzare sull'area degli Erzelli il c.d. "Technology Village", ovvero un insieme di PMI, laboratori, istituzioni pubbliche e private – come il CNR e la Facoltà di Ingegneria – abitazioni, negozi, servizi e un grande parco urbano;
- nella medesima seduta del 26 febbraio, il Consiglio – in relazione alle disposizioni normative introdotte dalla L. n. 262/2005 (c.d. Legge sul risparmio), successivamente integrate da quelle di cui al D. Lgs. n. 303/2006, nonché all'adesione al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate, deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data 11/12/2006 - ha posto in essere le seguenti attività:
 - = ha preso atto dello schema di modifiche statutarie relative allo Statuto della Banca, con carico alla Direzione Generale di presentare al Consiglio di Amministrazione in successiva riunione lo schema definitivo dello Statuto e dell'inerente Relazione, da sottoporre all'Assemblea dei soci in sede straordinaria;
 - = ha proceduto – in particolare – all'individuazione dei Consiglieri non esecutivi e, tra questi, di quelli indipendenti, nonché all'individuazione delle controllate aventi rilevanza strategica;
 - = ha provveduto alla modifica della composizione del Comitato per il controllo interno e del Comitato per la remunerazione, tenuto conto di quanto previsto dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate, modificando altresì il documento "Compiti e modalità di funzionamento del Comitato per il controllo interno";
 - = ha approvato, sempre tenuto conto delle variazioni normative intervenute e del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate, il testo aggiornato del Regolamento in tema di operazioni con parti correlate, del Regolamento in tema di esponenti aziendali e del Codice Etico della Banca, conferendo mandato alla Direzione Generale di sottoporre al Consiglio di Amministrazione in successiva seduta le modifiche che si renderanno necessarie al Regolamento di Gruppo;
- in data 27 febbraio il Comitato Esecutivo della Banca – in relazione all'intendimento manifestato dalla Frankfurter Sparkasse di acquisire l'intera quota detenuta dalla CARIGE S.p.A. nella Frankfurter Bankgesellschaft AG, pari a n. 76.000 azioni corrispondenti al 47,50% del capitale sociale, nonché valutata l'opportunità di alienazione, considerato il venir meno della valenza

strategica per la Banca di quest'ultima – ha deliberato di approvare la cessione della suddetta partecipazione, iscritta a bilancio per euro 9.712.022,98, ad un prezzo di massima di euro 13.500.000,00 che comporterebbe una plusvalenza, per CARIGE S.p.A., pari ad euro 3.787.977,00.

- In data 20 marzo, atteso che non è stata avanzata istanza alla Banca d'Italia per l'esercizio dell'attività di gestione del risparmio, l'Assemblea dei soci della Cofid Gestioni Immobiliari SGR S.p.A., società partecipata dalla Banca Carige con una quota del 15%, ha deliberato di porre in liquidazione la società stessa.

SEZIONE 4- ALTRI ASPETTI

Non rilevano altri aspetti significativi per Banca Carige.

I principi contabili applicati per la redazione del bilancio d'impresa della Banca Carige al 31 dicembre 2006 sono illustrati qui di seguito.

L'impostazione illustrativa prevede, di norma, per ciascuna categoria di attività e passività considerata, l'indicazione dei criteri seguiti in ordine agli aspetti della classificazione, della iscrizione (iniziale e successiva), della valutazione, della cancellazione e di rilevazione delle componenti reddituali.

1. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE

In tale categoria sono classificati i titoli di debito, i titoli di capitale e i contratti derivati detenuti per negoziazione aventi un valore positivo.

Tra i contratti derivati sono inclusi quelli connessi con la *fair value option* o di copertura gestionale di attività e passività classificate nel portafoglio di negoziazione.

Le Attività finanziarie detenute per la negoziazione sono:

- iscritte inizialmente al *fair value* escludendo i costi o i ricavi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

I titoli di debito e i titoli di capitale vengono iscritti alla data di regolamento; i contratti derivati vengono iscritti alla data di sottoscrizione;

- valutate al *fair value*, dopo la prima rilevazione, con il relativo risultato imputato a conto economico.

La determinazione del *fair value* avviene con le seguenti modalità:

a) per gli strumenti quotati in un mercato attivo ai prezzi che si formano tempo per tempo sul mercato stesso. Qualora i prezzi non siano considerati significativi, applicando le modalità di cui al sub b);

b) per gli strumenti non quotati in mercati attivi ai prezzi determinati con metodi di stima e modelli di valutazione sviluppati internamente secondo le *best practices* adottate dai partecipanti al mercato;

- cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

2. ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA

In tale categoria sono classificate le attività finanziarie non derivate e quelle non classificate come Attività finanziarie detenute per la negoziazione, Attività finanziarie detenute sino a scadenza, Crediti verso banche e Crediti verso clientela.

In particolare sono incluse in tale categoria le partecipazioni diverse da quelle di controllo e da quelle collegate.

Le Attività finanziarie disponibili per la vendita sono:

- iscritte inizialmente al *fair value* includendo i costi o i ricavi da transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso, ad eccezione dei titoli di capitale non quotati in un mercato attivo - il cui *fair value* non può essere valutato in modo attendibile - che vengono iscritti al costo di acquisto.

I titoli di debito e i titoli di capitale vengono iscritti alla data di regolamento;

- valutate al *fair value*, dopo la prima rilevazione, ad eccezione dei titoli di capitale non quotati in un mercato attivo - il cui *fair value* non può essere valutato in modo attendibile - che sono valutati al costo di acquisto.

L'utile o la perdita derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati a Patrimonio netto in una specifica voce di riserva, al netto dell'effetto fiscale; nel momento in cui l'attività finanziaria viene dismessa gli utili o le perdite cumulate vengono rilevate a Conto Economico. Fanno eccezione le perdite per riduzione di valore e gli utili o le perdite su cambi, che vengono rilevati direttamente a Conto Economico nel momento in cui si manifestano.

Le perdite durevoli di valore vengono rilevate nella voce di Conto Economico denominata "Rettifiche di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita".

Qualora le ragioni della perdita durevole di valore vengano meno a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico se riferite a titoli di debito ed a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale valutati al *fair value*. Fanno eccezione i titoli di capitale valutati al co-

sto per i quali la perdita non può essere ripristinata.

La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di perdite di valore viene effettuata alla fine di ogni esercizio annuale o di una situazione infrannuale;

- cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

3. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA

In questa categoria sono classificati i titoli di debito con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa che si ha intenzione e capacità di detenere sino alla scadenza.

Qualora non sia più opportuno, per intenzione e capacità, mantenere l'attività sino a scadenza, essa viene riclassificata tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

Le Attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono:

- iscritte inizialmente al costo, includendo gli eventuali costi o ricavi direttamente attribuibili allo strumento stesso. Se la rilevazione in questa categoria avviene per riclassificazione dalle Attività finanziarie disponibili per la vendita, il *fair value* dell'attività alla data di riclassificazione costituisce nuovo costo ammortizzato.

L'attività finanziaria viene iscritta inizialmente alla data di regolamento;

- valutate, dopo la prima rilevazione, al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso dell'interesse effettivo.

Gli utili e le perdite su tali attività sono imputati a Conto Economico nel momento in cui le stesse sono cancellate o registrano una riduzione di valore, nonché tramite il processo di ammortamento.

La verifica dell'esistenza di obiettive situazioni di riduzioni di valore viene effettuata in sede di chiusura di bilancio e delle situazioni infrannuali.

L'importo della perdita - rilevata a conto economico - è calcolato come differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati calcolato al tasso di interesse effettivo originario.

Qualora i motivi della perdita di valore vengano meno, per effetto di un evento successivo al momento della rilevazione della riduzione di valore, si registra una ripresa di valore imputata a Conto economico;

- cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

La Banca Carige S.p.A. non ha attività finanziarie detenute sino alla scadenza.

4. CREDITI

In tale categoria sono classificati gli impieghi con clientela e con banche, i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine, i crediti originati da operazioni di *leasing* finanziario e di *factoring*.

Si tratta di attività finanziarie non derivate, con pagamenti fissi e determinabili che non sono quotate in un mercato attivo e non sono classificabili all'origine tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

I crediti vengono iscritti quando la Banca Carige diviene controparte contrattuale. Il credito deve essere incondizionato.

La rilevazione iniziale avviene al *fair value* che corrisponde all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, incrementato dei costi e dei ricavi di transazione direttamente attribuibili.

Nel caso in cui l'importo erogato non corrisponde al *fair value*, la rilevazione iniziale viene effettuata per un importo pari all'attualizzazione dei futuri flussi di cassa ad un tasso appropriato, con iscrizione della differenza a Conto economico.

I crediti sono valutati - successivamente alla rilevazione iniziale - al costo ammortizzato, qualora ne sussistano i presupposti. Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato ai crediti a breve termine - con scadenza sino a 18 mesi - in quanto gli effetti di tale applicazione sono irrilevanti.

Il costo ammortizzato è il valore di prima iscrizione, diminuito o aumentato del rimborso di capitale, delle rettifiche e riprese di valore e dell'ammortamento - calcolato con il metodo del tasso di interesse effettivo - della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito (per capitale ed interesse) all'ammontare erogato, includendo i costi e i ricavi connessi al credito lungo la sua vita attesa.

La stima dei flussi e della durata contrattuale tengono conto delle clausole contrattuali che possono influire sugli importi e sulle scadenze, senza considerare invece le perdite attese sul finanziamento.

Il tasso di interesse effettivo rilevato inizialmente è quello (originario) utilizzato sempre per l'attualizzazione dei futuri flussi di cassa e per la determinazione del costo ammortizzato, successivamente alla rilevazione iniziale.

Alla chiusura di ogni bilancio annuale e di situazione infrannuale viene effettuata una valutazione della perdita di valore su tutto il portafoglio crediti tenendo distinti:

- i crediti deteriorati (*non performing*). Rientrano in questa categoria le sofferenze, gli incagli, i crediti ristrutturati, i crediti soggetti al rischio paese, solamente se qualificati sofferenze o incagli, i crediti scaduti/sconfinati continuativamente da oltre 180 giorni (*past due*) solamente se qualificati incagli;
- i crediti *in bonis* (o *performing*).

Per quanto riguarda i crediti deteriorati (esclusi i *past due*) la valutazione è attribuita analiticamente ad ogni singola posizione e viene effettuata individuando sia i flussi di cassa stimati e riferiti a quelli contrattuali, sia alla previsione dei tempi di recupero delle somme stesse, operando per classi omogenee di credito.

In tale valutazione si tiene conto delle garanzie che assistono il credito e al grado di probabilità della loro liquidazione.

Per quanto riguarda i crediti *in bonis*, ivi inclusi i crediti verso controparti residenti in paesi a rischio e i *past due*, la valutazione è di tipo collettivo.

La valutazione è effettuata per categorie omogenee in termini di rischio di credito e le percentuali di perdita sono stimate tenendo conto delle serie storiche delle perdite riferibili a ciascun gruppo.

In base a tale criterio si è costituita la riserva collettiva dei crediti *in bonis*.

I crediti sono cancellati quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici connessi (fattispecie che riguarda le cessioni nonché le operazioni di cartolarizzazione) quando scadono i diritti contrattuali e quando il credito è considerato definitivamente irrecuperabile.

L'importo delle perdite è rilevato a Conto economico al netto dei fondi precedentemente ac-

cantonati. Se un credito, precedentemente svalutato, viene recuperato, l'importo viene iscritto in riduzione della voce di conto economico denominata "Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti".

Relativamente alle operazioni di cartolarizzazione effettuate, la Banca Carige, avvalendosi della deroga di cui all'IFRS 1, ha mantenuto la previgente normativa per tutte le operazioni ante 1° gennaio 2004.

L'operazione posta in essere nel 2004, non riflettendo appieno le condizioni del sostanziale trasferimento a terzi dei rischi e benefici connessi, è stata reiscritta nella situazione patrimoniale all'1.1.2005.

5. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

Le Attività finanziarie valutate al *fair value* sono:

- iscritte inizialmente al *fair value* escludendo i costi o i ricavi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso;
- valutate al *fair value*, dopo la prima rilevazione, con il relativo risultato imputato a conto economico.

La determinazione del *fair value* avviene con le seguenti modalità:

- a) per gli strumenti quotati in un mercato attivo ai prezzi che si formano tempo per tempo sul mercato stesso. Qualora i prezzi non siano considerati significativi, applicando le modalità di cui al sub b);
 - b) per gli strumenti non quotati in mercati attivi ai prezzi determinati con metodi di stima e modelli di valutazione sviluppati internamente secondo le *best practices* adottate dai partecipanti al mercato;
- cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

La Banca Carige non ha designato alcuna attività finanziaria valutata al *fair value*.

6. OPERAZIONI DI COPERTURA

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato elemento o un gruppo di elementi (*hedge item*), attribuibili ad un determinato rischio, tramite gli utili rilevabili su un diverso elemento o un diverso gruppo di elementi (*hedging instrument*) nel caso in cui quel parti-

colare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Nella Banca Carige sono applicate le seguenti tipologie di coperture:

- copertura di *fair value*, con l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di *fair value* di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio.

Questa tipologia di copertura, denominata *fair value hedge*, si riferisce a oggetti specifici, singolarmente individuati, quali ad esempio depositi interbancari, finanziamenti alla clientela, buoni postali, prestiti obbligazionari;

- copertura di flussi finanziari, con l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazioni dei flussi finanziari futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste del bilancio. Questa tipologia, denominata *cash flow hedge*, si riferisce a portafogli di passività nei quali i singoli elementi non sono individuati.

Sono stati designati come strumenti di copertura solo quelli che coinvolgono una controparte esterna.

I derivati di copertura sono valutati al *fair value*, In particolare:

- in caso di *fair value hedge*, si compensa la variazione del *fair value* dell'elemento coperto con l'opposta variazione del *fair value* dell'elemento di copertura.

Tale compensazione avviene tramite la rilevazione a Conto economico delle variazioni di valore, riferite all'elemento coperto. L'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costituisce di conseguenza l'effetto economico netto;

- in caso di *cash flow hedge*, le variazioni di *fair value* del derivato sono riportate a Patrimonio netto, per la quota efficace della copertura, e sono rilevate a Conto economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, si manifesta il *cash flow* da compensare.

Se la copertura non risulta efficace, la variazione di *fair value* del contratto di copertura deve essere imputata al Conto economico.

Le operazioni di copertura sono formalmente documentate ed assoggettate a test di verifica circa l'efficacia della copertura stessa.

La documentazione a supporto dell'operazione di copertura illustra gli elementi coinvolti, i rischi

coperti e le strategie di copertura dei rischi adottate.

La copertura si considera efficace se lo strumento di copertura è in grado di generare un flusso finanziario o una variazione di *fair value* coerente con quello dello strumento coperto.

L'efficacia della copertura è valutata all'inizio ed in modo continuato lungo la vita della stessa. Alla chiusura di ogni esercizio, o di situazione infrannuale, la Banca Carige effettua la valutazione dell'efficacia tramite i seguenti test:

- prospettici (*prospective test*), volti a dimostrare l'attesa efficacia della copertura nei periodi futuri;
- retrospettivi (*retrospective test*), volti a evidenziare il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferisce.

Nel momento in cui la copertura diviene inefficace l'*hedge accounting* deve essere cancellato ed il contratto derivato viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione. Le attività/passività coperte vengono valutate in base al criterio applicato alla categoria di appartenenza. Il nuovo valore di iscrizione è rappresentato dal *fair value* riferito all'ultimo test di efficacia superato.

7. PARTECIPAZIONI

In questa categoria sono classificate le partecipazioni in società controllate, collegate e a controllo congiunto iscritte in bilancio al costo.

L'iscrizione iniziale avviene alla data di regolamento.

Il valore contabile della partecipazione è sottoposto alla verifica della riduzione di valore, tramite il confronto tra il suo valore recuperabile e il suo valore contabile, se esistono evidenze che il valore della partecipazione possa avere subito una riduzione.

Le partecipazioni sono cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

Le partecipazioni di minoranza sono iscritte nella voce Attività finanziarie disponibili per la vendita: tra esse figura la partecipazione nella Banca d'Italia.

8. ATTIVITÀ MATERIALI

In questa categoria sono classificati i terreni, gli immobili ad uso strumentale, gli immobili ad uso investimento, gli impianti tecnici, i mobili, gli arredi ed altre attrezzature e il patrimonio artistico; sono classificati altresì i beni in attesa di locazione nell'ambito dei contratti di *leasing* finanziario.

Gli immobili ad uso strumentale sono quelli utilizzati dalla struttura ai fini della fornitura dei propri servizi o ai fini amministrativi; gli immobili ad uso investimento sono quelli detenuti per finalità di reddito.

Le Attività materiali sono:

- iscritte inizialmente al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori sostenuti, direttamente imputabili all'acquisto ed alla messa in funzione del bene;

In sede di prima applicazione degli IAS/IFRS gli immobili - ad uso strumentale e ad uso investimento - di proprietà delle aziende di credito del Gruppo, sono stati iscritti al *fair value* (*deemed cost*) quale sostituto del costo; si è proceduto alla suddivisione tra il valore del terreno ed il valore del fabbricato con conseguente ripresa a riserva di Patrimonio netto delle pregresse quote di ammortamento attribuibili ai terreni.

- valutate al costo di acquisto al netto degli ammortamenti e delle perdite durevoli di valore dopo la prima rilevazione.

Le Attività materiali sono ammortizzate lungo la loro vita utile in modo sistematico, ad esclusione di:

- terreni, acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dell'immobile, in quanto hanno vita utile indefinita.

La suddivisione del valore dell'immobile tra valore del terreno e valore del fabbricato avviene, per tutti gli immobili, sulla base di perizie di esperti iscritti agli Albi professionali;

- patrimonio artistico, in quanto la vita utile non è stimabile e il valore è normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

L'ammortamento avviene:

- per i fabbricati con una aliquota annua uniforme dell'1,5%;
- per le altre attività materiali con le aliquote fiscali ritenute adeguate anche sotto il profilo civilistico;
- cancellate nel momento in cui vengono dismesse o quando vengono meno i benefici economici futuri connessi al loro utilizzo.

9. ATTIVITÀ IMMATERIALI

In tale categoria sono classificati l'avviamento ed il software applicativo.

L'avviamento viene iscritto quando la differenza positiva tra il *fair value* degli elementi patrimoniali acquisiti e il costo di acquisto degli stessi, comprensivo degli oneri accessori, sia rappresentativo delle capacità reddituali future degli elementi acquisiti (*goodwill*).

Qualora tale differenza risulti negativa (*badwill*) o nel caso in cui il *goodwill* non sia giustificabile sulla base delle capacità reddituali future, la differenza viene portata direttamente a conto economico.

L'avviamento iscritto non è soggetto ad ammortamento. Tuttavia, con periodicità annuale, generalmente a fini di bilancio, e ogni qualvolta vi sia evidenza di perdite di valore, viene effettuato un test di verifica sull'adeguatezza del valore dell'avviamento (*impairment test*).

L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento e il suo valore di recupero, se inferiore: la conseguente rettifica di valore viene rilevata a Conto economico. Le altre attività immateriali sono iscritte se identificabili come tali, se trovano origine in diritti legali o contrattuali, e se in grado di generare benefici economici futuri.

Tali attività immateriali sono valutate al costo rettificato, inteso come prezzo di acquisto iniziale, comprensivo delle spese direttamente attribuibili al netto degli ammortamenti e delle perdite durevoli di valore ed al lordo di eventuali rivalutazioni con riparto dell'importo da ammortizzare sulla base della vita utile dell'attività immateriale.

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

L'attività immateriale viene eliminata dallo Stato patrimoniale nel momento in cui viene dismessa o non è in grado di fornire benefici economici futuri.

10. ATTIVITÀ NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE

In tale categoria sono classificate le attività possedute per la vendita.

Il Gruppo valuta tali attività al minore tra il valore contabile e il *fair value*, al netto dei costi di vendita; qualora siano state oggetto di ammortamento quest'ultimo cessa. Le stesse attività, essendo elementi operativi cessati, e le relative

risultanze economiche sono esposte separatamente nello stato patrimoniale e nel conto economico. Singole attività non correnti, unità generatrici di flussi finanziari, gruppi di esse o singole parti sono classificate come possedute per la vendita unicamente quando la vendita è ritenuta molto probabile.

La Banca Carige non ha in essere tali attività.

11. FISCALITÀ CORRENTE E DIFFERITA

La Banca Carige calcola le imposte sul reddito - correnti, differite e anticipate - sulla base delle aliquote vigenti e le stesse vengono rilevate a Conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate o accreditate direttamente a Patrimonio netto.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato secondo una previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e le imposte differite sono determinate secondo le differenze temporanee - senza limiti temporali - tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività, sulla base di criteri civilistici, ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

Le attività per imposte anticipate sono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società interessata o della capogruppo - tenuto conto dell'effetto dell'esercizio dell'opzione relativa al consolidato fiscale - di generare con continuità redditi imponibili positivi.

Le passività per imposte differite vengono iscritte in bilancio con la sola eccezione delle riserve in sospensioni di imposta in quanto la consistenza delle riserve disponibili già assoggettate a tassazione consente ragionevolmente di ritenere che non saranno effettuate operazioni di iniziativa che ne comportino la tassazione.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni rispettivamente nella voce Attività fiscali e nella voce Passività fiscali.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tenere conto sia di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

La consistenza delle Passività fiscali viene adeguata per far fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

12. FONDI PER RISCHI E ONERI

I Fondi di quiescenza e per obblighi simili, previsti da appositi regolamenti, sono iscritti fra le passività per un importo tale da assicurare la copertura dell'obbligazione discendente dagli impegni di cui ai relativi regolamenti.

L'ammontare del Fondo è calcolato con metodi attuariali da parte di un attuario indipendente.

Gli altri Fondi accolgono accantonamenti a fronte di passività con scadenza o ammontare incerti. Gli accantonamenti rappresentano la migliore stima dell'uscita richiesta per adempiere all'obbligazione; le stime vengono effettuate sia sull'esperienza passata sia su giudizi di esperti esterni all'impresa.

I Fondi vengono riesaminati alla fine di ogni esercizio ed adeguati per riflettere la migliore stima corrente; qualora risulti significativa, viene effettuata l'attualizzazione degli impegni a scadenza.

Un Fondo viene cancellato qualora l'obbligazione non è più probabile. Se dal test di verifica il fondo risulta eccedente, l'eccedenza viene portata a Conto economico.

13. DEBITI E TITOLI IN CIRCOLAZIONE

In tale categoria sono classificati i Debiti verso banche, i Debiti verso la clientela, i Titoli in circolazione e le Passività subordinate; sono inclusi altresì i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario.

I Debiti, titoli in circolazione e passività subordinate sono:

- iscritti inizialmente al *fair value* delle passività, rappresentato normalmente dall'ammontare incassato o dal prezzo di emissione, incrementato dei costi di transazione direttamente attribuibili all'emissione.

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito. Il *fair value* delle passività finanziarie eventualmente emesse a condizioni inferiori a quelle di mercato è oggetto di stima e la differenza rispetto al valore di mercato è imputata direttamente a Conto economico;

- valutati al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, dopo la rilevazione iniziale.

Le passività a breve termine per le quali il fattore temporale è trascurabile sono iscritte per il valore incassato;

- cancellati quando le passività in esame sono scadute, o estinte, o riacquistate in caso di titoli precedentemente emessi. In quest'ultimo caso la differenza tra valore contabile e importo di acquisto viene imputata a Conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri riacquistati rappresenta una nuova emissione, con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento senza alcun effetto sul Conto economico.

14. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

In tale categoria sono classificati i contratti derivati detenuti per negoziazione aventi un valore negativo, ivi inclusi quelli connessi con la *fair value option*, o di copertura gestionale di attività e passività classificate nel portafoglio di negoziazione.

Le Passività finanziarie di negoziazione sono:

- iscritte inizialmente al *fair value* escludendo i costi o ricavi di transizione direttamente attribuibili allo strumento stesso.
- iscritte alla data di sottoscrizione;
- valutate al *fair value* con il relativo risultato imputato a Conto economico;
- cancellate quando vengono meno sostanzialmente gli oneri contrattuali ad esse collegati.

15. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

La Banca Carige ha classificato in tale categoria i titoli di debito strutturati emessi dalla stessa.

I principi di iscrizione, valutazione e cancellazione sono gli stessi illustrati al punto 5. "Attività finanziarie valutate al *fair value*".

16. OPERAZIONI IN VALUTA

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio corrente della data dell'operazione.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le poste di bilancio in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio della data di chiusura;
- le poste non monetarie, valutate al costo storico, sono convertite al tasso di cambio della data dell'operazione;

- le poste non monetarie, valutate al *fair value*, sono convertite al tasso di cambio della data di chiusura.

Le differenze di cambio derivanti dal regolamento di elementi monetari od alla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali o di conversione del bilancio precedente sono imputate a Conto economico del periodo in cui sorgono.

Quando un utile o una perdita relativi a un elemento non monetario sono rilevati a Patrimonio netto, la relativa differenza di cambio è imputata a Patrimonio netto.

Quando un utile o una perdita sono rilevati a Conto economico la relativa differenza di cambio è imputata a Conto economico.

La conversione in Euro dei bilanci delle partecipate estere è effettuata applicando i tassi di cambio correnti alla data di riferimento del bilancio.

Le differenze di cambio sui patrimoni delle partecipate consolidate sono rilevate tra le Riserve del bilancio consolidato e portate a Conto economico solo nell'esercizio in cui la partecipazione viene dismessa.

17. ALTRE INFORMAZIONI

- TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il Trattamento di fine rapporto del personale e il premio di anzianità sono iscritti sulla base del loro valore attuariale calcolato da attuario indipendente.

Ai fini dell'attualizzazione viene adottato il metodo della proiezione unitaria del credito che considera la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche e statistiche e della curva demografica; il tasso di attualizzazione è un tasso di interesse di mercato.

I contributi versati in ciascun esercizio sono considerati unità separate rilevate e valutate singolarmente ai fini della determinazione dell'obbligazione finale.

Relativamente al trattamento di fine rapporto, qualora:

- il calcolo attuariale sia allineato a quello determinato secondo la prassi nazionale e qualora il fenomeno non presenti una significativa serie storica, a bilancio può essere iscritto quest'ultimo valore;
- sussistano circostanze tali da incidere sull'attendibilità della stima,

il calcolo può essere effettuato secondo la prassi nazionale.

- AZIONI PROPRIE

Le azioni proprie detenute vengono dedotte dal Patrimonio netto.

Gli utili o le perdite derivanti dalla movimentazione delle stesse vengono contabilizzati in una voce di riserva del Patrimonio netto.

- PAGAMENTI BASATI SU AZIONI

La Banca Carige non ha in essere piani di stock options a favore dei propri dipendenti e degli Amministratori.

RICONOSCIMENTO DEI RICAVI

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono percepiti o quando è probabile che saranno ricevuti i benefici economici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile.

In particolare:

- i dividendi sono rilevati a Conto economico alla data di assunzione della delibera di distribuzione da parte dell'assemblea;
- gli interessi sono rilevati sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato.

Parte B

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

**PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO

SEZIONE 1

CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE – VOCE 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	31/12/06	31/12/05
a) Cassa	176.197	156.987
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	-	-
Totale	176.197	156.987

SEZIONE 2

ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE – VOCE 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	31/12/06		31/12/05	
	Quotati	Non Quotati	Quotati	Non Quotati
A. Attività per cassa				
1. Titoli di debito	975.128	150.298	763.474	189.368
1.1 Titoli strutturati	66.585	-		
1.2 Altri titoli di debito	908.543	150.298		
2. Titoli di capitale	3.018	-	385.914	
3. Quote di O.I.C.R.	304.615	11.490	236.002	60.495
4. Finanziamenti				
4.1 Pronti contro termine attivi				
4.2 Altri				
5. Attività deteriorate				
6. Attività cedute non cancellate	234.800	-	302.781	
Totale A	1.517.561	161.788	1.688.171	249.863
B. Strumenti derivati				
1. Derivati finanziari:	-	100.010	24	90.876
1.1 di negoziazione		62.805	24	72.668
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>		37.205		18.208
1.3 altri				
2. Derivati creditizi	-	316		493
2.1 di negoziazione		316		493
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>				
2.3 altri				
Totale B	-	100.326	24	91.369
Totale (A+ B)	1.517.561	262.114	1.688.195	341.232

I titoli di debito ceduti a fronte di operazioni di pronti contro termine sono stati evidenziati nella sottovoce A.6 "Attività cedute non cancellate". I dati relativi all'esercizio 2005 sono stati riclassificati con lo stesso criterio.

