



SCHEMI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

	31/12/07	31/12/06
10 - Cassa e disponibilità liquide	195.250.306	176.196.669
20 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.765.559.909	1.779.675.077
40 - Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.177.632.015	1.078.126.303
60 - Crediti verso banche	1.819.505.104	1.345.626.655
70 - Crediti verso clientela	14.032.623.561	12.868.835.309
80 - Derivati di copertura	22.577.659	17.422.939
100 - Partecipazioni	946.094.366	950.053.753
110 - Attività materiali	659.046.186	644.342.061
120 - Attività immateriali	482.965.828	466.315.516
di cui:		
- avviamento	446.641.527	446.641.527
130 - Attività fiscali	168.761.266	179.188.922
a) correnti	46.503.147	42.917.563
b) anticipate	122.258.119	136.271.359
150 - Altre attività	654.725.090	385.834.156
Totale dell'attivo	21.924.741.290	19.891.617.360

Importi espressi in unità di Euro

PASSIVO

	31/12/07	31/12/06
10 - Debiti verso banche	2.543.250.605	2.006.786.812
20 - Debiti verso clientela	8.237.718.406	8.195.325.356
30 - Titoli in circolazione	6.042.171.495	4.957.986.262
40 - Passività finanziarie di negoziazione	171.829.549	166.597.631
50 - Passività finanziarie valutate al fair value	530.467.680	550.754.727
60 - Derivati di copertura	17.830.896	20.657.380
80 - Passività fiscali	212.709.557	255.354.840
a) correnti	25.089.620	63.503.784
b) differite	187.619.937	191.851.056
100 - Altre passività	839.057.083	560.982.401
110 - Trattamento di fine rapporto del personale	61.530.000	85.044.000
120 - Fondi per rischi e oneri:	346.512.914	333.522.747
a) quiescenza e obblighi simili	300.918.000	298.202.000
b) altri fondi	45.594.914	35.320.747
130 - Riserve da valutazione	663.454.694	637.362.259
150 - Strumenti di capitale	1.219.282	5.227.685
160 - Riserve	195.795.116	146.543.987
170 - Sovrapprezzi di emissione	461.063.642	438.102.910
180 - Capitale	1.390.082.226	1.374.458.662
190 - Azioni proprie (-)	(426)	(426)
200 - Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	210.048.571	156.910.127
Totale del passivo e del patrimonio netto	21.924.741.290	19.891.617.360

Importi espressi in unità di Euro

CONTO ECONOMICO

Voci	2007	2006
10 - Interessi attivi e proventi assimilati	1.026.746.682	767.544.339
20 - Interessi passivi e oneri assimilati	(547.226.484)	(354.226.358)
30 - Margine di interesse	479.520.198	413.317.981
40 - Commissioni attive	227.447.175	227.694.656
50 - Commissioni passive	(30.477.634)	(30.321.671)
60 - Commissioni nette	196.969.541	197.372.985
70 - Dividendi e proventi simili	57.647.094	44.405.981
80 - Risultato netto dell'attività di negoziazione	265.201	32.399.678
90 - Risultato netto dell'attività di copertura	(94.539)	(2.534.443)
100 - Utili (perdite) da cessione o riacquisto di	51.085.899	5.518.592
a) crediti	5.008.242	1.527.984
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	44.190.222	1.736.606
d) passività finanziarie	1.887.435	2.254.002
110 - Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	568.345	841.588
120 - Margine di intermediazione	785.961.739	691.322.362
130 - Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(68.444.995)	(85.976.998)
a) crediti	(67.423.251)	(82.801.832)
b) attività finanziarie disp. per la vendita	(371.416)	(2.999.005)
d) altre operazioni finanziarie	(650.328)	(176.161)
140 - Risultato netto della gestione finanziaria	717.516.744	605.345.364
150 - Spese amministrative:	(426.897.093)	(401.305.054)
a) spese per il personale	(256.756.307)	(236.050.680)
b) altre spese amministrative	(170.140.786)	(165.254.374)
160 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.764.000)	(6.177.728)
170 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(10.533.451)	(10.035.062)
180 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(9.416.251)	(6.353.119)
190 - Altri oneri/proventi di gestione	56.514.871	56.479.567
200 - Costi operativi	(392.095.924)	(367.391.396)
210 - Utili (Perdite) delle partecipazioni	3.600.115	(40.706)
240 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti	646.181	49.901
250 - Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	329.667.116	237.963.163
260 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(119.618.545)	(81.053.036)
270 - Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	210.048.571	156.910.127
290 - Utile (Perdita) d'esercizio	210.048.571	156.910.127

Importi espressi in unità di Euro

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Esistenze al 31/12/2006	Modifica saldi apertura	Esistenze all'1/1/2007	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve	Variazioni dell'esercizio					Patrimonio netto al 31/12/2007	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Operazioni sul patrimonio netto						Utile (Perdita) di Esercizio 31/12/2007
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni Stock options		
Capitale:	1.374.458.662	-	1.374.458.662	-	-	-	15.623.564	-	-	-	-	-	1.390.082.226
a) azioni ordinarie	1.199.110.867	-	1.199.110.867	-	-	-	15.623.564	-	-	-	-	-	1.214.734.431
b) altre azioni	175.347.795	-	175.347.795	-	-	-	-	-	-	-	-	-	175.347.795
Sovrapprezzi di emissione	438.102.910	-	438.102.910	-	-	-	22.960.732	-	-	-	-	-	461.063.642
Riserve:	146.543.987	-	146.543.987	49.189.956	-	127	61.046	-	-	-	-	-	195.795.116
a) di utili	117.614.623	-	117.614.623	49.189.956	-	127	-	-	-	-	-	-	166.804.706
b) altre	28.929.364	-	28.929.364	-	-	-	61.046	-	-	-	-	-	28.990.410
Riserve da valutazione:	637.362.259	-	637.362.259	-	-	28.033.205	(1.940.770)	-	-	-	-	-	663.454.694
a) disponibili per la vendita	627.424.265	-	627.424.265	-	-	17.864.575	-	-	-	-	-	-	645.288.840
b) copertura flussi finanziari	(654.165)	-	(654.165)	-	-	10.168.630	-	-	-	-	-	-	9.514.465
c) leggi speciali di rivalutazione	10.592.159	-	10.592.159	-	-	-	(1.940.770)	-	-	-	-	-	8.651.389
Strumenti di capitale	5.227.685	-	5.227.685	-	-	-	(4.008.403)	-	-	-	-	-	1.219.282
Azioni proprie	(426)	-	(426)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(426)
Utile di esercizio	156.910.127	-	156.910.127	(49.189.956)	(107.720.171)	-	-	-	-	-	210.048.571	210.048.571	210.048.571
Patrimonio netto	2.758.605.204	-	2.758.605.204	-	(107.720.171)	28.033.332	32.696.169	-	-	-	210.048.571	2.921.663.105	

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

RENDICONTO FINANZIARIO
Metodo diretto

	Importo	
A. ATTIVITA' OPERATIVA	31/12/07	31/12/06
1. Gestione	218.865.801	341.574.869
- interessi attivi incassati (+)	1.004.076.401	744.102.479
- interessi passivi pagati (-)	(524.187.018)	(278.719.673)
- dividendi e proventi simili (+)	14.984.621	9.474.660
- commissioni nette (+/-)	196.969.541	197.372.985
- spese per il personale (-)	(221.940.052)	(211.262.638)
- altri costi (-)	(328.865.620)	(263.240.622)
- altri ricavi (+)	231.557.464	165.305.081
- imposte e tasse (-)	(153.729.536)	(21.457.403)
- costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(1.965.487.679)	(1.811.263.183)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(6.495.953)	299.383.281
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(23.218.605)	(197.923.165)
- crediti verso clientela	(1.221.101.498)	(1.680.331.421)
- crediti verso banche: a vista	42.636.196	(255.860.603)
- crediti verso banche: altri crediti	(514.400.000)	(131.075.941)
- altre attività	(242.907.819)	154.544.666
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	1.874.319.115	1.421.227.498
- debiti verso banche: a vista	6.931.122	17.034.595
- debiti verso banche: altri debiti	521.983.997	794.595.666
- debiti verso clientela	42.436.118	241.393.725
- titoli in circolazione	1.091.739.988	392.676.318
- passività finanziarie di negoziazione	4.738.929	12.318.108
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(14.969.114)	63.978.780
- altre passività	221.458.075	(100.769.694)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	127.697.237	(48.460.816)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	58.471.792	34.463.414
- vendite di partecipazioni	13.312.138	-
- dividendi incassati su partecipazioni	42.662.473	34.305.414
- vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla	-	-
- vendite di attività materiali	2.497.181	158.000
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	(59.311.348)	(90.915.111)
- acquisti di partecipazioni	(5.752.636)	(54.259.137)
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza;	-	-
- acquisti di attività materiali	(27.492.149)	(25.088.599)
- acquisti di attività immateriali	(26.066.563)	(11.567.375)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(839.556)	(56.451.697)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	76.765.095
- sovrapprezzo di emissione	(83.856)	135.353.206
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altri finalità	(107.720.188)	(87.996.006)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(107.804.044)	124.122.295
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERC	19.053.637	19.209.782

- Importi espressi in unità di Euro

- LEGENDA: (+) generata, (-) assorbita
Bilancio d'impresa

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo	
	31/12/07	31/12/06
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	176.196.669	156.986.887
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	19.053.637	19.209.782
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cam	-	
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	195.250.306	176.196.669

NOTA INTEGRATIVA

Parte A

POLITICHE CONTABILI

A.1. PARTE GENERALE

SEZIONE 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il bilancio della Banca Carige, sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione nella seduta del 28 marzo 2008, è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionale IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), omologati dall'Unione Europea ed in vigore alla data di chiusura del presente bilancio, nonché alle connesse interpretazioni (SIC/IFRIC).

