

# RELAZIONI E BILANCIO

## 2007



**BANCA CARIGE SpA - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia**  
Sede legale in Genova, Via Cassa di Risparmio, 15

## SCHEDA DI SINTESI E INDICATORI DI GESTIONE

	Situazione al				Variazione %	
	31/12/07	30/09/07	31/12/06	31/12/05	12/07 09/07	12/07 12/06
<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)</b>						
Totale attività	21.924.743	21.176.295	19.891.617	18.025.874	3,5	10,2
Provvista	17.353.608	16.886.292	15.710.853	14.181.081	2,8	10,5
- Raccolta diretta (a)	14.810.357	14.320.403	13.704.066	13.001.506	3,4	8,1
* Debiti verso clientela	8.237.718	7.818.023	8.195.325	7.841.871	5,4	0,5
* Titoli in circolazione	6.042.171	5.961.445	4.957.986	4.675.408	1,4	21,9
* Passività al fair value	530.468	540.935	550.755	484.227	-1,9	-3,7
- Debiti verso banche	2.543.251	2.565.889	2.006.787	1.179.575	-0,9	26,7
Raccolta indiretta (b)	16.763.556	16.891.555	16.151.104	14.904.776	-0,8	3,8
- Risparmio gestito	8.851.333	8.819.314	8.686.300	8.093.515	0,4	1,9
- Risparmio amministrato	7.912.223	8.072.241	7.464.804	6.811.261	-2,0	6,0
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	31.573.913	31.211.958	29.855.170	27.906.282	1,2	5,8
Investimenti (2)	19.075.220	18.721.089	17.324.767	15.224.738	1,9	10,1
- Crediti verso clientela (2)	14.421.456	13.980.029	13.221.174	11.554.376	3,2	9,1
- Crediti verso banche (2)	1.820.152	1.706.530	1.346.118	955.909	6,7	35,2
- Portafoglio titoli (2)	2.833.612	3.034.530	2.757.475	2.714.453	-6,6	2,8
Capitale e riserve	2.711.615	2.731.905	2.601.696	2.184.222	-0,7	4,2
<b>CONTO ECONOMICO (1)</b>						
Margine di intermediazione	785.960	580.174	691.324	632.154		13,7
Risultato netto della gestione finanziaria	717.516	532.276	605.347	587.818		18,5
Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	329.668	258.721	237.963	193.973		38,5
Utile d'esercizio	210.049	166.663	156.910	136.899		33,9
<b>RISORSE (3)</b>						
Rete sportelli	413	408	403	393	1,2	2,5
Personale	3.739	3.708	3.670	3.695	0,8	1,9
<b>INDICATORI DI GESTIONE</b>						
Costi operativi						
/Margine d'intermediazione	49,89%	47,92%	53,14%	62,27%		
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte						
/Capitale e riserve	12,16%	9,47%	9,15%	8,88%		
ROE	7,75%	6,10%	6,03%	6,27%		
ROE (4)	10,05%	7,90%	7,87%	8,22%		
ROAE (5)	7,91%	6,25%	6,56%	6,26%		
ROAE (4) (5)	10,29%	8,12%	8,58%	8,26%		
<b>ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA (6)</b>						
Totale attivo ponderato (1)	15.906.021	15.248.856	14.195.834	13.146.286	4,3	12,0
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato	9,86%	10,64%	10,83%	9,25%		
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato	10,96%	11,82%	12,99%	11,27%		

(1) Importi in migliaia di euro.

(2) Al lordo delle rettifiche di valore.

(3) Dati puntuali di fine periodo.

(4) Al netto della riserva AFS costituita a fronte della rivalutazione della partecipazione in Banca d'Italia.

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

(6) I dati patrimoniali e i relativi coefficienti sono stati calcolati sulla base della normativa di vigilanza tempo per tempo in vigore.



# RELAZIONE SULLA GESTIONE

## L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

Il totale delle **Attività Finanziarie Inter-mediate per conto della clientela (AFI)** – raccolta diretta ed indiretta – ammonta a 31.573,9 milioni, in aumento del 5,8% e dell'1,2% rispettivamente nei dodici mesi e nell'ultimo trimestre del 2007.

Il peso della raccolta indiretta sul totale delle AFI è diminuito dal 54,1% di dicembre 2006 al 53,1% di dicembre 2007 e all'interno l'incidenza del risparmio gestito è scesa al 28% delle AFI e al 52,8% della raccolta indiretta, mentre l'incidenza dell'amministrato rimane stabile nell'ambito del totale AFI (25,1%) e cresce al 47,2% della raccolta indiretta.

### ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (importi in migliaia di euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/12/07	30/09/07	31/12/06	31/12/05	12/07 09/07	12/07 12/06
<b>Totale (A+B)</b>	<b>31.573.913</b>	<b>31.211.958</b>	<b>29.855.170</b>	<b>27.906.282</b>	<b>1,2</b>	<b>5,8</b>
<b>Raccolta diretta (A)</b>	<b>14.810.357</b>	<b>14.320.403</b>	<b>13.704.066</b>	<b>13.001.506</b>	<b>3,4</b>	<b>8,1</b>
% sul Totale	46,9%	45,9%	45,9%	46,6%		
<b>Raccolta indiretta (B)</b>	<b>16.763.556</b>	<b>16.891.555</b>	<b>16.151.104</b>	<b>14.904.776</b>	<b>-0,8</b>	<b>3,8</b>
% sul Totale	53,1%	54,1%	54,1%	53,4%		
- Risparmio gestito	8.851.333	8.819.314	8.686.300	8.093.515	0,4	1,9
% sul Totale	28,0%	28,3%	29,1%	29,0%		
% sulla Raccolta indiretta	52,8%	52,2%	53,8%	54,3%		
- Risparmio amministrato	7.912.223	8.072.241	7.464.804	6.811.261	-2,0	6,0
% sul Totale	25,1%	25,9%	25,0%	24,4%		
% sulla Raccolta indiretta	47,2%	47,8%	46,2%	45,7%		

La **provvista globale**, che include la raccolta diretta da clientela e quella da banche, ammonta a 17.353,6 milioni, in espansione nell'anno del 10,5% e del 2,8% nel quarto trimestre 2007.

La **raccolta diretta** ammonta a 14.810,4 milioni, con una crescita annua dell'8,1%, quasi integralmente dovuta a nuove emissioni nell'ambito del programma EMTN (1,1 miliardi). I debiti verso clientela crescono nell'anno dello 0,5% principalmente a seguito della crescita dei conti correnti e depositi liberi (+2,9%) e dei pronti contro termine (+30,2%) che più che compensa la flessione registrata dai depositi vincolati (-87,5%) e dall'altra raccolta (-16,1%). I titoli in circolazione registrano un incremento del 21,9% ed ammontano a 6.042,2 milioni; all'interno, la voce preponderante è costituita dalle obbligazioni, pari a 5.845,3 milioni, in

aumento del 23,5% (+0,9% escludendo quelle emesse nell'ambito del programma EMTN).

Le passività valutate al *fair value* ammontano a 530,5 milioni, in diminuzione annua del 3,7%. All'interno, 450,9 milioni nominali sono quelle collocate a fine 2005 tramite la rete degli sportelli di Bancoposta.

La componente a medio/lungo termine aumenta del 16,4%, con un'incidenza sul totale in aumento nell'anno dal 43,5% al 46,9%, mentre la raccolta a breve termine cresce dell'1,7%, con un'incidenza sul totale scesa dal 56,5% al 53,1%.

I **debiti verso banche** ammontano a 2.543,3 milioni, con un incremento del 26,7% sul 2006. In dettaglio, la crescita più significativa ha riguardato i depositi vincolati (da 1.414,8 a 1.931,5 milioni) ed i pronti contro termine (da 92,4 a 255,9 milioni).

**PROVVISTA** (importi in migliaia di euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/12/07	30/09/07	31/12/06	31/12/05	12/07 09/07	12/07 12/06
<b>Totale (A+B)</b>	<b>17.353.608</b>	<b>16.886.292</b>	<b>15.710.853</b>	<b>14.181.081</b>	<b>2,8</b>	<b>10,5</b>
<b>Raccolta diretta (A)</b>	<b>14.810.357</b>	<b>14.320.403</b>	<b>13.704.066</b>	<b>13.001.506</b>	<b>3,4</b>	<b>8,1</b>
Debiti verso clientela	8.237.718	7.818.023	8.195.325	7.841.871	5,4	0,5
conti correnti e depositi liberi	7.350.806	6.917.717	7.141.569	6.961.747	6,3	2,9
pronti contro termine	211.921	211.943	162.780	111.927	-0,0	30,2
depositi vincolati	12.840	10.561	102.456	6.062	21,6	-87,5
finanziamenti	1.798	1.804	1.618	6.945	-0,3	11,1
fondi di terzi in amministrazione	155	174	198	254	-10,9	-21,7
altra raccolta	660.198	675.824	786.704	754.936	-2,3	-16,1
Titoli in circolazione	6.042.171	5.961.445	4.957.986	4.675.408	1,4	21,9
obbligazioni	5.845.299	5.758.964	4.731.578	4.311.458	1,5	23,5
altri titoli	196.872	202.481	226.408	363.950	-2,8	-13,0
Passività al fair value	530.468	540.935	550.755	484.227	-1,9	-3,7
obbligazioni	530.468	540.935	550.755	484.227	-1,9	-3,7
breve termine	7.871.655	7.420.024	7.743.698	7.431.285	6,1	1,7
% sul Totale	53,1	51,8	56,5	57,2		
medio/lungo termine	6.938.702	6.900.379	5.960.368	5.570.221	0,6	16,4
% sul Totale	46,9	48,2	43,5	42,8		
<b>Debiti verso banche (B)</b>	<b>2.543.251</b>	<b>2.565.889</b>	<b>2.006.787</b>	<b>1.179.575</b>	<b>-0,9</b>	<b>26,7</b>
Conti correnti e depositi liberi	60.667	67.450	53.682	22.773	-10,1	13,0
Depositi vincolati	1.931.479	2.008.250	1.414.756	499.052	-3,8	36,5
Pronti contro termine	255.893	189.350	92.379	278.585	35,1	...
Finanziamenti	295.212	300.839	445.970	379.165	-1,9	-33,8

Analizzando la raccolta diretta per distribuzione geografica al netto delle obbligazioni collocate tramite la rete postale, di quelle rientranti nel programma EMTN e delle poste in contropartita dell'operazione di cartolarizzazione Mortgage2, la Liguria detiene una quota del 70%, in aumento di 0,5 punti rispetto al 2006.

Le quote delle altre regioni sono pressoché invariate, ad eccezione della Lombardia che diminuisce di 0,8 punti percentuali (dal 5,5% al 4,7%) e della Puglia che aumenta di 0,3 punti percentuali (dall'1,6% all'1,9%).

**RACCOLTA DIRETTA (1) - DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA** (importi in migliaia di euro)

	Situazione al							
	31/12/07		30/9/07		31/12/06		31/12/05	
		%		%		%		%
Liguria	8.005.899	70,0%	7.629.731	69,9%	7.778.475	69,5%	7.817.352	70,7%
Lazio	969.292	8,5%	935.692	8,6%	962.891	8,6%	877.791	7,9%
Sicilia	567.966	5,0%	550.131	5,0%	566.752	5,1%	560.824	5,1%
Lombardia	539.731	4,7%	535.363	4,9%	619.211	5,5%	513.439	4,6%
Piemonte	463.022	4,0%	415.598	3,8%	435.414	3,9%	385.348	3,5%
Emilia Romagna	237.443	2,1%	208.252	1,9%	229.518	2,1%	292.155	2,6%
Puglia	217.202	1,9%	209.458	1,9%	178.582	1,6%	178.447	1,6%
Veneto	155.392	1,4%	139.056	1,3%	139.346	1,2%	137.082	1,2%
Sardegna	130.781	1,1%	141.624	1,3%	132.468	1,2%	137.257	1,2%
Marche	76.971	0,7%	77.343	0,7%	73.764	0,7%	75.725	0,7%
Umbria	22.626	0,2%	22.905	0,2%	25.422	0,2%	29.134	0,3%
Toscana	24.730	0,2%	23.175	0,2%	24.073	0,2%	26.047	0,2%
<b>Totale Italia</b>	<b>11.411.055</b>	<b>99,7%</b>	<b>10.888.328</b>	<b>99,7%</b>	<b>11.165.916</b>	<b>99,7%</b>	<b>11.030.601</b>	<b>99,8%</b>
Estero	28.902	0,3%	27.300	0,3%	28.000	0,3%	25.600	0,2%
<b>Totale Italia + Estero</b>	<b>11.439.957</b>	<b>100,0%</b>	<b>10.915.628</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.193.916</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.056.201</b>	<b>100,0%</b>
Altre poste (2)	3.370.400		3.404.775		2.510.150		1.945.305	
<b>Totale raccolta diretta</b>	<b>14.810.357</b>		<b>14.320.403</b>		<b>13.704.066</b>		<b>13.001.506</b>	

(1) Voci 20 e 30 del passivo patrimoniale.

(2) Obbligazioni emesse nell'ambito del programma EMTN, obbligazioni collocate tramite la rete BancoPosta e passività a fronte di mutui cartolarizzati.

Con riferimento alla distribuzione dei debiti verso la clientela per settore, il 59,1% della raccolta è detenuto dalle famiglie consumatrici, il

21,5% dalle società non finanziarie e famiglie produttrici e il 9,9% dalle società finanziarie.

**RACCOLTA DIRETTA (1) - DISTRIBUZIONE SETTORIALE** (migliaia di euro)

	31/12/07		30/9/07		31/12/06		31/12/05	
		%		%		%		%
<b>Debiti verso clientela</b>	<b>8.237.718</b>		<b>7.818.023</b>		<b>8.195.325</b>		<b>7.841.871</b>	
Amministrazioni pubbliche	474.687	5,8%	462.218	5,9%	468.527	5,7%	398.116	5,1%
Società finanziarie	812.828	9,9%	815.628	10,4%	936.339	11,4%	1.233.861	15,7%
Società non finanziarie e famiglie produttrici	1.768.640	21,5%	1.804.804	23,1%	1.741.609	21,3%	1.457.479	18,6%
Istituzioni sociali private ed unità n.c.	262.470	3,2%	272.744	3,5%	234.527	2,9%	193.188	2,5%
Famiglie consumatrici	4.871.315	59,1%	4.435.860	56,7%	4.690.683	57,2%	4.507.761	57,5%
<b>Totale residenti</b>	<b>8.189.940</b>	<b>99,4%</b>	<b>7.791.254</b>	<b>99,7%</b>	<b>8.071.685</b>	<b>98,5%</b>	<b>7.790.405</b>	<b>99,3%</b>
Resto del mondo	47.778	0,6%	26.769	0,3%	123.640	1,5%	51.466	0,7%
<b>Totale</b>	<b>8.237.718</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.818.023</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.195.325</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.841.871</b>	<b>100,0%</b>
<b>Titoli in circolazione</b>	<b>6.042.171</b>		<b>5.961.445</b>		<b>4.957.986</b>		<b>4.675.408</b>	
<b>Passività al fair value</b>	<b>530.468</b>		<b>540.935</b>		<b>550.755</b>		<b>484.227</b>	
<b>TOTALE RACCOLTA DIRETTA</b>	<b>14.810.357</b>		<b>14.320.403</b>		<b>13.704.066</b>		<b>13.001.506</b>	

(1) Voci 20 e 30 del passivo patrimoniale.