La tabella 2.2 "Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti" è stata anch'essa riclassificata per i dati relativi al 2005.

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	31/12/06	31/12/05
A. Attività per cassa		
1. Titoli di debito	1.125.426	952.842
a) Governi e Banche Centrali	598.052	694.476
b) Altri enti pubblici	1.778	1.913
c) Banche	146.651	44.610
d) Altri emittenti	378.945	211.843
2. Titoli di capitale	3.018	385.914
a) Banche	1.629	382.092
b) Altri emittenti:	1.389	3.822
- Imprese di assicurazione		
- società finanziarie	1.387	81
- imprese non finanziarie	2	3.741
- altri		
3. Quote di O.I.C.R.	316.105	296.497
4. Finanziamenti		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri Enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
5. Attività deteriorate	-	
a) Governi e Banche Centrali	-	
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	-	
d) Altri soggetti		
6. Attività cedute non cancellate	234.800	302.781
a) Governi e Banche Centrali	234.549	302.781
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	251	
d) Altri emittenti		
Totale A	1.679.349	1.938.034
B. Strumenti derivati	100.326	91.393
a) Banche	51.861	48.548
b) Clientela	48.465	42.845
Totale B	100.326	91.393
Totale (A + B)	1.779.675	2.029.427

La composizione della voce 3. "Quote di O.I.C.R." è la seguente:

Tipologia valori	Importo
Azionario	13.936
Obbligazionario	59.584
Flessibile	235.239
Bilanciato	4.597
Hedge Fund	2.164
Altre tipologie	585
Totale A	316.105

2.3 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: strumenti derivati

Tipologie derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/06	Totale 31/12/05
A. Derivati quotati							
1. Derivati finanziari:	-					-	24
* Con scambio di capitale	-					-	24
- Opzioni acquistate							
- Altri derivati						-	24
* Senza scambio di capitale							-
- Opzioni acquistate							
- Altri derivati							
2. Derivati creditizi:							-
* Con scambio di capitale							
* Senza scambio di capitale							
Totale A	-					-	24
B. Derivati non quotati							
1. Derivati finanziari:	17.398	8.900	73.712			100.010	90.876
* Con scambio di capitale	9	8.900	-			8.909	26.654
- Opzioni acquistate		4.622				4.622	14.495
- Altri derivati	9	4.278				4.287	12.159
* Senza scambio di capitale	17.389		73.712			91.101	64.222
- Opzioni acquistate	2.344	-	73.712			76.056	40.318
- Altri derivati	15.045	-				15.045	23.904
2. Derivati creditizi:				316		316	493
* Con scambio di capitale				170			188
* Senza scambio di capitale				146			305
Totale B	17.398	8.900	73.712	316		100.326	91.369
Totale (A+ B)	17.398	8.900	73.712	316		100.326	91.393

2.4 Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R. finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	1.255.623	385.914	296.497	- 1.938.034
B. Aumenti	5.768.137	147.533	152.967	- 6.068.637
B1.Acquisti	5.668.619	118.879	147.468	5.934.966
B2.Variazioni positive di <i>fair value</i>	19.038	56	4.302	23.396
B3.Altre variazioni	80.480	28.598	1.197	110.275
C. Diminuzioni	5.663.534	530.429	133.359	- 6.327.322
C1.Vendite	5.423.137	529.971	132.811	6.085.919
C2.Rimborsi	141.343			141.343
C3.Variazioni negative di <i>fair value</i>	17.556	177	547	18.280
C4.Altre variazioni	81.498	281	1	81.780
D. Rimanezze finali	1.360.226	3.018	316.105	- 1.679.349

SEZIONE 4

ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA – VOCE 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	31/12/06		31/12/05	
	quotati	non quotati	quotati	non quotati
1. Titoli di debito	40.062	59.148	30.794	77.684
1.1 Titoli strutturati	10.813			
1.2 Altri titoli di debito	29.249	59.148		
2. Titoli di capitale	292.052	673.093	61.152	561.689
2.1 Valutati al fair value	292.052	641.144	61.152	549.109
2.2 Valutati al costo		31.949		12.580
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
5. Attività deteriorate				
6. Attività cedute non canc	13.771		45.100	
Totale	345.885	732.241	137.046	639.373

I titoli di debito ceduti a fronte di operazioni di pronti contro termine sono stati evidenziati nella sottovoce A.6 "Attività cedute non cancellate". I dati relativi all'esercizio 2005 sono stati riclassificati con lo stesso criterio.

La tabella 4.2 "Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti" è stata anch'essa riclassificata per i dati relativi al 2005.

4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	31/12/06	31/12/05
1. Titoli di debito	99.210	153.578
a) Governi e Banche Centrali	18.445	7.111
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	11.341	19.115
d) Altri emittenti	69.424	82.252
2. Titoli di capitale	965.145	622.841
a) Banche	731.331	549.109
b) Altri emittenti:	233.814	73.732
imprese di assicurazione	196.706	55.925
società finanziarie	13.431	8.477
imprese non finanziarie	23.017	9.330
altri	660	
3. Quote di O.I.C.R.		
4. Finanziamenti		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri Enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
5. Attività deteriorate		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri Enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
6. Attività cedute non cancellate	13.771	45.100
a) Governi e Banche Centrali	13.771	45.100
b) Altri Enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
Totale	1.078.126	776.419

La voce "2 a) – Titoli di capitale – banche" include l'importo di 641.144 migliaia di euro riferito alla partecipazione in Banca d'Italia valutata al fair value per entità pari alla corrispondente frazione del patrimonio netto al 31.12.2005. Tale valutazione è una significativa approssimazione del fair value dell'investimento.

Al riguardo si evidenzia che tale valutazione ha riscontri oggettivi in passate eque transazioni nel settore bancario italiano, quali cessione di quote tra soggetti statutariamente abilitati alla loro detenzione per le quali la valutazione delle quote di partecipazione compravendute nella Banca d'Italia venne ricondotta a valori pari alla frazione del patrimonio netto.

Inoltre una similare operazione, che ha riguardato l'acquisizione da parte di Stato comunitario della proprietà di altra banca centrale, è avvenuta sulla base di valori superiori al patrimonio netto della Banca in esame.

Accanto alle suddette ragioni di metodo valutativo si pongono, su un piano differente ma fondamentale, le esigenze da parte degli organi aziendali – Consiglio d'Amministrazione e Collegio Sindacale – di non trascurare alcuna possibilità volta alla tutela degli interessi degli azionisti per effetto di modifiche, disposte normativamente (discendenti dall'attuazione della legge L. 262/2005 – Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari), degli assetti proprietari della Banca d'Italia con i relativi effetti sui diritti patrimoniali degli attuali partecipanti al capitale della stessa. Tutela che Banca Carige intende perseguire nelle sedi meglio viste.

4.5 Attività finanziarie disponibili per la vendita diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	153.578	622.841	-	-	776.419
B. Aumenti	17.909	355.373	-	-	373.282
B1. Acquisti	12.586	245.348			257.934
B2. Variazioni positive di FV	3	108.173			108.176
B3. Riprese di valore	-	530	-	-	530
- imputate al conto economico		X			-
- imputate al patrimonio netto		530			530
B4. Trasferimenti da altri portafogli					-
B5. Altre variazioni	5.320	1.322			6.642
C. Diminuzioni	58.506	13.069	-	-	71.575
C1. Vendite	1.065	8.535			9.600
C2. Rimborsi	43.069				43.069
C3. Variazioni negative di FV	1.423	3.182			4.605
C4. Svalutazioni da deteriorar	2.276	723			2.999
- imputate al conto econor	2.276	723			2.999
- imputate al patrimonio netto					-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli					-
C6. Altre variazioni	10.673	629			11.302
D. Rimanenze finali	112.981	965.145	-	-	1.078.126

SEZIONE 6

CREDITI VERSO BANCHE – VOCE 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni /Valori	31/12/06	31/12/05
A. Crediti verso Banche Centrali	91.473	130.552
1. Depositi vincolati	-	799
2. Riserva obbligatoria	91.303	129.746
3. Pronti contro termine attivi		
4. Altri	170	7
B. Crediti verso banche	1.254.154	824.844
1. Conti correnti e depositi liberi	486.322	234.451
2. Depositi vincolati	386.815	470.963
3. Altri finanziamenti	363.351	100.935
3.1 pronti contro termine attivi	273.069	75.729
3.2 Locazione finanziaria		
3.3 Altri	90.282	25.206
4. Titoli di debito	-	-
4.1 Strutturati		
4.2 Altri titoli di debito		
5. Attività deteriorate	17.666	18.495
6. Attività cedute non cancellate		
Totale (Valore di bilancio)	1.345.627	955.396
Totale (fair value)	1.345.627	955.788

6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica

Tipologia operazioni /Valori	31/12/06	31/12/05
1. Crediti oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i>	-	25.186
a) rischio di tasso di interesse		25.186
b) rischio di cambio		
c) rischio di credito		
d) piu' rischi		
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi		
a) tasso di interesse		
b) tasso di cambio		
c) Altro		
Totale	-	25.186

SEZIONE 7

CREDITI VERSO CLIENTELA – VOCE 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni /Valori	31/12/06	31/12/05
1. Conti correnti	1.376.705	1.280.949
2. Pronti contro termine attivi		
3. Mutui	6.445.117	5.220.634
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	264.793	159.446
5. Locazione finanziaria	726.472	686.912
6. Factoring	112.158	103.754
7. Altre operazioni	2.737.018	2.578.369
8. Titoli di debito	-	-
8.1 Titoli strutturati		
8.2 Altri titoli di debito		
9. Attività deteriorate	560.352	500.803
10. Attività cedute non cancellate	646.220	741.659
Totale (Valore di bilancio)	12.868.835	11.272.526
Totale (Fair value)	13.410.594	11.391.302

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni /Valori	31/12/06	31/12/05
1. Titoli di debito		
a) Governi		
b) Altri enti pubblici		
c) Altri emittenti		
– Imprese non finanziarie		
– Imprese finanziarie		
– Assicurazioni		
– Altri		
2. Finanziamenti verso:	11.662.263	10.030.064
a) Governi	439.273	449.828
b) Altri enti pubblici	469.065	468.185
c) Altri soggetti	10.753.925	9.112.051
– Imprese non finanziarie	6.644.392	5.894.279
– Imprese finanziarie	579.077	466.590
– Assicurazioni		
– Altri	3.530.456	2.751.182
3. Attività deteriorate:	560.352	500.803
a) Governi		
b) Altri enti pubblici	6	382
c) Altri soggetti	560.346	500.421
– Imprese non finanziarie	437.018	380.911
– Imprese finanziarie	7.609	6.818
– Assicurazioni		
– Altri	115.719	112.692
4. Attività cedute non cancellate:	646.220	741.659
a) Governi		
b) Altri enti pubblici		
c) Altri soggetti	646.220	741.659
– Imprese non finanziarie	48.204	55.994
– Imprese finanziarie	166	65
– Assicurazioni		
– Altri	597.850	685.599
Totale	12.868.835	11.272.526

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

Tipologia operazioni / Valori	31/12/06	31/12/05
1. Crediti oggetto di copertura specifica del <i>fair</i>	327.359	277.803
a) rischio di tasso di interesse	327.359	277.803
b) rischio di cambio		
c) rischio di credito		
d) piu' rischi		
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) Altro		
Totale	327.359	277.803

7.4 Locazione finanziaria

I crediti relativi ad operazioni di leasing finanziario esposti nella tabella 7.1 per 726.472 migliaia di euro rappresentano i soli crediti in bonis, al netto delle rettifiche di valore, e sono comprensivi dei ratei a fine anno e dei canoni scaduti da incassare. Tra le attività deteriorate figurano crediti riferiti ad operazioni di locazione finanziaria per 13.781 migliaia di euro al netto delle rettifiche di valore.

L'investimento lordo totale nel leasing è pari a 1.155.209 migliaia di euro, mentre i crediti impliciti complessivi, al lordo delle svalutazioni, sono pari a 739.626 migliaia di euro e possono essere distribuiti nelle seguenti categorie:

	Investimento lordo	credito implicito
autoveicoli	53.167	27.855
attrezzature, impianti e	162.773	76.224
immobili civili	437.918	304.031
immobili industriali	451.276	306.750
natanti	46.605	21.336
attività immateriali (marchi)	3.470	3.430
Totale	1.155.209	739.626

Di seguito indichiamo la distribuzione per vita residua:

Distribuzione per vita residua	maturato	entro 1 anno	tra 1 e 5 anni	oltre 5 anni	indeterminat a
investimento lordo totale nel	415.583	94.960	304.174	326.029	14.463
credito implicito residuo lordo	-	94.960	304.174	326.029	14.463

Le svalutazioni effettuate in bilancio sui crediti derivanti da operazioni di leasing ammontano complessivamente a 7.353 migliaia di euro.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilevati canoni potenziali.

SEZIONE 8

DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 80

8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti

Tipologia derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
A. Derivati quotati						
1. Derivati finanziari:						
* Con scambio di capitale						
↳ Opzioni acquistate						
↳ Altri derivati						
* Senza scambio di capitale						
↳ Opzioni acquistate						
↳ Altri derivati						
2. Derivati creditizi:						
* Con scambio di capitale						
* Senza scambio di capitale						
Totale A	-	-	-	-	-	-
B. Derivati non quotati						
1. Derivati finanziari:						
* Con scambio di capitale	17.423					17.423
? Opzioni acquistate						
? Altri derivati						
* Senza scambio di capitale	17.423					17.423
↳ Opzioni acquistate	1.897					1.897
↳ Altri derivati	15.526					15.526
2. Derivati creditizi:						
* Con scambio di capitale						
* Senza scambio di capitale						
Totale B	17.423					17.423
Totale 31/12/06 (A+ B)	17.423					17.423
Totale 31/12/05 (A+ B)	54.985					54.985

8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					Flussi finanziari		
	Specifica					Generica	Specifica	Generica
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	rischio di più rischi			
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita						X		X
2. Crediti	514			X		X		X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X			X		X		X
4. Portafoglio	X	X	X	X	X		X	
Totale attività	514	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	13.094			X		X		X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X		X	3815
Totale passività	13.094	-	-	-	-	-	-	3.815

SEZIONE 10

LE PARTECIPAZIONI – VOCE 100

10.1 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti (1) (2)	
			Effettivi	Potenziabili
A. Imprese controllate in via esclusiva				
1. Cassa di Risparmio di Savona SpA	Savona	95,90	95,90	4,10
2. Cassa di Risparmio di Carrara SpA	Carrara	90,00		
3. Banca del Monte Lucca SpA	Lucca	60,00	60,00	
4. Banca Cesare Ponti SpA	Milano	60,94	60,94	39,06
5. Carige Assicurazioni SpA (3)	Milano	98,24	99,51	
6. Carige Vita Nuova SpA	Genova	100,00		
7. Carige Asset Management SpA	Genova	99,50		
8. Centro Fiduciario SpA	Genova	76,94		
9. Creditis Servizi Finanziari SpA	Genova	100,00		
10. Argo Finance One Srl	Genova	100,00		
11. Argo Mortgage Srl	Genova	60,00		
12. Argo Mortgage 2 Srl	Genova	60,00		
13. Priamar Finance SpA	Genova	60,00		
14. Columbus Carige Immobiliare SpA	Genova	99,99		
15. Galeazzo srl	Genova	100,00		
16. Immobiliare Vernazza Srl (3)	Genova	90,00	100,00	
B. Imprese controllate in modo congiunto				
C. Imprese sottoposte ad influenza				
1. Autostrada dei Fiori SpA	Savona	16,62		
2. Frankfurter Bankgesellschaft AG	Francofort	47,50		
3. World Trade Center Genoa SpA in liquidaz	Genova	20,32		
4. Consorzio per il Giurista di Impresa Srl	Genova	25,00		

(1) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra effettivi e potenziali

(2) Dato indicato solo se diverso dalla quota di partecipazione

(3) La percentuale di disponibilità di voti effettiva differisce dalla quota di partecipazione in conteggiata sul capitale al netto delle azioni proprie in portafoglio.

10.2 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili

Denominazioni	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (perdite)	Patrimoni o	Valore di bilancio	Fair value
A. Imprese controllate in via esclusiva (1)	933.532					
1. Cassa di Risparmio di Savona SpA	1.447.977	94.409	16.555	186.395	227.898	X
2. Cassa di Risparmio di Carrara SpA	1.183.660	76.547	12.494	106.744	173.605	X
3. Banca del Monte Lucca SpA	713.729	48.778	7.373	40.219	70.491	X
4. Banca Cesare Ponti SpA	310.452	21.445	905	30.255	45.407	X
5. Carige Assicurazioni SpA	1.129.418	570.866	(25.406)	150.995	171.226	X
6. Carige Vita Nuova SpA	1.907.538	484.270	5.858	71.364	146.427	X
7. Carige Asset Management SGR SpA	20.326	47.015	2.805	8.762	5.424	X
8. Centro Fiduciario SpA	2.161	1.082	181	1.197	407	X
9. Creditis Servizi Finanziari SpA	21.040	173	66	20.856	20.800	X
10. Argo Finance One Srl	44	50	-	10	10	X
11. Argo Mortgage Srl	42	56	-	10	7	X
12. Argo Mortgage 2 Srl	27	52	1	10	6	X
13. Priamar Finance Srl	28	52	1	10	6	X
14. Columbus Carige Immobiliare SpA	53.117	6.623	729	37.780	36.818	X
15. Galeazzo srl	4.064	152	56	4.018	3.836	X
16. Immobiliare Vernazza Srl	7.596	2.427	1.109	6.345	31.164	X
B. Imprese controllate in modo congiunto						X
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole	16.522					
1. Autostrada dei Fiori SpA (1)	718.483	143.903	29.990	250.606	6.185 non quotc	
2. Frankfurter Bankgesellschaft AG (2)	499.650	16.860	259	22.915	9.712 non quotc	
3. World Trade Center Genoa SpA in liquidazione	3.025	874	(111)	2.239	615 non quotc	
4. Consorzio per il Giurista di Impresa Scrl (2)	40	-	(39)	2	10 non quotc	
Totale	950.054					

(1) Dati desunti dalla relazione al 31/12/2006 predisposta dagli Amministratori

(2) Dati desunti dal bilancio al 31/12/2005 (ultimo bilancio approvato)

10.3 Partecipazioni: variazioni annue

	31/12/06	31/12/05
A. Esistenze iniziali	895.795	893.088
B. Aumenti	54.300	2.707
B.1 Acquisti	52.372	2.700
B.2 Riprese di valore		
B.3 Rivalutazioni		
B.4 Altre variazioni	1.928	7
C. Diminuzioni	41	
C.1 Vendite		
C.2 Rettifiche di valore	41	
C.3 Altre variazioni		
D. Rimanezze finali	950.054	895.795
E. Rivalutazioni totali		
F. Rettifiche totali	360	

Il dettaglio delle variazioni è di seguito riportato:

ACQUISTI

BANCA DEL MONTE DI LUCCA SPA

Acquistate n. 1.800.000 azioni del valore nominale unitario di euro 0,52 in esecuzione di opzione di acquisto già esercitata lo scorso esercizio.
(Nostra quota di partecipazione variata dal 54,00% al 60,00%) 5.181

BANCA CESARE PONTI SPA

A seguito dell'esercizio di opzioni di acquisto sono state acquistate n. 199.160 azioni del valore nominale unitario di eur 4.979
(Nostra quota di partecipazione variata dal 51,09% al 58,75%)

BANCA CESARE PONTI SPA

Sottoscritte n. 252.000 nuove azioni del valore nominale unitario di euro 5, oltre a sovrapprezzo unitario di euro 20, in occasione dell'aumento del capitale sociale da euro 13.000.000 a euro 14.600.000. 6.300
(Nostra quota di partecipazione variata dal 58,75% al 60,94%)

ARGO FINANCE ONE SRL

Acquistate n. 4.130 quote del valore nominale unitario di euro 1,00. 4
(Nostra quota di partecipazione variata dal 60,00% al 100,00%)

ARGO MORTGAGE SRL

Acquistate n. 6.000 quote del valore nominale unitario di euro 1,00. 7
(Nostra quota di partecipazione 60,00%)

ARGO MORTGAGE 2 SRL

Acquistate n. 6.000 quote del valore nominale unitario di euro 1,00. 6
(Nostra quota di partecipazione 60,00%)

CREDITIS SERVIZI FINANZIARI SPA

Sottoscritte in sede di costituzione n. 20.800 azioni del valore nominale unitario di euro 1.000,00. 20.800
(Nostra quota di partecipazione 100,00%)

CARIGE VITA NUOVA SPA

Sottoscritte n. 29.000.000 nuove azioni del valore nominale unitario di euro 0,52 in occasione dell'aumento del capitale sociale da euro 46.280.000 a euro 61.360.000. 15.080
(Nostra quota di partecipazione invariata e pari al 100,00%)

WORLD TRADE CENTER GENOVA SPA in liquidazione

Acquistate 652 azioni del valore nominale unitario di euro 22,91 15
(nostra quota di partecipazione variata dal 19,68% al 20,32%)

CENTRO FIDUCIARIO SPA

Acquistate n. 50 azioni del valore nominale unitario di euro 1,00
 al prezzo complessivo di euro 102,00 0
 (Nostra quota di partecipazione variata dal 76,93% al 76,94%)

Totale acquisti **52.372**

ALTRE VARIAZIONI**CONSORZIO PER IL GIURISTA DI IMPRESA SCRL**

Importo riconosciuto quale quota a nostro carico per la copertura
 delle perdite relative agli esercizi 2004 e 2005 17

CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA SPA

Imputato al costo della partecipazione il rimborso di spese legali
 sostenute dalla Fondazione "A. De Mari" Cassa di Risparmio di
 Savona ai sensi del contratto di compravendita delle azioni della
 Cassa di Risparmio di Savona SpA stipulato nel 1999 1.311

WORLD TRADE CENTER GENOVA SPA in liquidazione

Trasferito il valore della partecipazione, antecedente l'acquisto sopra
 evidenziato, dalla voce "Attività finanziarie disponibili per la
 vendita" alla voce "Partecipazioni" 600

Totale altre variazioni **1.928**

RETTIFICHE DI VALORE

CONSORZIO PER IL GIURISTA DI IMPRESA SCRL 41

Totale rettifiche di valore **41**

10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate

Società oggetto dell'impegno di acquisto	%	Impegno	Anno di scadenza
1. Cassa di Risparmio di Savona SpA	4,10	11.966	2010
2. Banca Cesare Ponti SpA	17,81	13.000	2008
	21,25	15.512	2012
Totale		40.478	

L'importo inserito in tabella riferito all'impegno di acquisto di Cassa di Risparmio di Savona SpA, corrisponde all'importo minimo inserito in contratto. Se l'opzione di vendita verrà esercitata un estimatore, concordato tra le parti, provvederà all'inerente stima.

L'importo riferito a Banca Cesare Ponti corrisponde invece all'esborso massimo. Nel caso di andamento negativo di parametri di bilancio fissati in contratto, il prezzo potrebbe essere ribassato.

SEZIONE 11

ATTIVITA' MATERIALI – VOCE 110

11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	31/12/06	31/12/05
A. Attività ad uso funzionale		
1.1 di proprietà	574.424	560.249
a) terreni	171.264	171.868
b) fabbricati	264.850	263.450
c) mobili	3.149	2.991
d) impianti elettronici	6.395	6.636
e) altre	128.766	115.304
1.2 acquisite in locazione finanziaria		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
Totale A	574.424	560.249
B. Attività detenute a scopo di investimento		
2.1 di proprietà	69.918	69.148
a) terreni	29.860	28.825
b) fabbricati	40.058	40.323
2.2 acquisite in locazione finanziaria		
a) terreni		
b) fabbricati		
Totale B	69.918	69.148
Totale A+ B	644.342	629.397

La voce "A.1.1 e) altre" comprende beni in attesa di locazione finanziaria per 98.478 milioni.

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	171.868	271.367	18.383	34.644	156.469	652.731
A.1 Riduzioni di valore totali nette		7.917	15.392	28.008	41.164	92.481
A.2 Esistenze iniziali nette	171.868	263.450	2.991	6.636	115.305	560.250
B. Aumenti:	495	6.054	976	2.076	15.599	25.200
B.1 Acquisti	495	1.238	976	2.076	1.992	6.777
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		4.816				4.816
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni					13.607	13.607
C. Diminuzioni:	1.099	4.654	818	2.317	2.138	11.026
C.1 Vendite			-	6	1	7
C.2 Ammortamenti		4.139	818	2.311	2.137	9.405
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a:	1.099	515				1.614
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	1.099	515				1.614
b) attività in via di dismissione	-					
C.7 Altre variazioni	-					
D. Rimanenze finali nette	171.264	264.850	3.149	6.395	128.766	574.424
D.1 Riduzioni di valore totali nette		12.041	16.209	30.143	43.075	101.468
D.2 Rimanenze finali lorde	171.264	276.891	19.358	36.538	171.841	675.892
E. Valutazione al costo						

Le attività materiali ad uso funzionale sono valutate al costo.

Nella voce "B.7 Altre variazioni" è riportata la movimentazione netta dei beni in attesa di locazione finanziaria.

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	28.825	40.323
B. Aumenti:	1.099	515
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive nette di fair value		
B.4 Riprese di valore		
B.5 Differenze di cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	1.099	515
B.7 Altre variazioni		
C. Diminuzioni:	64	780
C.1 Vendite	64	151
C.2 Ammortamenti		629
C.3 Variazioni negative nette di fair value		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di a) immobili ad uso funzionale b) attività non correnti in via di		
C.7 Altre variazioni		
D. Rimanenze finali	29.860	40.058
E. Valutazione al fair value	29.860	41.946

Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate al costo.

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

	31/12/06
Rivalutazioni monetarie L. 5/6/75, L. 72/83 e L. 413/91	29.069
Rivalutazioni L. 218/90	156.998
Totale	186.067

SEZIONE 12

ATTIVITA' IMMATERIALI - VOCE 120

12.1	Attività immateriali:	composizione	per		tipologia	di		attività
			31/12/06			31/12/05		
	Attività/Valori		Durata lim itata	Durata illim itata		Durata lim itata	Durata illim itata	
A.1	Avviamento		X	446.642		X		446.642
A.2	Altre attività im m ateri ali		19.674			14.459		
	A.2.1 Attività valutate al costo:		19.674			14.459		
	a) Attività im m ateri ali generate internam ente							
	b) Altre attività		19.674			14.459		
	A.2.2 Attività valutate al fair value:							
	a) Attività im m ateri ali generate internam ente							
	b) Altre attività							
Totale			19.674	446.642		14.459		446.642

Le attività immateriali diverse dagli avviamenti sono ammortizzate in quote costanti in cinque anni.

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviament o	Altre attività im m ateri ali: generate internam ente		Altre attività im m ateri ali: altre		Totale
		Lim	Illim	Lim	Illim	
A. Esistenze iniziali	467.913			31.504		499.417
A.1 Riduzioni di valore totali nette	21.271			17.045		38.316
A.2 Esistenze iniziali nette	446.642			14.459		461.101
B. Aumenti:	-			12.270		12.270
B.1 Acquisti				12.270		12.270
B.2 Incrementi di attività im m ateri ali interne						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value						
- patrimonio netto						
- conto economico						
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni						
C. Diminuzioni:				7.055		7.055
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				6.353		6.353
- Ammortamenti				6.353		6.353
- Svalutazioni						
+ patrimonio netto						
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di fair value						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti						
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre variazioni				702		702
D. Rimanenze finali nette	446.642			19.674		466.316
D.1 Rettifiche di valore totali nette	21.271			19.692		40.963
E. Rimanenze finali lorde	467.913			39.366		507.279
F. Valutazione al costo						

Legenda

Lim : a durata lim itata

Illim : a durata illim itata

Sulla voce Avviamento non sono state contabilizzate rettifiche di valore in quanto i test di impairment hanno verificato l'esistenza di un valore recuperabile superiore al valore contabile relativamente agli

avviamenti collegati ad acquisizioni di reti bancarie (complessivamente 124 sportelli acquisiti tra il 2000 e il 2002).