SEZIONE 2 – Principi Generali di Redazione

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

- Schemi di Stato patrimoniale, di conto economico e nota integrativa

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

Per quanto riguarda la nota integrativa la non valorizzazione di voci di dettaglio in tabelle significa che il fenomeno è inesistente.

- Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto viene evidenziata la composizione e la movimentazione del patrimonio netto relative all'esercizio di riferimento ed a quello precedente. Vengono riportate le seguenti voci: capitale sociale (con distinzione fra azioni ordinarie ed altre azioni), sovrapprezzi di emissione, riserve di utili e altre, riserve di valutazione e strumenti di capitale. Le azioni proprie in portafoglio sono portate in diminuzione del patrimonio netto.

- Rendiconto finanziario

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

- Unità di conto e arrotondamenti.

Il bilancio è redatto in unità di conto euro.

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

La nota integrativa è redatta in migliaia di euro.

Negli arrotondamenti sono trascurate le frazioni degli importi pari o inferiori a 500 euro ed elevati al migliaio superiore le frazioni maggiori

di 500 euro. In ogni caso, gli arrotondamenti dei dati contenuti nella nota integrativa vanno effettuati in modo da assicurare coerenza con gli importi figuranti negli schemi di stato patrimoniale e di conto economico.

- Continuità aziendale.

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

- Contabilizzazione per competenza economica.

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

- Coerenza di presentazione del bilancio.

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

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

- Rilevanza e aggregazione.

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

- Compensazione.

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

- Informativa comparativa.

Le informazioni comparative vengono fornite per il periodo precedente per tutti i dati esposti nei prospetti di bilancio ad eccezione di quando un principio contabile internazionale o una interpretazione consentano diversamente. Vengono incluse anche delle informazioni di commento qualora ciò migliori la comprensibilità del bilancio. Nella redazione del bilancio si è comunque applicata la normativa

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

SEZIONE 3 - EVENTI SUCCESSIVI

Dopo il 31 dicembre 2007 si evidenziano in ordine cronologico gli eventi di seguito indicati.

In data 15 gennaio 2008 ha aperto l'Agenzia 1 di Firenze della Banca Carige SpA.

In data 16 gennaio ha iniziato la propria attività l'Agenzia 88 di Genova della Banca Carige SpA.

In data 18 gennaio la Banca Carige SpA., conformemente alla delibera del Consiglio di Amministrazione del 17 dicembre 2007, ha perfezionato l'acquisto della quota del 40% del capitale sociale della *Priamar Finance S.r.l.*, detenuta dalla *Stichting Faro*, pari a 4 mila quote del valore nominale di euro 1 cadauna per un esborso di euro 4.734,90 (euro 4.000,00 maggiorati degli interessi legali dalla data di sottoscrizione del capitale), pervenendo pertanto a detenere il 100% del capitale sociale della Società veicolo.

In data 31 gennaio 2008 il Consiglio di Amministrazione di Banca Carige SpA ha stabilito – in forza della delega conferitagli dall'Assemblea straordinaria del 26/11/2007 e ad integrazione di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 4/12/2007 circa l'aumento di capitale sociale a pagamento, mediante emissione di massime n. 400 milioni di azioni ordinarie da offrire in opzione agli aventi diritto, per un controvalore complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, nell'ordine di circa euro 950 milioni – il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni in euro 2,40 cadauna e in massime n. 398.848.684 il numero delle nuove azioni emittende. L'offerta in opzione, a seguito del rilascio da parte della CONSOB del nulla osta alla pubblicazione del Prospetto Informativo in data 30 gennaio, ha avuto luogo dal 4 febbraio al 6 marzo. In data 6 marzo 2008 si è conclusa l'operazione con la sottoscrizione della totalità delle azioni offerte in opzione, per un controvalore complessivo di euro 957,2 milioni, senza che si sia reso necessario l'intervento del consorzio di garanzia, coordinato e diretto da Mediobanca e composto da Mediobanca stessa, ABN AMRO, Rothschild e Credit Suisse.

In data 26 febbraio 2008 – conformemente alla delibera del Consiglio di Amministrazione di Banca Carige SpA del 17/12/2007 – è stata esercitata l'opzione irrevocabile di acquisto su 520 mila azioni ordinarie della Banca Cesare Ponti SpA, prevista dagli accordi contrattuali sottoscritti in occasione dell'acquisizione della maggioranza del capitale sociale della società; una volta perfezionata l'acquisizione delle citate azioni, per un esborso complessivo di circa 10,6 milioni, la quota della Banca Carige SpA nel capitale della Banca Cesare Ponti SpA salirà dall'attuale 60,94% al 78,75%.

L'assemblea straordinaria della Rapallo Centri Congressi del Tigullio SpA, tenutasi in data 6 marzo 2008, ha deliberato la liquidazione della società di cui la Banca Carige SpA detiene il 15% del capitale sociale.

In data 7 marzo 2008 sono stati sottoscritti, a rogito Notaio Giordano di Milano, i contratti di cessione di rami di azienda di complessivi n. 78 sportelli bancari da Banche del Gruppo Intesa Sanpaolo alla nostra Banca. Il corrispettivo per la cessione, soggetto ad un meccanismo di aggiustamento del prezzo in funzione dell'ammontare delle masse di raccolta totale alla data di cessione, è pari a euro 996 milioni circa. Le masse acquisite ammontano ad oltre 1 miliardo di impieghi e 5 miliardi di raccolta diretta ed indiretta.

In relazione ad acquisti di azioni della BNL, avvenuti nell'estate 2005, è stato recentemente notificato alla Banca Carige SpA, ai sensi dell'art. 415 bis Cod. Proc. Pen., un avviso di conclusione delle indagini preliminari sull'eventuale responsabilità della Banca Carige SpA per non avere asseritamente adottato ed efficacemente attuato modelli di organizzazione e di gestione previsti dal D.Lgs. 231/2001.

SEZIONE 4- ALTRI ASPETTI

Non si rilevano altri aspetti significativi per Banca Carige.

A.2 – PARTE RELATIVA AI PRINCIPALI AGGREGATI DI BILANCIO

I principi contabili applicati per la redazione del bilancio d'impresa della Banca Carige al 31 dicembre 2007 sono illustrati qui di seguito.

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

1. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE

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

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

Le Attività finanziarie detenute per la negoziazione sono:

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

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

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

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

- a) per gli strumenti quotati in un mercato attivo: ai prezzi che si formano tempo per tempo sul mercato stesso. Qualora i prezzi non siano considerati significativi, applicando le modalità di cui al sub b);
- b) per gli strumenti non quotati in mercati attivi: ai prezzi determinati con metodi di stima e modelli di valutazione sviluppati internamente secondo le *best practices* adottate dai partecipanti al mercato.

I titoli di capitale che non hanno un prezzo di mercato quotato in un mercato attivo e il cui *fair value* non può essere misurato attendibilmente e i derivati che vi sono correlati e che devono essere regolati con la consegna di tali strumenti

rappresentativi di capitale non quotati, sono valutati al costo;

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

2. ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA

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

In particolare, rientrano inoltre in tale categoria gli investimenti strategici in azioni emesse da un'altra impresa detenute con l'intento di stabilire o mantenere una relazione operativa di lungo termine, qualora non si tratti di partecipazioni in imprese controllate in via esclusiva o congiuntamente, o partecipazioni in imprese collegate.

Le Attività finanziarie disponibili per la vendita sono:

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

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

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

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

Conto Economico nel momento in cui si manifestano.

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

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

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

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

3. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA

Banca Carige S.p.A. attualmente non ha designato in tale categoria alcuna attività finanziaria.

4. CREDITI E GARANZIE RILASCIATE

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

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

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

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

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

con iscrizione della differenza a Conto economico.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

L'importo delle perdite è rilevato a Conto economico al netto dei fondi precedentemente accantonati. Se un credito, precedentemente svalutato, viene recuperato, l'importo viene iscritto in riduzione della voce di conto economico denominata "Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti".

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

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

Gli accantonamenti per garanzie rilasciate e impegni vengono determinati su base analitica e collettiva applicando gli stessi criteri applicati ai crediti di cassa. La valutazione dei rischi ed oneri avviene in base ai criteri previsti dallo IAS 37 ed il relativo accantonamento è esposto alla voce di bilancio "Altre passività" come previsto dalle Istruzioni di Banca d'Italia.

Le commissioni che maturano sono invece riportate alla voce di conto economico "Commissioni attive", mentre le perdite di valore da impairment e le possibili successive riprese vengono contabilizzate alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie".

Le eventuali successive riprese di valore non devono comunque superare il limite delle svalutazioni precedentemente effettuate.

5. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

La Banca Carige non ha designato alcuna attività finanziaria valutata al *fair value*, cioè non si è avvalsa della possibilità di adottare la "*fair value option*" che comporta l'imputazione del risultato della valutazione nel conto economico.