La **raccolta indiretta** ammonta a 16.763,6 milioni, in crescita nell'anno del 3,8% per la favorevole evoluzione sia del risparmio gestito, in relazione alla dinamica crescente delle gestioni patrimoniali e dei prodotti assicurativi, sia del risparmio amministrato, sostenuto dai titoli di Stato. Nel corso del quarto trimestre 2007 l'aggregato risulta in diminuzione dello 0,8%. Il **risparmio gestito** è pari a 8.851,3 milioni, in crescita dell'1,9%. Le gestioni patrimoniali

sono aumentate dell'1,9%, in relazione alla crescita delle GPM (+14,6%) che ha più che compensato la flessione registrata nell'ambito delle GPF (-26,3%), e i prodotti bancario-assicurativi del 17%, mentre i fondi comuni sono diminuiti del 2,1%.

Il **risparmio amministrato** risulta in aumento del 6%, dimensionandosi in 7.912,2 milioni. All'interno, si rileva l'incremento dei titoli di Stato (+13,3% a 4.209,7 milioni), mentre le altre

componenti diminuiscono dell'1,2% a 3.702,6 milioni.

## RACCOLTA INDIRETTA (importi in migliaia di euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/12/07	30/09/07	31/12/06	31/12/05	12/07 09/07	12/07 12/06
<b>Totale (A+B)</b>	<b>16.763.556</b>	<b>16.891.555</b>	<b>16.151.104</b>	<b>14.904.776</b>	<b>-0,8</b>	<b>3,8</b>
<b>Risparmio gestito (A)</b>	<b>8.851.333</b>	<b>8.819.314</b>	<b>8.686.300</b>	<b>8.093.515</b>	<b>0,4</b>	<b>1,9</b>
Fondi comuni	4.500.264	4.551.118	4.597.979	4.680.375	-1,1	-2,1
Gestioni patrimoniali	2.905.957	2.862.055	2.852.798	2.421.535	1,5	1,9
di cui: Gest. Patrim. Mobiliari (GPM) (1)	2.252.207	2.147.280	1.965.909	1.546.735	4,9	14,6
Gest. Patrim. di Fondi (GPF)	653.750	714.775	886.889	874.800	-8,5	-26,3
Prodotti bancario-assicurativi	1.445.112	1.406.141	1.235.523	991.605	2,8	17,0
<b>Risparmio amministrato (B)</b>	<b>7.912.223</b>	<b>8.072.241</b>	<b>7.464.804</b>	<b>6.811.261</b>	<b>-2,0</b>	<b>6,0</b>
Titoli di Stato	4.209.670	4.382.390	3.717.120	3.225.616	-3,9	13,3
Altro	3.702.553	3.689.851	3.747.684	3.585.645	0,3	-1,2

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

I premi incassati sui prodotti bancario-assicurativi, pari a 291,9 milioni a fine 2007, hanno presentato nel corso dell'anno una diminuzione del 2,6%. In particolare, per quanto riguarda il ramo vita (287,2 milioni; -2,2%), la crescita delle polizze Unit e Index linked

(+30,2% a 193,6 milioni) risulta completamente annullata dalla flessione delle polizze tradizionali (-35,5% a 93,6 milioni). I premi incassati sul ramo danni ammontano a 4,7 milioni (-20% nel corso del 2007).

## BANCASSICURAZIONE (importi in migliaia di euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/12/07	30/9/07	31/12/06	31/12/05	12/07 12/06	
<b>Totale premi incassati</b>	<b>291.917</b>	<b>197.460</b>	<b>299.697</b>	<b>220.777</b>	<b>-2,6</b>	
Vita, di cui:	287.185	193.975	293.784	214.865	-2,2	
. Polizze Unit/Index linked	193.576	129.746	148.654	74.159	30,2	
. Polizze Tradizionali	93.609	64.229	145.130	140.706	-35,5	
Danni, di cui:	4.732	3.485	5.913	5.912	-20,0	
. Rami Auto	925	641	1.046	1.134	-11,6	
. Rami Elementari	3.807	2.844	4.867	4.778	-21,8	

Dall'analisi territoriale si conferma il peso rilevante della raccolta indiretta in Liguria (81,3% rispetto all'80,9% del 2006); nelle altre regioni

la quota rimane sostanzialmente stabile nell'anno.

**RACCOLTA INDIRETTA - DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA** (importi in migliaia di euro)

	Situazione al							
	31/12/07		30/9/07		31/12/06		31/12/05	
		%		%		%		%
Liguria	13.634.227	81,3%	13.700.094	81,1%	13.069.098	80,9%	12.100.745	81,2%
Lazio	752.767	4,5%	757.222	4,5%	716.846	4,4%	638.704	4,3%
Piemonte	570.375	3,4%	579.804	3,4%	558.512	3,5%	493.897	3,3%
Lombardia	534.236	3,2%	559.668	3,3%	544.915	3,4%	546.978	3,7%
Sicilia	484.375	2,9%	487.030	2,9%	469.845	2,9%	427.114	2,9%
Emilia Romagna	281.101	1,7%	287.952	1,7%	271.469	1,7%	242.286	1,6%
Puglia	144.869	0,9%	143.240	0,8%	147.039	0,9%	118.951	0,8%
Veneto	147.582	0,9%	154.384	0,9%	146.422	0,9%	126.749	0,9%
Marche	93.721	0,6%	93.143	0,6%	99.691	0,6%	99.182	0,7%
Sardegna	61.927	0,4%	69.221	0,4%	67.092	0,4%	53.358	0,4%
Umbria	26.523	0,2%	26.560	0,2%	28.719	0,2%	29.655	0,2%
Toscana	24.953	0,1%	26.037	0,2%	23.628	0,1%	19.957	0,1%
<b>Totale Italia</b>	<b>16.756.656</b>	<b>100,0%</b>	<b>16.884.355</b>	<b>100,0%</b>	<b>16.143.276</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.897.576</b>	<b>100,0%</b>
Estero	6.900	0,0%	7.200	0,0%	7.828	0,0%	7.200	0,0%
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>16.763.556</b>	<b>100,0%</b>	<b>16.891.555</b>	<b>100,0%</b>	<b>16.151.104</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.904.776</b>	<b>100,0%</b>

Analizzando l'aggregato per settore di attività economica, il 78,1% della raccolta indiretta è detenuta dalla famiglie consumatrici (78,6% nel

2006) ed il 14,7% dalle società finanziarie (14,1% nel 2006).

**RACCOLTA INDIRETTA - DISTRIBUZIONE SETTORIALE** (migliaia di euro)

	31/12/07		30/9/07		31/12/06		31/12/05	
		%		%		%		%
Amministrazioni pubbliche	105.220	0,6%	147.692	0,9%	82.344	0,5%	265.049	1,8%
Società finanziarie	2.457.581	14,7%	2.370.914	14,0%	2.270.803	14,1%	1.933.573	13,0%
Società non finanziarie e famiglie produttrici	960.463	5,7%	967.489	5,7%	962.869	6,0%	851.670	5,7%
Istituzioni sociali private ed unità n.c.	114.652	0,7%	121.654	0,7%	114.210	0,7%	103.964	0,7%
Famiglie consumatrici	13.090.642	78,1%	13.249.015	78,4%	12.688.444	78,6%	11.717.501	78,6%
<b>Totale residenti</b>	<b>16.728.559</b>	<b>99,8%</b>	<b>16.856.765</b>	<b>99,8%</b>	<b>16.118.670</b>	<b>99,8%</b>	<b>14.871.757</b>	<b>99,8%</b>
Resto del mondo	34.997	0,2%	34.790	0,2%	32.434	0,2%	33.019	0,2%
<b>Totale</b>	<b>16.763.556</b>	<b>100,0%</b>	<b>16.891.555</b>	<b>100,0%</b>	<b>16.151.104</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.904.776</b>	<b>100,0%</b>

I **crediti verso clientela**, al netto delle rettifiche di valore pari a 388,8 milioni, ammontano a 14.032,6 milioni, evidenziando un'espansione del 9% nell'anno e del 3,2% nel corso dell'ultimo trimestre; al lordo delle rettifiche di valore l'aggregato si attesta a 14.421,5 milioni, registrando un aumento annuo del 9,1%.

La componente a medio/lungo termine (10.481 milioni) aumenta del 10,3%, rappresentando il 72,7% del totale; quella a breve, pari a 3.399,3 milioni, registra una crescita più contenuta (+6,4%).

Le sofferenze si attestano a 541,2 milioni, in aumento del 3%.

In dettaglio, si evidenzia la positiva evoluzione dei mutui a 7.207,3 milioni, quasi la metà dell'intero aggregato, che aumentano nell'anno dell'11,6%, la crescita dei conti correnti (1.857,3 milioni; +33,7%), la presenza di

148,5 milioni di pronti contro termine. L'operatività in *leasing* risulta in espansione del 14,1% a 831,8 milioni, quella relativa a carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto del 21,2% a 322,8 milioni. Le attività deteriorate crescono nei dodici mesi del 7,4% a 930 milioni.

Al netto delle rettifiche di valore per 0,6 milioni, i **crediti verso banche** ammontano a 1.819,5 milioni (1.820,2 milioni al lordo delle rettifiche di valore), in aumento nell'anno del 35,2% a seguito della crescita dei depositi vincolati (da 386,8 a 601,4 milioni), dei pronti contro termine (da 273,1 a 322 milioni) e dei finanziamenti (da 90,3 a 284,9 milioni).

Le sofferenze risultano nulle (17,8 milioni a dicembre 2006).

Il **saldo interbancario netto** (differenza tra crediti e debiti verso banche) evidenzia una posizione debitrice per 723,7 milioni, in aumento

rispetto a quella per 661,2 milioni di dicembre 2006.

### CREDITI (importi in migliaia di euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/12/07	30/09/07	31/12/06	31/12/05	12/07 09/07	12/07 12/06
<b>Totale (A+B)</b>	<b>15.852.129</b>	<b>15.297.006</b>	<b>14.214.462</b>	<b>12.227.922</b>	<b>3,6</b>	<b>11,5</b>
<b>Crediti verso clientela (A)</b>	<b>14.032.624</b>	<b>13.591.123</b>	<b>12.868.835</b>	<b>11.272.526</b>	<b>3,2</b>	<b>9,0</b>
-Valori nominali (1)	14.421.456	13.980.029	13.221.174	11.554.376	3,2	9,1
conti correnti	1.857.311	1.814.546	1.389.438	1.294.962	2,4	33,7
pronti contro termine	148.548	-	-	-	...	...
mutui	7.207.349	7.070.603	6.456.441	5.230.548	1,9	11,6
carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	322.759	315.891	266.353	160.374	2,2	21,2
leasing	831.811	810.881	728.933	689.080	2,6	14,1
factoring	110.505	115.556	113.342	104.766	-4,4	-2,5
altri crediti	2.476.464	2.355.053	2.752.894	2.596.135	5,2	-10,0
attività cedute non cancellate	536.689	570.847	648.050	743.316	-6,0	-17,2
attività deteriorate (2)	930.020	926.652	865.723	735.195	0,4	7,4
-breve termine (3)	3.399.264	3.182.214	3.196.074	3.005.724	6,8	6,4
% sul valore nominale	23,6	22,8	24,2	26,1		
-medio/lungo termine (3)	10.480.974	10.239.696	9.499.477	8.116.392	2,4	10,3
% sul valore nominale	72,7	73,2	71,9	70,2		
- Sofferenze	541.218	558.119	525.623	432.260	-3,0	3,0
% sul valore nominale	3,8	4,0	4,0	3,7		
-Rettifiche di valore (-)	388.832	388.906	352.339	281.850	-0,0	10,4
<b>Crediti verso banche (B)</b>	<b>1.819.505</b>	<b>1.705.883</b>	<b>1.345.627</b>	<b>955.396</b>	<b>6,7</b>	<b>35,2</b>
-Valori nominali (1)	1.820.152	1.706.530	1.346.118	955.909	6,7	35,2
riserva obbligatoria	146.670	156.819	91.303	130.545	-6,5	60,6
altri crediti verso banche centrali	14	5	170	7	...	-91,8
conti correnti e depositi liberi	448.279	496.547	486.322	234.451	-9,7	-7,8
depositi vincolati	601.435	615.241	386.815	470.963	-2,2	55,5
pronti contro termine	321.954	332.268	273.069	75.729	-3,1	17,9
finanziamenti	284.921	89.014	90.282	25.206	...	...
attività deteriorate	16.879	16.636	18.157	19.008	1,5	-7,0
-breve termine	1.732.348	1.618.509	1.256.430	926.461	7,0	37,9
% sul valore nominale	95,2	94,8	93,3	96,9		
-medio/lungo termine	87.804	71.658	71.880	11.286	22,5	22,2
% sul valore nominale	4,8	4,2	5,3	1,2		
- Sofferenze	-	16.363	17.808	18.162	-100,0	-100,0
% sul valore nominale	-	1,0	1,3	1,9		
-Rettifiche di valore (-)	647	647	491	513	-	31,8

(1) Al lordo delle rettifiche di valore.

(2) Le attività deteriorate non comprendono gli importi riferiti alle attività cedute non cancellate.

(3) I dati al 31/12/2005 sono stati riclassificati per renderli omogenei con la classificazione adottata nei periodi seguenti.

La segmentazione geografica evidenzia una diminuzione della quota degli impieghi della rete ligure (dal 57,3% di fine 2006 al 53,2% di fine 2007), a fronte della crescita in Lombardia (dal 14,4% al 16,7%), in Piemonte (dal 6,8% al

7,5%) e, in modo più limitato, nelle altre regioni, eccezion fatta per le Marche, l'Umbria, l'Emilia Romagna e la Toscana, dove rimane sostanzialmente stabile.

**CREDITI LORDI VERSO CLIENTELA (1) - DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA** (importi in migliaia di euro)

	Situazione al							
	31/12/07		30/9/07		31/12/06		31/12/05	
		%		%		%		%
Liguria	7.667.785	53,2%	7.522.313	53,8%	7.571.770	57,3%	6.977.096	60,4%
Lombardia	2.405.896	16,7%	2.215.334	15,8%	1.897.504	14,4%	1.532.992	13,3%
Emilia Romagna	1.000.384	6,9%	957.279	6,8%	908.129	6,9%	831.448	7,2%
Piemonte	1.088.220	7,5%	1.067.116	7,6%	892.436	6,8%	681.437	5,9%
Lazio	795.631	5,5%	761.647	5,4%	691.151	5,2%	535.809	4,6%
Sicilia	360.416	2,5%	354.880	2,5%	293.068	2,2%	225.729	2,0%
Veneto	288.124	2,0%	286.559	2,0%	247.915	1,9%	195.118	1,7%
Puglia	228.686	1,6%	220.693	1,6%	188.420	1,4%	132.472	1,1%
Sardegna	213.976	1,5%	212.975	1,5%	175.421	1,3%	133.384	1,2%
Marche	155.679	1,1%	152.660	1,1%	147.564	1,1%	146.970	1,3%
Umbria	79.245	0,5%	82.727	0,6%	78.606	0,6%	82.542	0,7%
Toscana	48.374	0,3%	46.149	0,3%	44.190	0,3%	36.147	0,3%
<b>Totale Italia</b>	<b>14.332.416</b>	<b>99,4%</b>	<b>13.880.332</b>	<b>99,3%</b>	<b>13.136.174</b>	<b>99,4%</b>	<b>11.511.144</b>	<b>99,6%</b>
Estero	89.040	0,6%	99.697	0,7%	85.000	0,6%	43.232	0,4%
<b>Totale crediti verso clientela</b>	<b>14.421.456</b>	<b>100,0%</b>	<b>13.980.029</b>	<b>100,0%</b>	<b>13.221.174</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.554.376</b>	<b>100,0%</b>

(1) Importi al lordo delle rettifiche di valore.