La valutazione del valore d'uso è stata effettuata separatamente per le unità generatrici di flussi finanziari rappresentate da sportelli, sulla base di modelli economico-finanziari che recepiscono le scelte metodologiche e di previsione di seguito illustrate.

Dal punto di vista metodologico, i modelli:

- elaborano analiticamente i flussi patrimoniali ed economici che si stimano derivare dall'attività delle diverse unità generatrici di flussi finanziari (reti e banche) su un arco temporale di 10 anni, determinando per ogni anno il risultato economico al lordo delle imposte;
- calcolano il valore residuo dell'investimento come rendita perpetua, sulla base della redditività del 10° anno, applicando un tasso di attualizzazione congruo con il costo del capitale di Banca Carige;
- attualizzano le due serie di flussi reddituali al tasso di cui sopra;
- calcolano i valori d'uso degli investimenti sommando i flussi attualizzati.

Circa le assunzioni e le previsioni alla base dei modelli:

- l'arco temporale della valutazione della redditività è stato assunto pari a 10 anni, durata ritenuta congrua in relazione alla tipologia di investimento effettuato;
- l'evoluzione delle quantità patrimoniali ed economiche alla base del calcolo della redditività futura recepisce:
 - per il 2007, le crescite previste dal Budget aziendale, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 22/1/2007;
 - per il 2008, le crescite previste nel Piano Strategico 2006-2008 del Gruppo, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 16/01/2006;
 - per gli anni successivi 2009-2016:
 - relativamente ai tassi di interesse e agli indicatori di rischiosità, i livelli previsti per l'anno 2008 nel Piano Strategico;
 - per ciò che riguarda l'evoluzione dei livelli di raccolta e impieghi, i ricavi netti da servizi e i costi operativi, le stime dell'ultimo anno disponibile effettuate da istituti esterni di ricerca e previsione.

SEZIONE 13

LE ATTIVITA' FISCALI E LE PASSIVITA' FISCALI – VOCE 130 DELL'ATTIVO E VOCE 80 DEL PASSIVO

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione In contropartita del conto economico

Le attività per imposte anticipate sono iscritte per 134,6 milioni (IRES per 129,2 milioni e IRAP per 5,4 milioni).

Le poste che hanno comportato il calcolo della fiscalità differita attiva di importo più significativo sono:

- a) svalutazioni dei crediti eccedenti il limite deducibile (0,40% del valore dei crediti in bilancio) da dedurre nei nove esercizi successivi - imposte differite attive solo IRES per 57,5 milioni;
- b) valutazione derivati a copertura gestionale obbligazioni emesse (FVO) indeducibile - imposte anticipate IRES per 11,1 milioni e IRAP per 1,8 milioni;
- c) immobilizzazioni immateriali non ammesse IAS - imposte anticipate IRES per 3,3 milioni e IRAP per 0,5 milioni;
- d) storno del credito per prezzo differito da cessione crediti cartolarizzati (a seguito riassunzione in bilancio degli stessi) - imposte anticipate IRES per 12,1 milioni e IRAP per 1,9 milioni.

In contropartita del patrimonio netto

Le attività per imposte anticipate sono iscritte per 1,6 milioni (IRES per 1,5 milioni e IRAP per 0,1 milioni).

La fiscalità attiva in oggetto è principalmente riferibile a:

- a) valutazione di derivati di copertura di flussi finanziari futuri (CFH) in contropartita di una riserva di patrimonio netto imposte anticipate IRES per 0,3 milioni e IRAP per 0,1 milioni;
- b) svalutazione di titoli iscritti nel portafoglio AFS imposte anticipate IRES per 1,1 milioni

13.2 Passività per imposte differite: composizione

In contropartita del conto economico

Le passività per imposte differite sono iscritte per 151,9 milioni (IRES per 131,5 milioni e IRAP per 20,4 milioni).

Le poste che hanno comportato il calcolo della fiscalità differita passiva di importo più significativo sono:

- a) rivalutazione al deemed cost in FTA degli immobili e lo storno degli ammortamenti dei terreni con imputazione a patrimonio netto - imposte differite passive IRES per 78,8 milioni e IRAP per 12,2 milioni;
- b) valutazione obbligazioni emesse coperte da derivati FVH - fiscalità differita IRES per 2,3 milioni e IRAP per 0,4 milioni;
- c) valutazione obbligazioni emesse coperte da derivati FVO - fiscalità differita IRES 10,9 milioni e IRAP 1,7 milioni;
- d) deduzione solo fiscale ammortamenti immobili e avviamento (ex art.109 TUIR) - fiscalità differita IRES per 28,8 milioni e IRAP per 4,6 milioni.

In contropartita del patrimonio netto

Le passività per imposte differite sono iscritte per 40 milioni (IRES per 39,6 milioni e IRAP per 0,4 milioni).

Le poste che hanno comportato il calcolo della fiscalità differita passiva di importo più significativo sono:

- a) La valutazione al fair value di titoli (capitale e debito) classificati nella categoria di disponibili per la vendita (IRES per 37,3 milioni)
- b) La posta di patrimonio netto creata a fronte dello scorporo della componente di equity insita nelle obbligazioni convertibili in azioni in circolazione (IRAP per 0,4 milioni e IRES per 2,3 milioni).

13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	31/12/06	31/12/05
1. Importo iniziale	143.281	37.975
2. Aumenti	34.600	141.826
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	34.600	140.384
a) relative a precedenti esercizi	271	
b) dovute al mutamento di criteri contabili		97.997
c) riprese di valore		
d) altre	34.329	42.387
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote		1.442
2.3 Altri aumenti		-
3. Diminuzioni	43.250	36.520
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	43.250	36.520
a) rigiri	43.250	36.520
b) svalutazioni per sopravvenuta		-
c) mutamento di criteri contabili		-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		-
3.3 Altre diminuzioni		-
4. Importo finale	134.631	143.281

- (1) Tale importo, riguardante la prima applicazione degli IAS 32 e 39, ha come contropartita il Patrimonio Netto, ancorchè la natura di questa fiscalità sia, a regime, in contropartita del Conto Economico.

13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	31/12/06	31/12/05
1. Importo iniziale	154.804	115.948
2. Aumenti	26.364	56.820
2.1 Imposte anticipate rilevate	26.364	52.894
a) relative a precedenti esercizi	11.801	1.355
b) dovute al mutamento di criteri		29.526
c) altre	14.563	22.013
2.2 Nuove imposte o incrementi di		3.926
2.3 Altri aumenti		-
3. Diminuzioni	29.302	17.964
3.1 Imposte differite annullate	29.302	17.964
a) rigiri	29.302	17.964
b) dovute al mutamento di criteri		-
c) altre		-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		-
3.3 Altre diminuzioni		-
4. Importo finale	151.866	154.804

(1) Tale importo, riguardante la prima applicazione degli IAS 32 e 39, ha come contropartita il Patrimonio Netto, ancorchè la natura di questa fiscalità sia, a regime, in contropartita del Conto Economico.

13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	31/12/06	31/12/05
1. Importo iniziale	765	
2. Aumenti	1.255	765
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.234	765
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		538
c) altre	1.234	227
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote	21	
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	380	
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	380	
a) rigiri	380	
b) svalutazioni per sopravvenuta		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	1.640	765

13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	31/12/06	31/12/05
1. Importo iniziale	39.223	
2. Aumenti	7.060	39.732
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	6.890	39.732
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri		7.103
c) altre	6.890	32.629
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote	170	
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	6.298	509
3.1 Imposte anticipate annullate	6.298	509
a) rigiri	6.298	
b) dovute al mutamento di criteri		509
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	39.985	39.223

13.7 Altre informazioni

Le aliquote applicate nel calcolo della fiscalità differita sono le seguenti:

IRES 33%
IRAP 5,25%

Per l'IRAP si è ritenuto di adottare l'aliquota applicata in Liguria dal 2006, Regione dove è prevalente il valore della produzione netta realizzata.

Non sono stati effettuati stanziamenti per imposte differite passive sulle riserve in sospensione di imposta ammontanti a 40,7 milioni, tenuto conto:

- dell'entità rilevante delle riserve non in sospensione di imposta disponibili per l'eventuale distribuzione ;
- della constatazione che la distribuzione di riserve in sospensione non si è mai verificata, neppure in parte, neanche per quelle più remote (L.576/1975 e L. 72/83).

Pertanto risulta ragionevole ritenere che non saranno effettuate operazioni di iniziativa che ne comportino la tassazione.

SEZIONE 15

ALTRE ATTIVITA' - VOCE 160

15.1 Altre attività: composizione

Partite viaggianti attive	19.838
Effetti ed altri valori all'incasso	16.186
Partite in corso di lavorazione	198.792
Assegni di c/c tratti su terzi	57.569
Assegni di c/c tratti sulla banca	9.557
Acconti versati al fisco per conto terzi	1.253
Crediti verso soc.contr.- consolidato fi	6.459
Depositi cauzionali in nome proprio	312
Ricavi maturati da incassare	47.028
Spese per migliorie su beni di terzi	2.604
Altre	26.236
Totale 31/12/06	385.834
Totale 31/12/05	534.529

PASSIVO

SEZIONE 1

DEBITI VERSO BANCHE – VOCE 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31/12/06	31/12/05
1. Debiti verso banche centrali	-	-
2. Debiti verso banche	2.006.787	1.179.575
2.1 Conti correnti e depositi liberi	53.682	22.773
2.2 Depositi vincolati	1.414.756	499.052
2.3 Finanziamenti	445.970	419.500
2.3.1 Locazione finanziaria	-	-
2.3.2 Altri	445.970	419.500
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	92.379	238.250
2.5.1 Pronti contro termine passivi	92.379	238.250
2.5.2 Altre	-	-
2.6 Altri debiti	-	-
Totale	2.006.787	1.179.575
Fair value	2.006.787	1.179.575

Le operazioni di pronti contro termine sono state classificate nella sottovoce 2.3.2 “finanziamenti – altri” se effettuate con titoli non di proprietà e nella sottovoce 2.5.1 “Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio – pronti contro termine passivi” se effettuate cedendo titoli di proprietà. I dati relativi all’esercizio 2005 sono stati riclassificati con lo stesso criterio.

SEZIONE 2

DEBITI VERSO CLIENTELA – VOCE 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31/12/06	31/12/05
1. Conti correnti e depositi liberi	7.141.569	6.961.747
2. Depositi vincolati	102.456	6.062
3. Fondi di terzi in amministrazione	198	254
4. Finanziamenti	5.017	6.945
4.1 Locazione finanziaria	-	-
4.2 Altri	5.017	6.945
5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	807.431	855.243
6.1 Pronti contro termine passivi	159.381	111.927
6.2 Altre	648.050	743.316
7. Altri debiti	138.654	11.620
Totale	8.195.325	7.841.871
Fair value	8.195.325	7.841.813

Le operazioni di pronti contro termine sono state classificate nella sottovoce 4.2 “finanziamenti – altri” se effettuate con titoli non di proprietà e nella sottovoce 6.1 “Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio – pronti contro termine passivi” se effettuate cedendo titoli di proprietà.

SEZIONE 3

TITOLI IN CIRCOLAZIONE – VOCE 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	31/12/06		31/12/05	
	Valore bilancio	Fair Value	Valore bilancio	Fair Value
A. Titoli quotati	4.731.578	4.737.449	4.311.458	4.308.392
1. Obbligazioni	4.731.578	4.737.449	4.311.458	4.308.392
1.1 strutturate	954.414	457.647		
1.2 altre	3.777.164	4.279.802		
2. Altri titoli				
2.1 strutturati				
2.2 altri				
B. Titoli non quotati	226.408	226.408	363.950	363.950
1. Obbligazioni				
1.1 strutturate				
1.2 altre				
2. Altri titoli	226.408	226.408	363.950	363.950
2.1 strutturati				
2.2 altri	226.408	226.408		
Totale	4.957.986	4.963.857	4.675.408	4.672.342

3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

Codice titolo	Valore nominale	Valore di bilancio	Valuta	Tasso di interesse	Data di scadenza
XS 0256396697	500.000	500.037	euro	3 mesi Euribor + spread 0,42 annuo con maggiorazione dal 6° anno di 60 bps	07/06/2016
IT0003563035	47.057	43.025	euro	1,5% +16% alla scadenza	05/12/2013
XS 0213436503	80.000	80.280	euro	3 mesi Euribor + spread 0,25 annuo	24/08/2007
Totale	627.057	623.342			

Le informazioni di natura qualitativa relative ai titoli subordinati emessi sono espone nella parte " F " del bilancio.

3.3 Titoli in circolazione: titoli oggetto di copertura specifica

	31/12/06	31/12/05
1. Titoli oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i>	1.148.970	1.377.187
a) rischio di tasso di interesse	1.148.970	1.377.187
b) rischio di cambio		
c) piu' rischi		
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) Altro		

SEZIONE 4

PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE – VOCE 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31/12/06				31/12/05			
	VN	FV		FV*	VN	FV		FV*
		Q	NQ			Q	NQ	
A. Passività per cassa								
1. Debiti verso banche								
2. Debiti verso clientela								
3. Titoli di debito								
3.1 Obbligazioni				X				X
3.1.1 Strutturate				X				X
3.1.2 Altre obbligazioni				X				X
3.2 Altri titoli				X				X
3.2.1 Strutturati				X				X
3.2.2 Altri				X				X
Totale A								
B. Strumenti derivati	X			X	X			X
1. Derivati finanziari	X	-	165.511	X	X	7.101	142.815	X
1.1 di negoziazione	X		165.511	X	X	19	93.920	X
1.2 Connessi con la <i>fair value option</i>	X			X	X		48.895	X
1.3 Altri	X			X	X	7.082		X
2. Derivati creditizi	X	-	1.087	X	X	-	1.204	X
2.1 di negoziazione	X		1.087	X	X		1.204	X
2.2 Connessi con la <i>fair value option</i>	X			X	X			X
2.3 Altri	X			X	X			X
Totale B	X	-	166.598	X	X	7.101	144.019	X
Totale A+B	X	-	166.598	X	X	7.101	144.019	X

FV = fair value

FV* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = valore nominale o nozionale

Q = quotati

NQ = non quotati

4.4 Passività finanziarie di negoziazione: strumenti derivati

Tipologie derivati /Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/06	Totale 31/12/05
A. Derivati quotati							
1. Derivati finanziari:	-		-			-	7.101
* Con scambio di capitale	-					-	19
- Opzioni emesse							
- Altri derivati						-	19
* Senza scambio di capitale			-			-	7.082
- Opzioni emesse						-	7.082
- Altri derivati							
2. Derivati creditizi:							
* Con scambio di capitale							
* Senza scambio di capitale							
Totale A	-		-			-	7.101
B. Derivati non quotati							
1. Derivati finanziari:	121.305	8.562	35.644			165.511	142.815
* Con scambio di capitale	48	8.562				8.610	17.670
- Opzioni emesse		4.626				4.626	5.506
- Altri derivati	48	3.936					
* Senza scambio di capitale	121.257		35.644			156.901	125.145
- Opzioni emesse	2.450		35.644			38.094	11.911
- Altri derivati	118.807					118.807	113.234
2. Derivati creditizi:				1.087		1.087	1.204
* Con scambio di capitale				1.087		1.087	1.204
* Senza scambio di capitale							
Totale B	121.305	8.562	35.644	1.087		166.598	144.019
Totale (A+B)	121.305	8.562	35.644	1.087		166.598	151.120

SEZIONE 5

PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 50

5.1 Passività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31/12/06				31/12/05			
	VN	FV		FV*	VN	FV		FV*
		Q	NQ			Q	NQ	
1. Debiti verso banche								
1.1 Strutturati			X				X	
1.2 Altri			X				X	
2. Debiti verso la clientela								
2.1 Strutturati			X				X	
2.2 Altri			X				X	
3. Titoli di debito	581.333	550.755		555.545	513.422	21.021	463.206	484.227
3.1 Strutturati	581.333	550.755	X				X	
3.2 Altri			X				X	
Totale	581.333	550.755	-	555.545	513.422	21.021	463.206	484.227

FV =fair value

FV* =fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione - Dato ricavato da foglio Fazari per il patrimonio

VN =valore nominale o nozionale

Q =quotati

NQ =non quotati

La banca ha designato al fair value obbligazioni strutturate emesse, esponendo i valori dei contratti derivati di copertura gestionale delle stesse nelle specifiche voci previste nell'ambito delle tabelle "2.1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione" e "4.1 - Passività finanziarie di negoziazione" della parte B della Nota integrativa.

5.3 Passività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue

	Debiti verso banche	Debiti verso clientela	Titoli in circolazione	Totale
A. Esistenze iniziali			484.227	484.227
B. Aumenti	-	-	88.274	88.274
B.1 Emissioni			69.339	69.339
B.2 Vendite				-
B.3 Variazioni positive di fair value			2.107	2.107
B.4 Altre variazioni			16.828	16.828
C. Diminuzioni	-	-	21.746	21.746
C.1 Acquisti			-	-
C.2. Rimborsi			1.397	1.397
C.3 Variazioni negative di fair value			4.651	4.651
C.4 Altre variazioni			15.698	15.698
D. Rimanenze finali	-	-	550.755	550.755

SEZIONE 6

DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 60

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti

Tipologie derivati /Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
A. Derivati quotati						
1. Derivati finanziari:						
* Con scambio di capitale						
- Opzioni emesse						
- Altri derivati						
* Senza scambio di capitale						
- Opzioni emesse						
- Altri derivati						
2. Derivati creditizi:						
* Con scambio di capitale						
* Senza scambio di capitale						
Totale A						
B. Derivati non quotati						
1. Derivati finanziari:						
* Con scambio di capitale						
- Opzioni emesse						
- Altri derivati						
* Senza scambio di capitale						
- Opzioni emesse		20.657				20.657
- Altri derivati						
2. Derivati creditizi:						
* Con scambio di capitale						
* Senza scambio di capitale						
Totale B						
		20.657				20.657
Totale 31/12/06 (A+B)						
		20.657				20.657
Totale 31/12/05 (A+B)						
		39.697				39.697

6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni /Tipo copertura	Fair Value					Flussi di cassa		
	Specifica					Generica	Specifica	Generica
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	piu' rischi			
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita						X		X
2. Crediti	11.274			X		X		X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X			X		X		X
4. Portafoglio	X	X	X	X	X		X	
Totale attività	11.274							
1. Passività finanziarie	8.504					X		-
2. Portafoglio	X						X	879
Totale Passività	8.504							879

SEZIONE 8

PASSIVITA' FISCALI – VOCE 80

Vedi sezione 13 dell'attivo.

SEZIONE 10

ALTRE PASSIVITA' – VOCE 100

10.1 Altre passività: composizione

Partite viaggianti passive	8.417
Depositi cauzionali ricevuti da terzi	1.215
Importi da versare al fisco per conto terzi	32.092
Debiti verso società controllate - consolidato fiscale	10.329
Diff.le rettifiche relative al portafoglio effetti	13.604
Somme a disposizione della clientela	79.991
Partite in corso di lavorazione	220.704
Debiti verso fornitori	51.267
Debiti per spese di personale	2.290
Costi maturati da riconoscere	18.148
Debiti per garanzie e impegni	9.322
Altre partite	113.603
Totale 31/12/06	560.982
Totale 31/12/05	638.284

SEZIONE 11

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE – VOCE 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	31/12/06	31/12/05
A. Esistenze iniziali	88.614	89.637
B. Aumenti	11.101	11.923
B.1 Accantonamenti dell'esercizio	11.101	11.923
B.2 Altre variazioni in aumento	-	-
C. Diminuzioni	14.671	12.946
C.1 Liquidazioni effettuate	11.407	10.221
C.2 Altre variazioni in diminuzione	3.264	2.725
D. Rimanenze finali	85.044	88.614

11.2 Altre informazioni

Il trattamento di fine rapporto copre l'ammontare dei diritti maturati al 31/12/2006 del personale dipendente, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. L'importo calcolato ai sensi dell'art.2120 del Codice Civile ammonta a 74.677 migliaia di euro (77.783 migliaia di euro al 31/12/2005).

La valutazione degli oneri futuri relativi al trattamento di fine rapporto è stata effettuata da attuario indipendente sulla base dei criteri dettati dallo IAS 19 relativamente ai piani a prestazioni definite. In particolare la metodologia seguita ha portato alla determinazione del:

- Defined Benefit Obligation ("DBO"), cioè del valore attuale medio al 31/12/2006 delle obbligazioni maturate dai lavoratori in servizio alla data delle valutazioni per l'attività prestata nell'esercizio corrente e in quelli precedenti;
- Current Service Cost ("CSC"), cioè del valore attuale medio al 31/12/2006 delle obbligazioni maturate dai lavoratori presenti al 31/12/2006 per l'attività prestata nell'esercizio corrente.

Per la definizione dell'ammontare del DBO e del CSC si è proceduto alla stima delle future prestazioni che, sulla base di ipotesi evolutive connesse allo sviluppo retributivo, saranno erogate a favore di ciascun dipendente nei casi di maturazione del diritto a percepire la prestazione in caso di pensionamento di vecchiaia e anzianità, invalidità, decesso, dimissioni o richiesta di anticipazioni.

Dette prestazioni sono state considerate solo in proporzione all'anzianità maturata alla data di valutazione ed attualizzate alla stessa data.

Le basi tecniche demografiche utilizzate, distinte per età e sesso, sono:

1. per la probabilità di eliminazione per morte, le tavole di mortalità ISTAT 2002;
2. per la probabilità di eliminazione per invalidità, una indagine relativa al settore credito; (entrambe queste probabilità sono state ridotte sulla base dell'esperienza specifica dei dipendenti della Banca per gli anni 1996-2006);
3. per la probabilità di eliminazione per dimissione e/o licenziamento sono state utilizzate le tavole ricavate dall'esperienza 1996-2006 dei dipendenti della Banca.

Sono stati inoltre stimati:

- il numero massimo delle anticipazioni richieste;
- la frequenza di richiesta della prima anticipazione e delle successive;
- la quota di TFR per ciascuna richiesta.

Le basi tecniche economiche adottate sono un tasso medio di inflazione pari al 2% per tutto il periodo di valutazione e un tasso medio annuo di incremento delle retribuzioni per rinnovi contrattuali pari al 2% per l'intero periodo di valutazione. Il tasso nominale annuo di attualizzazione adottato è stato pari al 4,50%.

Le valutazioni sono state effettuate senza considerare gli effetti dovuti alla destinazione del TFR maturando dall'1/1/2007 ai fondi di previdenza complementare nonché gli effetti della Legge Finanziaria 2007 approvata lo scorso 27 dicembre 2006.

Dettaglio dell'accantonamento netto

	31/12/06	31/12/06
Costo previdenziale per servizi correnti	3.744	3.768
Oneri finanziari	3.988	4.034
Perdite attuariali	105	1.396
Totale	7.837	9.198

SEZIONE 12

FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	31/12/06	31/12/05
1. Fondi di quiescenza aziendali	298.202	296.791
2. Altri fondi rischi e oneri	35.321	48.693
2.1 Controversie legali	12.951	9.445
2.2 Oneri per il personale	22.241	39.146
2.3 Altri	129	102
Totale	333.523	345.484

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	296.791	48.693	345.484
B. Aumenti	14.759	26.908	41.667
B.1 Accantonamenti dell'esercizio	14.759	26.907	41.666
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	
B.4 Altre variazioni in aumento	-	1	1
C. Diminuzioni	13.348	40.280	53.628
C.1 Utilizzo nell'esercizio	13.348	38.796	52.144
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	
C.3 Altre variazioni in diminuzione	-	1.484	1.484
D. Rimanenze finali	298.202	35.321	333.523

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita Illustrazione dei fondi

Il Fondo Integrazione Pensioni è un Fondo interno a prestazioni definite, senza personalità giuridica, iscritto dal 14/10/1999 all'Albo dei Fondi Pensione, III° Sezione Speciale, al n.9004¹.

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

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

Le suddette peculiarità:

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

Tali valutazioni sono state condivise in sede giurisdizionale.

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

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

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

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

L'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS non ha portato modifiche alla metodologia attuariale adottata per la redazione del bilancio tecnico del Fondo in base alla normativa previgente in quanto tale metodologia è sostanzialmente in linea con le indicazioni contenute nello IAS 19.

La consistenza finale del Fondo, pari 298,2 milioni, corrisponde alla valutazione della riserva matematica calcolata con il criterio del capitale di copertura effettuata dall'Attuario indipendente, necessario per garantire le prestazioni in materia di previdenza aziendale nei confronti degli aventi diritto.

1. Variazioni nell'esercizio dei fondi

Nell'esercizio 2006 il Fondo è cresciuto di 1,4 milioni, a seguito di utilizzi per 13,3 milioni e di accantonamenti per 14,7 milioni, di cui 0,5 milioni per contributi a carico del personale e 11,2 milioni riconducibili ad apporti reddituali.

3. Variazioni nell'esercizio delle attività a servizio del piano e altre informazioni

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

	31/12/06	31/12/05
Titoli obbligazionari	215.620	215.084
Partecipazioni	35.000	35.000
Immobili (1)	45.029	44.984
Liquidità	2.553	1.723
Totale	298.202	296.791

(1) Valore di bilancio

(2) Valore ante applicazione IAS/IFRS

Descrizione delle principali ipotesi attuariali

L'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS non ha portato a modifiche della metodologia attuariale adottata per la redazione del bilancio tecnico del fondo in base alla normativa previgente, in quanto tale metodologia è sostanzialmente in linea con le indicazioni contenute nello IAS 19. A tal fine valgono le seguenti considerazioni:

- le valutazioni attuariali riguardanti la redazione del bilancio tecnico italiano sono state effettuate a gruppo chiuso, senza considerare nuovi ingressi nella collettività; ciò in linea con i criteri previsti dallo IAS 19;
- la metodologia attuariale richiesta dallo IAS 19, sia per i lavoratori in servizio che per i pensionati, coincide con quella utilizzata per le ricorrenti valutazioni attuariali del fondo che sono effettuate adottando il sistema tecnico-finanziario dei "capitale di copertura"; in particolare per i lavoratori in servizio, tale sistema prevede, così come lo IAS 19, la quantificazione della passività attuariale in base alle sole anzianità maturate alla data di valutazione, considerando anche i futuri incrementi retributivi;

- riguardo al tasso di attualizzazione, quello adottato è in linea con le indicazioni dello IAS 19, tenuto conto della situazione macroeconomica all'epoca della valutazione e della durata media prevista per il pagamento delle prestazioni dovute;
- le altre basi tecniche demografiche ed economiche sono in linea con le indicazioni dello IAS 19.

La valutazione del Fondo integrazione pensioni al 31/12/2006 è quindi pienamente conforme alle disposizioni dettate dallo IAS 19.

12.4 Fondi per rischi ed oneri – altri fondi

Gli altri fondi per rischi e oneri comprendono:

1. Oneri relativi al personale

Gli oneri relativi al personale riguardano:

- compensi a breve termine, pari complessivamente a 19,2 milioni;
 - altri benefici a lungo termine, pari a 3,1 milioni, relativi al premio di anzianità corrisposto dopo 25 anni di servizio
- Su tale voce è stata effettuata, come richiesto dallo IAS 19, una valutazione attuariale con modalità analoghe a quelle indicate per il Fondo trattamento fine rapporto.

2. Controversie legali

Il fondo è stato costituito per fronteggiare eventuali perdite derivanti dalle cause passive in corso per le quali, in base allo IAS 37, è possibile effettuare una stima attendibile dell'onere. Si tratta di cause passive e revocatorie per le quali è stato stimato l'onere futuro e la durata della controversia.

A fine 2006 il fondo risulta pari a 13,0 milioni. Non è stata effettuata l'attualizzazione degli impegni a scadere in quanto risultata non significativa.

In relazione alla richiesta di retrocessione alla procedura Parmalat di somme movimentate nel cosiddetto "periodo sospetto" (anno anteriore al 24 dicembre 2003), la Banca, in considerazione della natura delle operazioni effettuate, supportata da elementi probatori di diritto e di fatto, correttamente evidenziati dalle strutture tecnico-legali della Banca e di consulenti esterni, ritiene, allo stato dei fatti, di non dover fronteggiare alcun esborso derivante dall'azione revocatoria in corso; conseguentemente la Banca non ha proceduto ad alcun accantonamento al Fondo rischi e oneri.

3. Altri accantonamenti

Essi riguardano impegni nei confronti dei promotori finanziari e degli agenti assicurativi non dipendenti della Banca.