6. OPERAZIONI DI COPERTURA

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

Banca Carige utilizza le seguenti tipologie di coperture:

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

Questa tipologia viene attivata per la copertura del rischio di tasso d'interesse di elementi specifici, singolarmente individuati, quali i finanziamenti alla clientela ed i prestiti obbligazionari;

- copertura di flussi finanziari (*cash flow hedge*), con l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazioni dei flussi finanziari futuri associati a poste del bilancio ovvero ad una transazione futura prevista, attribuibili a particolari rischi (rischio di tasso d'interesse). Tale tipologia si riferisce a portafogli di passività nei quali i singoli elementi non sono individuati.

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

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

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

Tale compensazione avviene tramite la rilevazione a Conto economico delle variazioni di valore, riferite all'elemento coperto. L'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costi-

tuisce di conseguenza l'effetto economico netto;

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

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

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

La documentazione a supporto dell'operazione di copertura illustra gli elementi coinvolti, i rischi coperti e le strategie di copertura dei rischi adottate.

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

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

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

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

7. PARTECIPAZIONI

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

L'iscrizione iniziale avviene alla data di regolamento.

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

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

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

8. ATTIVITÀ MATERIALI

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

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

Le Attività materiali sono:

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

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

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

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

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

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

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

L'ammortamento avviene:

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

9. ATTIVITÀ IMMATERIALI

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

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

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

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

L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore d'iscrizione dell'avviamento e il suo valore di recupero, se inferiore: la conseguente rettifica di valore viene rilevata a Conto economico.

Le altre attività immateriali sono iscritte se identificabili come tali, se trovano origine in diritti legali o contrattuali e se in grado di generare benefici economici futuri.

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

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali viene effettuato in quote annuali costanti in

funzione della loro vita utile e viene portato in diretta diminuzione del loro valore.

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

10. ATTIVITÀ NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE

La Banca Carige non ha in essere tali attività.

11. FISCALITÀ CORRENTE E DIFFERITA

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

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

Le attività per imposte anticipate relative a differenze temporanee deducibili o a benefici fiscali futuri ottenibili dal riporto a nuovo di perdite fiscali, vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della Banca e delle società che partecipano al c.d. "consolidato fiscale nazionale" di generare con continuità redditi imponibili nei futuri esercizi.

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

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

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

La consistenza delle Passività fiscali viene adeguata per far fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati o co-

munque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

12. FONDI PER RISCHI E ONERI

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

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

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

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

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

13. DEBITI E TITOLI IN CIRCOLAZIONE

In tale categoria sono classificati i Debiti verso banche, i Debiti verso la clientela; tra i Titoli in circolazione sono ricomprese le obbligazioni in circolazione, le passività subordinate ed i certificati di deposito; sono inclusi altresì i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario.

I Debiti ed i titoli in circolazione sono:

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

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

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

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

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

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

14. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

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

Le Passività finanziarie di negoziazione sono:

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

15. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

Le passività finanziarie valutate al *fair value* sono:

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

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

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

stima e modelli di valutazione sviluppati internamente secondo le *best practices* adottate dai partecipanti al mercato.

Banca Carige classifica in tale categoria le obbligazioni emesse che incorporano strumenti derivati i cui rischi sono stati coperti mediante la stipula di contratti derivati, per le quali non è stata attivata una relazione di copertura per la complessità degli adempimenti richiesti dallo IAS 39.

16. OPERAZIONI IN VALUTA

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

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

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

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

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

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

17. ALTRE INFORMAZIONI

- TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

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

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

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

Relativamente al trattamento di fine rapporto, qualora:

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

In particolare, relativamente al TFR:

- le quote del trattamento di fine rapporto del personale maturande dall'01.01. 2007 configurano un "piano a contribuzione definita" sia nel caso di opzione da parte del dipendente per la previdenza complementare, sia nel caso di destinazione al fondo di Tesoreria presso l'INPS. L'importo delle quote viene, pertanto, determinato sulla base dei contributi dovuti senza l'applicazione di metodologie di calcolo attuariali;
- il trattamento di fine rapporto del personale maturato al 31 dicembre 2006 è considerato come "piano a prestazione definita" con la conseguente necessità di effettuare una valutazione attuariale senza l'attribuzione proporzionale del beneficio al periodo di lavoro prestato in quanto l'attività lavorativa da valutare si considera interamente maturata per effetto della modifica della natura contabile delle quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007 (data di entrata in vigore della riforma della previdenza complementare di cui al Decreto Legislativo 5 dicembre 2005 n. 252).

- AZIONI PROPRIE

Le azioni proprie detenute vengono dedotte dal Patrimonio netto.

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

- PAGAMENTI BASATI SU AZIONI

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

- RICONOSCIMENTO DEI RICAVI E RILEVAZIONE DEI RELATIVI COSTI

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono conseguiti o quando è probabile che saranno ricevuti i benefici economici futuri e tali

benefici possono essere quantificabili in modo attendibile. In particolare:

- i dividendi sono rilevati a Conto economico alla data di assunzione della delibera di distribuzione da parte dell'assemblea;
- gli interessi sono rilevati sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita;
- le commissioni attive ed i proventi derivanti dalle prestazioni di servizi sono rilevati in bilancio nel periodo in cui questi ultimi vengono prestati;

I costi sostenuti per un'operazione di prestazioni di servizi ed i costi da sostenere per completarla vengono imputati a conto economico negli stessi esercizi in cui vengono contabilizzati i relativi ricavi.

Se l'associazione tra costi e ricavi non risulta fattibile, i costi vengono imputati immediatamente a conto economico nell'esercizio in cui vengono sostenuti.

- **SPESE STRAORDINARIE SU LOCALI DI TERZI**

Si tratta di oneri sostenuti per la ristrutturazione di immobili non di proprietà capitalizzabili in quanto il contratto di affitto determina una forma di controllo sul bene e la Banca trae da esso dei benefici economici futuri. Tali spese vengono ammortizzate lungo la durata residua del contratto di locazione e vengono integralmente imputate a conto economico in caso di abbandono dei locali anticipato rispetto alla durata del contratto di locazione.

Tali costi vengono esposti alla voce di bilancio "Altre attività", in ottemperanza di quanto previsto dalle disposizioni sul bilancio di Banca d'Italia che prevede l'esposizione tra le "attività materiali" sono nel caso in cui le spese incrementative su beni di terzi siano identificabili e separabili.

La quota di ammortamento del periodo viene imputata alla voce di conto economico "Altri oneri/proventi di gestione".

- **MODALITA' DI DETERMINAZIONE DEL FAIR VALUE**

Il *fair value* (valore equo) è il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata, o

una passività estinta, in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti.

Nella determinazione del *fair value* si assume che la transazione avvenga in ipotesi di continuità aziendale e di sostanziale simmetria informativa fra le parti.

Strumenti finanziari

Il *fair value* degli strumenti finanziari corrisponde al prezzo di quotazione, nel caso di strumenti quotati su mercati attivi, ed al valore calcolato mediante l'utilizzo di tecniche di valutazione, per gli altri strumenti.

Uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo quando il relativo prezzo è prontamente e regolarmente reso disponibile da borse valori, operatori, intermediari, agenzie di determinazione del prezzo e tale prezzo rappresenta operazioni di mercato effettive, che avvengono regolarmente in normali transazioni, o potenziali che potrebbero avvenire su tali basi.

In questa categoria sono inclusi gli strumenti ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati o sistematicamente trattati su circuiti di negoziazione "alternativi" rispetto a quelli ufficiali¹, i cui prezzi siano considerati "significativi", nonché quelli rilevabili da contribuenti che operano quali primari intermediari sui diversi mercati, laddove i prezzi proposti siano rappresentativi di potenziali transazioni.

Un mercato regolamentato non garantisce la presenza di prezzi "significativi" quando sussista almeno una delle seguenti condizioni:

- gli scambi sono scarsamente frequenti ed i volumi poco rilevanti;
- non vi sono informazioni circa volumi e scambi e le modalità di formazione dei prezzi non sono ritenute affidabili ovvero non sono rese pubbliche;
- i prezzi non sono pubblicati in modo continuativo ovvero i prezzi, ove pubblicati, non emergono dall'effettuazione di scambi tra operatori, avendo carattere meramente indicativo;

¹ Mercati secondari non regolamentati a livello ufficiale in cui vengono scambiati con sistematicità strumenti finanziari già emessi, sulla base di regole e condizioni prestabilite, trasparenti e note a tutti gli operatori partecipanti.

- non risultano sussistere condizioni di “ampiezza” e di “spessore” del mercato.

Un circuito di negoziazione “alternativo” o un contributore non garantisce la presenza di prezzi “significativi” quando sussista almeno una delle seguenti condizioni:

- gli scambi sono scarsamente frequenti ed i volumi poco rilevanti;
- non vi sono informazioni sui volumi e sugli scambi;
- non vi sono almeno due contributori di elevato standing, che pubblichino con costanza nel tempo prezzi “allineati” su pagina Bloomberg o Reuters.

Per gli strumenti finanziari quotati su mercati attivi viene utilizzato il prezzo corrente di offerta (“denaro” o “bid”) per le attività finanziarie detenute ed il prezzo corrente richiesto (“lettera” o “ask”) per le passività finanziarie in essere.

Qualora i prezzi bid e ask non risultino disponibili, il prezzo dell’operazione più recente può fornire un’indicazione del *fair value* corrente.

Nel caso di attività e passività finanziarie equivalenti, con caratteristiche tali, cioè, da portare a posizioni compensative per il rischio di mercato (“matching”), viene utilizzato un prezzo medio di mercato (“mid”) in luogo del prezzo di bid o ask come riferimento per la determinazione del *fair value*.