Con riferimento alla distribuzione per settori, il più consistente si conferma quello delle società non finanziarie e famiglie produttrici (56,7% del totale), seguito dalle famiglie consumatrici (33,4%) e dalle Amministrazioni Pubbliche

(4,5%). Tra le branche produttrici, le più rilevanti sono quelle degli altri servizi destinabili alla vendita (16,8% del totale), dell'edilizia e opere pubbliche (10,1%) e dei servizi al commercio recuperi e riparazioni (9,9%).

**CREDITI LORDI VERSO CLIENTELA (1) - DISTRIBUZIONE SETTORIALE** (migliaia di euro)

	31/12/07		30/9/07		31/12/06		31/12/05	
		%		%		%		%
Amministrazioni pubbliche	642.161	4,5%	659.477	4,7%	856.856	6,5%	734.338	6,4%
Società finanziarie	514.321	3,6%	587.132	4,2%	608.546	4,6%	462.662	4,0%
Società non finanziarie e famiglie produttrici	8.180.925	56,7%	7.880.684	56,4%	7.369.640	55,7%	6.708.175	58,1%
Altri servizi destinabili alla vendita	2.424.719	16,8%	2.132.870	15,3%	1.996.549	15,1%	1.706.814	14,8%
Edilizia ed Opere Pubbliche	1.450.506	10,1%	1.395.468	10,0%	1.258.688	9,5%	1.055.810	9,1%
Servizi al commercio, recuperi e riparazioni	1.428.576	9,9%	1.489.047	10,7%	1.264.743	9,6%	1.193.812	10,3%
Servizi alberghieri e pubblici esercizi	426.035	3,0%	415.063	3,0%	331.926	2,5%	310.227	2,7%
Servizi trasporti marittimi ed aerei	309.096	2,1%	303.306	2,2%	398.639	3,0%	381.070	3,3%
Altro	2.141.993	14,9%	2.144.930	15,3%	2.119.095	16,0%	2.060.442	17,8%
Istituzioni sociali private ed unità n.c.	86.507	0,6%	84.063	0,6%	64.842	0,5%	64.742	0,6%
Famiglie consumatrici	4.814.121	33,4%	4.685.572	33,5%	4.256.976	32,2%	3.524.634	30,5%
<b>Totale residenti</b>	<b>14.238.034</b>	<b>98,7%</b>	<b>13.896.928</b>	<b>99,4%</b>	<b>13.156.860</b>	<b>99,5%</b>	<b>11.494.551</b>	<b>99,5%</b>
Resto del mondo	183.422	1,3%	83.101	0,6%	64.314	0,5%	59.825	0,5%
<b>Totale</b>	<b>14.421.456</b>	<b>100,0%</b>	<b>13.980.029</b>	<b>100,0%</b>	<b>13.221.174</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.554.376</b>	<b>100,0%</b>

(1) Importi al lordo delle rettifiche di valore.

I **crediti deteriorati** complessivi (cassa e firma), che comprendono anche le esposizioni scadute (*past due*), ammontano a 990 milioni, in aumento nell'anno del 7%, e le corrispondenti rettifiche di valore sono pari a 343,2 milioni (+10,3%), rappresentando un livello di copertura del 34,7%, contro il 33,6% di fine 2006.

La componente per cassa è pari 966,4 milioni (+7,5%) di cui 949,5 milioni in capo a clientela; quella di firma ammonta a 23,6 milioni (-9,5% nell'esercizio) e fa capo interamente alla clientela.

Nell'ambito dei **crediti per cassa**, l'analisi dei singoli aggregati evidenzia quanto segue:

- le **sofferenze** sono pari a 541,2 milioni, in leggera diminuzione (-0,4%) nei dodici mesi; risultano svalutate per il 55,9% (50,6% a dicembre 2006). Il rapporto sofferenze/impieghi relativamente alla clientela è pari al 3,8%, a fronte del 4% di fine 2006;
- gli **incagli** ammontano a 196,7 milioni, in aumento dello 0,3% nei dodici mesi. Risultano svalutati per l'11,1% (10,4% a dicembre 2006);

- le **esposizioni ristrutturate** ammontano a 22,6 milioni, quasi raddoppiate nell'anno in relazione all'ingresso di una posizione in capo a banche, precedentemente allocata a sofferenze. Risultano svalutate per il 4,6% (8,2% a dicembre 2006);
- le **esposizioni scadute** ammontano a 205,9 milioni, in aumento del 39,2%. Risultano svalutate per il 6,2% (6,7% a dicembre 2006).

I **crediti di firma** deteriorati sono pari a 23,6 milioni, in diminuzione nei dodici mesi del 9,5%, e sono svalutati per il 20,8% (18,4% a dicembre 2006).

Complessivamente (considerando anche i crediti *in bonis*), le rettifiche di valore ammontano a 399,5 milioni di cui 389,5 milioni relativi ai crediti per cassa e 10 milioni relativi ai crediti di firma.

**QUALITA' DEL CREDITO** (importi in migliaia di euro)

	31/12/07				30/09/07			
	Esposizione lorda (a)	Rettifiche di valore (b)	Esposizione netta (a-b)	% b/a	Esposizione lorda (a)	Rettifiche di valore (b)	Esposizione netta (a-b)	% b/a
<b>Crediti per cassa</b>								
Sofferenze	541.218	302.701	238.517	55,9	574.482	309.840	264.642	53,9
- banche	-	-	-	-	16.363	607	15.756	3,7
- clientela	541.218	302.701	238.517	55,9	558.119	309.233	248.886	55,4
Incagli	196.666	21.867	174.799	11,1	183.103	18.111	164.992	9,9
- banche	43	40	3	93,0	45	40	5	88,9
- clientela	196.623	21.827	174.796	11,1	183.058	18.071	164.987	9,9
Esposizioni ristrutturate	22.625	1.051	21.574	4,6	8.273	437	7.836	5,3
- banche	16.605	607	15.998	3,7	-	-	-	-
- clientela	6.020	444	5.576	7,4	8.273	437	7.836	5,3
Esposizioni scadute	205.898	12.682	193.216	6,2	198.455	12.970	185.485	6,5
- banche	231	-	231	-	228	-	228	-
- clientela	205.667	12.682	192.985	6,2	198.227	12.970	185.257	6,5
Crediti in bonis	15.275.201	51.178	15.224.023	0,3	14.722.246	48.195	14.674.051	0,3
- banche	1.803.273	-	1.803.273	-	1.689.894	-	1.689.894	-
- clientela	13.471.928	51.178	13.420.750	0,4	13.032.352	48.195	12.984.157	0,4
<b>Totale Crediti per Cassa</b>	<b>16.241.608</b>	<b>389.479</b>	<b>15.852.129</b>	<b>2,4</b>	<b>15.686.559</b>	<b>389.553</b>	<b>15.297.006</b>	<b>2,5</b>
- banche	<b>1.820.152</b>	<b>647</b>	<b>1.819.505</b>	<b>0,0</b>	<b>1.706.530</b>	<b>647</b>	<b>1.705.883</b>	<b>0,0</b>
- clientela	<b>14.421.456</b>	<b>388.832</b>	<b>14.032.624</b>	<b>2,7</b>	<b>13.980.029</b>	<b>388.906</b>	<b>13.591.123</b>	<b>2,8</b>
<b>Crediti di firma</b>								
Deteriorati	23.581	4.898	18.683	20,8	22.596	4.586	18.010	20,3
- banche	23.581	4.898	18.683	20,8	22.596	4.586	18.010	20,3
Altri crediti	1.386.221	5.074	1.381.147	0,4	1.399.818	4.044	1.395.774	0,3
- banche	16.304	-	16.304	-	15.381	-	15.381	-
- clientela	1.369.917	5.074	1.364.843	0,4	1.384.437	4.044	1.380.393	0,3
<b>Totale Crediti di firma</b>	<b>1.409.802</b>	<b>9.972</b>	<b>1.399.830</b>	<b>0,7</b>	<b>1.422.414</b>	<b>8.630</b>	<b>1.413.784</b>	<b>0,6</b>
- banche	<b>16.304</b>	<b>-</b>	<b>16.304</b>	<b>-</b>	<b>15.381</b>	<b>-</b>	<b>15.381</b>	<b>-</b>
- clientela	<b>1.393.498</b>	<b>9.972</b>	<b>1.383.526</b>	<b>0,7</b>	<b>1.407.033</b>	<b>8.630</b>	<b>1.398.403</b>	<b>0,6</b>
<b>Totale</b>	<b>17.651.410</b>	<b>399.451</b>	<b>17.251.959</b>	<b>2,3</b>	<b>17.108.973</b>	<b>398.183</b>	<b>16.710.790</b>	<b>2,3</b>
- banche	<b>1.836.456</b>	<b>647</b>	<b>1.835.809</b>	<b>0,0</b>	<b>1.721.911</b>	<b>647</b>	<b>1.721.264</b>	<b>0,0</b>
- clientela	<b>15.814.954</b>	<b>398.804</b>	<b>15.416.150</b>	<b>2,5</b>	<b>15.387.062</b>	<b>397.536</b>	<b>14.989.526</b>	<b>2,6</b>

	31/12/06				31/12/05			
	Esposizione lorda (a)	Rettifiche di valore (b)	Esposizione netta (a-b)	% b/a	Esposizione lorda (a)	Rettifiche di valore (b)	Esposizione netta (a-b)	% b/a
<b>Crediti per cassa</b>								
Sofferenze	543.431	275.030	268.401	50,6	450.422	202.863	247.559	45,0
- banche	17.808	360	17.448	2,0	18.162	-	18.162	-
- clientela	525.623	274.670	250.953	52,3	432.260	202.863	229.397	46,9
Incagli	196.170	20.420	175.750	10,4	110.987	23.183	87.804	20,9
- banche	131	131	-	100,0	642	513	129	79,9
- clientela	196.039	20.289	175.750	10,3	110.345	22.670	87.675	20,5
Esposizioni ristrutturate	11.774	962	10.812	8,2	28.058	731	27.327	2,6
- banche	11.774	962	10.812	8,2	28.058	731	27.327	2,6
Esposizioni scadute	147.949	9.972	137.977	6,7	177.938	8.409	169.529	4,7
- banche	218	-	218	-	203	-	203	-
- clientela	147.731	9.972	137.759	6,8	177.735	8.409	169.326	4,7
Crediti in bonis	13.667.968	46.446	13.621.522	0,3	11.742.880	47.177	11.695.703	0,4
- banche	1.327.961	-	1.327.961	-	936.902	-	936.902	-
- clientela	12.340.007	46.446	12.293.561	0,4	10.805.978	47.177	10.758.801	0,4
<b>Totale Crediti per Cassa</b>	<b>14.567.292</b>	<b>352.830</b>	<b>14.214.462</b>	<b>2,4</b>	<b>12.510.285</b>	<b>282.363</b>	<b>12.227.922</b>	<b>2,3</b>
- banche	<b>1.346.118</b>	<b>491</b>	<b>1.345.627</b>	<b>0,0</b>	<b>955.909</b>	<b>513</b>	<b>955.396</b>	<b>0,1</b>
- clientela	<b>13.221.174</b>	<b>352.339</b>	<b>12.868.835</b>	<b>2,7</b>	<b>11.554.376</b>	<b>281.850</b>	<b>11.272.526</b>	<b>2,4</b>
<b>Crediti di firma</b>								
Deteriorati	26.067	4.800	21.267	18,4	25.824	3.675	22.149	14,2
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	26.067	4.800	21.267	18,4	25.824	3.675	22.149	14,2
Altri crediti	1.259.557	4.522	1.255.035	0,4	1.235.689	5.471	1.230.218	0,4
- banche	2.521	-	2.521	-	8.899	-	8.899	-
- clientela	1.257.036	4.522	1.252.514	0,4	1.226.790	5.471	1.221.319	0,4
<b>Totale Crediti di firma</b>	<b>1.285.624</b>	<b>9.322</b>	<b>1.276.302</b>	<b>0,7</b>	<b>1.261.513</b>	<b>9.146</b>	<b>1.252.367</b>	<b>0,7</b>
- banche	<b>2.521</b>	<b>-</b>	<b>2.521</b>	<b>-</b>	<b>8.899</b>	<b>-</b>	<b>8.899</b>	<b>-</b>
- clientela	<b>1.283.103</b>	<b>9.322</b>	<b>1.273.781</b>	<b>0,7</b>	<b>1.252.614</b>	<b>9.146</b>	<b>1.243.468</b>	<b>0,7</b>
<b>Totale</b>	<b>15.852.916</b>	<b>362.152</b>	<b>15.490.764</b>	<b>2,3</b>	<b>13.771.798</b>	<b>291.509</b>	<b>13.480.289</b>	<b>2,1</b>
- banche	<b>1.348.639</b>	<b>491</b>	<b>1.348.148</b>	<b>0,0</b>	<b>964.808</b>	<b>513</b>	<b>964.295</b>	<b>0,1</b>
- clientela	<b>14.504.277</b>	<b>361.661</b>	<b>14.142.616</b>	<b>2,5</b>	<b>12.806.990</b>	<b>290.996</b>	<b>12.515.994</b>	<b>2,3</b>

La distribuzione geografica delle sofferenze da clientela mostra una quota per la Liguria in diminuzione rispetto a dicembre 2006 (dal 64,5% al 55,4%); risulta invece in crescita la quota del-

la Lombardia (dall'11,1% al 16,2%) e del Piemonte (dall'8,7% al 10,3%).

**SOFFERENZE (1) - DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA** (importi in migliaia di euro)

	Situazione al							
	31/12/07		30/9/07		31/12/06		31/12/05	
		%		%		%		%
Liguria	299.659	55,4%	316.736	56,8%	338.960	64,5%	289.242	66,9%
Lombardia	87.944	16,2%	85.976	15,4%	58.321	11,1%	36.141	8,4%
Piemonte	55.689	10,3%	55.203	9,9%	45.946	8,7%	41.616	9,6%
Emilia Romagna	24.967	4,6%	26.714	4,8%	23.848	4,5%	22.944	5,3%
Lazio	21.606	4,0%	20.269	3,6%	17.581	3,3%	12.079	2,8%
Sicilia	13.478	2,5%	13.013	2,3%	11.144	2,1%	9.091	2,1%
Veneto	9.677	1,8%	10.308	1,8%	7.673	1,5%	6.981	1,6%
Marche	6.808	1,3%	8.092	1,4%	6.251	1,2%	3.425	0,8%
Puglia	8.507	1,6%	8.553	1,5%	5.419	1,0%	3.901	0,9%
Sardegna	5.380	1,0%	5.241	0,9%	3.689	0,7%	897	0,2%
Umbria	3.513	0,6%	3.813	0,7%	2.932	0,6%	2.693	0,6%
Toscana	2.748	0,5%	2.961	0,5%	2.376	0,5%	1.718	0,4%
<b>Totale Italia</b>	<b>539.976</b>	<b>99,8%</b>	<b>556.879</b>	<b>99,8%</b>	<b>524.140</b>	<b>99,7%</b>	<b>430.728</b>	<b>99,6%</b>
Esteri	1.242	0,2%	1.240	0,2%	1.483	0,3%	1.532	0,4%
<b>Totale</b>	<b>541.218</b>	<b>100,0%</b>	<b>558.119</b>	<b>100,0%</b>	<b>525.623</b>	<b>100,0%</b>	<b>432.260</b>	<b>100,0%</b>

(1) Importi al lordo delle rettifiche di valore.

Il rapporto sofferenze/impieghi, in diminuzione rispetto a dicembre 2006, si attesta al 3,8%; la diminuzione più significativa si registra in Liguria (dal 4,5% al 3,9%), l'incremento più rilevante in

Puglia (dal 2,9% al 3,7%) e in Lombardia (dal 3,1% al 3,7%). Le regioni con la percentuale più elevata sono la Toscana (5,7%) e il Piemonte (5,1%).