Al 31/12/2006 esistevano passività potenziali per circa 746 mila euro, derivanti da cause radicate dalla clientela in merito ad asserite irregolarità nella negoziazione di bond e ad altre diverse contestazioni per le quali la Banca, allo stato attuale, reputa che possano positivamente evolversi, senza previsione di oneri.

SEZIONE 14

PATRIMONIO DELL'IMPRESA – VOCI 130, 150, 160, 170, 180, 190 E 200

14.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	31/12/06	31/12/05
1. Capitale	1.374.459	1.113.327
2. Sovrapprezzi di emissione	438.103	263.211
3. Riserve	146.544	97.641
4. (Azioni proprie)	-	-
5. Riserve da valutazione	637.362	698.526
6. Strumenti di capitale	5.228	11.517
7. Utile (Perdita) d'esercizio	156.910	136.899
Totale	2.758.606	2.321.121

14.2 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Valore nominale azioni emesse	Ordinarie	Di Risparmio	Totale
Valore nominale azioni esistenti alla fine dell'esercizio	1.199.111	175.348	1.374.459
– interamente liberate	1.199.111	175.348	1.374.459
– non interamente liberate			

Il capitale sociale, ammontante a euro 1.374.458.662 è costituito da n. 1.374.458.662 azioni del valore nominale unitario di 1 euro e non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio.

In portafoglio sono presenti n. 44 vecchie azioni del valore nominale di lire 10.000, equivalenti a 228 azioni ordinarie attuali. Il loro valore di bilancio è pari a euro 426.

14.3 Capitale – Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Risparmio
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	959.897.518	153.429.321
– interamente liberate	959.897.518	153.429.321
– non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)	(228)	
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	959.897.290	153.429.321
B. Aumenti	239.213.349	21.918.474
B.1 Nuove emissioni	239.213.349	21.918.474
– a pagamento:		
– operazioni di aggregazioni di imprese		
– conversione di obbligazioni	22.165.760	
– esercizio di warrant		
– altre	76.943.254	
– a titolo gratuito		
– a favore dei dipendenti		
– a favore degli amministratori		
– altre	140.104.335	21.918.474
B.2 Vendita di azioni proprie	-	
B.3 Altre variazioni		
C. Diminuzioni	-	
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	1.199.110.639	175.347.795
D.1 Azioni proprie (+)	228	
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	1.199.110.867	175.347.795
– interamente liberate	1.199.110.867	175.347.795
– non interamente liberate		

14.5 Riserve di utili: altre informazioni

	31/12/06	31/12/05
Riserva legale	102.415	88.725
Riserva straordinaria tassata	90.723	55.404
Riserva per azioni proprie	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie quota disponibile	77.000	77.000
Riserva dividendi azioni proprie	-	106
Riserva ex. D.Lgs. 17/5/99 n. 153	11.718	11.718
Riserva ex. D.Lgs. 21/4/1993 n. 124	122	122
Fondo di riserva ex. art. n. 55 Dpr. 917/86	131	131
Riserva per rettifica utile IAS per l'esercizio 2004	(17.572)	(17.572)
Riserva per F.T.A. IAS - art. 7 c. 3 D.Lgs 38/2005	6.779	6.779
Riserva per F.T.A. IAS - art. 7 c. 4 D.Lgs 38/2005	12.418	12.418
Riserva per F.T.A. IAS - art. 7 c. 5 D.Lgs 38/2005	12.916	12.916
Riserva per F.T.A. IAS - art. 7 c. 7 D.Lgs 38/2005	(179.036)	(179.036)
Totale riserve di utili	117.614	68.711
Riserva di fusione	12.341	12.341
Riserva di concentrazione	16.589	16.589
Totale altre riserve	28.930	28.930
Totale	146.544	97.641

La **riserva legale** è costituita ai sensi dell'art. 2430 del Codice Civile.

La **riserva straordinaria** è costituita e movimentata in base a deliberazioni dell'Assemblea degli Azionisti come disposto dallo Statuto della Banca.

La **riserva per acquisto azioni proprie** è costituita ai sensi dell' art. 2357 e seguenti del Codice Civile.

La **riserva dividendi azioni proprie** è costituita e movimentata in base a deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti in sede di approvazione del bilancio e della destinazione dell'utile di esercizio; tale riserva accoglie i dividendi spettanti alle azioni proprie esistenti in portafoglio alla data di stacco del dividendo.

La **riserva ex D. Lgs. 17/05/99 n. 153** è stata costituita nell'esercizio 2000 al fine di poter usufruire delle agevolazioni fiscali previste dal citato decreto a fronte di operazioni di concentrazione (cfr. nota integrativa - A1.Parte generale - Sezione 3 – eventi successivi).

La **riserva D. Lgs. 21/4/93 n. 124** è stata costituita nell'esercizio 2003 in relazione alle quote di accantonamento annuale del trattamento di fine rapporto destinate a forme pensionistiche complementari.

La **riserva di fusione** è stata costituita con l'utilizzo di parte dell'avanzo di fusione emerso a seguito dell'operazione di incorporazione nell'anno 1994.

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

Il **fondo di riserva ex Dpr. 971/86** è stato costituito ai sensi dell'art. n. 55 del citato decreto.

14.6 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Composizione

	31/12/06	31/12/05
1. Obbligazioni emesse - convertibili in azioni - componente	5.228	11.517
Totale	5.228	11.517

Obbligazioni emesse convertibili in azioni componente equity

A. Esistenze iniziali	11.517	-
B. Aumenti	-	11.517
B.1 Rilevazione in fase di first time adoption	-	11.402
B.2 Variazione per cessione obbligazioni convertibili in portafoglio all'1/1/2005	-	115
C. Diminuzioni	6.289	
C.1 Diminuzione per conversione di obbligazioni convertibili	6.289	
D. Rimanenze finali	5.228	11.517

14.7 Riserve da valutazione: composizione

Voci/Componenti	31/12/06	31/12/05
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	627.424	527.021
2. Attività materiali		
3. Attività immateriali		
4. Copertura di investimenti esteri		
5. Copertura dei flussi finanziari	(654)	(1.289)
6. Differenze di cambio		
7. Attività non correnti in via di dismissione		
8. Leggi speciali di rivalutazione	10.592	172.794
Totale	637.362	698.526

Le riserve da valutazione inserite nella sottovoce "leggi speciali di rivalutazione" comprendono 2.636 migliaia di Euro che rappresentano il residuo, dopo l'aumento di capitale gratuito e la parziale conversione delle obbligazioni convertibili, dell'importo iniziale di 1.64.838 migliaia di euro sorto in sede di prima applicazione dei principi contabili internazionali con riferimento alla valutazione degli immobili e degli oggetti d'arte al deemed cost. Anche tale importo residuo verrà imputato a capitale sociale in caso di ulteriori conversioni delle obbligazioni.

14.8 Riserve da valutazione: variazioni annue

	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali	Attività immateriali	Copertura di investimenti esteri	Copertura dei flussi finanziari	Differenze di cambio	Attività non correnti in via di dismissione	Leggi speciali rivalutazione
A. Esistenze iniziali	527.021				(1.289)			172.794
B. Aumenti	103.814				1.268			
B.1 Incrementi di fair	101.646				1.247			x
B.2 Altre variazioni	2.168				21			
C. Diminuzioni	3.411				633			162.202
C.1 Riduzioni di fair value	3.086				633			x
C.2 Altre variazioni	325				-			162.202
D. Rimanenze finali	627.424				(654)			10.592

La valutazione al fair value della partecipazione in Banca d'Italia ha impattato le seguenti sottovoci: A. "Esistenze iniziali" per 519.651 migliaia di euro, B.1 "Incrementi di fair value" per 87.176 migliaia di euro (incremento di valore avvenuto nell'anno al netto della fiscalità differita) e D. "Rimanenze finali" per 606.827 migliaia di euro.

14.9 Riserve da valutazione: composizione e variazioni annue

Attività/Valori	31/12/06		31/12/05	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	1.315	345	2.298	50
2. Titoli di capitale	628.586	2.132	525.303	530
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
Totale	629.901	2.477	527.601	580

14.10 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	2.248	524.773		
2. Variazioni positive	1	103.813		
2.1 Incrementi di <i>fair value</i>	1	101.645		
2.2 Rigiro a conto economico di riserve		531		
- da deterioramento		531		
- da realizzo				
2.3 Altre variazioni	-	1.637		
3. Variazioni negative	1.279	2.132		
3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>	954	2.132		
3.2 Rigiro a conto economico da riserve positive	325			
3.3 Altre variazioni		-		
4. Rimanenze finali	970	626.454		

SEZIONE 15

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	31/12/06	31/12/05
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	21.171	28.562
a) Banche	343	1.446
b) Clientela	20.828	27.116
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	1.255.132	1.223.805
a) Banche	2.178	7.453
b) Clientela	1.252.954	1.216.352
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	1.076.842	811.234
a) Banche	70.622	30.354
i) a utilizzo certo	52.446	30.354
ii) a utilizzo incerto	18.176	-
b) Clientela	1.006.220	780.880
i) a utilizzo certo	200.810	154.592
ii) a utilizzo incerto	805.410	626.288
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	45.471	83.744
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	22	25
6) Altri impegni	38.779	22.308
Totale	2.437.417	2.169.678

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	31/12/06	31/12/05
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	335.372	332.047
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	16.819	45.100
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela		
7. Attività materiali		

Nella tabella sono state indicate le obbligazioni costituite a garanzia di assegni circolari di propria emissione e di debiti per operazioni pronti contro termine passive.

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	31/12/06
1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi	
a) Acquisti	2.853.472
1. regolati	2.848.989
2. non regolati	4.483
b) Vendite	2.851.214
1. regolate	2.849.399
2. non regolate	1.815
2. Gestioni patrimoniali	1.346.692
a) individuali	1.237.854
b) collettive	108.838
3. Custodia e amministrazione di titoli	
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	4.637.899
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	25.670
2. altri titoli	4.612.229
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali): altri	15.800.573
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	4.395.805
2. altri titoli	11.404.768
c) titoli di terzi depositati presso terzi	17.309.002
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.894.150
4. Altre operazioni	
- attività di ricezione e trasmissione di ordini nonché di mediazione:	10.181.252
a) controvalore delle operazioni di acquisto intermedie nell'esercizio	5.257.909
b) controvalore delle operazioni di vendita intermedie nell'esercizio	4.923.343
- effetti, documenti e valori similari ricevuti per l'incasso per conto di terzi	1.545.898
- quote di compartecipazione di altre banche in operazioni di finanziamento in pool	239.417
- monte fatture relativo ad operazioni di factoring (pro solvendo)	175.262
- operazioni di impiego effettuate per conto di Enti Pubblici	7.407

Parte C

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1

GLI INTERESSI – VOCE 10 E 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/forme tecniche	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre attività	Totale 31/12/06	Totale 31/12/05
	titoli di debito	Finanziamenti				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	67.320				67.320	180.279
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.233				4.233	3.210
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
4. Crediti verso banche		41.003	7		41.010	27.427
5. Crediti verso la clientela		570.098	32.428		602.526	470.017
6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>						
7. Derivati di copertura						
8. Attività finanziarie cedute non cancellate	8.626	43.143			51.769	53.868
9. Altre attività				686	686	840
Totale	80.179	654.244	32.435	686	767.544	735.641

Gli interessi attivi a fronte di operazioni di pronti contro termine effettuate con cessione di titoli di proprietà sono stati evidenziati nella sottovoce 8 “Attività finanziarie cedute non cancellate” nella colonna “Titoli di debito”. I dati relativi all’esercizio 2005 sono stati riclassificati con lo stesso criterio.

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

- 1.3.1 Gli interessi attivi su attività finanziarie in valuta ammontano a 19.289 migliaia di euro.
- 1.3.2 Gli interessi attivi su operazioni di locazione finanziaria ammontano a 35.690 migliaia di euro.
- 1.3.3 Gli interessi attivi su crediti con fondi di terzi in amministrazione ammontano a 2 migliaia di euro

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	altre passività	31/12/06	31/12/05
1. Debiti verso banche	(51.349)			(51.349)	(34.315)
2. Debiti verso clientela	(69.707)			(69.707)	(45.909)
3. Titoli in circolazione		(148.773)		(148.773)	(138.232)
4. Passività finanziarie di negoziazione					
5. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		(16.828)		(16.828)	(1.351)
6. Passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate	(41.223)			(41.223)	(40.385)
7. Altre passività			(501)	(501)	(1.745)
8. Derivati di copertura			(25.845)	(25.845)	(120.100)
Totale	(162.279)	(165.601)	(26.346)	(354.226)	(382.037)

Gli interessi passivi a fronte di operazioni di pronti contro termine con banche e clientela effettuate con cessione di titoli di proprietà sono stati evidenziati nella sottovoce 6 “Passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate” nella colonna “debiti”. I dati relativi all’esercizio 2005 sono stati riclassificati con lo stesso criterio.

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci/Settori	31/12/06	31/12/05
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:		
A.1 Copertura specifica del fair value di attività	208	334
A.2 Copertura specifica del fair value di passività	12.663	34.764
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse		
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività		
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività		
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari	1	
Totale differenziali positivi (A)	12.872	35.098
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:		
B.1 Copertura specifica del fair value di attività	(36.630)	(151.235)
B.2 Copertura specifica del fair value di passività	(1.815)	(3.963)
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse		
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività		
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività		
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari	(272)	
Totale differenziali negativi (B)	(38.717)	(155.198)
C. Saldo (A-B)	(25.845)	(120.100)

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Gli interessi passivi su passività in valuta ammontano a 15.629 migliaia di euro

SEZIONE 2

LE COMMISSIONI – VOCI 40 E 50

2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	31/12/06	31/12/05
a) garanzie rilasciate	9.296	11.169
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	89.635	97.415
1. negoziazione di strumenti finanziari	1.102	16.510
2. negoziazione di valute	2.689	2.844
3. gestioni patrimoniali	9.487	8.085
3.1 individuali	8.247	7.109
3.2 collettive	1.240	976
4. custodia e amministrazione di titoli	2.352	2.451
5. banca depositaria	4.579	4.275
6. collocamento di titoli	44.312	43.362
7. raccolta ordini	7.093	5.833
8. attività di consulenza		
9. distribuzione di servizi di terzi	18.021	14.055
9.1 gestioni patrimoniali		
9.1.1 individuali		
9.1.2 collettive		
9.2 prodotti assicurativi	8.160	4.919
9.3 altri prodotti	9.861	9.136
d) servizi di incasso e pagamento	46.790	45.088
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	1.742	2.128
f) servizi per operazioni di factoring	1.339	1.319
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) altri servizi	78.893	75.391
Totale	227.695	232.510

Le commissioni esposte nella sottovoce h) "altri servizi" sono per la massima parte riconducibili a commissioni su depositi e conti correnti passivi, conti correnti attivi e finanziamenti concessi.

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	31/12/06	31/12/05
a) presso propri sportelli:	71.574	65.277
1. Gestioni patrimoniali	9.455	8.057
2. Collocamento titoli	44.160	43.213
3. Servizi e prodotti di terzi	17.959	14.007
b) offerta fuori sede:	246	225
1. gestioni patrimoniali	32	28
2. Collocamento di titoli	152	149
3. Servizi e prodotti di terzi	62	48
c) altri canali distributivi:		
1. gestioni patrimoniali		
2. collocamento di titoli		
3. Servizi e prodotti di terzi		
Totale	71.820	65.502

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	31/12/06	31/12/05
a) Garanzie ricevute	(1.040)	(753)
b) Derivati su crediti	-	
c) Servizi di gestione e intermediazione	(5.893)	(20.822)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(733)	(802)
2. negoziazione di valute	-	
3. gestioni patrimoniali	(2.709)	(2.739)
3.1 portafoglio proprio	-	(69)
3.2 portafoglio di terzi	(2.709)	(2.670)
4. custodia e amministrazione di titoli	(2.231)	(1.916)
5. collocamenti di strumenti finanziari	(31)	(15.191)
6. offerte fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	(189)	(174)
d) Servizi di incasso e pagamento	(15.968)	(14.683)
e) altri servizi	(7.421)	(7.433)
Totale	(30.322)	(43.691)

SEZIONE 3

DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI – VOCE 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	31/12/06		31/12/05	
	dividendi	proventi da quote di O.I.C.R.	dividendi	proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.619	4.799	4.040	4.811
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.683		2.064	
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni	34.305	X	38.110	X
Totale	39.607	4.799	44.214	4.811

SEZIONE 4

IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE – VOCE 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoiazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoiazione (D)	Risultato netto
1. Attività finanziarie di negoziazione	23.387	35.128	(15.429)	(2.155)	40.931
1.1 Titoli di debito	19.035	5.297	(14.714)	(1.638)	7.980
1.2 Titoli di capitale	51	28.598	(168)	(202)	28.279
1.3 Quote di O.I.C.R.	4.301	1.233	(547)	(1)	4.986
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	(314)	(314)
2. Passività finanziarie di negoziazione					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Altre					
3. Altre passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	633
4. Strumenti derivati	48.611	70.656	(56.593)	(71.607)	(9.164)
4.1 Derivati finanziari:	47.956	68.900	(55.996)	(69.265)	(8.636)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	37.799	64.850	(35.879)	(65.408)	1.362
- Su titoli di capitale e indici azionari	10.157	4.050	(20.117)	(3.857)	(9.767)
- Su valute e oro	X	X	X	X	(231)
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	655	1.756	(597)	(2.342)	(528)
Totale	71.998	105.784	(72.022)	(73.762)	32.400

SEZIONE 5

IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI COPERTURA – VOCE 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	31/12/06	31/12/05
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	12.439	12.159
A.2 Attività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	1.051	1.894
A.3 Passività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	39.174	9.785
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	52.664	23.838
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	(40.701)	(13.942)
B.2 Attività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	(13.776)	(2.291)
B.3 Passività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	(721)	(8.981)
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(55.198)	(25.214)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	(2.534)	(1.376)

SEZIONE 6

UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO – VOCE 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/componenti reddituali	31/12/06			31/12/05		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche						
2. Crediti verso clientela	1.716	(188)	1.528	2.170	(95)	2.075
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.766	(29)	1.737	38	(45)	(7)
3.1 Titoli di debito	443		443	38	(38)	
3.2 Titoli di capitale	1.323	(29)	1.294		(7)	(7)
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
Totale attività	3.482	(217)	3.265	2.208	(140)	2.068
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	5.289	(3.035)	2.254	807	(5.853)	(5.046)
Totale passività	5.289	(3.035)	2.254	807	(5.853)	(5.046)

SEZIONE 7

IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 110

7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie					
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R					
1.4 Finanziamenti					
2. Passività finanziarie	4.652				2.571
2.1 Titoli in circolazione	4.652	25	(2.106)		2.571
2.2 Debiti verso banche					
2.3 Debiti verso clientela					
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	
4. Strumenti derivati			-		
4.1 Derivati finanziari:	19.290		(21.019)		(1.729)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	293				293
- Su titoli di capitale e indici azionari	18.997		(21.019)		(2.022)
- Su valute e oro	X	X	X	X	
- Altri					-
4.2 Derivati su crediti					
Totale derivati	19.290		(21.019)		(1.729)
Totale	23.942		(21.019)		842

SEZIONE 8

LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO – VOCE 130

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)				31/12/06 (1)-(2)	31/12/05	
	Specifiche		Specifiche Di portafoglio						
	Cancellazioni	altre	Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
				A	B	A			B
A. Crediti verso banche			-	177	-	-	177	4.915	
B. Crediti verso clientela	(6.382)	(105.749)	(1.945)	15.687	14.675	- 735	(82.979)	(47.884)	
C. Totale	(6.382)	(105.749)	(1.945)	15.687	14.852	- 735	(82.802)	(42.969)	

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione)

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		31/12/06 (1)-(2)	31/12/05
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	altre	A	B		
A. Titoli di debito						(2.276)
B. Titoli di capitale		(723)			(723)	-
C. Quote OICR					-	-
D. Finanziamenti a banche					-	-
E. Finanziamenti a clientela					-	-
F. Totale		- (2.999)			-	(2.999)

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)				31/12/06 (1)-(2)	31/12/05	
	Specifiche		Di portafoglio						
	Cancellazioni	altre	Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
				A	B	A			B
A. Garanzie rilasciate	(1.808)	(82)	-	699	-	1.015	(176)	(1.367)	
B. Derivati su crediti									
C. Impegni ad erogare fondi									
D. Altre operazioni									
E. Totale	(1.808)	(82)	-	699	-	1.015	(176)	(1.367)	

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

SEZIONE 9

LE SPESE AMMINISTRATIVE – VOCE 150

9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spesa /Valori	31/12/06	31/12/05
1) Personale dipendente	(233.067)	(255.309)
a) salari e stipendi	(152.126)	(167.713)
b) oneri sociali	(41.161)	(47.643)
c) indennità di fine rapporto		
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto	(8.160)	(9.303)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	(14.179)	(13.133)
- a contribuzione definita		
- a prestazione definita	(14.179)	(13.133)
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(4.770)	(4.024)
- a contribuzione definita	(4.770)	(4.024)
- a prestazione definita		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) Altri benefici a favore dei dipendenti	(12.671)	(13.493)
2) Altro personale	(552)	(527)
3) Amministratori	(2.432)	(2.116)
Totale	(236.051)	(257.952)

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

Personale dipendente (1)	3682
a) dirigenti	56
b) totale quadri direttivi	803
- di cui: di 3° e 4° livello	313
c) restante personale dipendente	2823
Altro personale (2)	32
Totale (1+2)	3714

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale costi

L'accantonamento totale al Fondo trattamento quiescenza a prestazioni definite è pari a 14,2 milioni.
Per maggiori dettagli c.f.r. Sez. 12 dell'Attivo.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

La voce include tra l'altro gli oneri connessi agli esodi incentivati e alla polizza sanitaria.

9.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spesa /Valori	31/12/06	31/12/05
Imposte indirette e tasse	(37.277)	(36.140)
- imposta di bollo e tasse sui contratti di borsa	(26.181)	(26.254)
- imposta sostitutiva D.P.R. 601/73	(7.444)	(6.438)
- imposta comunale sugli immobili	(1.489)	(1.355)
- altre imposte dirette e tasse	(2.163)	(2.093)
Fitti e canoni passivi	(22.939)	(21.358)
- immobili	(10.880)	(10.726)
- apparecchiature elettroniche e software	(11.945)	(10.560)
- altri	(114)	(72)
Spese di manutenzione e gestione	(16.362)	(16.349)
- beni immobili di proprietà ad uso funzionale	(2.871)	(3.539)
- beni immobili in locazione	(1.286)	(1.272)
- beni mobili	(7.045)	(6.980)
- software	(5.160)	(4.558)
Pulizia di locali	(2.311)	(3.757)
Energia elettrica, riscaldamento e acqua	(5.217)	(4.524)
Stampati e cancelleria	(2.184)	(1.759)
Postali e telefoniche	(10.790)	(11.432)
Vigilanza	(2.770)	(2.686)
Trasporti	(3.769)	(3.349)
Premi assicurativi	(2.493)	(2.425)
Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali	(8.993)	(9.817)
Spese di rappresentanza	(1.803)	(197)
Contributi associativi	(692)	(710)
Contributi ad enti e associazioni	(458)	(275)
Abbonamenti a giornali, riviste e pubblicazioni	(476)	(411)
Spese per servizi professionali	(19.597)	(14.909)
- consulenze	(12.008)	(7.758)
- spese legali	(6.283)	(5.474)
- informazioni commerciali e visure	(1.217)	(1.538)
- altre	(89)	(139)
Spese per servizi informatici e lav.ni c/o terzi	(16.366)	(11.959)
Compensi a Sindaci	(253)	(246)
Altre spese	(10.504)	(13.481)
Totale	(165.254)	(155.784)

SEZIONE 10

ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 160

10.1 Accantonamenti netti ai fondo per rischi e oneri: composizione

	31/12/06	31/12/05
- Acc.to al fondo rischi per cause pass. e revocatorie	(6.142)	(5.642)
- Accantonamenti ad altri fondi	(36)	(35)
Totale	(6.178)	(5.677)

SEZIONE 11

**RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI –
VOCE 170**

11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(10.035)			(10.035)
- Ad uso funzionale	(9.406)			(9.406)
- Per investimento	(629)			(629)
A.2 Acquisite in locazione finanziaria				
- Ad uso funzionale				
- Per investimento				
Totale	(10.035)			(10.035)

SEZIONE 12

RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI – VOCE 180

12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(6.353)			(6.353)
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	(6.353)			(6.353)
A.2 Acquisite in locazione finanziaria				
Totale	(6.353)			(6.353)

SEZIONE 13

GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE – VOCE 190

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

	31/12/06	31/12/05
Spese di gestione di locazioni finanziarie	(1.581)	(2.370)
Spese di manut. ord. degli immobili per invest.	(546)	(320)
Spese per migliorie su beni di terzi	(1.097)	(1.537)
Altri oneri	(3.290)	(2.665)
Totale	(6.514)	(6.892)

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

	31/12/06	31/12/05
Fitti e canoni attivi	3.124	3.281
Addebiti a carico di terzi	33.286	32.114
- recuperi di imposte	31.957	30.815
- premi di assicurazione clientela	1.329	1.299
Altri proventi	26.584	14.802
Totale	62.994	50.197

SEZIONE 14

UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI – VOCE 210

14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

Componente reddituale/Valori	31/12/06	31/12/05
A. Proventi		
1. Rivalutazioni		
2. utili da cessione		
3. Riprese di valore		
4. Altre variazioni positive		
B. Oneri	(41)	(180)
1. Svalutazioni		
2. Rettifiche di valore da deterioramento	(41)	
3. Perdite da cessione		(180)
4. Altre variazioni negative		
Risultato netto	(41)	(180)

La rettifica di valore da deterioramento registrata nell'esercizio 2006 è riferita alla partecipazione in "Consorzio per il Giurista di Impresa Srl".

SEZIONE 17

UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI – VOCE 240

17.1 Utili (Perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituale/Valori	31/12/06	31/12/05
A. Immobili	48	55
- Utili da cessione	48	55
- Perdite da cessione		
B. Altre attività	2	(82)
- Utili da cessione	8	3
-Perdite da cessione	(6)	(85)
Risultato netto	50	(27)

SEZIONE 18

LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE – VOCE 260

18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componente/Valori	31/12/06	31/12/05
1. Imposte correnti (-)	(93.728)	(64.120)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	18.386	9.068
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(8.649)	7.308
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	2.938	(9.330)
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1 +/-2+3+/-4+/-5)	(81.053)	(57.074)

L'eccedenza delle imposte correnti dei precedenti esercizi è dovuta:

- ad uno stanziamento prudenziale dell'esercizio 2005 fatto nel contesto di una normativa fiscale, sugli effetti di bilancio IAS allora ancora in corso di definizione;
- ad una maggiore deduzione extracontabile fiscale, relativa all'ammortamento dell'avviamento ex art. 109 TUIR effettuata in sede di dichiarazione dei redditi per l'anno 2005. Detta maggiore eccedenza di imposte correnti è bilanciata, senza alcun effetto sul conto economico, da maggiori imposte differite passive sorte nel corso dell'esercizio 2006 e relative ad esercizi precedenti (cfr. sez. 13 dell'Attivo – Variazione delle imposte differite – conto economico).

18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio.

L'incidenza fiscale globale sull'utile ante imposte - tax rate – calcolata con riferimento alle voci di conto economico (voce 260 / voce 250) risulta prossima al 34%. (23% IRES e 11% IRAP).

Se non si tiene conto della parte di eccedenza delle imposte correnti relativa all'accantonamento prudenziale dell'esercizio 2005 (cfr. 18.1), l'incidenza fiscale complessiva sale al 38%. (26% IRES e 12% IRAP).

Per quanto concerne l'IRES si rileva, in particolare, che l'aliquota di riferimento del 33% viene ridotta in modo significativo dalla presenza di dividendi sostanzialmente esclusi (95%) dal reddito imponibile. In particolare i dividendi delle società controllate, pari a circa 26 milioni sono totalmente esclusi dal reddito imponibile in quanto Banca Carige ha aderito nel 2004 al consolidato fiscale.

I costi non deducibili permanentemente (differenze permanenti in aumento del reddito imponibile) non hanno particolare rilevanza in quanto rappresentano circa 3,3% della voce 250 (utile lordo).

Per quanto concerne l'IRAP si precisa che, in relazione alla sua specifica natura e alla diversa definizione della base imponibile rispetto alla voce 250 l'onere fiscale effettivo risulta più che doppio rispetto all'aliquota fiscale teorica.