Tutti i prezzi considerati sono quelli rilevati alla chiusura del periodo di riferimento.

Per le quote di OICR, inclusi i fondi “hedge”, laddove non disponibile una quotazione su un mercato attivo, viene utilizzato il valore pubblicato dalla società di gestione.

Per gli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi, qualora non siano disponibili recenti transazioni di mercato cui fare riferimento, il *fair value* è calcolato utilizzando tecniche di valutazione volte a stabilire il prezzo di un’ipotetica transazione indipendente, effettuata alla data di valutazione.

La valutazione teorica avviene utilizzando appositi modelli interni di *pricing*, sviluppati in conformità delle “best practices” finanziarie, cioè

mediante tecniche valutative comunemente adottate da coloro che partecipano al mercato per stabilire un *fair value*: analisi di flussi finanziari attualizzati, utilizzo di *credit spread*, eventualmente facendo riferimento a quelli di strumenti finanziari simili, modelli di valutazione delle opzioni, volatilità dei tassi, dei cambi, dei prezzi e quant’altro necessario per determinare un prezzo teorico per lo strumento finanziario in considerazione.

I metodi di valutazione definiti per ogni strumento finanziario non quotato vengono adottati con continuità nel tempo, fatte salve le eventuali modifiche che si ritiene opportuno apportare per affinamenti o migliorie.

Tutti i parametri dei modelli impiegati sono basati sulle condizioni di mercato in essere alla chiusura del periodo di riferimento.

Poiché i risultati delle valutazioni possono essere significativamente influenzati dalle assunzioni ipotizzate, principalmente in ordine al *timing* dei flussi di cassa futuri, ai tassi di attualizzazione adottati ed alle metodologie di stima del rischio di credito e delle volatilità, i *fair value* stimati potrebbero differire da quelli realizzabili in caso di vendita immediata degli strumenti finanziari.

Per la definizione del *fair value* da esporre nelle tabelle della Nota integrativa, vengono seguiti i seguenti principali criteri:

- passività emesse: il *fair value* viene calcolato mediante l’attualizzazione dei flussi di cassa attesi, eventualmente provvedendo alla stima dei flussi di cassa futuri variabili in quanto indicizzati sulla base di parametri contrattuali predefiniti;
- attività deteriorate, crediti *in bonis* (o *performing*) e debiti a vista, con scadenza a breve termine (non superiore a diciotto mesi) o indeterminata e crediti verso banche, anche a medio-lungo termine: il *fair value* si assume ragionevolmente approssimato dal valore di bilancio;
- crediti *in bonis* (o *performing*) a clientela con scadenza a medio lungo termine (superiore a diciotto mesi): il *fair value* dell’operazione, utilizzando una metodologia di analisi dei DCF (*Discounted Cash Flow*), è misurabile come valore atteso in funzione dei possibili stati registrabili del valore attuale dei flussi contrattuali durante tutta la durata dell’impiego. Nella valutazione del *fair value* la banca si è avvalsa dell’approccio *risk neutral* prevedendo l’utilizzo dei soli para-

metri di rischio (PD e LGD) per calcolare il valore atteso dei flussi futuri di cassa. Nella valutazione del *fair value* l'attualizzazione dei flussi di cassa avviene mediante l'utilizzo di un fattore di sconto *risk free*; il valore di tali flussi viene abbattuto in base ai parametri di rischio associati all'operazione. Nell'approccio *risk neutral* non vengono valutate ulteriori componenti di rischio legate al capitale economico, al grado di avversione ed al premio per il rischio richiesto dagli azionisti (approccio *risk-adverse*). I fattori di rischio credito utilizzati (PD, LGD) sono elaborati dai motori di *rating* attualmente implementati.

Attività non finanziarie

Per gli immobili di proprietà il *fair value* è richiesto solo ai fini dell'informativa sulla nota integrativa ed è determinato utilizzando prezzi correnti presenti in un mercato attivo per proprietà immobiliari simili, con medesime caratteristiche a livello di localizzazione e condizione.

In assenza di un mercato attivo di riferimento si utilizzano i prezzi correnti di immobili di diversa natura, condizione o localizzazione rettificati per riflettere tali differenze.

Parte B

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

**PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO

SEZIONE 1

CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE – VOCE 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	31/12/07	31/12/06
a) Cassa	195.250	176.197
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		-
Totale	195.250	176.197

SEZIONE 2

ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE – VOCE 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	31/12/07		31/12/06	
	Quotati	Non Quotati	Quotati	Non Quotati
A. Attività per cassa				
1. Titoli di debito	900.845	82.682	975.128	150.298
1.1 Titoli strutturati	198.491	906	66.585	-
1.2 Altri titoli di debito	702.354	81.776	908.543	150.298
2. Titoli di capitale	24.283	-	3.018	-
3. Quote di O.I.C.R.	230.512	3.043	304.615	11.490
4. Finanziamenti				
4.1 Pronti contro termine attivi				
4.2 Altri				
5. Attività deteriorate				
6. Attività cedute non cancellate	402.580	12.035	234.800	-
Totale A	1.558.220	97.760	1.517.561	161.788
B. Strumenti derivati				
1. Derivati finanziari:	39	107.687	-	100.010
1.1 di negoziazione	39	73.227		62.805
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>		34.460		37.205
1.3 altri				
2. Derivati creditizi	-	1.854	-	316
2.1 di negoziazione		1.854		316
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>				
2.3 altri				
Totale B	39	109.541	-	100.326
Totale (A+B)	1.558.259	207.301	1.517.561	262.114

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

Voci/Valori	31/12/07	31/12/06
A. Attività per cassa		
1. Titoli di debito	983.527	1.125.426
a) Governi e Banche Centrali	370.862	598.052
b) Altri enti pubblici	55.143	1.778
c) Banche	222.618	146.651
d) Altri emittenti	334.904	378.945
2. Titoli di capitale	24.283	3.018
a) Banche	8.711	1.629
b) Altri emittenti:	15.572	1.389
- Imprese di assicurazione	117	
- società finanziarie	1.382	1.387
- imprese non finanziarie	14.073	2
- altri		
3. Quote di O.I.C.R.	233.555	316.105
4. Finanziamenti		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri Enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
5. Attività deteriorate	-	-
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
6. Attività cedute non cancellate	414.615	234.800
a) Governi e Banche Centrali	345.355	234.549
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	57.225	251
d) Altri emittenti	12.035	
Totale A	1.655.980	1.679.349
B. Strumenti derivati	109.580	100.326
a) Banche	62.411	51.861
b) Clientela	47.169	48.465
Totale B	109.580	100.326
Totale (A + B)	1.765.560	1.779.675

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

Tipologia valori	Importo
Azionario	86.458
Obbligazionario	39.691
Flessibile	97.660
Hedge Fund	9.247
Altre tipologie	499
Totale A	233.555

2.3 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: strumenti derivati

Tipologie derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/07	Totale 31/12/06
A. Derivati quotati							
1. Derivati finanziari:	6	-	33	-	-	39	-
* Con scambio di capitale	6	-	33	-	-	39	-
- Opzioni acquistate							
- Altri derivati	6		33			39	-
* Senza scambio di capitale							
- Opzioni acquistate							
- Altri derivati							
2. Derivati creditizi:							
* Con scambio di capitale							
* Senza scambio di capitale							
Totale A	6	-	33	-	-	39	-
B. Derivati non quotati							
1. Derivati finanziari:	22.129	7.977	77.581			107.687	100.010
* Con scambio di capitale	-	7.977	-			7.977	8.909
- Opzioni acquistate		4.717				4.717	4.622
- Altri derivati	-	3.260	-			3.260	4.287
* Senza scambio di capitale	22.129		77.581			99.710	91.101
- Opzioni acquistate	3.460	-	77.581			81.041	76.056
- Altri derivati	18.669	-				18.669	15.045
2. Derivati creditizi:				1.854		1.854	316
* Con scambio di capitale				1.854			
* Senza scambio di capitale							
Totale B	22.129	7.977	77.581	1.854		109.541	100.326
Totale (A+B)	22.135	7.977	77.614	1.854		109.580	100.326

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

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	1.125.426	3.018	316.105	-	1.444.549
B. Aumenti	5.615.101	974.502	194.657	-	6.784.260
B1.Acquisti	5.278.381	973.066	176.200		6.427.647
B2.Variazioni positive di <i>fair value</i>	7.131	88	9.007		16.226
B3.Altre variazioni	329.589	1.348	9.450		340.387
C. Diminuzioni	5.757.000	953.237	277.207	-	6.987.444
C1.Vendite	4.888.765	946.619	267.895		6.103.279
C2.Rimborsi	316.504	-	-		316.504
C3.Variazioni negative di <i>fair value</i>	37.237	2.869	7.659		47.765
C4.Altre variazioni	514.494	3.749	1.653		519.896
D. Rimanenze finali	983.527	24.283	233.555	-	1.241.365

SEZIONE 4

ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA – VOCE 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	31/12/07		31/12/06	
	quotati	non quotati	quotati	non quotati
1. Titoli di debito	100.919	71.879	40.062	59.148
1.1 Titoli strutturati	52.384		10.813	
1.2 Altri titoli di debito	48.535	71.879	29.249	59.148
2. Titoli di capitale	286.497	693.674	292.052	673.093
2.1 Valutati al fair value	286.497	663.568	292.052	641.144
2.2 Valutati al costo		30.106		31.949
3. Quote di O.I.C.R.	7.677			
4. Finanziamenti				
5. Attività deteriorate				
6. Attività cedute non cancellate	16.986		13.771	
Totale	412.079	765.553	345.885	732.241

Le quote di O.I.C.R. sono integralmente riferite a fondi azionari.