**RAPPORTO SOFFERENZE/IMPIEGHI (1) - DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA** (valori percentuali)

	31/12/07	30/9/07	31/12/06	31/12/05
Toscana	5,7%	6,4%	5,4%	4,8%
Piemonte	5,1%	5,2%	5,1%	6,1%
Umbria	4,4%	4,6%	3,7%	3,3%
Marche	4,4%	5,3%	4,2%	2,3%
Liguria	3,9%	4,2%	4,5%	4,1%
Sicilia	3,7%	3,7%	3,8%	4,0%
Lombardia	3,7%	3,9%	3,1%	2,4%
Puglia	3,7%	3,9%	2,9%	2,9%
Veneto	3,4%	3,6%	3,1%	3,6%
Lazio	2,7%	2,7%	2,5%	2,3%
Sardegna	2,5%	2,5%	2,1%	0,7%
Emilia Romagna	2,5%	2,8%	2,6%	2,8%
<b>Totale Italia</b>	<b>3,8%</b>	<b>4,0%</b>	<b>4,0%</b>	<b>3,7%</b>
Esteri	1,4%	1,2%	1,7%	3,5%
<b>Totale</b>	<b>3,8%</b>	<b>4,0%</b>	<b>4,0%</b>	<b>3,7%</b>

(1) Valori al lordo delle rettifiche di valore.

L'analisi della distribuzione settoriale evidenzia una diminuzione (dall'81% al 76,7%) della quota delle società non finanziarie e delle famiglie produttrici, a fronte di un aumento delle famiglie consumatrici (dal 15,4% al 20,4%). Nell'ambito

dei settori produttivi, la quota più rilevante delle sofferenze fa capo alle branche dell'edilizia e opere pubbliche (17,8%) e dei servizi dei trasporti marittimi ed aerei (14,3%).

**SOFFERENZE (1) - DISTRIBUZIONE SETTORIALE** (migliaia di euro)

	31/12/07		30/9/07		31/12/06		31/12/05	
		%		%		%		%
Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-	-	-	-
Società finanziarie	11.440	2,1%	11.364	2,0%	11.197	2,1%	10.010	2,3%
Società non finanziarie e famiglie produttrici	414.942	76,7%	434.108	77,8%	425.579	81,0%	354.335	82,0%
Edilizia ed Opere Pubbliche	96.419	17,8%	104.280	18,7%	98.128	18,7%	79.083	18,3%
Servizi trasporti marittimi ed aerei	77.475	14,3%	83.670	15,0%	84.583	16,1%	81.678	18,9%
Servizi al commercio, recuperi e riparazioni	67.327	12,4%	66.862	12,0%	67.801	12,9%	57.296	13,3%
Altri servizi destinabili alla vendita	50.370	9,3%	54.670	9,8%	57.644	11,0%	43.016	10,0%
Prodotti in metallo	15.422	2,8%	15.109	2,7%	15.165	2,9%	13.411	3,1%
Altro	107.930	19,9%	109.515	19,6%	102.258	19,5%	79.851	18,5%
Istituzioni sociali private ed unità n.c.	850	0,2%	973	0,2%	833	0,2%	681	0,2%
Famiglie consumatrici	110.205	20,4%	107.930	19,3%	80.816	15,4%	62.870	14,5%
<b>Totale residenti</b>	<b>537.437</b>	<b>99,3%</b>	<b>554.376</b>	<b>99,3%</b>	<b>518.425</b>	<b>98,6%</b>	<b>427.896</b>	<b>99,0%</b>
Resto del mondo	3.781	0,7%	3.743	0,7%	7.198	1,4%	4.364	1,0%
<b>Totale</b>	<b>541.218</b>	<b>100,0%</b>	<b>558.119</b>	<b>100,0%</b>	<b>525.623</b>	<b>100,0%</b>	<b>432.260</b>	<b>100,0%</b>

(1) Valori al lordo delle rettifiche di valore.

Il rapporto sofferenze/impieghi risulta in aumento per i settori delle famiglie consumatrici e delle società finanziarie, in diminuzione per quello delle società non finanziarie e famiglie produttrici. Tra le branche produttive principali per e-

sposizione creditizia complessiva, le più rischiose sono quelle dei servizi dei trasporti marittimi e aerei (25,1%) e dell'edilizia e opere pubbliche (6,6%).

**RAPPORTO SOFFERENZE/IMPIEGHI (1) - DISTRIBUZIONE SETTORIALE**

(Valori percentuali)

	31/12/07		30/9/07		30/12/06		31/12/05	
		%		%		%		%
Amministrazioni pubbliche	0,0%		0,0%		0,0%		0,0%	
Società finanziarie	2,2%		1,9%		1,8%		2,2%	
Società non finanziarie e famiglie produttrici	5,1%		5,5%		5,8%		5,3%	
- di cui (2):								
Altri servizi destinabili alla vendita	2,1%		2,6%		2,9%		2,5%	
Edilizia ed Opere Pubbliche	6,6%		7,5%		7,8%		7,5%	
Servizi al commercio, recuperi e riparazioni	4,7%		4,5%		5,4%		4,8%	
Servizi alberghieri e pubblici esercizi	3,1%		3,1%		4,0%		3,2%	
Servizi trasporti marittimi ed aerei	25,1%		27,6%		21,2%		21,4%	
Istituzioni sociali private ed unità n.c.	1,0%		1,2%		1,3%		1,1%	
Famiglie consumatrici	2,3%		2,3%		1,9%		1,8%	
<b>Totale residenti</b>	<b>3,8%</b>		<b>4,0%</b>		<b>3,9%</b>		<b>3,7%</b>	
Resto del mondo	2,1%		4,5%		11,2%		7,3%	
<b>Totale</b>	<b>3,8%</b>		<b>4,0%</b>		<b>4,0%</b>		<b>3,7%</b>	

(1) Valori al lordo delle presunte perdite.

(2) Si tratta delle branche produttive principali in termini di esposizione creditizia complessiva.

Il **portafoglio titoli** ammonta a 2.833,6 milioni, in aumento del 2,8% nell'esercizio e in diminuzione del 6,6% nel quarto trimestre 2007. I titoli detenuti per la negoziazione (1.656 milioni), che rappresentano la componente più rilevante costituendo il 58,4% del totale (60,9% a dicembre 2006) mostrano una variazione annua negativa dell'1,4%, i titoli disponibili per la vendita (41,6% del totale) crescono del 9,2% a 1.177,6 milioni.

I titoli di debito crescono su base annua del 7,8% a 1.587,9 milioni e quelli di capitale del 3,7% a 1.004,5 milioni; essi sono per la quasi totalità (980,2 milioni) inclusi nel portafoglio di-

sponibile per la vendita (*Available For Sale*), nell'ambito del quale è ricompresa anche la partecipazione in Banca d'Italia pari a 663,5 milioni; tale valore deriva dalla valutazione al *fair value* - utilizzando il patrimonio netto quale proxy attendibile del *fair value* - effettuata sulla base dei dati di bilancio della Banca d'Italia al 31/12/2006.

Le quote di O.I.C.R., invece, diminuiscono a 241,2 milioni (-23,7% da fine 2006).

**PORTAFOGLIO TITOLI** (importi in migliaia di euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/12/07	30/09/07	31/12/06	31/12/05	12/07 09/07	12/07 12/06
Titoli di debito	1.587.926	1.663.480	1.473.207	1.409.201	-4,5	7,8
<i>Detenuti per la negoziazione</i>	1.398.142	1.537.298	1.360.226	1.255.623	-9,1	2,8
<i>Disponibili per la vendita</i>	189.784	126.182	112.981	153.578	50,4	68,0
Titoli di capitale	1.004.454	1.016.472	968.163	1.008.755	-1,2	3,7
<i>Detenuti per la negoziazione</i>	24.283	13.309	3.018	385.914	82,5	...
<i>Disponibili per la vendita</i>	980.171	1.003.163	965.145	622.841	-2,3	1,6
Quote di O.I.C.R.	241.232	354.578	316.105	296.497	-32,0	-23,7
<i>Detenuti per la negoziazione</i>	233.555	354.473	316.105	296.497	-34,1	-26,1
<b>Totale</b>	<b>2.833.612</b>	<b>3.034.530</b>	<b>2.757.475</b>	<b>2.714.453</b>	<b>-6,6</b>	<b>2,8</b>
di cui:						
<i>Detenuti per la negoziazione</i>	1.655.980	1.905.080	1.679.349	1.938.034	-13,1	-1,4
<i>Disponibili per la vendita</i>	1.177.632	1.129.450	1.078.126	776.419	4,3	9,2

Con riferimento ai valori nozionali, l'ammontare di **contratti derivati** diminuisce del 7% a 6.837,2 milioni.

Il valore dei **contratti derivati di copertura** è pari a 40,4 milioni, in aumento rispetto ai 38,1 milioni di dicembre 2006.

La ripartizione tra attività per derivati di copertura e passività per derivati di copertura ha visto una crescita delle prime a 22,6 milioni (+29,6% su base annua) ed una diminuzione delle seconde a 17,8 milioni (-13,7% rispetto a dicembre 2006).

**ATTIVITA' PER DERIVATI DI COPERTURA PER TIPOLOGIA DI COPERTURA**

(importi in migliaia di euro)

	Situazione al				Variazione %	
	31/12/07	30/09/07	31/12/06	31/12/05	12/07 09/07	12/07 12/06
<b>Derivati a copertura di attività</b>	<b>651</b>	<b>421</b>	<b>514</b>	<b>20</b>	<b>54,6</b>	<b>26,7</b>
Copertura specifica del fair value	651	421	514	20	54,6	26,7
<i>tasso di interesse</i>	651	421	514	20	54,6	26,7
Copertura specifica di flussi finanziari	-	-	-	-	...	...
Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-	-	-	...	...
<b>Derivati a copertura di passività</b>	<b>21.927</b>	<b>18.947</b>	<b>16.909</b>	<b>54.965</b>	<b>15,7</b>	<b>29,7</b>
Copertura specifica del fair value	2.566	2.527	13.094	54.104	1,5	-80,4
<i>tasso di interesse</i>	2.566	2.527	13.094	54.104	1,5	-80,4
Copertura specifica di flussi finanziari	-	-	-	-	...	...
Copertura generica del rischio di tasso di interesse	19.361	16.420	3.815	861	17,9	...
<b>Totale</b>	<b>22.578</b>	<b>19.368</b>	<b>17.423</b>	<b>54.985</b>	<b>16,6</b>	<b>29,6</b>

**PASSIVITA' PER DERIVATI DI COPERTURA PER TIPOLOGIA DI COPERTURA**

(importi in migliaia di euro)

	Situazione al				Variazione %	
	31/12/07	30/09/07	31/12/06	31/12/05	12/07 09/07	12/07 12/06
<b>Derivati a copertura di attività</b>	<b>6.423</b>	<b>6.478</b>	<b>11.274</b>	<b>23.046</b>	<b>-0,8</b>	<b>-43,0</b>
Copertura specifica del fair value	6.423	6.478	11.274	23.046	-0,8	-43,0
<i>tasso di interesse</i>	6.423	6.478	11.274	23.046	-0,8	-43,0
Copertura specifica di flussi finanziari	-	-	-	-	...	...
Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-	-	-	...	...
<b>Derivati a copertura di passività</b>	<b>11.408</b>	<b>15.886</b>	<b>9.383</b>	<b>16.651</b>	<b>-28,2</b>	<b>21,6</b>
Copertura specifica del fair value	10.252	13.900	8.504	16.651	-26,2	20,6
<i>tasso di interesse</i>	10.252	13.900	8.504	16.651	-26,2	20,6
Copertura specifica di flussi finanziari	-	-	-	-	...	...
Copertura generica del rischio di tasso di interesse	1.156	1.986	879	-	-41,8	31,5
<b>Totale</b>	<b>17.831</b>	<b>22.364</b>	<b>20.657</b>	<b>39.697</b>	<b>-20,3</b>	<b>-13,7</b>

## VALORI NOZIONALI DEI CONTRATTI DERIVATI *(importi in migliaia di euro)*

	Situazione al				Variazioni %	
	31/12/07	30/09/07	31/12/06	31/12/05	12/07 09/07	12/07 12/06
Derivati finanziari	6.851.616	8.037.606	7.145.155	7.661.876	-14,8	-4,1
<i>future</i>	6.040	-	65		...	...
<i>contratti a termine</i>	615.497	768.269	626.940	1.084.832	-19,9	-1,8
<i>fra</i>	-	-	-	20.000	...	...
<i>swap</i>	4.541.754	5.348.320	4.541.253	4.382.555	-15,1	0,0
<i>opzioni acquistate</i>	1.153.991	1.275.570	1.300.262	1.220.319	-9,5	-11,2
<i>altri</i>	534.334	645.447	676.635	954.170	-17,2	-21,0
Derivati creditizi	184.527	158.608	203.548	135.221	16,3	-9,3
<i>tror</i>	13.234	13.234	33.471	51.744	-	-60,5
<i>cds</i>	171.293	145.374	170.077	83.477	17,8	0,7
<b>TOTALE</b>	<b>7.036.143</b>	<b>8.196.214</b>	<b>7.348.703</b>	<b>7.797.097</b>	<b>-14,2</b>	<b>-4,3</b>

Sui contratti derivati di negoziazione sono stati contabilizzati 62,2 milioni di rivalutazioni, 55,5 milioni di svalutazioni e 10,3 milioni di utili netti da negoziazione; ne consegue un risultato netto negativo per 3,5 milioni. Sui contratti derivati di

copertura sono stati contabilizzati 8,4 milioni di rivalutazioni e 13,8 milioni di svalutazioni; considerata la variazione netta dell'oggetto di copertura positiva per 5,3 milioni, il risultato netto è negativo per 95 mila euro.

## DERIVATI DI NEGOZIAZIONE *(importi in migliaia di euro)*

	Situazione al				Variazione %	
	31/12/07	30/09/07	31/12/06	31/12/05	12/07 09/07	12/07 12/06
<b>Controvalori positivi</b>	<b>109.580</b>	<b>160.509</b>	<b>100.326</b>	<b>91.393</b>	<b>-31,7</b>	<b>9,2</b>
Derivati finanziari	107.726	159.330	100.010	90.900	-32,4	7,7
<i>contratti a termine</i>	3.299	44.560	4.276	12.183	-92,6	-22,8
<i>swap</i>	18.669	17.891	15.045	23.904	4,3	24,1
<i>opzioni acquistate</i>	85.758	96.879	80.689	54.813	-11,5	6,3
Derivati creditizi	1.854	1.179	316	493	57,3	...
<i>tror</i>	-	35	146	305	-100,0	-100,0
<i>cds</i>	1.854	1.144	170	188	62,1	...
<b>Controvalori negativi</b>	<b>171.830</b>	<b>199.807</b>	<b>166.598</b>	<b>151.120</b>	<b>-14,0</b>	<b>3,1</b>
Derivati finanziari	171.197	199.302	165.511	149.916	-14,1	3,4
<i>contratti a termine</i>	3.633	6.425	3.973	12.183	-43,5	-8,6
<i>swap</i>	116.274	131.679	118.807	113.234	-11,7	-2,1
<i>opzioni emesse</i>	51.290	61.198	42.731	24.499	-16,2	20,0
Derivati creditizi	633	505	1.087	1.204	25,3	-41,8
<i>tror</i>	10	-	-		...	...
<i>cds</i>	623	505	1.087	1.204	23,4	-42,7
<b>TOTALE</b>	<b>281.410</b>	<b>360.316</b>	<b>266.924</b>	<b>242.513</b>	<b>-21,9</b>	<b>5,4</b>

**RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' IN CONTRATTI DERIVATI AL 31/12/2007***(importi in migliaia di euro)*

	Rivalutazioni	Svalutazioni	Utili netti da negoziazione	Risultato netto
1. Contratti di negoziazione	62.249	- 55.472	- 10.325	- 3.548
1.1 Derivati finanziari	58.919	- 55.010	- 8.991	- 5.082
1.2 Derivati su crediti	3.330	- 462	- 1.334	1.534
	Rivalutazioni	Svalutazioni	Variazioni dell'oggetto della copertura	Risultato netto
2. Contratti di copertura	8.377	- 13.786	5.314	- 95
2.1 Copertura di attività	5.727	- 2.187	- 3.582	- 42
2.2 Copertura di passività	2.650	- 11.599	8.896	- 53
<b>TOTALE</b>	<b>70.626</b>	<b>- 69.258</b>	<b>- 5.011</b>	<b>- 3.643</b>

## I RISULTATI ECONOMICI

Il conto economico evidenzia un utile netto di 210 milioni, in crescita del 33,9% rispetto al risultato del 2006. Il risultato è stato sostenuto soprattutto da una positiva dinamica del margine di interesse (+16%), da maggiori dividendi (+29,8%) che includono maggiori dividendi incassati nel corso del 2007 dalla Cassa di Risparmio di Savona (+57,4%), dalla Banca del Monte di Lucca

(+96,6%), da Carige Vita Nuova (da 1,8 a 5,1 milioni) e dalla Cassa di Risparmio di Carrara (da 5,1 a 10,6 milioni), dall'utile da cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita (da 1,7 a 44,2 milioni), da minori rettifiche su crediti ed altre poste finanziarie (-20,4%), dall'utile delle partecipazioni (3,6 milioni) relativo alla dismissione della partecipazione in Frankfurter Bankgesellschaft AG e dall'utile da cessione di investimenti (0,6 milioni) relativo alla dismissione di immobili ad uso funzionale.