Parte D

INFORMATIVA DI SETTORE

A. SCHEMA PRIMARIO

Coerentemente con le caratteristiche operative e l'assetto organizzativo e gestionale della Banca, nello schema primario vengono rappresentati i seguenti settori di attività:

- *Private e Affluent*, nel quale è riportata l'informativa relativamente alla clientela privata di maggiore dimensione;
- *Corporate*, a cui fanno capo i rapporti con medie e grandi imprese (sottosettori *Middle Corporate* e *Large Corporate*);
- *Retail*, nel quale confluiscono le attività svolte nei confronti della clientela di minori dimensioni, sia dal lato della raccolta, sia da quello degli impieghi (*Mass Market* e *Small Business*);
- il settore residuale *Altro*, in cui vengono raggruppate le altre *business unit* operative, oggetto di monitoraggio da parte dei sistemi interni direzionali per una periodica rendicontazione al management (clientela istituzionale, rapporti al portatore, Tesoreria e Finanza e *Wealth Management*) e le attività di *Corporate Center* (partecipazioni, recupero crediti in sofferenza, gestione immobili, ecc.).

Criteria di determinazione delle componenti economiche e patrimoniali e degli indicatori

Le voci economiche e patrimoniali dei prospetti corrispondono, nei loro totali, alle rispettive voci di bilancio.

Il *margin* di intermediazione è determinato in base ai seguenti criteri:

- il margine di interesse è rilevato per contribuzione utilizzando un sistema di tassi interni di trasferimento differenziati per prodotto;
- le commissioni nette e le altre componenti dei ricavi netti da servizi sono, per la quasi totalità, allocate direttamente ai segmenti di clientela.

I *costi operativi* vengono determinati secondo le seguenti modalità:

- le spese per il personale, le altre spese amministrative e gli altri proventi/oneri di gestione sono attribuiti in via diretta o tramite driver, individuando più livelli di centri di costo e utilizzando fasi progressive di ribaltamento. I costi sostenuti per l'attività di indirizzo e coordinamento non sono ribaltati sui segmenti operativi ma attribuiti al *Corporate Center*;
- gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri e le rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali sono attribuiti al *Corporate Center*.

Le *componenti patrimoniali* vengono allocate nel seguente modo:

- i crediti e i debiti verso clientela sono ripartiti tra i diversi segmenti di clientela in base alle caratteristiche delle controparti;
- i crediti e i debiti verso banche sono attribuiti alla Direzione Finanza;
- i titoli in circolazione e le passività finanziarie al *fair value* sono attribuiti ai diversi segmenti di clientela in base alle caratteristiche del cliente acquirente; la quota non acquisita dalla clientela ordinaria è attribuita al settore residuale "Altro".

Il *cost/income* è determinato come rapporto tra i costi operativi e il margine di intermediazione.

Ove necessario per una migliore comprensione dei risultati economici e patrimoniali, i dati del 2005 e quelli relativi ai primi 9 mesi del 2006 sono stati ricostruiti in termini omogenei alla distribuzione del 31/12/2006.

I dati al 31/12/2006 relativi alla **clientela ordinaria** (*Private e Affluent, Corporate e Retail*) evidenziano un andamento positivo rispetto al 2005. In particolare:

- il settore **Private e Affluent** registra un margine di intermediazione di 146,4 milioni, pari al 21,2% del totale, che conferma il trend positivo registrato durante tutto il 2006: la crescita rispetto al 2005 è stata del 23,3%, effetto soprattutto della dinamica dello spread. Dedotti costi operativi per 89,5 milioni (24,4% del totale, in diminuzione rispetto al 2005 del 4,6%), l'utile dell'operatività corrente ammonta a 56,6 milioni (valore più che raddoppiato rispetto al 2005) e rappresenta il 23,8% del risultato complessivo della Banca. Il *cost/income* di settore, pari al 61,1%, è diminuito di oltre 17 punti percentuali rispetto al 2005.

Per quanto riguarda gli aggregati patrimoniali, i debiti verso clientela, pari a 3.039 milioni, registrano una crescita del 2,9%, mantenendo pressoché invariata la quota di settore rispetto al totale (37,1%). I titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al *fair value*, pari a 2.981 milioni, rappresentano il 54,1% dell'aggregato complessivo e si attestano su valori leggermente inferiori a quelli del 2005 (-4,3%). Gli impieghi sono marginali;

- il settore **Corporate** presenta un margine di intermediazione pari a 146,7 milioni (21,2% sul totale) ed un risultato netto della gestione finanziaria pari a 112 milioni, entrambi in crescita rispetto all'anno precedente di circa l'8% prevalentemente per effetto dell'incremento delle quantità intermedie. Al netto di costi operativi per 31,6 milioni (valore allineato all'anno precedente) l'utile dell'operatività corrente ammonta a 80,4 milioni, rappresentando oltre il 40% del risultato della clientela ordinaria ed oltre il 30% di quello complessivo della Banca. Il *cost/income* scende al 21,5% (23,3% nel 2005). Con riferimento agli aggregati patrimoniali, i crediti verso clientela (5.820 milioni, pari al 45,2% del totale), presentano un aumento del 14%. I debiti verso clientela, pari a 1.099 milioni, hanno registrato una crescita continua nel corso del 2006 (+41,4% rispetto al 2005), che ha portato la quota del settore al 13,4% sul totale (9,8% a dicembre 2005). I titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al *fair value* del settore presentano valori molto contenuti;

- il settore **Retail** presenta un margine di intermediazione di 266,6 milioni (38,6% del totale) ed un risultato netto della gestione finanziaria pari a 232,4 milioni, in crescita rispettivamente del 9,4% e del 7,3% prevalentemente per effetto della dinamica dei tassi. Al netto di costi operativi per 177,4 milioni, l'utile dell'operatività corrente ammonta a 54,9 milioni, valore più che raddoppiato rispetto all'anno precedente e che rappresenta il 23,1% della risultato totale della Banca. Il *cost/income* scende al 66,6%, diminuendo di circa 15 punti percentuali rispetto al 2005.

Gli impieghi ammontano a 4.856 milioni, pari al 37,7% del totale, in crescita del 12,8% rispetto al 2005. Si mantengono pressoché invariati, invece, i debiti verso clientela (2.304 milioni, 28,1% del totale) mentre i titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al *fair value* scendono del 3,6% a 841 milioni (15,3% del totale).

Il settore **Altro** presenta un margine di intermediazione pari a 131,7 milioni (19% del valore totale) e un utile dell'operatività corrente pari a 46 milioni (19,3% del totale).

Settori di attività**(Importi in migliaia di euro)**

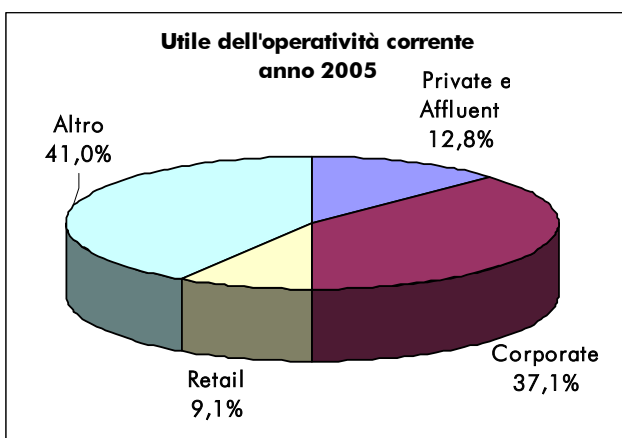
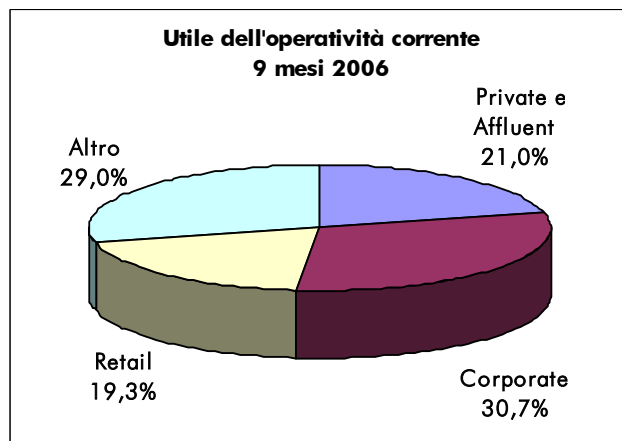
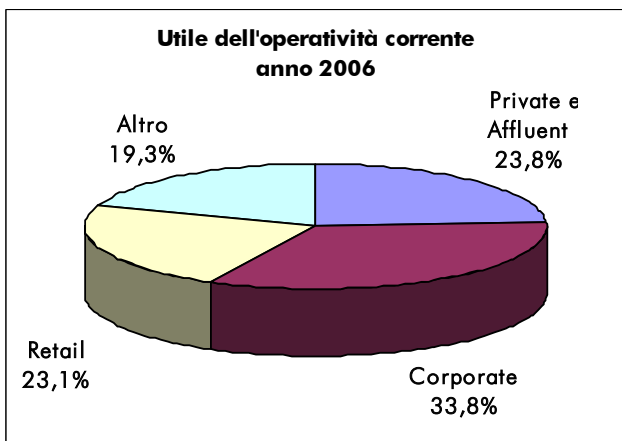
	Private e				
	Affluent	Corporate	Retail	Altro	TOTALE
Margine di intermediazione					
anno 2006	146.365	146.706	266.557	131.696	691.324
9 mesi 2006	107.051	106.009	192.706	96.830	502.596
anno 2005	118.664	136.002	243.696	133.792	632.154
Risultato netto della gestione finanziaria ⁽¹⁾					
anno 2006	146.069	112.033	232.371	114.883	605.356
9 mesi 2006	106.913	81.053	167.515	103.745	459.226
anno 2005	118.639	103.579	216.641	148.752	587.611
Costi operativi					
anno 2006	-89.491	-31.588	-177.418	-68.896	-367.393
9 mesi 2006	-67.726	-23.825	-131.475	-49.718	-272.744
anno 2005	-93.794	-31.651	-199.059	-69.134	-393.638
Utile (perdita) della operatività corrente					
anno 2006	56.578	80.445	54.953	45.987	237.963
9 mesi 2006	39.187	57.228	36.040	54.027	186.482
anno 2005	24.845	71.928	17.582	79.619	193.973
Cost income (%)					
anno 2006	61,1	21,5	66,6	52,3	53,1
9 mesi 2006	63,3	22,5	68,2	51,3	54,3
anno 2005	79,0	23,3	81,7	51,7	62,3
Interbancario netto					
31/12/2006				-661.160	-661.160
30/09/2006				-556.805	-556.805
31/12/2005				-224.179	-224.179
Crediti verso clientela					
31/12/2006	495.339	5.819.978	4.856.129	1.697.389	12.868.835
30/09/2006	482.451	5.422.414	4.718.707	1.796.360	12.419.932
31/12/2005	398.179	5.106.912	4.304.134	1.463.301	11.272.526
Debiti verso clientela					
31/12/2006	3.039.408	1.099.071	2.304.064	1.752.782	8.195.325
30/09/2006	2.902.709	1.002.890	2.305.768	1.651.297	7.862.665
31/12/2005	2.953.415	777.079	2.326.341	1.785.036	7.841.871
Titoli in circolazione e pass. fin valutate al fair value					
31/12/2006	2.980.832	51.792	840.599	1.635.518	5.508.741
30/09/2006	2.972.866	53.757	861.046	1.583.634	5.471.302
31/12/2005	3.116.005	56.614	871.647	1.115.370	5.159.635

(1) Inclusi gli utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione degli investimenti

Settori di attività **(% sul totale)**

	Private e Affluent	Corporate	Retail	Altro	TOTALE
Margine di intermediazione					
anno 2006	21,2	21,2	38,6	19,0	100,0
9 mesi 2006	21,3	21,1	38,3	19,3	100,0
anno 2005	18,8	21,5	38,6	21,2	100,0
Risultato netto della gestione finanziaria (1)					
anno 2006	24,1	18,5	38,4	19,0	100,0
9 mesi 2006	23,3	17,6	36,5	22,6	100,0
anno 2005	20,2	17,6	36,9	25,3	100,0
Costi operativi					
anno 2006	24,4	8,6	48,3	18,8	100,0
9 mesi 2006	24,8	8,7	48,2	18,2	100,0
anno 2005	23,8	8,0	50,6	17,6	100,0
Utile (perdita) della operatività corrente					
anno 2006	23,8	33,8	23,1	19,3	100,0
9 mesi 2006	21,0	30,7	19,3	29,0	100,0
anno 2005	12,8	37,1	9,1	41,0	100,0
Crediti verso clientela					
31/12/2006	3,8	45,2	37,7	13,2	100,0
30/09/2006	3,9	43,7	38,0	14,5	100,0
31/12/2005	3,5	45,3	38,2	13,0	100,0
Debiti verso clientela					
31/12/2006	37,1	13,4	28,1	21,4	100,0
30/09/2006	36,9	12,8	29,3	21,0	100,0
31/12/2005	37,7	9,9	29,7	22,8	100,0
Titoli in circolazione e pass. fin valutate al fair value					
31/12/2006	54,1	0,9	15,3	29,7	100,0
30/09/2006	54,3	1,0	15,7	28,9	100,0
31/12/2005	60,4	1,1	16,9	21,6	100,0

(1) Inclusi gli utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione degli investimenti



B. SCHEMA SECONDARIO

La ripartizione delle grandezze patrimoniali ed economiche per area geografica non è significativa per la Banca Carige, le cui filiali, con la sola eccezione di Nizza (Francia), sono tutte localizzate in Italia. Alla filiale di Nizza fa comunque capo una quota marginale dell'intermediazione e della redditività della Banca per cui l'informativa secondo lo schema secondario non è riportata in bilancio.

Parte E

INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

SEZIONE 1 – RISCHI DI CREDITO

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

La politica del credito della Banca è caratterizzata da una tradizionale forte focalizzazione sul comparto delle famiglie, dei piccoli operatori economici, delle piccole e medie imprese e della pubblica amministrazione e da un'attenzione progressivamente crescente verso le imprese di maggiori dimensioni. La Banca si contraddistingue per la coesistenza di due differenti posizionamenti competitivi: leader di mercato in Liguria ed una presenza in progressiva crescita nelle aree extraliguri.

In particolare, in Liguria, la Capogruppo persegue il consolidamento dell'attuale leadership di mercato, aumentando il livello di penetrazione sugli attuali clienti, principalmente tramite il cross-selling, non trascurando comunque le nuove iniziative imprenditoriali. L'azione di sviluppo è prioritariamente indirizzata verso i segmenti delle famiglie – con particolare riferimento al credito al consumo, anche attraverso l'utilizzo delle carte di credito revolving, e ai mutui ipotecari per acquisto abitazione – e dei piccoli operatori economici; un'attenzione progressivamente crescente è rivolta al segmento delle imprese di maggiori dimensioni (*corporate*). L'obiettivo primario delle filiali extraliguri è l'acquisizione di nuovi clienti, con particolare riferimento al segmento privati e piccoli operatori economici e alle piccole e medie imprese.

La volontà di adeguare la qualità del servizio alle attese del cliente, mantenendo tuttavia la necessaria attenzione al rischio, ha portato, negli ultimi anni ad una ristrutturazione del servizio fidi, in funzione della segmentazione della clientela, con l'assegnazione di ruoli di responsabili di cliente o di segmento a specifiche strutture e figure professionali (*consulenti corporate, large corporate e small business*).

Le linee guida della strategia produttiva relativamente ai crediti sono così sintetizzabili:

- **credito alle famiglie:** approccio organico ai finanziamenti, in tutte le tipologie disponibili, intervenendo, con modelli di *scoring*, sul processo di erogazione e gestione dei mutui, rinnovando la gamma di offerta e promuovendo la vendita con strumenti adeguati;
- **credito alle imprese:** focalizzazione sui segmenti *small business* e PMI e attenzione alle imprese di dimensione consistente (*large corporate*) con il supporto di modelli di *rating*, attualmente in corso di perfezionamento. Questi, funzionali a rispondere adeguatamente alle esigenze regolamentari del Nuovo Accordo sul Capitale (Basilea 2), rientrano in un più ampio progetto di revisione del processo di erogazione del credito, già in parte avviato, finalizzato ad apportare significativi benefici sotto il profilo economico ed organizzativo (miglioramento dell'efficienza allocativa, riduzione del costo del rischio, affinamento del *pricing*).
- **credito agli enti pubblici:** consolidamento del tradizionale rapporto privilegiato grazie al forte radicamento territoriale.

La Banca, sia nella fase di acquisizione di nuovi rapporti, sia in quella successiva di gestione, rivolge particolare attenzione all'esame delle imprese che operano in settori ritenuti a rischio e di quelle più soggette alla concorrenza dei paesi emergenti valutando anche la capacità dell'imprenditore di porre in atto tutte le strategie di difesa del proprio business.

Nel settore immobiliare, continua il rafforzamento della Banca nel settore dei finanziamenti ipotecari. Visto il forte rialzo dei prezzi che ha caratterizzato il mercato è stata posta in atto maggior selettività nella scelta delle iniziative immobiliari da finanziare privilegiando imprenditori sperimentati o operazioni caratterizzate da consistente apporto di *equity* selezionate anche in base ai tempi di realizzazione, all'ubicazione e alla relativa domanda in loco.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Il processo di erogazione del credito prevede un ampio decentramento decisionale nell'ambito dei poteri di delibera definiti dal Consiglio di Amministrazione della Banca per tutte le banche del Gruppo. Le proposte di fido trovano, di norma, formulazione presso le dipendenze e i team di consulenza, e vengono poi sottoposte all'approvazione degli organi deliberanti abilitati sia "periferici" sia "centrali" in base ad aspetti qualitativi e quantitativi delle linee di credito e al rating, ove già esistente, attribuito alla controparte.

Il decentramento decisionale e la snellezza del processo deliberativo stanno incontrando notevole apprezzamento da parte del mercato.

Ai fini di una corretta e più efficace gestione dello stato di crisi dell'impresa è stato istituito negli ultimi anni uno specifico reparto a cui è demandata, in accordo con la Direzione Crediti, la gestione del "credito problematico". Visti i più che positivi risultati ottenuti è previsto nel breve il suo potenziamento.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

A fronte del decentramento decisionale, sono state predisposte strutture organizzative centrali deputate a verificare la conformità dei livelli di rischio assunto con gli orientamenti strategici espressi dagli Organi Amministrativi, sia sotto il profilo del merito creditizio delle controparti, che in termini di rispondenza formale a norme comportamentali interne ed esterne.

La Capogruppo effettua, per conto di tutte le banche del Gruppo, il processo di misurazione, gestione e controllo del rischio di credito che si esplica in attività di:

- Credit Risk Management, finalizzate al governo strategico dell'attività creditizia del Gruppo, mediante il monitoraggio della qualità del portafoglio sulla base di analisi riguardanti la dinamica degli indicatori di rischio di fonte rating (PD, LGD e EAD) nonché altri fenomeni di interesse con verifica puntuale del rispetto dei limiti previsti dalla Normativa di Vigilanza in tema di concentrazione dei rischi ed adeguatezza patrimoniale a fronte del rischio di credito assunto;
- carattere operativo, tese al presidio della qualità del credito erogato, tramite azioni diversificate impostate secondo criteri differenziati sulla base del segmento di clientela, della tipologia di prodotto, ecc., che prevedono un approccio standardizzato sulle porzioni di portafoglio a maggior frazionamento del rischio ed interventi mirati per le posizioni che, per dimensioni o segmento di appartenenza, rientrano nel core business dell'attività creditizia del Gruppo.

Tali attività alimentano un sistema di reporting al servizio delle unità aziendali a vario titolo deputate alla supervisione del rischio di credito della Banca.

Nell'ambito dei processi di monitoraggio prosegue l'integrazione dei rating interni sviluppati in seguito alle innovazioni normative in tema di requisiti patrimoniali (Nuovo Accordo sul Capitale, cd. Basilea 2), da inquadrarsi in una più ampia attività di reingegnerizzazione di detti processi, in risposta alle accresciute dimensioni aziendali e ad un contesto competitivo in rapido mutamento.

Banca Carige utilizza modelli interni di *rating* in fase di monitoraggio andamentale. Per quanto concerne gli aspetti relativi al *rating* in fase di accettazione, è in corso di sviluppo e successiva implementazione, a livello di Gruppo, un modello interno che consentirà di attribuire una probabilità di *default* anche alle posizioni in entrata.

I modelli di *rating* andamentale sono stati elaborati da Banca Carige con riferimento alla propria clientela, appartenente ai segmenti *PMI* e *retail* (privati e *small business*) ed estesi, già nel corso del 2005, alle

banche controllanti. Il modello relativo alle controparti PMI è sottoposto ad un'attività di ristima su tutte le controparti del Gruppo Carige, con calibrazione, quindi, anche sulla clientela delle banche controllate.

Le fonti informative utilizzate per la stima e la successiva applicazione di tali modelli afferiscono a tre principali aree di indagine: informazioni di natura finanziaria (dati di bilancio), informazioni di natura andamentale (dati interni alla banca e dati di Centrale dei Rischi), informazioni anagrafiche. In prospettiva tali informazioni quantitative saranno integrate con alcune evidenze qualitative fornite dai gestori della relazione mediante la compilazione di appositi questionari.

Per le controparti appartenenti al segmento *large corporate* è adottato un *rating* calcolato in funzione dello score fornito dalla Centrale dei Bilanci, nell'ambito del progetto SIRC (Sistema Informativo sul Rischio di Credito). Su tale segmento è in corso di test un modello interno di natura *judgemental* realizzato sulle controparti del Gruppo Carige che sarà implementato nel corso del 2007 nell'ambito delle procedure organizzative e informatiche della Banca.

Banca Carige ha anche sviluppato un modello di determinazione della perdita in caso di insolvenza (Loss given default - LGD). Inoltre, è in corso di test, sempre a livello di Gruppo, anche il modello di stima dell'esposizione in caso di default (EAD)

I nuovi strumenti sviluppati in ambito rating (pur ancora in fase sperimentale) si sono da subito dimostrati un valido supporto per indirizzare l'azione di controllo.

Infine, nel corso dell'esercizio 2007 è previsto lo sviluppo di uno strumento di monitoraggio operativo, che consenta di coniugare i diversi ambiti delle attività di controllo con gli indicatori di rischio elaborati secondo la metodologia *Internal Rating Based*, con la duplice finalità di migliorarne ulteriormente l'efficacia e favorire una gestione sempre più aderente ai profili di rischio della clientela.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La politica dei crediti della Banca è improntata alla massima attenzione nell'allocazione del credito e selettività delle iniziative e dei prenditori. La valutazione del merito di credito si basa, in primo luogo, sull'analisi della capacità, da parte del richiedente, di generare flussi finanziari adeguati a sostenere il servizio del debito.

Ciò premesso, vengono tenuti in debito conto sia la tutela fornita dalle modalità tecniche di intervento, sia il profilo garantistico, specie laddove ravvisata una maggiore rischiosità. Ad esempio, con riferimento alle imprese *small business*, di norma non adeguatamente capitalizzate, un ruolo rilevante è assunto dalle garanzie prestate dai consorzi fidi.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

La classificazione delle attività deteriorate avviene sulla base di un processo continuo che, a partire dalla concessione iniziale, si esplica in attività di monitoraggio tese alla pronta individuazione di eventuali anomalie sia per quanto riguarda la conduzione dei rapporti, che sotto il profilo strutturale, con focalizzazione particolare sulla dinamica nel tempo del giudizio di rating.

La Banca ha predisposto procedure operative e strumenti informatici, che, tramite automatismi nella qualificazione di posizioni evidenziando determinate caratteristiche, con particolare riferimento alle Esposizioni Scadute (cd. *Past Due*), favoriscono una gestione coerente con i profili di rischio rilevati.

I provvedimenti che scaturiscono dalle citate attività di monitoraggio sono differenziati a seconda del grado di anomalia riscontrato e rispondono a norme approvate dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

La riammissione in bonis delle partite classificate tra le attività deteriorate avviene in seguito alla positiva valutazione delle capacità finanziarie del cliente, che, superate le criticità che avevano condotto alla qualificazione, si ritiene pienamente in grado di assolvere ai propri obblighi nei confronti della Banca.

Le analisi condotte ex post sulle posizioni classificate tra le attività finanziarie deteriorate, le cui svalutazioni vengono calcolate mediante metodologia deterministica e valutazione analitica individuale, sono referenti della piena congruità delle rettifiche di valore iscritte in bilancio.

Informazioni di natura quantitativa

A. QUALITA' DEL CREDITO

A.1 ESPOSIZIONI DETERIORATE E IN BONIS: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA, DISTRIBUZIONE ECONOMICA E TERRITORIALE

A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio) (IAS 1/103.c)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				24	194	1.779.457	1.779.675
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita		755				1.077.371	1.078.126
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
4. Crediti verso banche	17.448	-	-	218	468	1.327.493	1.345.627
5. Crediti verso clientela	250.953	175.750	10.812	137.759	1.591	12.291.970	12.868.835
6. Attività finanziarie valutate al fair value							
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura						17.423	17.423
Totale 31/12/2006	268.401	176.505	10.812	138.001	2.253	16.493.714	17.089.686
Totale 31/12/2005	247.559	87.804	27.327	169.529	709	14.555.825	15.088.753

A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/qualità	Attività deteriorate				Altre attività				Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	Totale (esposizione netta)	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	24			24	X	X	1.779.651	1.779.651	1.779.675
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.754	2.999		755	1.077.371		1.077.371	1.077.371	1.078.126
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza									
4. Crediti verso banche	18.157	491	-	17.666	1.327.961	-	1.327.961	1.327.961	1.345.627
5. Crediti verso clientela	881.167	295.921	9.972	575.274	12.340.007	46.446	12.293.561	12.293.561	12.868.835
6. Attività finanziarie valutate al fair value					X	X			
7. Attività finanziarie in corso di dismissione									
8. Derivati di copertura					X	X	17.423	17.423	17.423
Totale 31/12/2006	903.102	299.411	9.972	593.719	14.745.339	46.446	16.495.967	16.495.967	17.089.686
Totale 31/12/2005	767.405	226.777	8.409	532.219	12.519.299	47.177	12.527.107	14.556.534	15.088.753

Le attività deteriorate sono state assoggettate ad una valutazione individuale ad eccezione delle "Esposizioni scadute" che hanno subito una valutazione di tipo collettivo:

A.1.3 Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze	17.808	360		17.448
b) Incagli	131	131		-
c) Esposizioni ristrutturate				-
d) Esposizioni scadute	218			218
e) Rischio Paese	468	X		468
f) Altre attività	2.218.696	X		2.218.696
Totale A	2.237.321	491		2.236.830
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	226.679	X		226.679
Totale B	226.679			226.679

A.1.4 Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Esposizione lorda iniziale	18.162	642		203	322
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					
B. Variazioni in aumento	3.130	-		15	146
B.1 ingressi da esposizioni in bonis					
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate					
B.3 altre variazioni in aumento	3.130			15	146
C. Variazioni in diminuzione	3.484	511			-
C.1 uscite verso esposizioni in bonis					
C.2 cancellazioni					
C.3 incassi	853	511			
C.4 realizzi per cessioni					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate					
C.6 altre variazioni in diminuzione	2.631				
D. Esposizione lorda finale	17.808	131		218	468
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					

A.1.5 Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive (

Causali / Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute	Rischio Paese
A. Rettifiche complessive iniziali	-	513			
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					
B. Variazioni in aumento	360				
B.1. rettifiche di valore					
B.2. trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate					
B.3. altre variazioni in aumento	360				
C. Variazioni in diminuzione	-	382			
C.1. riprese di valore da valutazione		43			
C.2. riprese di valore da incasso		134			
C.3. cancellazioni		205			
C.4. trasferimenti da altre categorie di					
C.5. altre variazioni in diminuzione					
D. Rettifiche complessive finali	360	131			
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					

A.1.6 Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa				
a) Sofferenze	525.623	274.670	-	250.953
b) Incagli	199.793	23.288	-	176.505
c) Esposizioni ristrutturate	11.774	962	-	10.812
d) Esposizioni scadute	147.731	-	9.972	137.759
e) Rischio Paese	1.785	X	1	1.784
f) Altre attività	14.203.739	X	46.445	14.157.294
Totale A	15.090.445	298.920	56.418	14.735.107
B. Esposizioni fuori bilancio				
a) Deteriorate	27.097	4.703	97	22.297
b) Altre	2.310.713	X	4.522	2.306.191
Totale B	2.337.810	4.703	4.619	2.328.488

A.1.7 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" lordo

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Esposizione lorda iniziale	432.260	110.345	28.058	177.735	388
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	2.133	783		10.287	
B. Variazioni in aumento	177.849	169.136	5.146	110.713	1.414
B.1 ingressi da esposizioni in bonis	50.837	135.945	3.009	98.188	
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	88.602	26.349	584	17	
B.3 altre variazioni in aumento	38.410	6.842	1.553	12.508	1.414
C. Variazioni in diminuzione	84.486	79.688	21.430	140.717	17
C.1 uscite verso crediti in bonis		3.618		28.855	
C.2 cancellazioni	34.337	46		26	
C.3 incassi	50.149	22.601	3.760	62.775	
C.4 realizzi per cessioni					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		52.047	14.427	49.061	17
C.6 altre variazioni in diminuzione		1.376	3.243		
D. Esposizione lorda finale	525.623	199.793	11.774	147.731	1.785
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	3.509	1.110		10.826	

A.1.8 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Rettifiche complessive iniziali	202.863	22.670	731	8.409	1
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	68	-	214	-
B. Variazioni in aumento	132.291	16.248	735	1.590	-
B.1 rettifiche di valore	98.146	16.248	735	1.590	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	10.910				
B.3 altre variazioni in aumento	23.235	-			
C. Variazioni in diminuzione	60.484	15.630	504	27	-
C.1 riprese di valore da valutazione	17.009	2.414	13		
C.2 riprese di valore da incasso	8.175	2.644	107		
C.3 cancellazioni	34.336	46		27	
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		10.526	384		
C.5 altre variazioni in diminuzione	964				
D. Rettifiche complessive finali	274.670	23.288	962	9.972	1
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	137	96	-	289	-

A.2 CLASSIFICAZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN BASE AI RATING ESTERNI E INTERNI

Gli impieghi della Banca presentano una elevata concentrazione sul segmento *retail* (*small business*, piccole medie imprese e *mass market*); conseguentemente solo una quota parziale delle esposizioni in bonis complessive della Banca (circa il 29,5%) risulta valutata da agenzie di rating esterne. Inoltre, considerando che la Banca presenta significative esposizioni verso banche e amministrazioni pubbliche, si è ritenuto di rappresentare correttamente il profilo di rischio di tali controparti attribuendo ad esse un rating corrispondente a quello relativo allo stato sovrano diminuito di un *notch* (coerentemente con l'approccio previsto da Basilea 2).