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

Voci/Valori	31/12/07	31/12/06
1. Titoli di debito	172.798	99.210
a) Governi e Banche Centrali	10.909	18.445
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	78.630	11.341
d) Altri emittenti	83.259	69.424
2. Titoli di capitale	980.171	965.145
a) Banche	727.707	731.331
b) Altri emittenti:	252.464	233.814
imprese di assicurazione	209.736	196.706
società finanziarie	27.233	13.431
imprese non finanziarie	15.495	23.017
altri	-	660
3. Quote di O.I.C.R.	7.677	
4. Finanziamenti		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri Enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
5. Attività deteriorate		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri Enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
6. Attività cedute non cancellate	16.986	13.771
a) Governi e Banche Centrali		13.771
b) Altri Enti pubblici		
c) Banche	9.452	
d) Altri soggetti	7.534	
Totale	1.177.632	1.078.126

La voce "2 a) – Titoli di capitale – banche" include l'importo di 663.520 migliaia di euro riferito alla partecipazione in Banca d'Italia valutata al fair value per un ammontare pari alla corrispondente frazione del patrimonio netto al 31/12/06. Tale valutazione è una significativa approssimazione del fair value dell'investimento.

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

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

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

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

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	99.210	965.145	-	-	1.064.355
B. Aumenti	163.991	142.319	7.968	-	314.278
B1. Acquisti	128.044	67.403	7.232		202.679
B2. Variazioni positive di Fair Value	91	35.385	736		36.212
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico		X			-
- imputate al patrimonio netto					-
B4. Trasferimenti da altri portafogli					-
B5. Altre variazioni	35.856	39.531			75.387
C. Diminuzioni	90.403	127.293	291	-	217.987
C1. Vendite	29.279	121.190			150.469
C2. Rimborsi	31.977	155			32.132
C3. Variazioni negative di Fair Value	6.423	5.102			11.525
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	371			371
- imputate al conto economico		371			371
- imputate al patrimonio netto					-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli					-
C6. Altre variazioni	22.724	475	291		23.490
D. Rimanenze finali	172.798	980.171	7.677	-	1.160.646

SEZIONE 6

CREDITI VERSO BANCHE – VOCE 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni /Valori	31/12/07	31/12/06
A. Crediti verso Banche Centrali	146.685	91.473
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	146.671	91.303
3. Pronti contro termine attivi		
4. Altri	14	170
B. Crediti verso banche	1.672.820	1.254.154
1. Conti correnti e depositi liberi	448.278	486.322
2. Depositi vincolati	601.435	386.815
3. Altri finanziamenti	606.875	363.351
3.1 pronti contro termine attivi	321.954	273.069
3.2 Locazione finanziaria		
3.3 Altri	284.921	90.282
4. Titoli di debito	-	-
4.1 Strutturati		
4.2 Altri titoli di debito		
5. Attività deteriorate	16.232	17.666
6. Attività cedute non cancellate		
Totale (Valore di bilancio)	1.819.505	1.345.627
Totale (fair value)	1.819.505	1.345.627

La sottovoce B.3.3 "Altri finanziamenti – altri" comprende l'importo di 199.114 migliaia di Euro quale versamento caparra confirmatoria a "Intesa Sanpaolo S.p.A." relativamente all'acquisizione degli sportelli bancari.

SEZIONE 7

CREDITI VERSO CLIENTELA – VOCE 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni /Valori	31/12/07	31/12/06
1. Conti correnti	1.840.893	1.376.705
2. Pronti contro termine attivi	148.548	-
3. Mutui	7.193.612	6.445.117
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	320.667	264.793
5. Locazione finanziaria	829.213	726.472
6. Factoring	109.480	112.158
7. Altre operazioni	2.462.219	2.737.018
8. Titoli di debito	-	-
8.1 Titoli strutturati		
8.2 Altri titoli di debito		
9. Attività deteriorate	592.982	560.352
10. Attività cedute non cancellate	535.010	646.220
Totale (Valore di bilancio)	14.032.624	12.868.835
Totale (Fair value)	14.419.471	13.410.594

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni /Valori	31/12/07	31/12/06
1. Titoli di debito		
a) Governi		
b) Altri enti pubblici		
c) Altri emittenti		
– Imprese non finanziarie		
– Imprese finanziarie		
– Assicurazioni		
– Altri		
2. Finanziamenti verso:	12.904.632	11.662.263
a) Governi	282.410	439.273
b) Altri enti pubblici	397.097	469.065
c) Altri soggetti	12.225.125	10.753.925
– Imprese non finanziarie	7.199.840	6.644.392
– Imprese finanziarie	929.371	579.077
– Assicurazioni		
– Altri	4.095.914	3.530.456
3. Attività deteriorate:	592.982	560.352
a) Governi		
b) Altri enti pubblici		6
c) Altri soggetti	592.982	560.346
– Imprese non finanziarie	433.377	437.018
– Imprese finanziarie	6.652	7.609
– Assicurazioni		
– Altri	152.953	115.719
4. Attività cedute non cancellate:	535.010	646.220
a) Governi		
b) Altri enti pubblici		
c) Altri soggetti	535.010	646.220
– Imprese non finanziarie	39.982	48.204
– Imprese finanziarie	154	166
– Assicurazioni		
– Altri	494.874	597.850
Totale	14.032.624	12.868.835

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

Tipologia operazioni /Valori	31/12/07	31/12/06
1. Crediti oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i>	326.682	327.359
a) rischio di tasso di interesse	326.682	327.359
b) rischio di cambio		
c) rischio di credito		
d) piu' rischi		
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) Altro		
Totale	326.682	327.359

7.4 Locazione finanziaria

I crediti relativi ad operazioni di leasing finanziario esposti nella tabella 7.1 per 829.213 migliaia di euro rappresentano i soli crediti in bonis, al netto delle rettifiche di valore, e sono comprensivi dei ratei a fine anno e dei canoni scaduti da incassare. Tra le attività deteriorate figurano crediti riferiti ad operazioni di locazione finanziaria per 12.786 migliaia di euro al netto delle rettifiche di valore. L'investimento lordo totale nel leasing è pari a 1.308.425 migliaia di euro, mentre i crediti impliciti complessivi, al lordo delle svalutazioni, sono pari a 843.403 migliaia di euro e possono essere distribuiti nelle seguenti categorie:

	Investimento lordo iniziale	credito implicito lordo
autoveicoli	58.520	30.497
attrezzature, impianti e macchinari	164.795	82.449
immobili civili	503.621	348.433
immobili industriali	526.181	359.504
natanti	51.838	19.403
attività immateriali (marchi)	3.470	3.117
Totale	1.308.425	843.403

Di seguito indichiamo la distribuzione per vita residua:

Distribuzione per vita residua	maturato	entro 1 anno	tra 1 e 5 anni	oltre 5 anni	indeterminata
investimento lordo totale nel leasing	465.022	106.413	315.983	407.733	13.274
credito implicito residuo lordo		106.413	315.983	407.733	13.274

Le svalutazioni effettuate in bilancio sui crediti derivanti da operazioni di leasing ammontano complessivamente a 7.633 migliaia di euro.

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

SEZIONE 8

DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 80

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

Tipologia derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
A. Derivati quotati						
1. Derivati finanziari:						
* Con scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
* Senza scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
2. Derivati creditizi:						
* Con scambio di capitale						
* Senza scambio di capitale						
Totale A	-	-	-	-	-	-
B. Derivati non quotati						
1. Derivati finanziari:						
* Con scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
* Senza scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
2. Derivati creditizi:						
* Con scambio di capitale						
* Senza scambio di capitale						
Totale B	22.578					22.578
Totale 31/12/07 (A+B)	22.578					22.578
Totale 31/12/06 (A+B)	17.423					17.423

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

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					Flussi finanziari		
	Specifica					Generica	Specifica	Generica
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi			
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita				X		X		X
2. Crediti				X		X		X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X			X		X		X
4. Portafoglio	X	X	X	X	X		X	
Totale attività	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	3.218			X		X		X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X		X	19.360
Totale passività	3.218	-	-	-	-	-	-	19.360

SEZIONE 10

LE PARTECIPAZIONI – VOCE 100

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

Denominazioni	Sede	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti (1) (2)	
			Effettivi	Potenziati
A. Imprese controllate in via esclusiva				
1. Cassa di Risparmio di Savona SpA	Savona	95,90	95,90	4,10
2. Cassa di Risparmio di Carrara SpA	Carrara	90,00		
3. Banca del Monte Lucca SpA	Lucca	60,00		
4. Banca Cesare Ponti SpA	Milano	60,94	60,94	39,06
5. Carige Assicurazioni SpA (3)	Milano	98,24	99,51	
6. Carige Vita Nuova SpA	Genova	100,00		
7. Carige Asset Management SpA	Genova	99,50		
8. Centro Fiduciario SpA	Genova	76,94		
9. Creditis Servizi Finanziari SpA	Genova	100,00		
10. Argo Finance One Srl	Genova	100,00		
11. Argo Mortgage Srl	Genova	60,00		
12. Argo Mortgage 2 Srl	Genova	60,00		
13. Priamar Finance SpA	Genova	60,00		
14. Columbus Carige Immobiliare SpA	Genova	99,99		
15. Galeazzo srl	Genova	100,00		
16. Immobiliare Vernazza Srl (3)	Genova	90,00	100,00	
B. Imprese controllate in modo congiunto				
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole				
1. Autostrada dei Fiori SpA	Savona	16,62		
2. World Trade Center Genoa SpA in liquidazione	Genova	20,32		
3. Consorzio per il Giurista di Impresa Srl	Genova	50,00		
4. Nuova Erzelli Srl	Genova	40,00		