### CONTO ECONOMICO (migliaia di euro)

	2007	30/09/07	2006	Variaz. 2007-2006	
				assoluta	%
10 Interessi attivi e proventi assimilati	1.026.747	738.999	767.544	259.203	33,8
20 Interessi passivi e oneri assimilati	- 547.226	- 389.793	- 354.226	- 193.000	54,5
<b>30 MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>479.521</b>	<b>349.206</b>	<b>413.318</b>	<b>66.203</b>	<b>16,0</b>
40 Commissioni attive	227.447	167.329	227.695	- 248	-0,1
50 Commissioni passive	- 30.478	- 22.273	- 30.322	- 156	0,5
<b>60 COMMISSIONI NETTE</b>	<b>196.969</b>	<b>145.056</b>	<b>197.373</b>	<b>- 404</b>	<b>-0,2</b>
70 Dividendi e proventi simili	57.647	49.565	44.406	13.241	29,8
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	265	12.319	32.400	- 32.135	-99,2
90 Risultato netto dell'attività di copertura	- 95	189	- 2.534	2.439	-96,3
100 Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di:	51.085	22.386	5.519	45.566	...
a) crediti	5.008	1.352	1.528	3.480	...
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	44.190	20.082	1.737	42.453	...
d) passività finanziarie	1.887	952	2.254	- 367	-16,3
110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	568	1.453	842	- 274	-32,5
<b>120 MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>785.960</b>	<b>580.174</b>	<b>691.324</b>	<b>94.636</b>	<b>13,7</b>
130 Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	- 68.444	- 47.898	- 85.977	17.533	-20,4
a) crediti	- 67.423	- 48.590	- 82.802	15.379	-18,6
b) altre attività finanziarie disponibili per la vendita	- 371	-	- 2.999	2.628	-87,6
d) altre operazioni finanziarie	- 650	692	- 176	- 474	...
<b>140 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>717.516</b>	<b>532.276</b>	<b>605.347</b>	<b>112.169</b>	<b>18,5</b>
150 Spese amministrative	- 426.897	- 305.929	- 401.305	- 25.592	6,4
a) spese per il personale	- 256.756	- 176.772	- 236.051	- 20.705	8,8
b) altre spese amministrative	- 170.141	- 129.157	- 165.254	- 4.887	3,0
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	- 1.764	- 588	- 6.178	4.414	-71,4
170 Rettifiche di valore nette su attività materiali	- 10.533	- 7.217	- 10.035	- 498	5,0
180 Rettifiche di valore nette su attività immateriali	- 9.416	- 6.343	- 6.353	- 3.063	48,2
190 Altri oneri/proventi di gestione	56.516	42.081	56.478	38	0,1
<b>200 COSTI OPERATIVI</b>	<b>- 392.094</b>	<b>- 277.996</b>	<b>- 367.393</b>	<b>- 24.701</b>	<b>6,7</b>
210 Utili (Perdite) delle partecipazioni	3.600	3.788	- 41	3.641	...
240 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	646	653	50	596	...
<b>250 UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>329.668</b>	<b>258.721</b>	<b>237.963</b>	<b>91.705</b>	<b>38,5</b>
260 Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	- 119.619	- 92.058	- 81.053	- 38.566	47,6
<b>270 UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>210.049</b>	<b>166.663</b>	<b>156.910</b>	<b>53.139</b>	<b>33,9</b>
<b>290 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>210.049</b>	<b>166.663</b>	<b>156.910</b>	<b>53.139</b>	<b>33,9</b>

**CONTO ECONOMICO - RISULTATI DI PERIODO** (importi in migliaia di euro)

	2007		2006		VARIAZIONE	4° trimestre 2007		4° trimestre 2006		VARIAZIONE	3° trimestre 2007		2° trimestre 2007		1° trimestre 2007	
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	1.026.747	767.544	259.203	287.748	221.476	66.272	261.259	249.088	228.652							
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	-547.226	-354.226	-193.000	-157.433	-110.739	-46.694	-142.349	-133.228	-114.216							
<b>30 - MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>479.521</b>	<b>413.318</b>	<b>66.203</b>	<b>130.315</b>	<b>110.737</b>	<b>19.578</b>	<b>118.910</b>	<b>115.860</b>	<b>114.436</b>							
40 - COMMISSIONI ATTIVE	227.447	227.695	-248	60.118	61.020	-902	54.350	55.921	57.058							
50 - COMMISSIONI PASSIVE	-30.478	-30.322	-156	-8.205	-8.771	566	-8.166	-7.435	-6.672							
<b>60 - COMMISSIONI NETTE</b>	<b>196.969</b>	<b>197.373</b>	<b>-404</b>	<b>51.913</b>	<b>52.249</b>	<b>-336</b>	<b>46.184</b>	<b>48.486</b>	<b>50.386</b>							
70 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	57.647	44.406	13.241	8.082	8.720	-638	686	48.839	40							
80 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE	265	32.400	-32.135	-12.054	15.719	-27.773	-4.660	3.119	13.860							
90 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI COPERTURA	-95	-2.534	2.439	-284	-1.081	797	733	-348	-196							
100 - UTILE (PERDITA) DA CESSIONE O RACQUISTO DI:																
DI:	51.085	5.519	45.566	28.699	1.689	27.010	13.860	4.098	4.428							
a) crediti	5.008	1.528	3.480	3.656	459	3.197	221	1.106	25							
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	44.190	1.737	42.453	24.108	-18	24.126	12.977	1.924	5.181							
d) passività finanziarie	1.887	2.254	-367	935	1.248	-313	662	1.068	-778							
110 - RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	568	842	-274	-885	695	-1.580	2.070	-409	-208							
<b>120 - MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>785.960</b>	<b>691.324</b>	<b>94.636</b>	<b>205.786</b>	<b>188.728</b>	<b>17.058</b>	<b>177.783</b>	<b>219.645</b>	<b>182.746</b>							
130 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:																
a) crediti	-68.444	-85.977	17.533	-20.546	-42.601	22.055	-10.911	-25.687	-11.300							
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-67.423	-82.802	15.379	-18.833	-38.678	19.845	-10.990	-25.651	-11.949							
d) altre operazioni finanziarie	-371	-2.999	2.628	-371	-2.999	2.628	-	-	-							
d) altre operazioni finanziarie	-650	-176	-474	-1.342	-924	-418	79	-36	649							
<b>140 - RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>717.516</b>	<b>605.347</b>	<b>112.169</b>	<b>185.240</b>	<b>146.127</b>	<b>39.113</b>	<b>166.872</b>	<b>193.958</b>	<b>171.446</b>							
150 - SPESE AMMINISTRATIVE:	-426.897	-401.305	-25.592	-120.968	-106.681	-14.287	-89.875	-114.099	-101.955							
a) spese per il personale	-256.756	-236.051	-20.705	-79.984	-58.636	-21.348	-44.510	-71.947	-60.315							
b) altre spese amministrative	-170.141	-165.254	-4.887	-40.984	-48.045	7.061	-45.365	-42.152	-41.640							
160 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI ED ONERI	-1.764	-6.178	4.414	-1.176	-2.048	872	-2.211	1.869	-246							
170 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI	-10.533	-10.035	-498	-3.316	-2.721	-595	-2.461	-2.417	-2.339							
180 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI	-9.416	-6.353	-3.063	-3.073	-1.603	-1.470	-2.481	-1.992	-1.870							
190 - ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	56.516	56.478	38	14.435	18.404	-3.969	15.539	12.755	13.787							
<b>200 - COSTI OPERATIVI</b>	<b>-392.094</b>	<b>-367.393</b>	<b>-24.701</b>	<b>-114.098</b>	<b>-94.649</b>	<b>-19.449</b>	<b>-81.489</b>	<b>-103.884</b>	<b>-92.623</b>							
210 - UTILE (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	3.600	-41	3.641	-188	-41	-147	3.788	-	-							
240 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	646	50	596	-7	44	-51	-	653	-							
<b>250 - UTILE ( PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>329.668</b>	<b>237.963</b>	<b>91.705</b>	<b>70.947</b>	<b>51.481</b>	<b>19.466</b>	<b>89.171</b>	<b>90.727</b>	<b>78.823</b>							
260 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	-119.619	-81.053	-38.566	-27.561	-18.952	-8.609	-36.520	-18.805	-36.733							
<b>270 - UTILE ( PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>210.049</b>	<b>156.910</b>	<b>53.139</b>	<b>43.386</b>	<b>32.529</b>	<b>10.857</b>	<b>52.651</b>	<b>71.922</b>	<b>42.090</b>							
<b>290 - UTILE ( PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>210.049</b>	<b>156.910</b>	<b>53.139</b>	<b>43.386</b>	<b>32.529</b>	<b>10.857</b>	<b>52.651</b>	<b>71.922</b>	<b>42.090</b>							

Il **marginale d'interesse** ammonta a 479,5 milioni, in aumento del 16%, in relazione principalmente al consistente aumento degli impieghi verso clientela ordinaria, mentre l'effetto tasso è negativo in relazione alla contrazione degli spread.

Benché in termini assoluti gli interessi attivi crescano più di quelli passivi, le variazioni percentuali mostrano un incremento dei primi (+33,8%) inferiore a quello dei secondi (+54,5%).

In dettaglio, gli interessi attivi sono pari a 1.026,7 milioni; la componente relativa agli interessi su crediti verso la clientela è aumentata da 602,5 a 785,5 milioni (+30,4%), gli interessi su attività finanziarie di negoziazione, pari a 99,6 milioni, crescono del 48%, mentre gli interessi attivi su attività finanziarie cedute non cancellate relativi

all'operazione di cartolarizzazione di mutui in bonis effettuata dalla Banca Carige nel 2004 (Argo Mortgage 2) e riportata in bilancio in fase di FTA, ammontano a 55,2 milioni.

Per quanto riguarda gli interessi passivi, pari a 547,2 milioni, si rileva un aumento del 54,5% rispetto al 2006; la componente degli interessi su debiti verso la clientela ha evidenziato un aumento del 42,2% (da 69,7 a 99,2 milioni) e gli interessi passivi su debiti rappresentati da titoli in circolazione crescono del 54,9% a 230,4 milioni. Le passività finanziarie associate ad attività cedute non cancellate, che si riferiscono all'operazione di cartolarizzazione di mutui in bonis (Argo Mortgage 2) ammontano a 48,9 milioni.

**INTERESSI ATTIVI** (importi in migliaia di euro)

	2007	30/09/07	2006	Variaz. 2007-2006	
				assoluta	%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	99.618	73.640	67.320	32.298	48,0
Attività finanziarie disponibili per la vendita	19.171	3.577	4.233	14.938	...
Crediti verso banche	66.264	47.538	41.010	25.254	61,6
Crediti verso clientela	785.507	572.612	602.526	182.981	30,4
Attività finanziarie cedute non cancellate	55.160	40.873	51.769	3.391	6,6
Altre attività	1.027	759	686	341	49,7
<b>TOTALE INTERESSI ATTIVI (1)</b>	<b>1.026.747</b>	<b>738.999</b>	<b>767.544</b>	<b>259.203</b>	<b>33,8</b>

**INTERESSI PASSIVI** (importi in migliaia di euro)

	2007	30/09/07	2006	Variaz. 2007-2006	
				assoluta	%
Debiti verso banche	94.577	64.518	51.349	43.228	84,2
Debiti verso clientela	99.158	71.289	69.707	29.451	42,2
Titoli in circolazione	230.442	165.600	148.773	81.669	54,9
Passività finanziarie valutate al fair value	16.633	12.824	16.828	-195	-1,2
Passività finanziarie associate ad attività cedute non cancellate	48.936	36.077	41.223	7.713	18,7
Altre passività	536	414	501	35	7,0
Derivati di copertura	56.944	39.071	25.845	31.099	...
<b>TOTALE INTERESSI PASSIVI (1)</b>	<b>547.226</b>	<b>389.793</b>	<b>354.226</b>	<b>193.000</b>	<b>54,5</b>

Le **commissioni nette** ammontano a 197 milioni, in linea con lo scorso esercizio (-0,2%).

In particolare, le commissioni attive si mantengono sostanzialmente in linea a 227,4 milioni (-0,1%) registrando una diminuzione del 19,2% a 7,7 milioni delle gestioni patrimoniali in gran parte compensata dalla crescita delle commissioni relative alla distribuzione di servizi di terzi (+7,7% a 19,4 milioni) che beneficia di maggiori commissioni in tutte le sue componenti.

Le commissioni passive crescono dello 0,5% a 30,5 milioni, a seguito della crescita delle commissioni

di collocamento di strumenti finanziari (da 31 a 510 mila euro), dei servizi di incasso e pagamento (+3% a 16,4 milioni) e degli altri servizi (+7,7% a 8 milioni) principalmente a seguito di maggiori commissioni di *issuing* di Cartasi; tale crescita è quasi interamente compensata dalla flessione delle commissioni sulle gestioni patrimoniali (-29,1% a 1,9 milioni) e sulle garanzie ricevute (da 1 a 0,4 milioni).