Si osserva come la quasi totalità di tali posizioni presenta un rating Moody's superiore ad A3.

I modelli di rating interni realizzati dalla Banca consentono una valutazione accurata del merito creditizio della quasi totalità delle esposizioni in essere. Anche in tale ambito si è ritenuto di attribuire alle esposizioni verso banche e amministrazioni pubbliche il rating relativo allo stato sovrano diminuito di un *notch*.

Le due tabelle riportano la ripartizione delle esposizioni per cassa e fuori bilancio per classi di rating esterne e interne. Sono state ricomprese fra le esposizioni in bonis anche quelle classificate come '*past due*'.

A.2.1 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

Esposizioni	Classe di rating esterni							In default	Totale
	Aaa/Aa3	A1/A3	Baa1/Baa3	Ba1/Ba3	B1/B3	Inferiore a B3	Senza Rating		
A. Esposizioni per cassa	239.456	4.916.302	73.564	-	-	-	11.286.897	455.718	16.971.937
B. Derivati	23.745	46.307	-	-	-	-	47.697	-	117.749
C. Garanzie rilasciate	76	29.224	38.363	-	-	-	1.186.369	22.297	1.276.328
D. Impegni a erogare fonc	43.406	130.935	75.000	-	-	-	911.751	-	1.161.091
Totale	306.682	5.122.769	186.926	-	-	-	13.432.713	478.015	19.527.106

dati in migliaia di euro

A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

Esposizioni	Classe di rating interni (*)							In default	Totale
	classe I	classe II	classe III	classe IV	classe V	classe VI	Senza rating		
A. Esposizioni per cassa	6.092.755	2.126.942	4.311.002	1.574.780	409.619	291.736	1.709.386	455.718	16.971.937
B. Derivati	69.935	395	2.744	252	14	4	44.406	-	117.749
C. Garanzie rilasciate	92.372	168.883	601.804	212.777	101.777	31.711	44.708	22.297	1.276.328
D. Impegni a erogare fonc	183.372	77.513	456.484	150.333	31.263	2.206	259.920	-	1.161.091
Totale	6.438.433	2.373.733	5.372.034	1.938.142	542.673	325.657	2.058.420	478.015	19.527.106

dati in migliaia di euro

(*) le classi di rating interne sono presentate in ordine decrescente di merito creditizio

A.3 DISTRIBUZIONE DELLE POSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA

A.3.1 Esposizioni per cassa verso banche e verso la clientela garantite

	Valore Esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie Personali (2)								Totale (1)+(2)
					Derivati su crediti				Crediti di firma				
		Immobili	Titoli	Altri beni	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
1. Esposizioni verso banche garantite:	47.679	-	-	-	-	-	37.982	-	-	-	-	61.801	99.783
1.1 totalmente garantite	37.636	-	-	-	-	-	37.982	-	-	-	-	51.801	89.783
1.2 parzialmente garantite	10.043	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000	10.000
2. Esposizioni verso clientela garantite:	8.173.404	15.605.972	216.034	64.819	-	-	90.304	5.055	-	29.903	26.861	7.507.475	23.546.423
2.1 totalmente garantite	7.406.356	15.488.596	164.804	62.243	-	-	90.304	5.055	-	24.515	25.796	7.313.915	23.175.228
2.2 parzialmente garantite	767.048	117.376	51.230	2.576	-	-	-	-	-	5.388	1.065	193.560	371.195

A.3.2 Esposizioni "fuori bilancio" verso banche e verso la clientela garantite

	Valore Esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie Personali (2)								Totale (1)+(2)
					Derivati su crediti				Crediti di firma				
		Immobili	Titoli	Altri beni	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
1. Esposizioni verso banche garantite:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Esposizioni verso clientela garantite:	365.893	28.790	19.605	14.403	-	-	-	-	-	732	1.538	546.460	611.528
2.1 totalmente garantite	242.574	28.790	13.473	7.339	-	-	-	-	-	732	1.419	521.447	573.200
2.2 parzialmente garantite	123.319	-	6.132	7.064	-	-	-	-	-	-	119	25.013	38.328

A.3.3 Esposizioni per cassa deteriorate verso banche e verso clientela garantite

	Valore Esposizione	Ammontare Garantito	Garanzie (fair value)															Totale	Eccedenza fair value garanzie			
			Garanzie reali			Garanzie Personali																
			Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti						Crediti di firma										
						Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società Finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri Soggetti	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società Finanziarie	Società di assicurazione			Imprese non finanziarie	Altri Soggetti	
1. Esposizioni verso banche garantite:	17.667	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 oltre il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 tra il 100% e il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 tra il 50% e il 100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 entro il 50%	17.667	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Esposizioni verso clientela garantite:	562.000	493.705	587.984	2.556	1.021	-	-	-	-	-	-	-	-	596	142	12.487	842	107.825	295.173	1.008.626	514.921	-
2.1 oltre il 150%	137.488	166.123	348.357	1.081	678	-	-	-	-	-	-	-	-	107	142	10.174	351	67.666	230.027	658.583	492.460	-
2.2 tra il 100% e il 150%	75.622	100.432	42.597	652	63	-	-	-	-	-	-	-	-	169	-	987	448	37.270	40.490	122.676	22.244	-
2.3 tra il 50% e il 100%	151.595	222.042	196.012	752	245	-	-	-	-	-	-	-	-	320	-	1.013	-	2.098	21.819	222.259	217	-
2.4 entro il 50%	197.295	5.108	1.018	71	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	313	43	791	2.837	5.108	-	-

B.2 Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti

Branca di attività economica	Importo
Altri servizi destinabili alla vendita	1.914.309
Servizi del commercio, recuperi, riparazioni	1.205.794
Edilizia e opere pubbliche	1.198.953
Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	334.991
Servizi dei trasporti marittimi ed aerei	320.361
Altre branche	2.041.756
Totale 31/12/06	7.016.164

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	517.476	250.405	8.134	536					13	12
A.2 Incagli	194.034	173.789	5.759	2.716						
A.3 Esposizioni ristrutturate	7.319	7.134	4.455	3.678						
A.4 Esposizioni scadute	146.215	136.270	1.491	1.465	5	4	15	15	5	5
A.5 Altre esposizioni	14.080.005	14.034.378	121.300	120.485	3.347	3.344	402	402	470	469
Totale	14.945.049	14.601.976	141.139	128.880	3.352	3.348	417	417	488	486
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	17.344	13.058	2.996	2.778						
B.2 Incagli	3.464	3.265								
B.3 Altre attività deteriorate	3.293	3.196								
B.4 Altre esposizioni	2.257.315	2.252.867	53.246	53.173	152	151				
Totale	2.281.416	2.272.386	56.242	55.951	152	151	-	-	-	-
Totale 31/12/06	17.226.465	16.874.362	197.381	184.831	3.504	3.499	417	417	488	486

B.4 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso banche

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze					17.808	17.448				
A.2 Incagli			84						47	
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute	-	-							218	218
A.5 Altre esposizioni	1.843.460	1.843.460	361.195	361.195	1.067	1.067	4.607	4.607	8.835	8.835
Totale	1.843.460	1.843.460	361.279	361.195	18.875	18.515	4.607	4.607	9.100	9.053
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	116.690	116.690	106.436	106.436	2.382	2.382	1.146	1.146	25	25
Totale	116.690	116.690	106.436	106.436	2.382	2.382	1.146	1.146	25	25
Totale 31/12/06	1.960.150	1.960.150	467.715	467.631	21.257	20.897	5.753	5.753	9.125	9.078

B.5 Grandi rischi

a) ammontare 183.512

b) numero 1

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITA'

C.1 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Informazioni di natura qualitativa (normativa vigente)

Nel periodo compreso tra il 2000 e il 2004 la Banca ha effettuato tre operazioni di cartolarizzazione di cui la prima - su crediti in sofferenza - realizzata a fine 2000 e le altre due - su crediti *performing* - a fine 2001 e nel primo semestre 2004. Un'ulteriore operazione di cartolarizzazione di crediti non *performing* è stata effettuata dalla controllata Cassa di Risparmio di Savona SpA a fine 2002. Per tutte queste operazioni Banca Carige svolge il ruolo di *servicer*.

Avvalendosi della deroga di cui all'IFRS 1, il Gruppo Carige ha mantenuto la precedente normativa per tutte le operazioni ante 1° gennaio 2004.

Al fine di promuovere il coordinamento ed il monitoraggio unitario delle operazioni di cartolarizzazione originate dal Gruppo, è stata costituita, all'interno della struttura Segreteria Generale, una specifica unità operativa che garantisce il mantenimento di una visione d'insieme delle operazioni stesse e delle attività connesse, svolte trasversalmente da una pluralità di funzioni e strutture aziendali.

In particolare, la misurazione ed il controllo dei rischi derivanti dalle suddette operazioni sono svolti nell'ambito del sistema di *Credit Risk Management* (CRM) del Gruppo Carige con un monitoraggio da parte del Controllo Crediti (per le operazioni concernenti i crediti *performing*) e l'andamento delle singole operazioni è oggetto di costante valutazione da parte della Direzione Generale: con cadenza semestrale, viene infatti fornita apposita informativa al Consiglio di Amministrazione.

Di seguito si forniscono sintetiche informazioni in merito alle operazioni anzidette.

a) operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza – anno 2000

L'operazione ha riguardato la cessione pro soluto alla società veicolo Argo Finance One Srl (società facente parte del Gruppo Carige) di crediti in sofferenza garantiti, integralmente o parzialmente, da ipoteche volontarie e/o giudiziali per 292,5 milioni, a bilancio per 227,6 milioni. Il prezzo di cessione è stato pari a 165,3 milioni.

A fronte di tale operazioni Argo Finance ha emesso titoli senior (Classe A) per 40 milioni, titoli mezzanine (Classe B) per 70 milioni e titoli junior (Classe C) per 56,5 milioni.

I titoli di Classe A e B risultavano già completamente rimborsati a fine dell'esercizio 2005.

I titoli di Classe C sono stati integralmente sottoscritti dalla Banca Carige. Al 31 dicembre 2006 rimangono da rimborsare titoli di Classe C per 43,8 milioni. Nel mese di gennaio 2007 sono stati rimborsati titoli di Classe C per ulteriori 6,9 milioni per cui ne restano da rimborsare 36,9 milioni.

Il valore non rimborsato dei titoli di classe C rimane l'unico rischio in capo alla Banca in quanto con l'integrale pagamento dei titoli di classe B Carige ha ottenuto il rimborso integrale del mutuo a ricorso limitato di 51 milioni ed sono venuti meno l'impegno ad erogare l'Advance Facility di 15 milioni e i rischi connessi al contratto di Interest Rate Cap.

La Banca svolge l'attività di *servicer*. Gli incassi del 2006 sono stati pari a 18,0 milioni e le commissioni di *servicing* percepite sono risultate 0,7 milioni.

L'andamento dell'operazione è migliore rispetto alle previsioni formulate in sede di strutturazione dell'operazione.

b) operazione di cartolarizzazione di crediti *performing* – anno 2001

L'operazione ha riguardato la cessione pro soluto alla società veicolo Argo Mortgage Srl (attualmente partecipata direttamente da Banca Carige per una quota del 60%) di n.13.858 mutui ipotecari per un valore complessivo a fine 2001 di 511,5 milioni al prezzo di 535,5 milioni (di cui 24,0 milioni pari al prezzo differito determinato mediante un meccanismo di "profit extraction" che ha tenuto conto in

particolare dell'excess spread al netto dei costi dell'operazione ad ogni data di pagamento, della rischiosità dei crediti ceduti e delle possibili estinzioni anticipate).

A fronte di tale operazioni Argo Mortgage ha emesso titoli per 520,7 milioni, di cui 478 milioni di Classe A, 22,0 milioni di Classe B, 11,5 milioni di Classe C e 9,2 milioni di Classe D.

I titoli di Classe A, B e C sono quotati alla Borsa del Lussemburgo e sono stati interamente sottoscritti da investitori istituzionali europei; i titoli di Classe D sono stati sottoscritti dalla Banca.

Al 31/12/2006 risultano rimborsati titoli di Classe A per 296,0 milioni a fronte di un importo iniziale di 478,0 milioni.

Banca Carige ha fornito alla società veicolo un Cash collateral di 10,4 milioni.

La Banca svolge l'attività di servicer. Gli incassi del 2006 sono stati pari a 62,0 milioni e le commissioni di servicing percepite sono risultate 0,3 milioni.

L'analisi delle performance d'incasso evidenzia un andamento regolare dell'operazione.

c) operazione di cartolarizzazione di crediti performing – anno 2004

L'operazione ha riguardato la cessione pro soluto alla società veicolo Argo Mortgage 2 Srl (attualmente partecipata direttamente da Banca Carige per una quota del 60%) di n.13.272 mutui ipotecari per un valore complessivo al 30 giugno 2004 di 864,5 milioni al prezzo di 925,6 milioni (di cui 61,1 milioni pari al prezzo differito determinato mediante un meccanismo di "profit extraction" che ha tenuto conto in particolare dell'excess spread al netto dei costi dell'operazione ad ogni data di pagamento, della rischiosità dei crediti ceduti e delle possibili estinzioni anticipate).

A fronte di tale operazioni Argo Mortgage 2 ha emesso titoli per 864,4 milioni, di cui 808,3 milioni di Classe A, 26,8 milioni di Classe B e 29,4 milioni di Classe C, che sono quotati alla Borsa del Lussemburgo.

Al 31 dicembre 2006 risultano rimborsati titoli di Classe A per 201,4 milioni a fronte di un importo iniziale di 808,3 milioni.

Banca Carige ha fornito alla società veicolo un prestito subordinato di 22,8 milioni che a dicembre 2006 si è ridotto a 13,9 milioni.

La Banca svolge l'attività di servicer. Gli incassi del 2006 sono stati pari a 129,2 milioni e le commissioni di servicing percepite sono risultate 0,5 milioni.

L'analisi delle performance d'incasso evidenzia un andamento regolare dell'operazione.

L'operazione di cartolarizzazione Argo Mortgage 2, non riflettendo appieno le condizioni del sostanziale trasferimento a terzi dei rischi e benefici connessi, è stata riscritta nella situazione patrimoniale a partire dall'1/1/2005.

d) operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza effettuata dalla Cassa di Risparmio di Savona SpA – anno 2002

A fine 2002 la controllata Cassa di Risparmio di Savona SpA ha perfezionato una operazione di cessione pro soluto alla società veicolo Priamar Finance Srl (partecipata dal 14/1/2004 al 60% da Banca Carige e facente parte del Gruppo Bancario) di crediti in sofferenza garantiti e non, per 68,8 milioni, a bilancio per 33,7 milioni. Il prezzo di cessione è stato pari a 28,0 milioni.

A fronte di tale operazioni Priamar Finance ha emesso titoli di Classe A per 18,0 milioni (quotati alla Borsa del Lussemburgo) e titoli di Classe B per 10,2 milioni sottoscritti dalla Cassa di Risparmio di Savona.

Al 31 dicembre 2006 rimangono da rimborsare titoli di Classe A per 4,7 milioni. Nel mese di gennaio 2007 sono stati rimborsati ulteriori titoli di Classe A per 2,4 milioni per cui ne restano da rimborsare 1,6 milioni.

A fronte dell'operazione Banca Carige ha concesso una linea di Servicer Advance Facility di 2,5 milioni mentre la Cassa di Risparmio di Savona ha concesso un prestito a rimborso limitato ammontante 11,5 milioni a dicembre 2006 .

La Banca svolge l'attività di servicer. Gli incassi del 2006 sono stati pari a 4,6 milioni e le commissioni di servicing percepite sono risultate 0,2 milioni.

L'andamento dell'operazione è in linea con le previsioni formulate in sede di strutturazione dell'operazione.

Informazione di natura quantitativa

C.1.1 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti (normativa vigente)

Qualità attività sottostante/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior (1)		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Con attività sottostanti proprie					111.738	103.574												
a) Deteriorate					61.410	60.888												
b) Altre					50.328	42.686												
B. Con attività sottostanti di terzi													2.500	2.500				
a) Deteriorate													2.500	2.500				
b) Altre																		

I dati esposti in tabella sono stati elaborati in base ai seguenti criteri:

- 1) per la cartolarizzazione dell'anno 2000, di crediti in sofferenza, tramite il veicolo Argo Finance One S.r.l. è stato inserito il valore bilancio dei titoli Junior detenuti dalla Banca, comprensivo degli interessi maturati (complessivamente Euro 43.732 mila). Si evidenzia che sullo stesso non sono state contabilizzate svalutazioni. Nel corso del gennaio 2007 sono stati interamente pagati gli interessi maturati e sono stati rimborsati titoli Junior per 6,9 milioni di Euro;
- 2) per la cartolarizzazione dell'anno 2001, di crediti in bonis, tramite il veicolo Argo Mortgage S.r.l., è stato inserito il valore a bilancio dei titoli Junior detenuti dalla Banca, comprensivo degli interessi maturati (complessivamente Euro 9.279 mila) ed il credito per prezzo differito pari ad Euro 11.955 mila. Tali importi sono esposti nella riga "con attività sottostanti proprie deteriorate" sino a concorrenza delle attività sottostanti classificate come deteriorate al 31/12/2006.
- 3) per la cartolarizzazione del 2004, di crediti in bonis, tramite il veicolo Argo Mortgage 2 S.r.l., le cui attività sono rimaste integralmente iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale, il valore a bilancio del prestito subordinato concesso da Carige alla data di cessione del 30.06.2004 per Euro 22.753 mila è stato evidenziato quale esposizione lorda, come da istruzioni di Bilancio, ed il valore al 31.12.2006 pari ad Euro 13.989 mila, sempre ai sensi delle medesime istruzioni, quale esposizione netta. Inoltre è stato esposto il credito per il prezzo differito maturato al 31.12.2006 (Euro 24.618 mila), il cui valore iniziale pari a 61 milioni di Euro è stato totalmente stornato in contropartita del patrimonio netto al primo gennaio 2005 per effetto dell'applicazione dello IAS 39. Tali importi sono esposti nella riga "con attività sottostanti proprie deteriorate" sino a concorrenza delle attività sottostanti classificate come deteriorate al 31/12/2006.

4) Per la cartolarizzazione dell'anno 2002, di crediti in sofferenza della controllata Cassa di Risparmio di Savona S.p.A., tramite il veicolo Priamar Finance S.r.l. è stata inserita la linea di servicer advance Facility di Euro 2.500 mila accordata da Banca Carige alla stessa

C.1.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni (normativa vigente)

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanini		Junior		Senior		Mezzanini		Junior		Senior		Mezzanini		Junior	
	Valore dibilancio	Rettif./ riprese di valore	Valore dibilancio	Rettif./ riprese di valore	Valore dibilancio	Rettif./ riprese di valore	Esposizione netta	Rettif./ riprese di valore	Esposizione netta	Rettif./ riprese di valore	Esposizione netta	Rettif./ riprese di valore	Esposizione netta	Rettif./ riprese di valore	Esposizione netta	Rettif./ riprese di valore	Esposizione netta	Rettif./ riprese di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio					64.967													
A.1 Argo Finane One Srl - crediti non performing					43.732													
A.2 Argo Mortgage Srl - crediti non performing					2.233													
- crediti performing					19.002													
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio																		
C. Non cancellate dal bilancio					38.607													
C.1 Argo Mortgage 2 Srl - crediti non performing					14.923													
- crediti performing					23.684	9.175												

C.1.3 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "di terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito						
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		
	Valore d'bilancio	Rettif./ riprese di valore	Valore d'bilancio	Rettif./ riprese di valore	Valore d'bilancio	Rettif./ riprese di valore	Esposizione netta	Rettif./ riprese di valore	Esposizione netta	Rettif./ riprese di valore	Esposizione netta	Rettif./ riprese di valore	Esposizione netta	Rettif./ riprese di valore	Esposizione netta	Rettif./ riprese di valore	Esposizione netta	Rettif./ riprese di valore	
A.1 Priamar Finance Srl - crediti non performing																			2.500

C.1.4. Esposizioni verso le cartolarizzazioni ripartite per portafoglio di attività finanziarie e per tipologia

Esposizione/ portafoglio	Attività finanziarie detenute per negoziazio ne	Attività finanziarie fair value option	Attività finanziarie disponibile per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti	31/12/06	31/12/05
1. Esposizioni per cassa			53.012		50.562	103.574	119.021
- Senior							
- Mezzanine							
- Junior			53.012		50.562	103.574	119.021
2. Esposizioni fuori bilancio							
- Senior					2.500	2.500	2.500
- Mezzanine							
- Junior							

I dati riferiti al 2005 sono stati rielaborati in coerenza con quanto esposto nella tabella con riferimento all'esercizio 2006.

C.1.5 Ammontare complessivo delle attività cartolarizzate sottostanti ai titoli junior o ad altre forme di sostegno creditizio

Attività/Valori	Cartolarizzazioni tradizionali (1)	Cartolarizzazioni sintetiche
A. Attività sottostanti proprie:	912.520	
A.1 Oggetto di integrale cancellazione	264.470	
1. Sofferenze	55.987	
2. Incagli		
3. Esposizioni ristrutturate		
4. Esposizioni scadute		
5. Altre attività	208.483	
A.2 Oggetto di parziale cancellazione		
1. Sofferenze		
2. Incagli		
3. Esposizioni ristrutturate		
4. Esposizioni scadute		
5. Altre attività		
A.3 Non cancellate	648.050	
1. Sofferenze	3.509	
2. Incagli	1.110	
3. Esposizioni ristrutturate	-	
4. Esposizioni scadute	10.826	
5. Altre attività	632.605	
B. Attività sottostanti di terzi	15.627	
1. Sofferenze	15.627	
2. Incagli		
3. Esposizioni ristrutturate		
4. Esposizioni scadute		
5. Altre attività		

(1) I valori sono stati desunti dalla situazioni contabili del patrimonio cartolarizzato delle società veicolo

C.1.6 Interessenze in società veicolo

Denominazione	Sede legale	Interessenza %
Argo Finance One Srl	Genova	100%
Priamar Finance One Srl	Genova	60%
Argo Mortgage Srl	Genova	60%
Argo Mortgage 2 Srl	Genova	60%

C.1.7 Attività di servicer - incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo

Società veicolo	Attività cartolarizzate (dato di fine periodo)		Incassi crediti realizzati nell'anno		Quota % dei titoli rimborsati (dato di fine periodo)					
	Deteriorate	In bonis	Deteriorate	In bonis	Senior		Mezzanine		Junior	
					Attività deteriorate	Attività in bonis	Attività deteriorate	Attività in bonis	Attività deteriorate	Attività in bonis
Argo Finance One Srl	53.754		18.001		100%		100%		22%	
Priamar Finance Srl	15.627		4.267		74%					
Argo Mortgage Srl	2.233	208.483	251	61.716		62%				
Argo Mortgage 2 Srl	15.445	648.050	478	128.736		25%				

C.2 OPERAZIONI DI CESSIONE

C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

Forme tecniche/ Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti v/banche			Crediti v/clientela			Totale	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	31/12/06	31/12/05
A. Attività per cassa	234.800						13.771									646.220			894.791	1.089.325
1. Titoli di debito	234.800						13.771												248.571	347.881
2. Titoli di capitale																				
3. O.I.C.R.																				
4. Finanziamenti																631.298			631.298	728.523
5. Attività deteriorate																14.922			14.922	12.921
B. Strumenti derivati																				
Totale 31/12/06	234.800						13.771									646.220			894.791	
Totale 31/12/05	302.781						45.100									741.444				1.089.325

Legenda:

- A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)
- B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)
- C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

C.2.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate

Passività / Portafogli attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti v/banche	Crediti v/clientela	Totale
1. Debiti verso clientela							
a) a fronte di attività rilevate							
per intero	147.038		12.343			648.050	807.431
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
2. Debiti verso banche							
a) a fronte di attività rilevate							
per intero	90.947		1.432				92.379
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
Totale 31/12/06	237.985		13.775			648.050	899.810
Totale 31/12/05	304.924		45.253			743.316	1.093.493

D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Le politiche di accantonamento sul portafoglio impieghi del Gruppo si articolano in base ad uno specifico Modello di Valutazione Crediti che prevede metodologie di stima differenziate anche in base alla qualità degli attivi. In particolare, per quel che concerne il portafoglio in bonis, i fondi di rettifica vengono determinati come prodotto della applicazione, ad ogni singola esposizione creditizia, delle correlate *probability of default* e *loss given default*. L'assunzione di un modello deterministico ha consentito l'effettuazione *ex post* di analisi inerenti la congruità delle svalutazioni, mediante verifica dell'effettivo costo economico dei default registrati nei 12 mesi successivi. Le analisi così condotte, sin dalla prima applicazione IAS/IFRS, hanno confermato la piena tenuta degli accantonamenti iscritti

SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO

2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

Il profilo di rischio di questa porzione di portafoglio è estremamente prudentiale e il Var non ha mai superato 1,8 milioni (1,3 milioni l'esposizione media annua). Più in dettaglio, tale segmento di portafoglio è quasi integralmente investito in strumenti finanziari a breve e a tasso indicizzato e la duration media è inferiore a 0,5.

A fronte dei titoli ivi ricompresi sono presenti dei contratti derivati a copertura gestionali che trasformano alcuni titoli a tasso fissi in strumenti "sintetici" a tasso indicizzato, comportando così, una diminuzione del rischio di tasso di interesse.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse

La Direzione Risk Management e Monitoraggio Credito della Capogruppo provvede al monitoraggio giornaliero del rischio di interesse e azionario sul portafoglio di negoziazione di Vigilanza; tale profilo di rischio viene calcolato secondo l'approccio Montecarlo, con un intervallo di confidenza del 99% e un "holding period" di dieci giorni.