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

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

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

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

Denominazioni	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (perdita)	Patrimonio netto	Valore di bilancio	Fair value
A. Imprese controllate in via esclusiva (1)					937.254	
1. Cassa di Risparmio di Savona SpA	1.385.484	105.175	21.694	192.343	228.020	X
2. Cassa di Risparmio di Carrara SpA	1.161.895	87.428	16.721	111.818	173.605	X
3. Banca del Monte Lucca SpA	778.242	57.297	8.110	47.206	74.091	X
4. Banca Cesare Ponti SpA	360.161	28.011	2.356	31.464	45.407	X
5. Carige Assicurazioni SpA	1.186.529	592.396	(13.362)	137.633	171.226	X
6. Carige Vita Nuova SpA	2.011.362	411.011	(13.229)	53.061	146.427	X
7. Carige Asset Management SGR SpA	21.919	52.507	3.203	9.408	5.424	X
8. Centro Fiduciario SpA	2.223	1.097	193	1.275	407	X
9. Creditis Servizi Finanziari SpA	20.913	1.090	26	20.480	20.800	X
10. Argo Finance One Srl	48	58	-	10	10	X
11. Argo Mortgage Srl	22	52	-	10	7	X
12. Argo Mortgage 2 Srl	24	52	-	10	6	X
13. Priamar Finance Srl	45	56	-	10	6	X
14. Columbus Carige Immobiliare SpA	53.100	6.193	898	38.678	36.818	X
15. Galeazzo srl	4.126	180	67	4.085	3.836	X
16. Immobiliare Vernazza Srl	7.459	2.242	969	6.260	31.164	X
B. Imprese controllate in modo congiunto						X
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole					8.840	
1. Autostrada dei Fiori SpA (1)	688.752	149.886	25.066	253.672	6.185	non quotata
2. World Trade Center Genoa SpA in liquidazione (2)	2.672	150	(93)	2.146	436	non quotata
3. Consorzio per il Giurista di Impresa Scrl (2)	40	-	(36)	5	10	non quotata
4. Nuova Erzelli Srl (3)	-	-	-	-	2.209	non quotata
Totale					946.094	

(1) Dati desunti dal progetto di bilancio al 31/12/2007 predisposto dagli Amministratori

(2) Dati desunti dal bilancio al 31/12/2006 (ultimo bilancio approvato)

(3) Società di nuova costituzione

10.3 Partecipazioni: variazioni annue

	31/12/07	31/12/06
A. Esistenze iniziali	950.054	895.795
B. Aumenti	9.728	54.300
B.1 Acquisti	5.809	52.372
B.2 Riprese di valore		
B.3 Rivalutazioni		
B.4 Altre variazioni	3.919	1.928
C. Diminuzioni	13.688	41
C.1 Vendite	13.500	
C.2 Rettifiche di valore	188	41
C.3 Altre variazioni		
D. Rimanenze finali	946.094	950.054
E. Rivalutazioni totali		
F. Rettifiche totali	548	360

Il dettaglio delle variazioni è di seguito riportato:

ACQUISTI

NUOVA ERZELLI SRL

Sottoscritta in sede di costituzione una quota pari al 40% del capitale sociale 40

NUOVA ERZELLI SRL

concesso un finanziamento in conto futuro aumento di capitale 2.169

BANCA DEL MONTE DI LUCCA SPA

Sottoscritte n. 3.600.000 nuove azioni del valore nominale unitario di euro 0,52 oltre a sovrapprezzo unitario di euro 0,48 in occasione dell'aumento del capitale sociale da euro 15.600.000 a euro 18.720.000.

(Nostra quota di partecipazione invariata pari al 60,00%) 3.600

Totale acquisti **5.809**

ALTRE VARIAZIONI

CONSORZIO PER IL GIURISTA DI IMPRESA SCRL

Importo riconosciuto quale quota a nostro carico per la copertura della perdita relativa all'esercizio 2006 9

FRANKFURTER BANKGESELLSCHAFT AG

Utile realizzato in occasione della vendita di n. 76.000 azioni 3.788

CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA SPA

Imputate al costo della partecipazione spese legali sostenute con riferimento all'acquisto della partecipazione 122

Totale altre variazioni **3.919**

VENDITE

FRANKFURTER BANKGESELLSCHAFT AG

Vendute n. 76.000 azioni del valore nominale unitario di euro 100
al prezzo complessivo di euro 13.500.000
(Cessione integrale della partecipazione)

13.500

Totale vendite **13.500**

RETTIFICHE DI VALORE

CONSORZIO PER IL GIURISTA DI IMPRESA SCRL 9

WORLD TRADE CENTER GENOA SPA in liquidazione 179

Totale rettifiche di valore **188**

10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate

Società oggetto dell'impegno di acquisto	%	Impegno	Anno di scadenza
1. Cassa di Risparmio di Savona SpA	4,10	11.966	2010
2. Banca Cesare Ponti SpA - 1^opzione	17,81	10.637	2008
- 2^opzione	21,25	15.512	2012
Totale		38.115	

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

L'importo riferito a Banca Cesare Ponti SpA - per l'opzione scadente nel 2008 - corrisponde al prezzo a cui verrà esercitata da Banca Carige, mentre l'importo riferito alla seconda opzione corrisponde all'esborso massimo. Nel caso di andamento negativo di parametri di bilancio fissati in contratto, il prezzo potrebbe essere ribassato.

SEZIONE 11

ATTIVITA' MATERIALI – VOCE 110

11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	31/12/07	31/12/06
A. Attività ad uso funzionale		
1.1 di proprietà	585.847	574.424
a) terreni	173.095	171.264
b) fabbricati	268.674	264.850
c) mobili	3.688	3.149
d) impianti elettronici	11.454	6.395
e) altre	128.936	128.766
1.2 acquisite in locazione finanziaria		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
Totale A	585.847	574.424
B. Attività detenute a scopo di investimento		
2.1 di proprietà	73.199	69.918
a) terreni	30.798	29.860
b) fabbricati	42.401	40.058
2.2 acquisite in locazione finanziaria		
a) terreni		
b) fabbricati		
Totale B	73.199	69.918
Totale A+B	659.046	644.342

La voce "A.1.1 e) altre" comprende beni in attesa di locazione finanziaria per 98.074 migliaia di euro.

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	171.264	276.891	19.358	36.538	171.841	675.892
A.1 Riduzioni di valore totali nette		12.041	16.209	30.143	43.075	101.468
A.2 Esistenze iniziali nette	171.264	264.850	3.149	6.395	128.766	574.424
B. Aumenti:	3.953	11.443	1.371	7.850	2.661	26.695
B.1 Acquisti	3.713		1.371	7.850	2.661	23.101
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		3.594				3.594
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	240	343				
B.7 Altre variazioni						-
C. Diminuzioni:	2.122	7.619	832	2.791	2.491	15.855
C.1 Vendite	1.093	538	-		34	1.665
C.2 Ammortamenti		4.183	832	2.791	2.053	9.859
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a:	1.029	2.898				3.927
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	1.029	2.898				3.927
b) attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni					404	404
D. Rimanenze finali nette	173.095	268.674	3.688	11.454	128.936	585.847
D.1 Riduzioni di valore totali nette		16.088	17.035	32.679	44.941	110.743
D.2 Rimanenze finali lorde	173.095	284.762	20.723	44.133	173.877	696.590
E. Valutazione al costo						

Le attività materiali ad uso funzionale sono valutate al costo.

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

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	29.860	40.058
B. Aumenti:	1.215	3.509
B.1 Acquisti	179	536
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		69
B.3 Variazioni positive nette di fair value		
B.4 Riprese di valore		
B.5 Differenze di cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	1.029	2.898
B.7 Altre variazioni	7	6
C. Diminuzioni:	277	1.166
C.1 Vendite	37	149
C.2 Ammortamenti		674
C.3 Variazioni negative nette di fair value		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività	240	343
a) immobili ad uso funzionale	240	343
b) attività non correnti in via di dismissione		
C.7 Altre variazioni		
D. Rimanenze finali	30.798	42.401
E. Valutazione al fair value	30.798	45.067

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

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

	31/12/07
Rivalutazioni monetarie L. 576/75, L. 72/83 e L. 413/91	29.069
Rivalutazioni L. 218/90	153.180
Totale	182.249

SEZIONE 12

ATTIVITA' IMMATERIALI – VOCE 120

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	31/12/07		31/12/06	
	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata
A.1 Avviamento	X	446.642	X	446.642
A.2 Altre attività immateriali	36.324		19.674	
A.2.1 Attività valutate al costo:	36.324		19.674	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	36.324		19.674	
A.2.2 Attività valutate al fair value:				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
Totale	36.324	446.642	19.674	446.642