## COMMISSIONI ATTIVE (importi in migliaia di euro)

	2007	30/09/07	2006	Variaz. 2007-2006	
				assoluta	%
Garanzie rilasciate	8.744	6.169	9.296	-552	-5,9
Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	89.845	66.994	89.635	210	0,2
1. Negoziazione di strumenti finanziari	889	763	1.102	-213	-19,3
2. Negoziazione di valute	2.642	1.992	2.689	-47	-1,7
3. Gestioni patrimoniali	7.662	5.834	9.487	-1.825	-19,2
4. Custodia e amministrazione di titoli	1.883	1.503	2.352	-469	-19,9
5. Banca depositaria	4.616	3.491	4.579	37	0,8
6. Collocamento di titoli	45.121	34.467	44.312	809	1,8
7. Raccolta ordini	7.624	6.039	7.093	531	7,5
9. Distribuzione di servizi di terzi	19.408	12.905	18.021	1.387	7,7
- gestioni patrimoniali	655	521	-	655	...
- prodotti assicurativi	8.689	5.125	8.160	529	6,5
- altri prodotti	10.064	7.259	9.861	203	2,1
Servizi di incasso e pagamento	46.257	33.523	46.790	-533	-1,1
Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	2.263	1.379	1.742	521	29,9
Servizi per operazioni di factoring	1.348	1.001	1.339	9	0,7
Altri servizi	78.990	58.263	78.893	97	0,1
<b>TOTALE COMMISSIONI ATTIVE</b>	<b>227.447</b>	<b>167.329</b>	<b>227.695</b>	<b>-248</b>	<b>-0,1</b>

## COMMISSIONI PASSIVE (importi in migliaia di euro)

	2007	30/09/07	2006	Variaz. 2007-2006	
				assoluta	%
Garanzie ricevute	400	282	1.040	-640	-61,5
Servizi di gestione e intermediazione	5.636	4.333	5.893	-257	-4,4
1. Negoziazione di strumenti finanziari	809	671	733	76	10,4
3. Gestioni patrimoniali	1.921	1.481	2.709	-788	-29,1
4. Custodia e amministrazione di titoli	2.134	1.754	2.231	-97	-4,3
5. Collocamento di strumenti finanziari	510	204	31	479	...
6. Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	262	223	189	73	38,6
Servizi di incasso e pagamento	16.449	12.025	15.968	481	3,0
Altri servizi	7.993	5.633	7.421	572	7,7
<b>TOTALE COMMISSIONI PASSIVE</b>	<b>30.478</b>	<b>22.273</b>	<b>30.322</b>	<b>156</b>	<b>0,5</b>

I **dividendi e proventi simili** registrano una crescita del 29,8%, passando da 44,4 a 57,6 milioni, per effetto in particolare della positiva dinamica dei dividendi incassati nel corso del 2007 dalla Cassa di Risparmio di Savona (14,9 milioni; +57,4%), dalla Banca del Monte di Lucca (4,1 milioni; +96,6%), da Carige Vita Nuova (da 1,8 a 5,1 milioni) e dalla Cassa di Risparmio di Carrara (da 5,1 a 10,6 milioni). Si precisa inoltre che Carige Assicurazioni non ha erogato dividendi nell'esercizio a fronte di dividendi per 3,3 milioni nel corso del 2006.

Il **risultato netto dell'attività di negoziazione** segna un decremento di 32,1 milioni a 265 mila euro, correlato principalmente alla flessione registrata nel corso dell'anno dai mercati azionari. Il **risultato netto dell'attività di copertura** è negativo per 95 mila euro (-2,5 milioni nel 2006). Nell'ambito del risultato netto dell'attività di negoziazione si evidenziano perdite per 24,3 milioni sui titoli di debito (utili per 8 milioni a fine 2006), utili per 10,2 milioni sui titoli di capitale e OICR (33,3 milioni nel 2006) e utili per 8,6 milioni sui derivati (negativi per 8,5 milioni nel 2006); le altre attività/passività finanziarie di negoziazione generano

un utile di 5,7 milioni (negative per 0,3 milioni nel 2006).

### RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE (importi in migliaia di euro)

	2007	30/09/07	2006	Variaz. 2007-2006	
				assoluta	%
Titoli di debito	-24.253	-42.149	7.980	-32.233	...
Titoli di capitale e OICR	10.162	10.112	33.265	-23.103	-69,5
<b>Totale titoli di capitale, di debito e OICR</b>	<b>-14.091</b>	<b>-32.037</b>	<b>41.245</b>	<b>-55.336</b>	...
Derivati finanziari	-5.082	25.493	-8.636	3.554	-41,2
Derivati su crediti	1.534	2.007	-528	2.062	...
Differenze di cambio	12.182	14.939	633	11.549	...
Altre attività/passività finanziarie di negoziazione	5.722	1.917	-314	6.036	...
<b>RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE</b>	<b>265</b>	<b>12.319</b>	<b>32.400</b>	<b>-32.135</b>	<b>-99,2</b>

L'utile da cessione di crediti e attività/passività finanziarie è pari a 51,1 milioni (5,5 milioni nel 2006). Tale risultato deriva da utili su passività finanziarie per 1,9 milioni, su attività finanziarie disponibili per la vendita per 44,2 milioni e su crediti per 5 milioni.

Il risultato netto delle attività/passività valutate al fair value è positivo per 0,6 milioni (0,8 milioni nel 2006).

Il margine d'intermediazione raggiunge i 786 milioni, in crescita del 13,7% rispetto allo scorso esercizio.

Le rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e di altre poste finanziarie ammontano a 68,4 milioni, in diminuzione del 20,4% per la significativa flessione registrata dalle rettifiche su crediti (67,4 milioni; -18,6%) e dalle attività finanziarie disponibili per la vendita (0,4 milioni; -87,6%), mentre le rettifiche sulle altre operazioni finanziarie (crediti di firma) aumentano da 0,2 a 0,7 milioni.

Il risultato netto della gestione finanziaria si attesta pertanto a 717,5 milioni, in aumento del 18,5%.

### RETTIFICHE NETTE SU CREDITI E ALTRE POSTE FINANZIARIE (importi in migliaia di euro)

	2007	30/09/07	2006	Variaz. 2007-2006	
				assoluta	%
Crediti verso banche	-195	-84	-177	-18	10,2
Crediti verso clientela	67.618	48.674	82.979	-15.361	-18,5
Crediti di firma (altre operazioni finanziarie)	650	-692	176	474	...
Attività finanziarie disponibili per la vendita	371	-	2.999	-2.628	-87,6
<b>RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU CREDITI E ALTRE POSTE FINANZIARIE</b>	<b>68.444</b>	<b>47.898</b>	<b>85.977</b>	<b>-17.533</b>	<b>-20,4</b>

I costi operativi ammontano a 392,1 milioni, in aumento del 6,7% rispetto al 2006, in relazione a nuove assunzioni, all'apertura in corso d'anno di 10 sportelli e alla effettuazione di importanti investimenti in tecnologia.

In dettaglio, le spese amministrative ammontano a 426,9 milioni, in aumento del 6,4%:

- le spese per il personale aumentano dell'8,8% a 256,8 milioni in relazione all'aumento del numero di dipendenti, cresciuti nell'anno di 69 unità e del rinnovo del contratto nazionale (CCNL);

- le altre spese amministrative ammontano a 170,1 milioni e segnano una crescita del 3% in relazione all'apertura di 10 nuovi sportelli ed agli investimenti, specie di natura tecnologica, effettuati per lo sviluppo e la razionalizzazione della rete.

Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri ammontano a 1,8 milioni (6,2 milioni nel 2006) e riguardano per la quasi totalità cause passive.

Le rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali segnano rispettivamente un incremento del 5% a 10,5 milioni e del

48,2% a 9,4 milioni. L'*impairment test* effettuato in occasione del bilancio 2007 sugli avviamenti relativi alle reti bancarie acquisite a titolo oneroso dal Banco di Sicilia, dal Gruppo Intesa e dal Gruppo

Capitalia ha evidenziato risultati positivi, confermando l'esistenza del valore contabile degli avviamenti stessi.

## **COSTI OPERATIVI** (importi in migliaia di euro)

	2007	30/09/07	2006	Variaz. 2007-2006	
				assoluta	%
Spese del personale	256.756	176.772	236.051	20.705	8,8
Altre spese amministrative	170.141	129.157	165.254	4.887	3,0
- spese generali	132.889	101.234	127.977	4.912	3,8
- imposte indirette	37.252	27.923	37.277	-25	-0,1
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1.764	588	6.178	-4.414	-71,4
Ammortamenti su:	19.949	13.560	16.388	3.561	21,7
- immobilizzazioni immateriali	9.416	6.343	6.353	3.063	48,2
- immobilizzazioni materiali	10.533	7.217	10.035	498	5,0
Altri oneri/proventi di gestione	-56.516	-42.081	-56.478	-38	0,1
<b>TOTALE COSTI OPERATIVI</b>	<b>392.094</b>	<b>277.996</b>	<b>367.393</b>	<b>24.701</b>	<b>6,7</b>

Gli **altri proventi netti di gestione** sono in linea con lo scorso esercizio a 56,5 milioni (+0,1%).

## **ALTRI PROVENTI E ONERI DI GESTIONE** (importi in migliaia di euro)

	2007	30/09/07	2006	Variaz. 2007-2006	
				assoluta	%
Fitti e canoni attivi	3.243	2.328	3.124	119	3,8
Addebiti a carico di terzi:	32.795	24.877	33.286	-491	-1,5
recuperi di imposte	31.504	23.909	31.957	-453	-1,4
premi di assicurazione clientela	1.291	968	1.329	-38	-2,9
Altri proventi	30.389	18.805	26.584	3.805	14,3
<b>Totale altri proventi</b>	<b>66.427</b>	<b>46.010</b>	<b>62.994</b>	<b>3.433</b>	<b>5,4</b>
Spese di gestione di locazioni finanziarie	-5.075	-1.335	-1.581	-3.494	...
Spese di manut. ord. degli immobili per invest.	-346	-228	-546	200	-36,6
Spese per migliorie su beni di terzi	-862	-615	-1.097	235	-21,4
Altri oneri	-3.628	-1.751	-3.292	-336	10,2
<b>Totale altri oneri</b>	<b>-9.911</b>	<b>-3.929</b>	<b>-6.516</b>	<b>-3.395</b>	<b>52,1</b>
<b>TOTALE PROVENTI NETTI</b>	<b>56.516</b>	<b>42.081</b>	<b>56.478</b>	<b>38</b>	<b>0,1</b>

L'**utile delle partecipazioni**, sostanzialmente nullo a dicembre 2006, è pari a 3,6 milioni e si riferisce all'utile realizzato dismettendo la partecipazione in Frankfurter Bankgesellschaft AG.

L'**utile da cessione di investimenti**, sostanzialmente nullo a dicembre 2006, è pari a 0,6 milioni e si riferisce principalmente all'utile realizzato dismettendo immobili ad uso funzionale.

L'**utile al lordo delle imposte** si è pertanto attestato a 329,7 milioni, in crescita del 38,5% rispetto al 2006.

Considerando gli accantonamenti per imposte sul reddito, pari a 119,6 milioni (81,1 milioni nel 2006), si ottiene un **utile netto** di 210 milioni, in crescita del 33,9% rispetto ai 156,9 milioni del 2006.

## DISTRIBUZIONE DELL'UTILE NETTO

Utile netto	210.048.571,00
Riserva dividendi azioni proprie	17,09
<b>Totale</b>	<b>210.048.588,09</b>
Assegnazione a riserva legale	21.004.857,10
Assegnazione a riserva straordinaria	42.341.906,81
Dividendi alle azioni ordinarie (0,08 euro per azione)	129.174.864,88
Dividendi alle azioni di risparmio (0,1 euro per azione)	17.526.959,30

Sulla base dell'utile netto a fine esercizio pari a complessivi 210.048.571 euro, e tenuto conto della riserva dividendi per azioni proprie, pari a 17,09 euro, si propone la seguente distribuzione:

- alle n. 1.614.685.811 azioni ordinarie, si propone di corrispondere un dividendo unitario di 0,08 euro (0,075 euro nel 2006), per un totale complessivo di 129.174.864,88 euro;
- alle n. 175.269.593 azioni di risparmio si propone di corrispondere un dividendo unitario di 0,10 euro (0,095 euro nel 2006), per un ammontare pari a 17.526.959,30.

Si perviene così ad una distribuzione di 146.701.824,18 euro, corrispondente ad un *pay out* del 69,8%. Il monte dividendi risulta nell'anno in crescita del 36,2%, in conseguenza dell'aumento di capitale e dell'incremento del dividendo unitario

ricosciuto agli azionisti per ricambiare la fiducia che questi hanno continuato a manifestare nel Gruppo, anche in occasione del recente aumento di capitale, realizzato in un momento di particolare difficoltà del mercato finanziario, consentendo al Gruppo di proseguire nel proprio percorso di crescita.

L'assegnazione alla riserva legale è pari, come da statuto, al 10% dell'utile di esercizio (21.004.857,10 euro), mentre il residuo (42.341.906,81 euro) verrebbe accantonato alla riserva straordinaria.

Sulla base della predetta distribuzione, il patrimonio netto della Banca ammonterebbe a 2.775 milioni con la seguente composizione:

**PATRIMONIO NETTO** (importi in migliaia di euro)

	31/12/07	31/12/06
Capitale sociale	1.390.082	1.374.459
Sovrapprezzi di emissione	461.064	438.103
Riserve	259.142	195.734
- legale	139.111	118.106
- straordinaria tassata	166.564	124.222
- D. Lgs. 17/5/99 n. 153	11.718	11.718
- D. Lgs. 21/4/93 n. 124	122	122
- di fusione	12.341	12.341
- di concentrazione	16.589	16.589
- dividendi azioni proprie	-	-
- per acquisto azioni proprie - quota disponibile	77.000	77.000
- Fondo ex art. 55 DPR 917/86	131	131
- Riserve per FTA IAS (artt. 7.3, 7.4, 7.5, 7.7 D. Lgs. 38/2005)	-146.923	-146.923
- Riserva per rettifica utile IAS	-17.572	-17.572
- Riserva per conversioni in attesa di registrazione presso il registro delle imprese	61	-
Riserve da valutazione	663.455	637.362
Strumenti di capitale	1.219	5.228
<b>Totale</b>	<b>2.774.962</b>	<b>2.650.886</b>

## IL SISTEMA DISTRIBUTIVO E LA GESTIONE DELLE RISORSE

Dal 19 novembre 2007 è operativo il nuovo sistema distributivo della Banca Carige, profondamente riorganizzato in ottica di rafforzamento del presidio territoriale, aumento dell'efficacia di segmentazione della clientela e miglioramento del coordinamento delle diverse tipologie di canali distributivi.

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

I **canali tradizionali** sono rappresentati dalle filiali nel cui ambito sono inserite le reti dei consulenti *private, corporate, affluent* e *small*

*business*, queste ultime finalizzate ad offrire un servizio di consulenza caratterizzato da più adeguati livelli di efficienza operativa e di efficacia commerciale.

Nel corso del 2007, il numero delle filiali è salito a 413 a seguito di 10 nuove aperture.

Di queste, 203 (pari al 49,2%) sono situate in Liguria, 43 in Lombardia, 37 in Sicilia ed in Piemonte, 33 nel Lazio, 23 in Emilia, 12 in Veneto, 9 in Puglia, 7 in Sardegna, 4 nelle Marche, 3 in Toscana e una in Umbria; con la filiale di Nizza (Francia), la Banca conta una presenza anche all'estero.

All'estero sono aperti l'ufficio di rappresentanza di Londra, e la postazione presso la sede di rappresentanza della Regione Liguria a Bruxelles.