Più in dettaglio, l'aggregato oggetto di rilevazione ed analisi giornaliera fa riferimento alla globalità degli strumenti finanziari (titoli e derivati) a prescindere dalla loro natura contabile (AFS oppure HFT). Su tale aggregato di rischio finanziario il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di attribuire alla Finanza, per l'esercizio 2006, un limite decennale massimo di VaR di 50 milioni con indicazione, considerata la natura volatile dell'indicatore e la caratteristica di soglia estrema dello stesso, di utilizzare come limite operativo per la Finanza un parametro che rappresenti la media del VaR atteso, pari a 25 milioni. E' stato previsto, inoltre, il potere del Direttore Generale di autorizzare lo sconfinamento del limite operativo di 25 milioni nel caso in cui il superamento sia dovuto a condizioni di forte volatilità dei mercati.

Il modello utilizzato per la misurazione del rischio copre la globalità degli strumenti utilizzati e calcola il rischio delle opzioni sui fattori delta, gamma.

A partire dai primi mesi del 2007 è stato implementato il processo di stress testing.

Il modello di calcolo del rischio sopradescritto è, attualmente, utilizzato a fini di natura gestionale e fa parte del Sistema di Controllo di gestione della Finanza, sia a livello di Gruppo, sia delle singole banche.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminat a
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	543.390	223.330	120.902	245.437	132.303	17.804	-
1.2 Altre attività								
	-	273.011	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa								
2.1 P.C.T. passivi								
	-	239.149	14.907	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività								
	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	79.724	171.405	131	1.973	4.370	187	-
+ Posizioni corte	-	183.404	68.039	259	1.869	3.834	382	-
- Altri								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	551	311	5.692	18.174	6.321	4.227	-
+ Posizioni corte	-	558	317	5.741	17.992	6.315	4.353	-
- Altri								
+ Posizioni lunghe	25.162	1.368.509	637.903	73.731	285.137	172.294	237.989	-
+ Posizioni corte	570.812	720.222	376.701	105.135	410.947	349.004	271.812	-

Valuta di denominazione: Dollaro USA

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminat a
<hr/>								
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri			23.900	3.824	13.596	15.872		
1.2 Altre attività								
<hr/>								
2. Passività per cassa								
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
<hr/>								
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe		459						
+ Posizioni corte		462						
- Altri								
+ Posizioni lunghe		-						
+ Posizioni corte		-						
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe		138.127						
+ Posizioni corte		150.611						
<hr/>								

Valuta di denominazione: altre valute

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminat a
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
			140		1			
1.2 Altre attività								
2. Passività per cassa								
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
		426						
+ Posizioni corte								
		426						
- Altri								
+ Posizioni lunghe								
		-						
+ Posizioni corte								
		-						
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe								
		48.610						
+ Posizioni corte								
		32.218						

2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE – PORTAFOGLIO BANCARIO

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso d'interesse

La Direzione Risk Management e Monitoraggio Crediti della Capogruppo provvede al monitoraggio mensile del rischio di interesse sul portafoglio bancario utilizzando tecniche di *gap analysis* e *duration analysis*.

La *gap analysis* misura la variazione del margine di interesse sulla base del rischio gravante sulle poste in essere alla data di riferimento (analisi di tipo statico). Nel Gruppo Carige, essa è condotta utilizzando le tre metodologie del *gap* incrementale, del *beta gap* incrementale e dello *shifted beta gap*, di cui:

- la prima valuta l'impatto sul margine di interesse di una variazione unitaria dei tassi (in aumento e in diminuzione), supponendo lo spostamento parallelo di tutti i tassi nel momento di riprezzamento;
- la seconda tiene conto, per le poste a vista, della percentuale di assorbimento, da parte dei tassi interni, della variazione dei tassi di mercato;
- la terza tiene conto anche del fatto che i tassi delle poste a vista non reagiscono istantaneamente alle decisioni di intervento sui tassi di mercato ma, piuttosto, in maniera graduale e diluita nel tempo.

La *duration analysis* approssima la percentuale di variazione del patrimonio a valori di mercato al crescere di un punto del tasso di interesse.

Gli impatti di variazione del margine di interesse e di patrimonio, al variare dei tassi vengono raffrontati sia al margine di interesse previsto a Budget sia al Patrimonio di Vigilanza al fine di monitorare il fenomeno sia in termini assoluti sia in termini relativi.

Particolare enfasi viene conferita, poi, all'analisi delle poste a m/l a tasso fisso ed alla relative coperture in essere che determinano l'esposizione del Gruppo sui nodi della curva. In sede di Alco viene valutato, mensilmente, il posizionamento del Gruppo e la sua coerenza con lo scenario dei tassi atteso.

B. Attività di copertura del fair value

Le tipologie di strumenti finanziari coperti in regime di fair value hedge sono finanziamenti, buoni fruttiferi postali e obbligazioni emesse. Complessivamente sono stati coperti 302,8milioni di attivo (116,1milioni di coperture specifiche e 186,7 milioni di coperture generiche) e 967,7 milioni di coperture del passivo (coperture specifiche).

Gli obiettivi e le strategie sottostanti a tali operazioni di copertura, sia esse specifiche che generiche, fanno riferimento alla riduzione del rischio di tasso di interesse che, attraverso contratti derivati OTC (non quotati), viene diminuito attraverso la trasformazione di tassi fissi e strutturati in tassi indicizzati.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

La tipologie di strumenti finanziari coperta in regime di *Cash Flow Hedge* riguarda le obbligazioni emesse (110,6 milioni di passività coperte). Si tratta di coperture generiche volte ad acquisire contratti cap che hanno permesso al Gruppo di stabilizzare verso il basso il costo della raccolta futura in un arco temporale di lungo periodo. Tale scelta è stata effettuata ritenendo fortemente appetibile fissare un tetto al costo della raccolta in un periodo che, a partire dal 2004, ha visto i tassi a breve particolarmente bassi. L'arco temporale coperto prevede coperture sino a 20 anni.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminat a
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	27.185	1	2	9.182	-	76.611	-
1.2 Finanziamenti a banche	450.081	396.544	10.066	-	919	-	-	108.751
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c	1.273.564	18.546	3.676	6.350	143.178	8.036	-	6.549
- altri finanziamenti - con opzione di rimborso								
anticipato	21.883	1.444.924	1.026.506	175.287	955.616	1.367.146	2.684.761	5.118
- altri	730.124	1.234.043	983.276	38.031	100.954	16.913	145.396	231.699
2. Passività per cassa								
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c	6.567.858	543	58	255	3.718	-	-	-
- altri debiti - con opzione di rimborso								
anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	1.103.287	1.449	603	416	247	-	1.559	-
2.2 Debiti verso banche								
- c/c	26.309	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	13.451	1.409.183	215.874	26.490	56.947	33.419	9.366	-
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato	1.956	5.936	4.576	10.360	14.232	500.037	-	-
- altri	101.615	1.195.509	744.221	302.182	2.063.966	513.273	-	-
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	126.173	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri								
+ Posizioni lunghe	3.591	397.426	531.894	85.305	827.358	280.000	127.903	-
+ Posizioni corte	469.587	331.391	757.804	82.668	111.063	295.786	205.178	-

Valuta di denominazione: Dollaro USA

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminat a
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	1.860	75.364	3.124					
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c	7.262							-
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso								
anticipato			17.148					
- altri	2.831	75.845	66.679	4.422	12.707	127	28.262	568
2. Passività per cassa								
2.1 Debiti verso clientela	99.017	98.440						
- c/c								
- altri debiti								
- con opzione di rimborso								
anticipato								
- altri	-	1.234						
2.2 Debiti verso banche								
- c/c	976							
- altri debiti	306	69.889	9.225	2.081				
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	8	56.659	87					
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	-							
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe		5.255						
+ Posizioni corte		5.255						

Valuta di denominazione: Altre valute

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminat a
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	11.287	13.314	1.247					
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c	331							
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso								
anticipato								
- altri	1.523	12.093	4.824	658	324	879		
2. Passività per cassa								
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c	27.429	259						
- altri debiti								
- con opzione di rimborso								
anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche								
- c/c	1.203							
- altri debiti		38.715	1.247					
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe		3.934						
+ Posizioni corte		3.934						

2.3 RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

La Direzione Risk Management e Monitoraggio Credito della Capogruppo provvede al monitoraggio giornaliero mensile del rischio di prezzo sul portafoglio bancario.

Il profilo di rischio di questa porzione di portafoglio è estremamente prudentiale e il Var non ha mai superato 3,1 milioni (1,3 milioni l'esposizione media annua). Più in dettaglio, tale segmento di portafoglio è quasi integralmente investito in OICR riservati emessi dalla controllata Carige Asset Management Sgr Spa che investono in strumenti di tipologia prevalentemente obbligazionaria con duration inferiore all'anno.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione

Per quanto concerne i processi di gestione ed i processi di misurazione si rimanda al paragrafo 1.2.1 B.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R.

Tipologia esposizione/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
A. Titoli di capitale	3.018	-
A.1 Azioni	3.018	-
A.2 Strumenti innovativi di capitale		
A.3 Altri titoli di capitale		
B. O.I.C.R.	304.615	11.490
B.1 Di diritto italiano		
- armonizzati aperti		
- non armonizzati aperti	148.901	
- chiusi	644	412
- riservati	112.489	3.364
- speculativi		
B.2 Di altri Stati UE		
- armonizzati	28.018	4.585
- non armonizzati aperti	4.449	3.129
- non armonizzati chiusi	10.114	
B.3 Di Stati non UE		
- aperti		
- chiusi	-	
Totale	307.633	11.490

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Tipologia operazioni/Indice quotazione	Quotati			Non quotati
	Italia	Stati Uniti d'America	Regno Unito	
A. Titoli di capitale				
- posizioni lunghe	1.631	62	1.325	-
- posizioni corte				
B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale				
- posizioni lunghe				
- posizioni corte				
C. Altri derivati su titoli di capitale				
- posizioni lunghe				
- posizioni corte				
D. Derivati su indici azionari				
- posizioni lunghe				6.965
- posizioni corte				6.423

2.4 RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO BANCARIO

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di prezzo

Il rischio di prezzo nel portafoglio bancario è sostanzialmente riconducibile a due esposizioni in titoli azionari detenute in ottica di investimento strategico. Il monitoraggio di rischio e reddituale viene effettuato su base giornaliera attraverso il processo di controllo descritto nel paragrafo 1.2.1 B.

Il Var massimo di tali esposizioni è stato di pari a 21,3 milioni mentre l'esposizione media è risultata pari a 13,1 milioni.

B. Attività di copertura del rischio di prezzo

Le esposizioni di cui sopra non hanno in essere coperture specifiche, coerentemente con la natura strategiche che tali esposizioni rivestono all'interno del Gruppo.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di bancario: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R.

Tipologia esposizione/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
A. Titoli di capitale	292.052	1.623.147
A.1 Azioni	292.052	1.623.147
A.2 Strumenti innovativi di capitale		
A.3 Altri titoli di capitale		
B. O.I.C.R.		
B.1 Di diritto italiano		
- armonizzati aperti		
- non armonizzati aperti		
- chiusi		
- riservati		
- speculativi		
B.2 Di altri Stati UE		
- armonizzati		
- non armonizzati aperti		
- non armonizzati chiusi		
B.3 Di Stati non UE		
- aperti		
- chiusi		
Totale	292.052	1.623.147

2.5 RISCHIO DI CAMBIO

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Le diverse società del Gruppo operano prevalentemente in euro: il rischio di cambio all'interno del Gruppo Carige è, pertanto, di natura del tutto residuale in quanto la Tesoreria provvede sistematicamente a pareggiare le posizioni in valuta.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

La posizione in cambi delle singole banche del Gruppo è oggetto di costante monitoraggio da parte della Tesoreria al fine della copertura sistematica del rischio di cambio.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie						
A.1 Titoli di debito	57.192	141				-
A.2 Titoli di capitale	9.194	1.676				-
A.3 Finanziamenti a banche	80.348	6.710	911	3.621	10.150	4.456
A.4 Finanziamenti a clientela	215.851	1.333	4.611	59	14.320	309
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	6.672	1.530	166	229	1.146	700
C. Passività finanziarie						
C.1 Debiti verso banche	82.477	11.614	3.834	117	22.522	3.078
C.2 Debiti verso clientela	198.691	19.491	805	3.747	2.488	1.157
C.3 Titoli di debito	56.754					-
D. Altre passività	3.363	310	-	17	402	961
E. Derivati finanziari						
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe	459	407	6		13	
+ Posizioni corte	462	407	6		13	
- Altri derivati						
+ Posizioni lunghe	143.382	36.219	53	9.079	4.929	2.264
+ Posizioni corte	155.866	16.106	1.220	9.144	6.233	3.449
Totale attività	513.098	48.016	5.747	12.988	30.558	7.729
Totale passività	497.613	47.928	5.865	13.025	31.658	8.645
Sbilancio (+/-)	15.485	88	(118)	(37)	(1.100)	(916)

2.6 GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

A. DERIVATI FINANZIARI

Tipologia operazioni/S ottostant	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		31/12/06		31/12/05	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
	1. Forward rate agreement										-	
2. Interest rate swap		1.778.391								1.778.391		1.672.397
3. Domestic currency swap												
4. Currency interest rate swap												
5. Basis swap		617.011								617.011		582.007
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures			65						65			
9. Opzioni cap		255.628								255.628		117.268
- Acquistate		123.542								123.542		58.634
- Emesse		132.086								132.086		58.634
10. Opzioni floor		28.308								28.308		20.706
- Acquistate		14.154								14.154		10.353
- Emesse		14.154								14.154		10.353
11. Altre opzioni			-	501.837	476.960					978.797		898.356
- Acquistate				271.879	236.773					508.652		565.523
- Plain vanilla				271.879	63.025					334.904		379.310
- Esotiche					173.748					173.748		186.213
- Emesse			-	229.958	240.187					470.145		332.833
- Plain vanilla				229.958	102.363					332.321		202.516
- Esotiche					137.824					137.824		130.317
12. Contratti a termine	-	255.940			371.000					626.940	174.916	909.916
- Acquisti		181.811			186.686					368.497	131.753	450.016
- Vendite		74.129			181.267					255.396	43.163	459.900
- Valute contro valute					3.047					3.047		
13. Altri contratti derivati												
Totale	-	2.935.278	65	501.837	847.960				65	4.285.075	174.916	4.220.650
Valori medi		2.327.439	78	668.923	1.190.968				78	4.187.330		

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi

A.2.1 Di copertura

Tipologia operazioni/S ottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		31/12/06		31/12/05	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
	1. Forward rate agreement											
2. Interest rate swap		1.706.851							1.706.851			1.704.151
3. Domestic currency swap												
4. Currency interest rate swap												
5. Basis swap		439.000							439.000			424.000
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures												
9. Opzioni cap		116.815							116.815			93.709
- Acquistate		116.815							116.815			93.709
- Emesse												
10. Opzioni floor												
- Acquistate												
- Emesse												
11. Altre opzioni			537.100						537.100			492.100
- Acquistate			537.100						537.100			492.100
- Plain vanilla			537.100						537.100			492.100
- Esotiche												
- Emesse												
- Plain vanilla												
- Esotiche												
12. Contratti a termine												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro valute												
13. Altri contratti derivati												
Totale		2.262.666	537.100						2.799.766			2.713.960
Valori medi		2.678.220	510.850						3.189.070			

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi

A.2.2 Altri derivati

Tipologia operazioni/S ottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		31/12/06		31/12/05	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
	1. Forward rate agreement											
2. Interest rate swap												
3. Domestic currency swap												
4. Currency interest rate swap												
5. Basis swap												
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures												
9. Opzioni cap												
- Acquistate												
- E messe												
10. Opzioni floor												
- Acquistate												
- E messe												
11. Altre opzioni			60.250						60.250		552.350	
- Acquistate											552.350	
- Plain vanilla												
- Esotiche											552.350	
- E messe			60.250						60.250			
- Plain vanilla			60.250						60.250			
- Esotiche												
12. Contratti a termine												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro valute												
13. Altri contratti derivati												
Totale			60.250						60.250		552.350	
Valori medi			60.250						60.250			

A.3 Derivati finanziari: acquisto e vendita dei sottostanti

Tipologia operazioni /Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		31/12/06		31/12/05	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:												
1. Operazioni con scambio di capitali	-	2.318.267	65	501.837	-	847.960	-	-	65	3.668.064	-	3.638.643
- Acquisti		255.940	65	51.929	-	847.960	-	-	65	1.155.829	-	1.489.734
- Vendite		181.811		51.779		386.743				620.333		611.328
- Valute contro valute		74.129	65	150		381.324		65	455.603	79.893		795.773
2. Operazioni senza scambio di capitali						79.893				79.893		82.633
- Acquisti		2.062.327	-	449.908						2.512.235		2.148.909
- Vendite		631.263		258.729						889.992		1.052.637
- Valute contro valute		1.431.064		191.179						1.622.243		1.096.272
B. Portafoglio bancario:												
B.1 Di copertura	-	1.823.666	-	537.100	-	-	-	-	-	2.360.766	-	2.289.960
1. Operazioni con scambio di capitali												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali		1.823.666	-	537.100	-	-	-	-		2.360.766	-	2.289.960
- Acquisti		1.249.278		537.100						1.786.378		1.588.897
- Vendite		574.388								574.388		701.063
- Valute contro valute												
B.2 Altri derivati	-	-	60.250	-	-	-	-	-	60.250	-	552.350	-
1. Operazioni con scambio di capitali											552.350	
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro valute											552.350	
2. Operazioni senza scambio di capitali			60.250	-	-	-	-	-	60.250	-	-	-
- Acquisti												
- Vendite			60.250						60.250			
- Valute contro valute												

A.4 Derivati finanziari: "over the counter": fair value positivo – rischio di controparte

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza														
A.1 Governi e Banche Centrali														
A.2 Enti pubblici	105		10											
A.3 Banche	16.508		6.702	30.357		18.457	4.680		3.043					
A.4 Società finanziarie	135		70	6.150		3.964	1.315		667					
A.5 Assicurazioni														
A.6 Imprese non finanziarie	646		491				2.874		2.921					
A.7 Altri soggetti	4		3				31		7					
Totale A 31/12/06	17.398		7.276	36.507		22.421	8.900		6.638					
Totale A 31/12/05														
B. Portafoglio bancario														
B.1 Governi e Banche Centrali														
B.2 Enti pubblici														
B.3 Banche	17.423		8.955											
B.4 Società finanziarie				37.205		42.968								
B.5 Assicurazioni														
B.6 Imprese non finanziarie														
B.7 Altri soggetti														
Totale B 31/12/06	17.423		8.955	37.205		42.968								
Totale B 31/12/05	54.985		8.281	18.208		1.457								

A.5 Derivati finanziari: "over the counter": fair value negativo – rischio finanziario

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza														
A.1 Governi e Banche Centrali														
A.2 Enti pubblici	16		160											
A.3 Banche	47.165		13.056			4.539	5.184	5.296						
A.4 Società finanziarie	307		218			969	2.560	1.173						
A.5 Assicurazioni				31.839		16.965								
A.6 Imprese non finanziarie	1.033		874			50	800	615						
A.7 Altri soggetti	2.039		747	3.806		45.492	18	4						
Totale A 31/12/06	50.560		15.055	35.645		68.015	8.562	7.088						
Totale 31/12/05														
B. Portafoglio bancario														
B.1 Governi e Banche Centrali														
B.2 Enti pubblici														
B.3 Banche	23.539		7.543											
B.4 Società finanziarie	67.864		2.686											
B.5 Assicurazioni														
B.6 Imprese non finanziarie														
B.7 Altri soggetti														
Totale B 31/12/06	91.403		10.229											
Totale B 31/12/05	88.592		11.476											

A.6 Vita residua dei derivati finanziari "over the counter": valori nazionali

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	1.514.351	1.403.938	1.366.786	4.285.075
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	803.325	1.070.411	1.061.542	2.935.278
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari		196.593	305.244	501.837
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	711.026	136.934		847.960
A.4 Derivati finanziari su altri valori				
B. Portafoglio bancario	165.476	1.765.539	868.751	2.799.766
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	165.476	1.228.439	868.751	2.262.666
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari		537.100		537.100
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
B.4 Derivati finanziari su altri valori				
Totale 31/12/06	1.679.827	3.169.477	2.235.537	7.084.841
Totale 31/12/05	1.868.144	2.500.789	2.565.677	6.934.610

B.1 Derivati su crediti: valori nozionali di fine periodo e medi

Categorie di operazioni	Portafoglio di negoziazione di vigilanza		Altre operazioni	
	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)
1. Acquisti di protezione				
1.1 Con scambio di capitali	158.077	-	-	-
- Credit default swap	158.077			
- Total rate of return swap				
1.2 Senza scambio di capitali	-	-	-	-
- Credit default swap				
- Total rate of return swap				
Totale 31/12/06	158.077	-	-	-
Totale 31/12/05	51.477	-	-	-
Valori medi	65.571			
2. Vendite di protezione				
2.1 Con scambio di capitali	12.000	-	-	-
- Credit default swap	12.000			
- Total rate of return swap				
2.2 Senza scambio di capitali	-	33.471	-	-
- Credit default swap				
- Total rate of return swap		33.471		
Totale 31/12/06	12.000	33.471	-	-
Totale 31/12/05	12.000	51.744	20.000	-
Valori medi	12.000	40.814	9.500	

B.2 Derivati creditizi: fair value positivo – rischio di controparte

Tipologia di operazione/Valori	Valore nozionale	Fair value positivo	Esposizione futura
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	85.657	316	7.617
A.1 Acquisti di protezione con controparti	40.186	111	4.019
1. Governi e Banche Centrali			
2. Altri enti pubblici			
3. Banche	40.186	111	4.019
4. Società finanziarie			
5. Imprese di assicurazione			
6. Imprese non finanziarie			
7. Altri soggetti			
A.2 Vendite di protezione con controparti	45.471	205	3.598
1. Governi e Banche Centrali			
2. Altri enti pubblici			
3. Banche	45.471	205	3.598
4. Società finanziarie			
5. Imprese di assicurazione			
6. Imprese non finanziarie			
7. Altri soggetti			
B. Portafoglio bancario	-	-	-
B.1 Acquisti di protezione con controparti			
1. Governi e Banche Centrali			
2. Altri enti pubblici			
3. Banche			
4. Società finanziarie			
5. Imprese di assicurazione			
6. Imprese non finanziarie			
7. Altri soggetti			
B.2 Vendite di protezione con controparti	-	-	-
1. Governi e Banche Centrali			
2. Altri enti pubblici			
3. Banche			
4. Società finanziarie			
5. Imprese di assicurazione			
6. Imprese non finanziarie			
7. Altri soggetti			
Totale 31/12/06	85.657	316	7.617
Totale 31/12/05	83.744	493	1.669

B.3 Derivati creditizi: fair value negativo – rischio finanziario

Tipologia di operazione/Valori	Valore nozionale	Fair value negativo
Portafoglio di negoziazione di vigilanza		
1 Acquisti di protezione con controparti	117.891	1.086
1.1 Governi e Banche Centrali		
1.2 Altri enti pubblici		
1.3 Banche	117.891	1.086
1.4 Società finanziarie		
1.5 Imprese di assicurazione		
1.6 Imprese non finanziarie		
1.7 Altri soggetti		
Totale 31/12/06	117.891	1.086
Totale 31/12/05	51.477	1.205

B.4 Vita residua dei contratti derivati su crediti: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	12.593	105.583	85.372	203.548
A.1 Derivati su crediti con "reference obligation"		56.471	25.000	81.471
A.2 Derivati su crediti con "reference obligation"	12.593	49.112	60.372	122.077
B. Portafoglio bancario	-	-	-	-
B.1 Derivati su crediti con "reference obligation"				
"non qualificata"				-
Totale 31/12/06	12.593	105.583	85.372	203.548
Totale 31/12/05	30.000	90.221	15.000	135.221

SEZIONE 3 – RISCHIO DI LIQUIDITA'

Informazioni di natura qualitativa

La Direzione Risk Management e Monitoraggio Crediti della Capogruppo effettua, con cadenza mensile, per tutte le banche del Gruppo e a livello consolidato, le analisi relative al rischio di liquidità.

Nel corso del 2006 il rischio di liquidità è stato analizzato misurando il *gap* fra impieghi e raccolta a medio lungo termine - sulla base della durata contrattuale delle attività e delle passività - in termini di stock e in termini di flussi in scadenza, per valutarne l'evoluzione prospettica finalizzata alla pianificazione delle politiche di *funding*.

Con delibera adottata il 22 febbraio 2006 il Comitato interministeriale per il Credito e il Risparmio ha abrogato la Regola 2 della "Trasformazione delle scadenze" (decreto del Ministro del tesoro 22 giugno 1993, n. 242630, concernente la "Despecializzazione degli enti creditizi: operatività a medio-lungo termine"). Anche il F.I.T.D. ha proceduto, come da lettera del 24 luglio 2006, all'abrogazione di tale regola. La Banca d'Italia, tuttavia, ha invitato le banche e i gruppi bancari a gestire in autonomia i rischi connessi allo squilibrio di scadenze dei flussi finanziari e al finanziamento degli investimenti produttivi. Alla luce di tali novità normative, si è stabilito di monitorare la liquidità a medio lungo a livello di Gruppo. Tale impostazione risulta anche più coerente con le modalità di politica di raccolta obbligazionaria adottate dal Gruppo nel corso del 2006 (si è stabilito che il *funding* a medio – lungo venga accentrato presso la Capogruppo).

La Direzione Risk Management e Monitoraggio Crediti della Capogruppo verifica, con cadenza mensile, che l'aggregato determinato come somma da:

- avanzo della Regola 1 della "Trasformazione delle Scadenze";
- passivo a medio – lungo;
- 70% delle poste a vista clientela passive al netto di quelle attive;

risulti superiore al valore delle attività a medio – lungo termine. Tale regola di monitoraggio è stata determinata anche in considerazione del fatto che analisi statistiche effettuate sulla variabilità delle passività a vista osservata a partire dal maggio 1998, considerando prudenzialmente anche un parametro di volatilità, hanno dimostrato che il 70% dell'aggregato 'passività a vista al netto delle attività a vista' possa essere considerato stabile.

Al 31/12/2006, a livello di Gruppo, la quota parte delle passività a vista al netto delle attività a vista utilizzate per la copertura dei fabbisogni finanziari a medio – lungo termine risulta pari al 47,4%, al di sotto, quindi, della soglia del 70%.

Le politiche di gestione della liquidità a medio – lungo a livello di Gruppo tengono conto di tali limiti in fase di sviluppo previsto a *budget*. Più in dettaglio le stime effettuate in sede di *budget* evidenziano una valore della soglia di utilizzo delle poste a vista in linea con quella al 31/12/2006.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Valuta di denominazione: Euro

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
Attività per cassa									
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	6	18.706	108.920	58.759	332.352	26.632
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	74.222	2	43.399	300.083	333.395
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	6.223	113.175
A.4 Quote OICR	316.105	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti									
- Banche	558.432	266.543	20.307	147.126	82.382	10.010	11	63.317	-
- Clientela	2.706.214	42.582	4.040	97.082	289.421	463.084	494.686	3.111.115	5.162.399
Passività per cassa									
B.1 Depositi									
- Banche	65.857	13.588	11.796	757.331	591.270	5.100	-	-	-
- Clientela	7.174.397	9.603	17.890	68.706	26.407	6.118	658	3.717	-
B.2 Titoli di debito	81.796	6.606	46.398	20.709	94.497	250.861	350.880	2.668.999	1.937.117
B.3 Altre passività	12.672	-	-	3.917	13.153	18.049	34.756	509.444	507.662
Operazioni "fuori bilancio"									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- Posizioni lunghe	109.836	309	8.034	29.592	199.358	190.234	33.750	21.940	30.907
- Posizioni corte	217.517	309	8.034	29.592	198.295	62.354	33.750	51.663	22.446
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- Posizioni lunghe	-	3.272	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	3.272	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- Posizioni lunghe	33.171	-	-	-	-	-	2.006	374.077	526.973
- Posizioni corte	890.795	-	-	-	-	-	2.000	43.432	-

Nella tabella non sono stati inseriti i valori riferiti alle sofferenze e alla riserva obbligatoria in quanto sono a durata indeterminata.