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

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		Lim	Illim	Lim	Illim	
A. Esistenze iniziali	467.913			39.366		507.279
A.1 Riduzioni di valore totali nette	21.271			19.692		40.963
A.2 Esistenze iniziali nette	446.642			19.674		466.316
B. Aumenti:	-			26.069		26.069
B.1 Acquisti				26.069		26.069
B.2 Incrementi di attività immateriali interne						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value						
- patrimonio netto						
- conto economico						
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni						-
C. Diminuzioni:				9.419		9.419
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				9.416		9.416
- Ammortamenti				9.416		9.416
- Svalutazioni						
+ patrimonio netto						
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di fair value						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre variazioni				3		3
D. Rimanenze finali nette	446.642			36.324		482.966
D.1 Rettifiche di valore totali nette	21.271			25.347		46.618
E. Rimanenze finali lorde	467.913			61.671		529.584
F. Valutazione al costo						

Legenda:

Lim: a durata limitata

Illim: a durata illimitata

L'avviamento si riferisce ad acquisizioni di reti bancarie (complessivamente 124 sportelli acquisiti tra il 2000 e il 2002). Su tale voce non sono state contabilizzate rettifiche di valore in quanto i test di impairment hanno verificato l'esistenza di un valore recuperabile superiore al valore contabile relativamente agli avviamenti collegati

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

Dal punto di vista metodologico, i modelli:

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

Circa le assunzioni e le previsioni alla base dei modelli:

- l'arco temporale della valutazione della redditività è stato assunto pari a 10 anni, durata ritenuta congrua in relazione alla tipologia di investimento effettuato;
- l'evoluzione delle quantità patrimoniali ed economiche alla base del calcolo della redditività futura recepisce:
 - per il 2008, le crescite previste dal Budget aziendale, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28/3/2008;
 - per il 2009-2010, le crescite previste nel Piano Strategico 2008-2010 del Gruppo, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 4/12/2007;
 - per gli anni successivi 2011-2017:
 - relativamente ai tassi di interesse e agli indicatori di rischiosità, i livelli previsti per l'anno 2010 nel Piano Strategico;
 - per ciò che riguarda l'evoluzione dei livelli di raccolta e impieghi, i ricavi netti da servizi e i costi operativi, le stime dell'ultimo anno disponibile effettuate da istituti esterni di ricerca e previsione.

SEZIONE 13

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

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

In contropartita del conto economico

Le attività per imposte anticipate, iscritte per un totale di euro 119,6 milioni, si riferiscono all'IRES (euro 114,7 milioni) e all'IRAP (euro 4,9 milioni).

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

- a) svalutazione dei crediti eccedenti il limite deducibile (0,40% del valore dei crediti in bilancio) da dedurre nei nove esercizi successivi a quello di imputazione a conto economico – imposte differite attive solo IRES per 48,7 milioni di euro;
- b) accantonamento al fondo integrativo pensione per i dipendenti – imposte anticipate solo IRES per 21,9 milioni di Euro;
- c) valutazione derivati a copertura gestionale obbligazioni emesse (FVO) in deducibile – imposte anticipate IRES per 10,1 milioni e IRAP per 1,8 milioni;
- d) storno del credito per prezzo differito da cessione crediti cartolarizzati (a seguito riassunzione in bilancio degli stessi) – imposte anticipate IRES per 7,8 milioni di euro e IRAP per 1,4 milioni di euro.

In contropartita del patrimonio netto

Le attività per imposte anticipate, sono iscritte per 2,6 milioni di euro (IRES per 2,2 milioni e IRAP per 0,4 milioni).

La fiscalità attiva in oggetto è principalmente riferibile alla svalutazione di titoli obbligazionari iscritti nel portafoglio disponibile per la vendita (AFS).

13.2 Passività per imposte differite: composizione

In contropartita del conto economico

Le passività per imposte differite, iscritte per un totale di euro 139,1 milioni, si riferiscono all'IRES (euro 118,7 milioni) e all'IRAP (euro 20,4 milioni).

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

- a) rivalutazione al deemed cost in FTA degli immobili e lo storno degli ammortamenti dei terreni con imputazione a patrimonio netto – imposte differite passive IRES per 66,4 milioni di euro e IRAP per 11,2 milioni di euro;
- b) deduzione solo fiscale di ammortamenti sugli immobili e sull'avviamento (ex art. 109 TUIR) – fiscalità differita IRES per 32,5 milioni di euro e IRAP per 5,7 milioni di euro;
- c) valutazione obbligazioni emesse coperte da derivati FVO – fiscalità differita IRES 10 milioni e IRAP 1,8 milioni;
- d) valutazione obbligazioni emesse coperte da derivati FVH – fiscalità differita IRES per 4 milioni e IRAP per 0,7 milioni.

In contropartita del patrimonio netto

Le passività per imposte differite, iscritte per 48,5 milioni di euro si riferiscono all'IRES per 14,2 milioni di euro e all'IRAP per 34,3 milioni di euro.

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

- a) la valutazione al fair value di titoli (capitale e debito) classificati nella categoria di disponibili per la vendita (IRES per 9,9 milioni e IRAP per 33,5 milioni);
- b) valutazione di derivati di copertura CFH (IRES per 3,9 milioni e IRAP per 0,7 milioni).

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

	31/12/07	31/12/06
1. Importo iniziale	134.631	143.281
2. Aumenti	28.451	34.600
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	28.451	34.600
a) relative a precedenti esercizi	82	271
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	28.369	34.329
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	43.461	43.250
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	25.645	43.250
a) rigiri	25.645	43.250
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
3.2 Riduzione di aliquote fiscali	17.816	
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	119.621	134.631

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

	31/12/07	31/12/06
1. Importo iniziale	151.866	154.804
2. Aumenti	15.826	26.364
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	15.826	26.364
a) relative a precedenti esercizi	1.972	11.801
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	13.854	14.563
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	28.631	29.302
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	5.619	29.302
a) rigiri	5.619	29.302
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzione di aliquote fiscali	23.012	
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	139.061	151.866

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

	31/12/07	31/12/06
1. Importo iniziale	1.640	765
2. Aumenti	2.541	1.255
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	2.541	1.234
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	2.541	1.234
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		21
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	1.544	380
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.527	380
a) rigiri	1.527	380
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
3.2 Riduzione di aliquote fiscali	17	
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	2.637	1.640

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

	31/12/07	31/12/06
1. Importo iniziale	39.985	39.223
2. Aumenti	39.227	7.060
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	39.227	6.890
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	39.227	6.890
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		170
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	30.653	6.298
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4.823	6.298
a) rigiri	4.823	6.298
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	25.830	
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	48.559	39.985

13.7 Altre informazioni

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

IRES 27,50%

IRAP 4,82%

La Finanziaria 2008 L. n. 244 del 24/12/2007 ha ridotto le aliquote dell'IRES a partire dal 1/1/2008 dal 33% al 27,5% e l'aliquota base IRAP dal 4,25% al 3,90%; ha stabilito inoltre un coefficiente dello 0,9176 per riparametrare le aliquote variare dalle regioni per l'applicazione dell'addizionale. Pertanto per la regione Liguria, dove è prevalente il valore della produzione netta realizzato e per la quale la maggiorazione di aliquota era stata fissata all'1%, l'aliquota da applicare risulta pari al 4,82% anziché al 5,25%.

Sono state quindi invertite le imposte anticipate e differite per un importo pari al differenziale di aliquota.

Tali inversioni hanno comportato un impatto positivo sulla voce 260 di Conto Economico pari a 5,2 milioni di euro e un aumento di riserve di Patrimonio netto di 25,8 milioni di euro.

Sempre a seguito della Finanziaria 2008 che ha modificato la normativa IRAP sono state conteggiate imposte differite attive e passive IRAP di patrimonio netto sui titoli di debito e di capitale della riserva AFS.

Sono state inoltre invertite tutte le imposte differite attive IRAP sul fondo rischi cause passive a seguito della previsione nella finanziaria 2008 dell'irrelevanza fiscale ai fini della sola IRAP di detti fondi.

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

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

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

SEZIONE 15

ALTRE ATTIVITA' - VOCE 160

15.1 Altre attività: composizione

Partite viaggianti attive	30.796
Effetti ed altri valori all'incasso	164.686
Partite in corso di lavorazione	289.385
Assegni di c/c tratti su terzi	71.247
Assegni di c/c tratti sulla banca	13.209
Acconti versati al fisco per conto terzi	459
Crediti verso soc.contr.- consolidato fiscale	10.556
Depositi cauzionali in nome proprio	328
Ricavi maturati da incassare	47.346
Spese per migliorie su beni di terzi	2.550
Altre	24.163
Totale 31/12/07	654.725
Totale 31/12/06	385.834

PASSIVO

SEZIONE 1

DEBITI VERSO BANCHE – VOCE 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31/12/07	31/12/06
1. Debiti verso banche centrali	-	-
2. Debiti verso banche	2.543.251	2.006.787
2.1 Conti correnti e depositi liberi	60.667	53.682
2.2 Depositi vincolati	1.931.479	1.414.756
2.3 Finanziamenti	312.696	445.970
2.3.1 Locazione finanziaria		
2.3.2 Altri	312.696	445.970
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	238.409	92.379
2.5.1 Pronti contro termine passivi	238.409	92.379
2.5.2 Altre	-	-
2.6 Altri debiti	-	-
Totale	2.543.251	2.006.787
Fair value	2.543.251	2.006.787