### RETE DI VENDITA

#### A) CANALI TRADIZIONALI

	31/12/07		30/9/07		31/12/06		31/12/05	
	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
<b>AREA NORD-OVEST</b>	<b>283</b>	<b>68,5</b>	<b>279</b>	<b>68,4</b>	<b>276</b>	<b>68,5</b>	<b>268</b>	<b>68,2</b>
Liguria	203	49,2	202	49,5	202	50,1	201	51,1
- Genova	137	33,2	136	33,3	136	33,7	136	34,6
- Imperia	28	6,8	28	6,9	28	6,9	27	6,9
- La Spezia	19	4,6	19	4,7	19	4,7	19	4,8
- Savona	19	4,6	19	4,7	19	4,7	19	4,8
Lombardia	43	10,4	41	10,0	39	9,7	36	9,2
Piemonte	37	9,0	36	8,8	35	8,7	31	7,9
<b>AREA NORD-EST</b>	<b>35</b>	<b>8,5</b>	<b>34</b>	<b>8,3</b>	<b>32</b>	<b>7,9</b>	<b>31</b>	<b>7,9</b>
Emilia Romagna	23	5,6	22	5,4	20	5,0	19	4,8
Veneto	12	2,9	12	2,9	12	3,0	12	3,1
<b>AREA CENTRO</b>	<b>41</b>	<b>9,9</b>	<b>41</b>	<b>10,0</b>	<b>41</b>	<b>10,2</b>	<b>40</b>	<b>10,2</b>
Lazio	33	8,0	33	8,1	33	8,2	33	8,4
Marche	4	1,0	4	1,0	4	1,0	3	0,8
Toscana	3	0,7	3	0,7	3	0,7	3	0,8
Umbria	1	0,2	1	0,2	1	0,2	1	0,3
<b>AREA SUD E ISOLE</b>	<b>53</b>	<b>12,8</b>	<b>53</b>	<b>13,0</b>	<b>53</b>	<b>13,2</b>	<b>53</b>	<b>13,5</b>
Sicilia	37	9,0	37	9,1	37	9,2	37	9,4
Puglia	9	2,2	9	2,2	9	2,2	9	2,3
Sardegna	7	1,7	7	1,7	7	1,7	7	1,8
<b>ESTERO: Nizza (Francia)</b>	<b>1</b>	<b>0,2</b>	<b>1</b>	<b>0,2</b>	<b>1</b>	<b>0,2</b>	<b>1</b>	<b>0,3</b>
<b>TOTALE SPORTELLI</b>	<b>413</b>	<b>100,0</b>	<b>408</b>	<b>100,0</b>	<b>403</b>	<b>100,0</b>	<b>393</b>	<b>100,0</b>

	31/12/07	30/9/07	31/12/06	31/12/05
Consulenti private banking	109	94	92	92
Consulenti corporate	101	99	96	86
Consulenti affluent	128	114	124	121
Consulenti small business (1)	162	200	200	200
<b>TOTALE CONSULENTI</b>	<b>500</b>	<b>507</b>	<b>512</b>	<b>499</b>

(1) Nei periodi precedenti il 31/12/2007 veniva attribuito un presidio small business anche a quelle filiali liguri cui non era assegnato un consulente dedicato.

B) CANALI REMOTI	31/12/07	30/9/07	31/12/06	31/12/05
ATM - Bancomat	488	483	473	466
Bancacontinua (self service)	13	13	13	13
Servizi on line (2)	113.081	108.678	92.690	70.772

(2) Internet banking e Call center; numero contratti.

C) CANALI MOBILI	31/12/07	30/9/07	31/12/06	31/12/05
Agenzie assicurative (3)	253	253	251	258
- di cui promotori finanziari	35	34	32	33
Agenzie immobiliari convenzionate	2.007		1.845	1.710

(3) Agenzie delle compagnie del Gruppo che distribuiscono prodotti bancari.

Il servizio di consulenza finanziaria personale è rivolto alla clientela di alto profilo finanziario e conta su 109 consulenti *private* distribuiti su 40 distretti, che operano sotto la sovrintendenza ed il coordinamento dei direttori responsabili delle aree territoriali interessate.

La consulenza finanziaria imprese si avvale di 101 consulenti, attivi in 51 distretti distribuiti in Liguria, Toscana, Lombardia, Piemonte, Emilia, Veneto, Marche, Lazio, Umbria, Sardegna e, dal 2007, anche in Sicilia. Il servizio è orientato ai segmenti *middle corporate* (6 consulenti operanti in 3 *team*) e *large corporate* (95 consulenti operanti in 48 *team*).

I presidi specifici della clientela *affluent* e di quella *small business*, progressivamente avviati a partire dal 2005, sono rappresentati da una rete di 128 consulenti *affluent* e 162 *small business*, di cui 96 gestori operanti in 69 filiali della Liguria e dal 19 novembre 2007, 66 gestori operanti in 59 filiali fuori Liguria.

I **canali remoti** annoverano gli sportelli ATM-Bancomat, quelli *self service* di Bancacontinua e i Servizi *on line*.

Gli sportelli ATM-Bancomat operativi a fine 2007 sono 488, con un incremento nell'anno di 15 unità, mentre il numero di sportelli "Bancacontinua" è rimasto invariato a 13 e quello dei contratti di Servizi *on line* è salito da 92.690 a 113.081 (+22%).

Questi ultimi comprendono *Internet* e *Call center* e sono articolati in più linee di prodotto: *Family*, dedicato ai privati e *Business* per le aziende e i liberi professionisti.

Attraverso il canale *Internet* (oltre 93 mila contratti a fronte dei 72,4 mila del 2006; +28,7%), sono state effettuate, nell'anno, circa 9,4 milioni di operazioni, con un aumento del 25,6%; nel dettaglio, l'operatività di banca tradizionale si è incrementata del 28,6% (pari al 66,3% del totale), mentre quella di *trading* è cresciuta del 20% arrivando a rappresentare il 33,7% del totale.

Anche l'attività tramite *Call center* ha presentato un significativo aumento sia del numero di contratti (circa 20 mila; +15,4% nel corso del 2007), sia in quello delle operazioni effettuate (circa 250 mila; +9,7%).

I **canali mobili** sono rappresentati principalmente dagli agenti assicurativi del Gruppo. In ottica di acquisizione di nuova clientela e/o di sviluppo di rapporti in essere caratterizzati da scarsa fidelizzazione e redditività, la Banca ha stipulato con le compagnie assicurative Carige Assicurazioni e Carige Vita Nuova apposite convenzioni per la raccolta da parte delle rispettive agenzie di proposte di contratto relative a prodotti bancari. A fine anno risultavano convenzionate 253 agenzie assicurative, nell'ambito delle quali operavano anche 35 promotori finanziari abilitati alla vendita ed alla sottoscrizione di un paniere prestabilito di prodotti e servizi.

Il numero di agenzie immobiliari convenzionate è pari a 2.007, in aumento rispetto alle 1.845 dello scorso anno.

A fine 2007, il **personale** della Banca era pari a 3.739 unità, in aumento nell'anno di 69 unità a seguito di 211 assunzioni e 142 cessazioni, di cui 74 in esodo incentivato. Esso è costituito da 54 dirigenti (1,4%), 838 quadri direttivi (22,4%) e 2.847 tra impiegati, subalterni ed ausiliari (76,1%); il 55,1% del personale è di sesso maschile e il 44,9% di sesso femminile; l'età media è di 44 anni e l'anzianità media di 19 anni. Tutto il personale è assunto con contratto a tempo indeterminato: il 95,6% a tempo pieno e il residuo *part-time*.

Sul mercato operano 2.486 dipendenti (66,5%) e negli uffici delle strutture centrali i residui 1.245; l'incremento del personale di sede nel corso del 2007 deriva dall'accentramento delle attività di *back office* delle filiali presso due poli, con l'obiettivo di liberare il personale di filiale da attività burocratico-amministrative, per poter essere maggiormente focalizzati su attività e obiettivi di carattere commerciale.

Presso le altre Banche del Gruppo sono distaccati 9 dipendenti di Banca Carige (di cui 3 in Carisa, 2 in Carrara e 4 in Ponti). Per contro, per conto di Banca Carige operano 89 dipendenti di altre banche del Gruppo (54 della Cassa di Risparmio di Savona, 21 della Banca Cesare Ponti, 1 della Banca del Monte di Lucca e 13 della Cassa di Risparmio di Carrara).

## COMPOSIZIONE DELL' ORGANICO

	31/12/07		30/9/07		31/12/06		31/12/05	
	N.	%	N.	%	N.	%	N.	%
<b>Qualifica</b>								
Dirigenti	54	1,4	54	1,5	59	1,6	53	1,4
Quadri direttivi	838	22,4	841	22,7	830	22,6	776	21,0
Altro Personale	2.847	76,1	2.813	75,9	2.781	75,8	2.866	77,6
<b>TOTALE</b>	<b>3.739</b>	<b>100,0</b>	<b>3.708</b>	<b>100,0</b>	<b>3.670</b>	<b>100,0</b>	<b>3.695</b>	<b>100,0</b>
<b>Attività</b>								
<b>Personale non distaccato</b>	<b>3.731</b>	<b>99,8</b>	<b>3.699</b>	<b>99,8</b>	<b>3.659</b>	<b>99,7</b>	<b>3.688</b>	<b>99,8</b>
- Sede	1.245	33,3	1.237	33,4	1.140	31,1	1.039	28,1
- Mercato	2.486	66,5	2.462	66,4	2.519	68,6	2.649	71,7
Distaccati nel Gruppo	9	0,2	9	0,2	11	0,3	7	0,2
Personale distaccato da banche del Gruppo (1)	89		88		101		90	

(1) A seguito dei processi sinergici di accentramento delle funzioni di supporto (ICT, organizzazione, amministrazione, pianificazione, controllo, personale, controllo di gestione, risk management, ecc.).

## LE IMMOBILIZZAZIONI E LE PARTECIPAZIONI

Le **attività materiali** ammontano a 659 milioni, in crescita nell'anno del 2,3%. L'incremento è stato principalmente determinato dall'aumento delle attività ad uso funzionale (585,8 milioni; +2%), rappresentate soprattutto da fabbricati (268,7 milioni) e terreni (173,1 milioni). Nell'ambito delle attività materiali ad uso funzionale, nel corso del 2007 si sono registrati aumenti per 26,7 milioni, riconducibili per 23,1 milioni ad acquisti (di cui 7,9 milioni in impianti elettronici, 11,4 milioni in terreni e fabbricati, 1,4 milioni in mobili e 2,7 milioni in altre attività) e per 3,6 milioni a spese per migliorie capitalizzate. Le diminuzioni ammontano a 15,9 milioni, rappresentate per 9,9 milioni da ammortamenti (4,2 milioni gli ammortamenti dei fabbricati), per 1,7 milioni da vendite e per 3,9 milioni da trasferimenti ad attività materiali detenute a scopo di investimento.

Le **attività immateriali** ammontano a 483 milioni, in aumento del 3,6% rispetto a dicembre 2006, a seguito di acquisti per 26,1 milioni e di ammortamenti per 9,4 milioni.

Tra le attività immateriali è contabilizzato l'avviamento riferito all'acquisto, da altre entità bancarie, di 124 sportelli realizzato negli scorsi esercizi, attraverso tre distinte operazioni; tale avviamento, attualmente pari a 446,6 milioni, a partire dalla *first time adoption* dei nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS, è stato annualmente sottoposto ad *impairment test*, che ne ha sempre confermato l'esistenza.

Il totale delle **partecipazioni** ammonta a 946,1 milioni, in diminuzione dello 0,4% sullo

scorso esercizio. Di esse, 937,3 milioni sono riferiti ad imprese controllate in via esclusiva e 8,8 milioni ad imprese sottoposte ad influenza notevole.

Il valore delle **partecipazioni riferite alle imprese del Gruppo** è pari a 937,3 milioni, in crescita dello 0,4% su fine 2006. Le società incluse in questa voce sono le seguenti:

- Banca del Monte di Lucca SpA, Cassa di Risparmio di Savona SpA, Cassa di Risparmio di Carrara SpA e Banca Cesare Ponti SpA che esercitano attività bancaria;
- Carige Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, che esercitano attività assicurativa;
- Carige Asset Management SGR SpA e Creditis Servizi Finanziari SpA, esercenti attività finanziaria;
- Centro Fiduciario SpA, esercente attività fiduciaria;
- Galeazzo Srl, Columbus Carige Immobiliare SpA ed Immobiliare Ettore Vernazza SpA, che svolgono attività strumentali nel settore immobiliare;
- Argo Finance One Srl, Priamar Finance Srl, Argo Mortgage Srl e Argo Mortgage 2 Srl, società veicolo di operazioni di cartolarizzazione di crediti.

Appartengono inoltre al Gruppo Banca Carige, ma non sono incluse nel valore di bilancio delle partecipazioni, le seguenti società partecipate indirettamente:

- Immobiliare Carisa Srl, che esercita attività strumentale nel settore immobiliare, società partecipata indirettamente tramite la Cassa di Risparmio di Savona;
- Assi90 Srl, che esercita attività strumentale alle assicurazioni, partecipata indirettamente tramite la Carige Assicurazioni e la Carige Vita Nuova;

- Savona 2000 Srl in liquidazione, che esercita attività strumentale alle assicurazioni, partecipata indirettamente tramite la Assi90;
- Dafne Immobiliare Srl, Portorotondo Gardens Srl e I.H. Roma Srl, società che esercitano attività strumentale nel settore immobiliare e che risultano partecipate indirettamente, la prima tramite Carige Assicurazioni, le seconde tramite Carige Vita Nuova.

Il valore di bilancio delle **partecipazioni in imprese non del Gruppo** ammonta a 8,8 milioni, in diminuzione del 46,5% rispetto alla fine del 2006, a seguito della dismissione della partecipazione in Frankfurter Bankgesellschaft AG, il cui valore di bilancio a dicembre 2006 era pari a 9,7 milioni. Si tratta delle società Autostrada dei Fiori SpA, World Trade Center Genoa SpA in liquidazione, Nuova Erzelli Srl e Consorzio per il Giurista di Impresa Scrl, quest'ultima peraltro con valore di bilancio poco significativo.

## IL PATRIMONIO

Il patrimonio netto della Banca Carige ammonta (al netto dell'utile di periodo) a 2.711,6 milioni. La liquidità netta generata nell'esercizio è pari a 19,1 milioni, contro una liquidità generata nel 2006 di 19,2 milioni.

Nel dettaglio, la gestione operativa ha generato liquidità per 127,6 milioni, mentre l'attività d'investimento ha assorbito liquidità per 0,8 milioni.

Nel 2007 la Banca ha pagato 107.720,2 mila euro di dividendi, di cui 91.062,2 mila euro su azioni ordinarie (0,075 euro per azione) e 16.658 mila euro su azioni di risparmio (0,095 euro per azione).

A fine anno la Banca detiene azioni proprie per un valore nominale di 426,45 euro.

Circa i profili di solvibilità, la Banca conferma il rispetto delle soglie previste per tutti gli indicatori di rischiosità della Banca d'Italia attualmente in vigore e calcolati sulla base delle Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni sul patrimonio di Vigilanza e sui coefficienti prudenziali (circolare Banca d'Italia n.155) e delle Nuove disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche (circolare Banca d'Italia n.263 del 27/12/2006). Il patrimonio di Vigilanza risulta pari a 1.743 milioni.