Valuta di denominazione: Dollaro USA

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
Attività per cassa									
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati							3.948	13.719	39.525
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote OICR	-								-
A.5 Finanziamenti									
- Banche	1.884	37.982	762	36.596		3.124			
- Clientela	70.813	8.151		43.573	31.863	40.875	4.758	9.049	6.769
Passività per cassa									
B.1 Depositi									
- Banche	1.480	4.178		44.647	16.053	8.352			
- Clientela	99.211	798		3.518	95.164				
B.2 Titoli di debito	54		20.472	42	1.922	61		34.203	
B.3 Altre passività	5.315		311	217	481	558	885		
Operazioni "fuori bilancio"									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- Posizioni lunghe		-	38	-	263	67	380	273	
- Posizioni corte		-	38	-	263	67	380	273	
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- Posizioni lunghe									
- Posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- Posizioni lunghe	1.003								
- Posizioni corte	1.003								

Valuta di denominazione: Altre valute

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
Attività per cassa									
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati								1	140
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote OICR									
A.5 Finanziamenti									
- Banche	12.741	4.034	592	901	6.333	1.247			
- Clientela	3.728	195		2.443	9.333	3.973	605	119	236
Passività per cassa									
B.1 Depositi									
- Banche	2.202	11.173	-	20.113	6.432	1.245	-	-	
- Clientela	27.430				258				
B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività									
Operazioni "fuori bilancio"									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- Posizioni lunghe		283	36	70	212	1.422	1.474	340	
- Posizioni corte		283	36	70	212	1.422	1.474	340	
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- Posizioni lunghe									
- Posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- Posizioni lunghe									
- Posizioni corte									

2. Distribuzione settoriale delle passività finanziarie

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Società finanziarie	Imprese di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1. Debiti verso clientela	16.316	453.519	1.055.785	45.482	1.683.650	4.940.573
2. Titoli in circolazione					66.816	4.891.170
3. Passività finanziarie di negoziazione		16	70.731	31.839	1.833	62.179
4. Passività finanziarie al fair value						550.755
Totale 31/12/06	16.316	453.535	1.126.516	77.321	1.752.299	10.444.677

3. Distribuzione territoriale delle passività finanziarie

Esposizioni/Controparti	ITALIA	ALTRI PAESI EUROPEI	AMERICA	ASIA	RESTO DEL MONDO
1. Debiti verso clientela	8.060.458	126.935	5.128	994	1.810
2. Debiti verso banche	503.764	1.502.100	52	-	871
2. Titoli in circolazione	4.957.894	30	62	-	
3. Passività finanziarie di negoziazione	46.059	113.914	6.625		
4. Passività finanziarie al fair value	550.755				
Totale 31/12/06	14.118.930		11.867	994	

SEZIONE 4 – RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

Con riferimento al rischio operativo ed agli aspetti e processi di gestione e misurazione del rischio operativo il Gruppo Carige ha aderito, sin dalla costituzione nel 2003, al consorzio DIPO (Database Italiano Perdite Operative) costituito su iniziativa dell'ABI, che ha istituito un processo sistematico di raccolta dei dati relativi alle perdite operative.

La raccolta sistematica dei dati esterni di perdita operativa, congiuntamente a quelli interni, permetteranno di disporre nel tempo le basi dati necessarie ad una robusta stima statistica del rischio operativo.

Accanto a tale fenomeno di monitoraggio e controllo sugli aspetti di natura quantitativa il Gruppo provvede all'analisi sistematica dei processi con un approccio di *self assesment* al fine di integrare gli aspetti di natura quantitativa con le analisi di natura qualitativa.

Per quanto concerne, poi, il sistema informatico di tutte le società del Gruppo, questo è accentrato presso la Capogruppo che, relativamente ai rischi connessi alla mancata operatività, ha definito un piano di *Business continuity* e *Disaster recovery* finalizzato ad individuare gli interventi necessari a ripristinare la normale operatività del Gruppo a fronte di situazioni di crisi.

Informazioni di natura quantitativa

Per quanto concerne gli aspetti di natura quantitativa il Gruppo Carige ha un impatto in termini di perdite operative medie pari a circa 1,6 milioni annui costituiti, per poco meno del 50% del fenomeno, da rapine.

Parte F

INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

A. Informazioni di natura qualitativa

A fronte delle linee strategiche di sviluppo, Banca Carige adotta le misure necessarie al fine di mantenere adeguato il presidio patrimoniale. L'attività di monitoraggio del patrimonio della Banca previene l'insorgere di future e possibili situazioni di tensione. Il mantenimento di una dotazione di capitale adeguata favorisce la Banca nella ricerca di nuove opportunità di sviluppo finalizzate al proseguimento dell'attuale trend di crescita. Al 31/12/2006, quindi, il patrimonio libero di Vigilanza stimato (*free capital di Vigilanza*) presenta un valore coerente con la prudente gestione del profilo di rischio dell'attivo della Banca e, inoltre, tale da permettere la sostenibilità di ulteriori politiche di espansione.

Composizione del patrimonio netto

Voci	31/12/06	31/12/05
180 Capitale	1.374.459	1.113.327
190 Azioni proprie (-)	-	-
170 Sovraprezzi di emissione	438.103	263.211
160 Riserve	146.544	97.641
150 Strumenti di capitale	5.228	11.517
130 Riserve da valutazione (1)	637.362	698.526
200 Utile di esercizio	156.910	136.899
Totale patrimonio netto	2.758.606	2.321.121

(1) di cui 606,8 milioni sono riferiti a plusvalenze su partecipazioni in Banca d'Italia.

Il capitale sociale è costituito da n. 1.199.110.867 azioni ordinarie e da n. 175.347.795 azioni di risparmio, entrambe del valore nominale unitario di € 1,00.

2.1 Patrimonio di vigilanza

A. Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio di vigilanza individuale è stato determinato in base alla Circolare della Banca d'Italia n. 155 del 1991 e successivi aggiornamenti ed alle integrazioni contenute nell'atto di emanazione dell'11° aggiornamento dell'aprile 2006.

L'applicazione a livello individuale della nuova disciplina dei filtri prudenziali, necessaria per adeguare il calcolo del capitale regolamentare alle novità introdotte nei bilanci dalla applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, è stata introdotta a partire dalla segnalazione riferita al giugno 2006.

I dati riferiti al 2006 non sono quindi pienamente confrontabili con quelli riferiti al 2005 in quanto tengono conto delle nuove norme impartite dalla Banca d'Italia.

Si ricorda che già dalle segnalazioni riferite al 31/12/2005 è obbligatorio dedurre in 5 quote costanti l'importo esistente al 31/12/2004 della partecipazione in Banca d'Italia e, al fine di evitare il fenomeno del "computo multiplo" dei fondi patrimoniali fra settori diversi, è stato imposto di inserire tra gli "altri elementi da dedurre" anche le partecipazioni in imprese di assicurazione, imprese di riassicurazione e società di partecipazione assicurativa.

Si sottolinea che la rivalutazione della partecipazione in Banca d'Italia non ha influito in alcun modo nel calcolo del patrimonio di vigilanza consolidato.

B. Informazioni di natura qualitativa

1. Patrimonio di base

Il patrimonio di base ha compreso i seguenti elementi positivi:

- capitale sociale
- sovrapprezzi di emissione
- riserve
- quota di utile destinato a riserve.

Gli elementi negativi sono rappresentati da:

- azioni di propria emissione in portafoglio
- avviamento
- altre immobilizzazioni immateriali.

I filtri prudenziali applicati al patrimonio di base sono stati i seguenti:

Filtri negativi:

- plusvalenza cumulata netta relativa alle passività finanziarie valutate al *fair value* dipendente dalle variazioni del merito creditizio della Banca;

2. Patrimonio supplementare

Il patrimonio supplementare ha compreso i seguenti elementi positivi:

- riserve di rivalutazione derivanti da leggi speciali e riserve derivanti dall'applicazione del deemed cost in FTA e non ancora imputate a capitale sociale
- strumenti ibridi di patrimonializzazione
- passività subordinate
- riserve positive riferite alla valutazione di titoli di capitale e di debito inseriti nel portafoglio "disponibile per la vendita";

Gli elementi negativi sono rappresentati da:

- altri elementi negativi – crediti: rappresentano le svalutazioni su crediti non garantiti, vantati nei confronti di residenti in paesi considerati a rischio, per la parte non contabilizzata in bilancio, fino a concorrenza del 30% del valore nominale di tali crediti

- altri elementi negativi – altri: comprendono le insussistenze dell’attivo non ancora imputate a conto economico

I filtri prudenziali applicati al patrimonio supplementare sono stati i seguenti:

filtri negativi:

- è stato dedotto il 50% delle riserve di valutazione positive riferite alla valutazione di titoli di capitale e di debito inseriti nel portafoglio “disponibile per la vendita”;

Di seguito si elencano le caratteristiche degli strumenti ibridi di patrimonializzazione e dei prestiti subordinati.

Gli strumenti ibridi di patrimonializzazione sono rappresentati dal prestito obbligazionario convertibile subordinato emesso dalla capogruppo con le seguenti caratteristiche:

- valore nominale emesso: € 102.054.947 suddiviso in obbligazioni del valore nominale unitario di € 2,5. Valore residuo al 31/12/2006: € 47.057.040.
- tasso: 1,5% annuo ed una maggiorazione del 16% alla scadenza del prestito in caso di mancata conversione
- scadenza: 5/12/2013
- clausola di subordinazione: in caso di liquidazione o di liquidazione coatta amministrativa, gli obbligazionisti saranno rimborsati dopo tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati della Banca
- rapporto di conversione: una azione ordinaria ogni azione convertibile a decorrere dal 1° gennaio 2006

Le passività subordinate sono rappresentate da un prestito obbligazionario subordinato con le seguenti caratteristiche:

- valore nominale emesso: € 500.000.000 suddiviso in obbligazioni del valore nominale unitario di € 1.000
- tasso: euribor a tre mesi + uno spread di 42 bp; dal 6/2011 euribor a tre mesi + uno spread di 102 bp
- clausole particolari: diritto di rimborso anticipato a favore dell’emittente a partire dal 6/2011
- clausola di subordinazione: in caso di liquidazione o di liquidazione coatta amministrativa, gli obbligazionisti saranno rimborsati dopo tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati della Banca

3. Patrimonio di terzo livello

Il patrimonio supplementare di terzo livello è rappresentato da un prestito obbligazionario subordinato emesso con le seguenti caratteristiche:

- valore nominale emesso: € 80.000.000 suddiviso in obbligazioni del valore nominale unitario di € 1.000
- tasso: euribor a tre mesi + uno spread di 25 bp
- scadenza: 24/8/2007
- clausola di subordinazione: in caso di liquidazione o di liquidazione coatta amministrativa, gli obbligazionisti saranno rimborsati dopo tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati della Banca
- le obbligazioni sono soggette ad una clausola di immobilizzo (c.d. clausola di lock-in).

C. Informazioni di natura quantitativa

Patrimonio di vigilanza

CATEGORIE/VALORI	31/12/06	31/12/05
A. Patrimonio di vigilanza		
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	1.537.189	1.215.784
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	560.231	500.049
A.3 Elementi da dedurre	376.167	362.740
A.4 Patrimonio di vigilanza	1.721.253	1.353.093

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

Nell'ambito delle politiche di ALM (*Asset and Liability Management*), la Banca monitora con cadenza mensile i profili di rischio relativi al proprio attivo e la propria dotazione patrimoniale.

La finalità di tali analisi è quella di verificare il rispetto dei coefficienti patrimoniali in un'ottica attuale e prospettica (coefficiente di solvibilità, *total capital ratio*, *tier one ratio*) e, inoltre, di prevedere eventuali tensioni sulla disponibilità di patrimonio libero (patrimonio eccedente i requisiti patrimoniali a fronte dei rischi assunti). L'attività di monitoraggio della Banca viene effettuata sia in ottica di Vigilanza con la determinazione del patrimonio eccedente i requisiti patrimoniali, sia in ottica gestionale mediante la determinazione del *free capital*. Quest'ultima misurazione rappresenta il patrimonio al netto degli investimenti netti in immobili e partecipazioni, esclusi quelli che rappresentano investimenti dei fondi permanenti.

B. Informazioni di natura quantitativa

	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	31/12/06	31/12/05	31/12/06	31/12/05
A. Attività di rischio				
A.1 Rischio di credito	17.614.665	14.733.276	12.696.518	11.181.091
METODOLOGIA STANDARD				
<i>Attività per cassa</i>				
1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre attività subordinate) verso (o garantite da):				
1.1 Governi e Banche Centrali	1.491.605	782.713	-	478
1.2 Enti pubblici	552.826	516.060	110.565	103.212
1.3 Banche	1.038.948	752.265	208.047	151.201
1.4 Altri soggetti (diverse dai crediti ipotecari su immobili residenziali e non residenziali)	5.778.868	5.530.541	5.778.868	5.530.313
2. Crediti ipotecari su immobili residenziali	3.323.061	2.492.975	1.661.530	1.246.488
3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali	2.253.583	1.890.149	2.105.853	1.730.199
4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate	995.320	681.574	996.398	682.344
5. Altre attività per cassa	1.096.397	1.101.641	851.007	830.374
<i>Attività fuori bilancio</i>				
1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):				
1.1 Governi e Banche Centrali	-	230	-	-
1.2 Enti pubblici	15.000	9.260	3.000	1.852
1.3 Banche	6.069	8.553	1.214	1.711
1.4 Altri soggetti	937.740	890.248	930.196	885.291
2. Contratti derivati verso (o garantiti da):				
2.1 Governi e Banche Centrali				
2.2 Enti pubblici				
2.3 Banche	-	69.685	-	13.937
2.4 Altri soggetti	125.248	7.382	49.840	3.691
B. Requisiti patrimoniali di vigilanza				
B.1 Rischio di credito			888.756	782.676
B.2 Rischi di mercato			65.820	94.276
1. METODOLOGIA STANDARD di cui:			65.820	94.276
+ rischio di posizione su titoli di debito			38.874	19.803
+ rischio di posizione su titoli di capitale			24.063	68.703
+ rischio di cambio				
+ altri rischi			2.882	5.770
2. MODELLI INTERNI di cui:				
+ rischio di posizione su titoli di debito				
+ rischio di posizione su titoli di capitale				
+ rischio di cambio				
B.3 Altri requisiti prudenziali			39.133	43.288
B.4 Totale requisiti prudenziali (B1+B2+B3)			993.708	920.240
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza				
C.1 Attività di rischio ponderate			14.195.834	13.146.286
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			10,83%	9,25%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			12,99%	11,27%

I rischi di mercato sono stati indicati al lordo dei prestiti subordinati di terzo livello utilizzabili a copertura degli stessi.

In coerenza con quanto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza (circ. 263/2006) al paragrafo 1.5 Titolo I – Capitolo 2, il rigo C.3 è stato determinato conteggiando al numeratore il patrimonio di Vigilanza ed al denominatore il totale dei requisiti prudenziali, diminuito del minore tra l'ammontare del requisito patrimoniale riferito ai rischi di mercato e l'ammontare dei prestiti subordinati di terzo livello, moltiplicato per il reciproco del 7%. L'importo del rigo C.3 relativo al 2005 è stato rideterminato con lo stesso criterio di calcolo.

Parte G

OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

SEZIONE 1 – OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L’ESERCIZIO

1.1 Operazioni di aggregazione

Nel corso dell’esercizio non sono state poste in essere operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d’azienda che abbiano richiesto l’applicazione dell’IFRS 3 nel bilancio separato di Banca Carige.

SEZIONE 2 – OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO

2.1 Operazioni di aggregazione

Anche dopo la chiusura dell’esercizio non è stata posta in essere nessuna operazione di aggregazione riguardante imprese o rami d’azienda che abbia richiesto l’applicazione dell’IFRS 3 nel bilancio separato di Banca Carige.

Parte H

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Nella Sezione sono riportate le informazioni relative alle parti correlate richieste dallo IAS 24 "Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate", dal Regolamento CONSOB n. 11971 e dalla Comunicazione CONSOB n. 6064293 del 28 luglio 2006 sull'Informativa societaria degli emittenti quotati.

1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche

COMPENSI	31/12/2006
(a) amministratori	2.354
(b) sindaci	198
(c) dirigenti con responsabilità strategica	3.538
Totale	6.090

Gli importi indicati si riferiscono agli emolumenti spettanti agli amministratori, sindaci e dirigenti con responsabilità strategiche per le funzioni svolte presso la Banca.

Ai sensi della normativa CONSOB si riporta la seguente tabella dettagliata.

COMPENSI LORDI CORRISPOSTI AGLI AMMINISTRATORI, AI SINDACI, AI DIRETTORI GENERALI ED AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE
(art. 78 Regolamento CONSOB n. 11971)

SOGGETTO	DESCRIZIONE CARICA	COMPENSI (al lordo delle ritenute fiscali e previdenziali)						
		Nome e Cognome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Emolumenti per la carica nella società che redige il bilancio	Benefici non monetari	Bonus e altri incentivi
Dott. Giovanni BERNESCHI	Presidente		1/1 - 31/12	(i)	1.138.888,89			199.331,58 (1)
Dott. Alessandro SCAJOLA	Vice Presidente		1/1 - 31/12	(i)	319.444,45			81.759,59 (2)
Avv. Andrea BALDINI	Consigliere		1/1 - 31/12	(i)	72.745,09			24.250,00 (3)
	Membro Comitato Esecutivo	1/1 - 20/04 8/5 - 31/12						
Sig. Giorgio BINDA	Consigliere		1/1 - 31/12	(i)	52.688,90			30.800,00 (4)
Dott. Jean Jacques BONNAUD	Consigliere		1/1 - 31/12	(i)	56.978,60			
Dott. Luca BONSIGNORE	Consigliere		1/1 - 31/12	(i)	52.938,90			
Rag. Remo Angelo CHECCONI	Consigliere		1/1 - 31/12	(i)	65.810,94			
	Membro Comitato Esecutivo	1/1 - 20/04 8/5 - 31/12						
Dott. Maurizio FAZZARI	Consigliere		1/1 - 31/12	(i)	60.354,41			
Dott. Luigi GASTALDI	Consigliere		11/12 - 31/12	(ii)	3.270,16			
Comm. Pietro ISNARDI	Consigliere		1/1 - 31/12	(i)	59.840,52			
Dott. Ferdinando MENCONI	Consigliere		1/1 - 31/12	(i)	52.988,90			574.930,90 (5)
Dott. Nicolas MÉRINDOL	Consigliere		1/1 - 31/12	(i)	50.838,90			

Sig. Paolo Cesare Odone	Consigliere	1/1 – 31/12	(i)	63.710,94	
	Membro Comitato Esecutivo	1/1 – 20/04 8/5 – 31/12			
Dott.ssa Renata OLIVERI	Consigliere	20/4 – 31/12	(i)	52.036,74	
	Membro Comitato Esecutivo	8/5 – 31/12			
Dott. Jean – Marie PAINTENDRE	Consigliere	20/4 – 31/12	(i)	42.378,59	27.000,00 (6)
Cav. Lav. Flavio REPETTO	Consigliere	20/4 – 31/12	(iii)	36.472,22	
Prof. Avv. Vincenzo ROPPO	Consigliere	1/1 – 31/12	(i)	65.224,83	24.000,00 (7)
	Membro Comitato Esecutivo	1/1 – 20/04 8/5 – 31/12			
Sig. Francesco TARANTO	Consigliere	1/1 – 31/12	(i)	53.138,90	
Prof. Adalberto ALBERICI	Consigliere	1/1 - 20/4	(iv)	14.750,01	42.650,00 (8)
Prof. Avv. Piergiorgio ALBERTI	Consigliere e Membro Comitato Esecutivo	1/1 - 20/4	(iv)	17.150,01	6.200,00 (9)
P.I. Mario CAPELLI	Consigliere	1/1 – 15/3	(v)	8.933,23	
Sig. Enrico Maria SCERNI	Consigliere	1/1 – 20/4	(iv)	13.022,23	
Dott. Antonio SEMERIA	Presidente Coll. Sindacale	1/1 – 31/12	(vi)	81.910,56	136.460,73 (10)
Dott. Massimo SCOTTON	Sindaco Effettivo	1/1 – 31/12	(vi)	58.056,11	32.009,88 (11)
Dott. Andrea TRAVERSO	Sindaco Effettivo	1/1 – 31/12	(vi)	58.056,11	139.627,40 (12)
Rag. Alfredo SANGUINETTO	Direttore Generale	1/1 - 31/12		503.681,49	51.540,00 (13)
DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE (°)		1/1 - 31/12		3.034.804,56	18.458,39

- (i) Assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2008
(ii) Cooptato dal Consiglio dell'11/12/2006 con scadenza all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2006
(iii) Cessato dalla carica per dimissioni in data 14/02/2007
(iv) Assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2005
(v) Deceduto in data 15/03/2006
(vi) Assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2007
(°) Dati aggregati

(1) di cui:

- Euro 39.500,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente della Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 1.857,50 da Carige Assicurazioni S.p.A. quali benefici non monetari;
- Euro 70.500,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Presidente della Carige Vita Nuova S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 1.857,50 da Carige Vita Nuova S.p.A. quali benefici non monetari;
- Euro 25.596,58 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Consigliere e membro del Comitato esecutivo della Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 12.000,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente della Banca Cesare Ponti S.p.A. dall'1/1 all'1/6 e per la carica di Consigliere di Amministrazione dal 2/6 al 31/12;
- Euro 17.400,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Consigliere di Amministrazione della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 29.990,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 630,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente del Centro Fiduciario S.p.A. dall'1/1 al 31/12;

(2) di cui:

- Euro 34.500,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente di Carige Vita Nuova S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 17.800,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Consigliere di Amministrazione della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 29.459,59 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente della Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. dal 18/4 al 31/12;

- (3) di cui:
- Euro 11.120,00 per la carica di Consigliere della Banca del Monte di Lucca S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 13.130,00 per la Carica di Consigliere della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- (4) di cui:
- Euro 17.800,00 per la carica di Consigliere della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 13.000,00 per la carica di Consigliere della Banca Cesare Ponti S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- (5) di cui:
- Euro 316.500,00 per la carica di Presidente di Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 1.465,45 da Carige Assicurazioni S.p.A. quali benefici non monetari;
 - Euro 255.500,00 per la carica di Amministratore Delegato di Carige Vita Nuova S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 1.465,45 da Carige Vita Nuova S.p.A. quali benefici non monetari;
- (6) di cui:
- Euro 27.000,00 per la carica di Vice Presidente della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- (7) di cui:
- Euro 17.800,00 per la carica di Consigliere della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 6.200,00 in qualità di Componente del Comitato di Direzione di rivista edita dalla CARIGE S.p.A.;
- (8) di cui:
- Euro 17.300,00 per la carica di Consigliere di Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 25.350,00 per la carica di Consigliere della Banca Cesare Ponti S.p.A. dall'1/1 al 7/6 e per la carica di Vice Presidente dall'8/6 al 31/12;
- (9) • Euro 6.200,00 in qualità di Componente del Comitato di Direzione di rivista edita dalla CARIGE S.p.A.;
- (10) di cui:
- Euro 42.000,00 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 37.500,00 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale di Carige Vita Nuova S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 45.662,32 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 7.100,00 per la carica di Sindaco Effettivo della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 2.152,66 per la carica di Sindaco Effettivo della Immobiliare Vernazza S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 2.045,75 per la carica di Sindaco Effettivo della Creditis Servizi Finanziari S.p.A. dal 28/09 al 31/12;
- (11) di cui:
- Euro 12.500,00 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Banca Cesare Ponti S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 11.250,00 per la carica di Sindaco Effettivo della Banca del Monte di Lucca S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 7.700,00 per la carica di Sindaco Effettivo della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 559,88 per la carica di Sindaco Effettivo della Columbus Carige Immobiliare S.p.A. dall'11/7 al 31/12;
- (12) di cui:
- Euro 21.270,00 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 9.150,00 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 16.290,00 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Banca del Monte di Lucca S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 28.000,00 per la carica di Sindaco Effettivo della Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 25.000,00 per la carica di Sindaco Effettivo di Carige Vita Nuova S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 31.397,21 per la carica di Sindaco Effettivo della Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 4.321,78 per la carica di Sindaco Effettivo della Columbus Carige Immobiliare S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 2.152,66 per la carica di Sindaco Effettivo della Immobiliare Vernazza S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 2.045,75 per la carica di Sindaco Effettivo della Creditis Servizi Finanziari S.p.A. dal 28/09 al 31/12;
- (13) di cui:
- Euro 13.000,00 per la carica di Consigliere della Banca Cesare Ponti S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 18.000,00 per la carica di Consigliere della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 19.910,00 per la carica di Consigliere della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
 - Euro 630,00 per la carica di Consigliere del Centro Fiduciario S.p.A. dall'1/1 al 31/12;

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

2.1 Rapporti con gli azionisti che possono esercitare una influenza notevole e con le partecipate (migliaia di euro)

	<i>Attività</i>	<i>Passività</i>	<i>Garanzie e impegni</i>	<i>Proventi</i>	<i>Oneri</i>	<i>Dividendi</i>
Azionisti Carige che possono esercitare una influenza notevole	1.569	73.173	-	1.731	1.785	46.102(1)
Imprese controllate	474.793	980.716	4.106	89.368	67.634	26.061(2)
Imprese sottoposte a influenza notevole	151.159	5.433	32	3.481	208	8.244(2)
TOTALE	627.521	1.059.322	4.138	94.580	69.627	

(1) Dividendi distribuiti dalla Banca CARIGE S.p.A.

(2) Dividendi incassati

Il dettaglio relativo alle partecipate è riportato nella Relazione sulla gestione, al capitolo "Rapporti con società partecipate".


2.2 Rapporti con le altre parti correlate (migliaia di euro)

<i>Tipo rapporto</i>	<i>Saldo</i>	<i>Costi/ricavi</i>
Attività	22.492	933
Passività	20.521	315
Garanzie	10.571	
Costi di acquisto beni e prestazioni servizi		20

Rientrano nelle altre parti correlate:

- "dirigenti con responsabilità strategiche dell'entità o della sua controllante". Si intendono coloro che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della direzione e del controllo delle attività nella Banca, compresi gli Amministratori, i Sindaci, l'Amministratore Delegato o il Direttore Generale, i Vice Direttori Generali e i Direttori Centrali.
- "stretti familiari di uno dei soggetti di cui al punto a)". S'intendono coloro che ci si attende possano influenzare, o essere influenzati, dal soggetto interessato nei loro rapporti con la Banca e quindi, solo esemplificativamente, possono includere il convivente e le persone a carico del soggetto interessato o del convivente.
- "soggetti controllati, controllati congiuntamente o soggetti ad influenza notevole da uno dei soggetti di cui ai punti a) e b) ovvero di cui tali soggetti detengano, direttamente o indirettamente, una quota significativa dei diritti di voto".

Le informazioni ai sensi dell'art. 79 della Deliberazione CONSOB n. 11971 del 14/5/99 Regolamento di attuazione del D.Lgs. 24/2/98 n. 58 concernente la disciplina degli emittenti (partecipazioni detenute, negli emittenti stessi e nelle società da questi controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dai dirigenti con responsabilità strategiche nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona) sono riportate nella Relazione sulla gestione.



PROPOSTA ALL' ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

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

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio 2006, corredato dalla relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione, e Vi proponiamo:

- 1) di approvare il bilancio di esercizio della Carige S.p.A. al 31 dicembre 2006 (costituito da stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rendiconto finanziario e nota integrativa) che chiude con un utile netto di Euro 156.910.127,24, nonché la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- 2) di stabilire la ripartizione dell'utile netto di Euro 156.910.127,24 emergente da detto bilancio, anche ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza e tenuto conto della riserva dividendi azioni proprie, pari a Euro 17,09, per un totale di Euro 156.910.144,33, come segue:

- Euro	15.691.012,72	alla riserva legale
- Euro	33.498.943,63	alla riserva straordinaria tassata
- Euro	91.062.147,45	alle n. 1.214.161.966 azioni ordinarie in ragione di un dividendo unitario di euro 0,075 per ogni azione
- Euro	16.658.040,53	alle n. 175.347.795 azioni di risparmio in ragione di un dividendo unitario di euro 0,095 per ogni azione

con pagamento del dividendo, con osservanza delle norme di legge, presso gli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di strumenti finanziari, a partire dal 10/5/2007 (data di stacco: 7/5/2007), in ottemperanza ad espressa raccomandazione della Borsa Italiana S.p.A. alle società emittenti azioni quotate in Borsa.

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

Così deliberando, il patrimonio netto della Banca Carige post ripartizione dell'utile ammonterebbe a 2.650.886 migliaia di euro.

Genova, 26 marzo 2007

Il Consiglio di Amministrazione