**COMPOSIZIONE PATRIMONIO DI VIGILANZA** - (importi in migliaia di euro)

	Situazione al			
	31/12/07 (1)	30/9/07 (1)	31/12/06	31/12/05 D.lgs. 87/92
<b>Elementi positivi del patrimonio di base (a)</b>	<b>2.110.288</b>	<b>2.106.781</b>	<b>2.008.296</b>	<b>1.665.104</b>
Capitale sociale	1.390.082	1.389.991	1.374.459	1.113.327
Riserve	195.795	195.734	146.544	288.938
Sovrapprezzi di emissione	461.064	460.916	438.103	262.839
Utile di periodo	63.347	60.140	49.190	0
<b>Elementi negativi del patrimonio di base (b)</b>	<b>526.931</b>	<b>471.603</b>	<b>466.316</b>	<b>449.320</b>
Avviamento	446.642	446.642	446.642	422.062
Altri elementi negativi	80.290	24.962	19.674	27.258
<b>Filtri prudenziali sul patrimonio di base (c)</b>	<b>-7.635</b>	<b>-4.928</b>	<b>-4.790</b>	<b>0</b>
<b>Elementi da dedurre (d)</b>	<b>7.993</b>	<b>7.945</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale patrimonio di base (c = a-b+c-d) (TIER 1)</b>	<b>1.567.728</b>	<b>1.622.305</b>	<b>1.537.189</b>	<b>1.215.784</b>
<b>Patrimonio supplementare (e) (TIER 2)</b>	<b>525.543</b>	<b>530.889</b>	<b>560.231</b>	<b>500.049</b>
<b>Deduzioni (f) (1)</b>	<b>350.264</b>	<b>350.798</b>	<b>376.167</b>	<b>362.740</b>
<b>Patrimonio di vigilanza (c+e-f)</b>	<b>1.743.008</b>	<b>1.802.395</b>	<b>1.721.253</b>	<b>1.353.093</b>
<b>Patrimonio di terzo livello (TIER 3) (2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>79.961</b>	<b>79.961</b>
<b>Quota computabile di TIER 3 (2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65.820</b>	<b>79.961</b>
<b>Patrimonio di Vigilanza incluso TIER 3 (2)</b>	<b>1.743.008</b>	<b>1.802.395</b>	<b>1.787.073</b>	<b>1.433.054</b>
<b>prestiti subordinati di terzo livello non computabile nel TIER 3 (2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.141</b>	<b>0</b>

(1) A partire dal 1/1/2007 le partecipazioni sono dedotte secondo quanto previsto dalle nuove Istruzioni di Vigilanza (circ. 263 del 27/12/2006)

(2) Si fa presente che i nuovi schemi segnaletici del patrimonio di Vigilanza sono istituiti con decorrenza 31/12/2007. Perciò l'indicazione del patrimonio di terzo livello al 31/12/2006 e al 31/12/2005 è riportata esclusivamente a fini informativi e prescinde dagli schemi di Vigilanza in allora in vigore.

La quota di patrimonio di Vigilanza assorbita per i rischi di credito e di mercato è pari a 1.077,8 milioni (pari al 61,8% del patrimonio).

La riduzione del *total capital ratio* è da ascrivere alla scadenza del prestito subordinato Tier 3 a

copertura dei rischi di mercato. Si fa presente che Banca Carige ha già ricevuto autorizzazione da parte dell'Organo di Vigilanza per l'emissione di un nuovo prestito. L'eccedenza patrimoniale risulta pari a 629,6 milioni.

## PATRIMONIO DI VIGILANZA E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

(importi in migliaia di euro)

	Situazione al			
	31/12/07	30/9/07	31/12/06	31/12/05 D.lgs. 87/92
<b>Patrimonio di vigilanza</b>				
Patrimonio di base (tier 1 capital)	1.567.728	1.622.305	1.537.189	1.215.784
Patrimonio supplementare (tier 2 capital)	525.543	530.889	560.231	500.049
meno: elementi da dedurre (1)	-350.264	-350.798	-376.167	-362.740
Patrimonio totale (total capital)	1.743.008	1.802.395	1.721.253	1.353.093
<b>Patrimonio di terzo livello (TIER 3) (3)</b>				
<b>Quota computabile di TIER 3 (3)</b>	-	-	79.961	79.961
	-	-	65.820	79.961
<b>Patrimonio di Vigilanza incluso TIER 3 (3)</b>	1.743.008	1.802.395	1.787.073	1.433.054
<b>Attività ponderate</b>				
Rischio di credito	14.201.019	13.585.256	12.696.518	11.181.086
Rischio di mercato	1.196.677	1.155.274	940.280	1.346.800
Altri requisiti prudenziali	508.326	508.326	559.036	618.400
Totale attivo ponderato	15.906.021	15.248.856	14.195.834	13.146.286
<b>Requisiti patrimoniali</b>				
Rischio di credito	994.071	950.968	888.756	782.676
Rischio di mercato	83.767	80.869	65.820	94.276
Altri requisiti prudenziali	35.583	35.583	39.133	43.288
Totale requisiti	1.113.422	1.067.420	993.709	920.241
<b>Prestiti subordinati a copertura dei rischi di mercato</b>	-	-	65.820	79.961
<b>Eccedenza patrimoniale</b>	629.586	734.975	793.364	512.813
<b>Coefficienti di solvibilità (%) (1)</b>				
Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito	11,04%	11,94%	12,11%	10,87%
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	12,27%	13,27%	13,56%	12,10%
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato	9,86%	10,64%	10,83%	9,25%
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato (2)	10,96%	11,82%	12,99%	11,27%

(1) A partire dal 1/1/2007 le partecipazioni sono dedotte secondo quanto previsto dalle nuove Istruzioni di Vigilanza (circ. 263 del 27/12/2006)

(2) La diminuzione del Total Capital Ratio è da ascrivere alla scadenza del prestito subordinato Tier 3 a copertura dei rischi di mercato. Si fa presente che Banca Carige ha già ricevuto autorizzazione dall'Organo di Vigilanza all'emissione di un nuovo prestito.

(3) Si fa presente che i nuovi schemi segnaletici del patrimonio di Vigilanza sono istituiti con decorrenza 31/12/2007. Perciò l'indicazione del patrimonio di terzo livello al 31/12/2006 e al 31/12/2005 è riportata esclusivamente a fini informativi e prescinde dagli schemi di Vigilanza in allora in vigore.

## INDICATORI FINANZIARI

	Situazione al			
	31/12/07	30/09/07	31/12/06	31/12/05
Utile su Mezzi propri (ROE) %	7,75	6,10	6,03	6,27
Utile netto su Patrimonio medio (ROAE %)	7,91	6,25	6,56	6,26
Utile netto per azione (EpS) (1)	0,151	0,120	0,114	0,123
Prezzo dell'azione su utile per azione (P/E) (2) (6)	23,33	29,88	33,62	24,53
Prezzo dell'azione su mezzi propri (P/BV) (3) (6)	1,81	1,82	2,03	1,54
Dividend yield (%) (4) (6)	2,27	2,09	1,95	2,49
Utile netto (migliaia di euro)	210.049	166.663	156.910	136.899
Variazione annua (%)	33,9		14,6	...
Mezzi propri (migliaia di euro) (5)	2.711.615	2.731.905	2.601.696	2.184.222
N° azioni/1000	1.390.082	1.389.991	1.374.459	1.113.327
Prezzo medio dell'azione nel periodo (6)	3,526	3,583	3,838	3,016

(1) Earning per share. (2) Price/Earning. (3) Price/Book value. (4) Dividendo per azione/Prezzo medio dell'azione nel periodo. (5) Capitale e Riserve ante riparto utile. (6) Indicatori riferiti alle azioni ordinarie.

## RAPPORTI CON SOCIETA' PARTECIPATE

Con riferimento alla raccomandazione Consob n. 97001574 del 20/2/97, si segnala che i

rapporti con società partecipate e con altre parti correlate rientrano nella normale attività della Banca e sono regolate a condizioni di mercato. I rapporti con società partecipate sono dettagliati nella tabella che segue.

### RAPPORTI CON LE PARTECIPATE (importi in migliaia di euro)

	31/12/07					
	Attività	Passività	Garanzie e impegni	Dividendi distribuiti	Altri proventi	Oneri
<b>AZIONISTI CARIGE CHE POSSONO ESERCITARE UNA INFLUENZA NOTEVOLE</b>	<b>740</b>	<b>5.339</b>	<b>0</b>	<b>67.045</b>	<b>1.539</b>	<b>707</b>
Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia	720	5.295	-	53.784	1.538	706
Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance	20	44	-	13.261	1	1
<i>Importi in migliaia di euro.</i>						
	31/12/07					
	Attività	Passività	Garanzie e impegni	Dividendi	Altri proventi	Oneri
<b>IMPRESE CONTROLLATE</b>	<b>515.775</b>	<b>966.107</b>	<b>12.575</b>	<b>39.005</b>	<b>101.035</b>	<b>86.076</b>
Cassa di Risparmio di Carrara SpA	138.183	44.119	-	10.627	8.231	7.204
Cassa di Risparmio di Savona SpA	85.918	44.137	-	14.920	11.821	10.423
Banca del Monte di Lucca SpA	149.639	21.917	-	4.140	7.230	2.430
Banca Cesare Ponti SpA	24.208	61.503	-	516	3.067	3.381
Carige Asset Management Sgr SpA	9.353	84.458	-	2.587	35.624	1.764
Centro Fiduciario SpA	435	835	-	88	465	394
Argo Finance One Srl	36	12	-	-	10	-
Argo Mortgage Srl	10	11	-	-	10	-
Argo Mortgage 2 Srl	43.268	595.830	-	-	8.894	36.136
Priamar Finance Srl	34	11	-	-	10	-
Galeazzo Srl	-	3.085	-	-	15	102
Columbus Carige Immobiliare SpA	13.190	67	-	-	1.186	2.582
Immobiliare Ettore Vernazza SpA	354	59	-	1.053	67	2
Carige Vita Nuova SpA	1.816	71.008	-	5.074	17.510	17.415
Carige Assicurazioni SpA	49.169	34.744	12.575	-	6.563	1.376
Assi 90 Srl	121	1.910	-	-	287	2.729
Savona 2000 Srl in liquidazione	-	42	-	-	-	-
Dafne Immobiliare Srl	-	4	-	-	-	1
Portorotondo Gardens Srl	-	247	-	-	1	9
IH Roma Srl	-	354	-	-	-	24
Creditis Servizi Finanziari SpA	41	1.754	-	-	44	104
<b>IMPRESE SOTTOPOSTE A INFLUENZA NOTEVOLE</b>	<b>1.777</b>	<b>3.466</b>	<b>25</b>	<b>3.656</b>	<b>47</b>	<b>225</b>
Autostrada dei Fiori SpA	1.777	31	-	3.656	40	81
Assimilano Srl	-	2	-	-	-	2
Assicentro Recina Servizi Srl	-	2.954	-	-	3	131
Consorzio per il Giurista d'Impresa Srl	-	15	-	-	-	-
B.D.A. SpA	-	279	25	-	2	9
U.C. Sport e Sicurezza Srl	-	163	-	-	1	1
WTC Spa in liq.	-	9	-	-	1	-
Nuova Erzelli Srl	-	13	-	-	-	1
<b>TOTALE</b>	<b>517.552</b>	<b>969.573</b>	<b>12.600</b>	<b>42.661</b>	<b>101.082</b>	<b>86.301</b>

**PARTECIPAZIONI DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO, DEI DIRETTORI GENERALI E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE (1)**

Nella seguente tabella vengono riportate le informazioni richieste 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 in relazione alle 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.

Cognome e nome	Società partecipata	Tipo Azione	Numero azioni possedute al 31/12/06	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute al 31/12/07
Dott. Giovanni BERNESCHI	Banca Carige S.p.A.	ord.	216.535	20.000	-	236.535
Possesso indiretto (Dott. Alberto BERNESCHI)	Banca Carige S.p.A.	ord.	1.787.465	-	-	1.787.465
(coniuge)	Banca Carige S.p.A.	ord.	-	15.000	-	15.000
Dott. Alessandro SCAJOLA	Banca Carige S.p.A.	ord.	2.660	-	-	2.660
Rag. Remo Angelo CHECCONI	Banca Carige S.p.A.	ord.	3.748	-	-	3.748
Dott. Maurizio Fazzari	Banca Carige S.p.A.	ord.	-	-	-	-
Possesso indiretto (coniuge)	Banca Carige S.p.A.	ord.	10.000	-	-	10.000
Comm. Pietro ISNARDI	Banca Carige S.p.A.	ord.	14.344	-	-	14.344
Dott.ssa Renata OLIVERI	Banca Carige S.p.A.	ord.	14.514	-	-	14.514
Possesso indiretto (coniuge)	Banca Carige S.p.A.	ord.	17.500	3.000	-	20.500
Rag. Alfredo SANGUINETTO	Banca Carige S.p.A.	ord.	100.663	5.000	-	105.663
Possesso indiretto (coniuge)	Banca Carige S.p.A.	ord.	27.482	5.000	-	32.482
Cav. Lav. Ing. Flavio REPETTO (2)	Banca Carige S.p.A.	ord.	525.000	-	-	525.000
Dirigenti con responsabilità strategiche (3)	Banca Carige S.p.A.	ord.	483.226	44.086	-	527.312

(1) Le partecipazioni sono detenute a titolo di proprietà in forma diretta, se non altrimenti specificato.

(2) In carica fino al 14/2/2007.

(3) Dati aggregati.

## PROSPETTIVE E CONCLUSIONI

L'esercizio 2007 ha confermato il percorso di sviluppo e di crescita che il Gruppo Carige ha posto in essere da oltre quindici anni.

Nell'immediato futuro, pertanto, si proseguirà seguendo la consolidata tradizione, con la ricerca delle migliori *performance* patrimoniali, reddituali e finanziarie del Gruppo. Per poter ottenere questi risultati, da un lato si rafforzerà il ruolo di riferimento del Gruppo in Liguria, regione di suo naturale insediamento, dall'altro lato, si ottimizzeranno da un punto di vista patrimoniale ed economico i consistenti investimenti effettuati negli ultimi anni.

Per quanto riguarda in particolare la Banca Carige, obiettivo primario rimarrà la ricerca del

miglioramento dell'efficienza operativa, misurabile in sintesi dal rapporto *cost/income*.

In tale ottica proseguiranno le azioni intraprese in passato volte al rafforzamento della *retention* e allo sviluppo delle relazioni con la clientela ligure del Gruppo, anche grazie all'introduzione delle recenti nuove modalità di servizio (specializzazione della rete di vendita). Inoltre si continuerà a perseguire il progressivo allineamento della rete fuori Liguria ai *target* medi della rete ligure della Banca. Infine, si manterrà una forte attenzione all'adeguata patrimonializzazione ed al corretto presidio dei profili di rischiosità, nell'ottica di allinearli ai migliori standard del mercato.

Il perseguimento di tali obiettivi mira al più ampio obiettivo strategico di creazione del valore per gli azionisti e di generale soddisfazione di tutte le categorie di *stakeholder* nel lungo periodo.

Signori Azionisti,

anche l'esercizio 2007 si è caratterizzato per i positivi risultati patrimoniali ed economici che, unitamente ai risultati già raggiunti negli anni precedenti, costituiscono la base dalla quale partire per affrontare le sfide di efficienza e redditività scaturenti dal ruolo di Capogruppo di un conglomerato finanziario di rilevanza nazionale.

Al termine di questa relazione il Consiglio di Amministrazione desidera esprimere la propria gratitudine a coloro che hanno contribuito allo sviluppo della Banca e del Gruppo.

Rivolgiamo, quindi, un sentito ringraziamento innanzitutto ai soci, che con la consueta partecipazione hanno rinnovato il proprio sostegno alla Banca anche in occasione del recente aumento di capitale realizzato in un momento di particolare difficoltà del mercato finanziario.

Il più sentito ringraziamento va quindi alla clientela tutta per la fiducia riposta nella Banca

e per la preferenza accordata ai prodotti ed ai servizi da essa offerti.

E' doveroso inoltre rivolgere un vivo apprezzamento all'operato del Direttore Generale e a tutto il personale per l'attività svolta con massimo impegno, dedizione ed elevata professionalità, rendendo possibili i crescenti progressi fin qui realizzati, nonché alle rappresentanze sindacali dei lavoratori, con le quali si è consolidato il dialogo costruttivo.

Ringraziamo il Collegio Sindacale per l'intensa opera di monitoraggio sull'attività della Banca e per i preziosi consigli forniti.

Rivolgiamo inoltre l'espressione del nostro rispetto e della nostra considerazione alla Banca d'Italia, all'Associazione Bancaria Italiana (ABI), alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, all'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato e alla Borsa Italiana per il competente e prezioso aiuto fornito e per la disponibilità sempre dimostrata nei confronti della nostra società.

Genova, 28 marzo 2008

Il Consiglio di Amministrazione