SEZIONE 2

DEBITI VERSO CLIENTELA – VOCE 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31/12/07	31/12/06
1. Conti correnti e depositi liberi	7.350.806	7.141.569
2. Depositi vincolati	12.840	102.456
3. Fondi di terzi in amministrazione	155	198
4. Finanziamenti	1.798	5.017
4.1 Locazione finanziaria	-	-
4.2 Altri	1.798	5.017
5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti	-	-
6. Passività a fronte di attività ceate non cancellate dai " "	748.611	807.431
6.1 Pronti contro termine passivi	211.921	159.381
6.2 Altre	536.690	648.050
7. Altri debiti	123.508	138.654
Totale	8.237.718	8.195.325
Fair value	8.237.718	8.195.325

SEZIONE 3

TITOLI IN CIRCOLAZIONE – VOCE 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	31/12/07		31/12/06	
	Valore bilancio	Fair Value	Valore bilancio	Fair Value
A. Titoli quotati	5.835.281	5.754.886	4.731.578	4.737.449
1. Obbligazioni	5.835.281	5.754.886	4.731.578	4.737.449
1.1 strutturate	892.779	877.210	954.414	958.354
1.2 altre	4.942.502	4.877.676	3.777.164	3.779.095
2. Altri titoli				
2.1 strutturati				
2.2 altri				
B. Titoli non quotati	206.890	206.890	226.408	226.408
1. Obbligazioni	10.019	10.019		
1.1 strutturate				
1.2 altre	10.019	10.019		
2. Altri titoli	196.871	196.871	226.408	226.408
2.1 strutturati				
2.2 altri	196.871	196.871	226.408	226.408
Totale	6.042.171	5.961.776	4.957.986	4.963.857

Dei titoli strutturati esposti nella sottovoce A.1.1 hanno soddisfatto le condizioni previste dallo IAS 39 per lo scorporo dello strumento derivato incorporato titoli per 47.024 migliaia di euro.

Il fair value del derivato scorporato è stato esposto nella voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione" per 1.458 migliaia di euro e nella voce 150 "Strumenti di capitale" per 2.284 migliaia di euro, al lordo delle relative imposte differite, con riferimento al prestito convertibile di nominali 12.727 migliaia di euro evidenziato nella tabella seguente.

Ai fini di una migliore esposizione i dati di fair value relativi alle sottovoci A.1.1 e A.1.2 del 31/12/2006 sono stati riclassificati, rispettivamente in aumento e in diminuzione, per 500.707 migliaia di Euro .

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

Codice titolo	Valore nominale	Valore di bilancio	Valuta	Tasso di interesse	Data di scadenza
XS0256396697	500.000	500.558	euro	3 mesi Euribor + spread 0,42 annuo con maggiorazione dal 6° anno di 60 bps	07/06/2016
IT0003563035	12.727	12.047	euro	1,5% +16% alla scadenza	05/12/2013
Totale	512.727	512.605			

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

3.3 Titoli in circolazione: titoli oggetto di copertura specifica

	31/12/07	31/12/06
1. Titoli oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i>	931.487	1.148.970
a) rischio di tasso di interesse	931.487	1.148.970
b) rischio di cambio		
c) piu' rischi		
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) Altro		

SEZIONE 4

PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE – VOCE 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31/12/07				31/12/06			
	VN	FV		FV*	VN	FV		FV*
		Q	NQ			Q	NQ	
A. Passività per cassa								
1. Debiti verso banche								
2. Debiti verso clientela								
3. Titoli di debito								
3.1 Obbligazioni				X				X
3.1.1 Strutturate				X				X
3.1.2 Altre obbligazioni				X				X
3.2 Altri titoli				X				X
3.2.1 Strutturati				X				X
3.2.2 Altri				X				X
Totale A								
B. Strumenti derivati	X			X	X			X
1. Derivati finanziari	X	36	171.161	X	X	-	165.511	X
1.1 di negoziazione	X	36	98.441	X	X		165.511	X
1.2 Connessi con la <i>fair value option</i>	X		72.720	X	X			X
1.3 Altri	X			X	X			X
2. Derivati creditizi	X	-	633	X	X	-	1.087	X
2.1 di negoziazione	X		633	X	X		1.087	X
2.2 Connessi con la <i>fair value option</i>	X			X	X			X
2.3 Altri	X			X	X			X
Totale B	X	36	171.794	X	X	-	166.598	X
Totale A+B	X	36	171.794	X	X	-	166.598	X

FV = fair value

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

VN = valore nominale o nozionale

Q = quotati

NQ = non quotati

4.4 Passività finanziarie di negoziazione: strumenti derivati

Tipologie derivati /Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/07	Totale 31/12/06
A. Derivati quotati							
1. Derivati finanziari:	20		16			36	-
* Con scambio di capitale	20	-	16			36	-
- Opzioni emesse							
- Altri derivati	20		16			36	-
* Senza scambio di capitale			-			-	-
- Opzioni emesse						-	-
- Altri derivati							
2. Derivati creditizi:							
* Con scambio di capitale							
* Senza scambio di capitale							
Totale A	20		16			36	-
B. Derivati non quotati							
1. Derivati finanziari:	119.844	8.330	42.987			171.161	165.511
* Con scambio di capitale	65	8.330				8.395	8.610
- Opzioni emesse	65	4.732				4.797	4.626
- Altri derivati	-	3.598	-			3.598	
* Senza scambio di capitale	119.779		42.987			162.766	156.901
- Opzioni emesse	3.505		42.987			46.492	38.094
- Altri derivati	116.274					116.274	118.807
2. Derivati creditizi:				633		633	1.087
* Con scambio di capitale				623		623	1.087
* Senza scambio di capitale				10		10	
Totale B	119.844	8.330	42.987	633		171.794	166.598
Totale (A+B)	119.864	8.330	43.003	633		171.830	166.598

SEZIONE 5

PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 50

5.1 Passività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31/12/07				31/12/06			
	VN	FV		FV*	VN	FV		FV*
		Q	NQ			Q	NQ	
1. Debiti verso banche								
1.1 Strutturati			X				X	
1.2 Altri			X				X	
2. Debiti verso la clientela								
2.1 Strutturati			X				X	
2.2 Altri			X				X	
3. Titoli di debito	565.426	530.468	-	534.661	581.333	550.755		555.545
3.1 Strutturati	565.426	530.468	-X		581.333	550.755	X	
3.2 Altri			X				X	
Totale	565.426	530.468	-	534.661	581.333	550.755	-	555.545

FV = fair value

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

VN = valore nominale o nozionale

Q = quotati

NQ = non quotati

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

5.3 Passività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue

	Debiti verso banche	Debiti verso clientela	Titoli in circolazione	Totale
A. Esistenze iniziali			550.755	550.755
B. Aumenti	-	-	17.804	17.804
B.1 Emissioni			829	829
B.2 Vendite				-
B.3 Variazioni positive di fair value			339	339
B.4 Altre variazioni			16.636	16.636
C. Diminuzioni	-	-	38.091	38.091
C.1 Acquisti				-
C.2. Rimborsi			15.880	15.880
C.3 Variazioni negative di fair value			4.715	4.715
C.4 Altre variazioni			17.496	17.496
D. Rimanenze finali	-	-	530.468	530.468

SEZIONE 6

DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 60

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

Tipologie derivati /Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
A. Derivati quotati						
1. Derivati finanziari:						
* Con scambio di capitale						
- Opzioni emesse						
- Altri derivati						
* Senza scambio di capitale						
- Opzioni emesse						
- Altri derivati						
2. Derivati creditizi:						
* Con scambio di capitale						
* Senza scambio di capitale						
Totale A						
B. Derivati non quotati						
1. Derivati finanziari:						
* Con scambio di capitale						
- Opzioni emesse						
- Altri derivati						
* Senza scambio di capitale						
- Opzioni emesse						
- Altri derivati	17.831					17.831
2. Derivati creditizi:						
* Con scambio di capitale						
* Senza scambio di capitale						
Totale B						
	17.831					17.831
Totale 31/12/07 (A+B)						
	17.831					17.831
Totale 31/12/06 (A+B)						
	20.657					20.657

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

Operazioni /Tipo copertura	Fair Value					Flussi di cassa		
	Specifica					Generica	Specifica	Generica
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	piu' rischi			
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita						X		X
2. Crediti				X		X		X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X			X		X		X
4. Portafoglio	X	X	X	X	X		X	
Totale attività								
1. Passività finanziarie	16.675					X		X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X		X	1.156
Totale Passività	16.675							1.156

SEZIONE 8

PASSIVITA' FISCALI – VOCE 80

Vedi sezione 13 dell'attivo.

SEZIONE 10

ALTRE PASSIVITA' – VOCE 100

10.1 Altre passività: composizione

Partite viaggianti passive	4.255
Depositi cauzionali ricevuti da terzi	1.195
Importi da versare al fisco per conto terzi	34.708
Debiti verso società controllate - consolidato fiscale	12.891
Diff.le rettifiche relative al portafoglio effetti	180.384
Somme a disposizione della clientela	67.191
Partite in corso di lavorazione	290.527
Debiti verso fornitori	59.403
Debiti per spese di personale	10.733
Costi maturati da riconoscere	33.517
Debiti per garanzie e impegni	9.972
Altre partite	134.281
Totale 31/12/07	839.057
Totale 31/12/06	560.982

SEZIONE 11

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE – VOCE 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	31/12/07	31/12/06
A. Esistenze iniziali	85.044	88.614
B. Aumenti	3.395	11.101
B.1 Accantonamenti dell'esercizio	2.653	11.101
B.2 Altre variazioni in aumento	742	-
C. Diminuzioni	26.909	14.671
C.1 Liquidazioni effettuate	8.453	11.407
C.2 Altre variazioni in diminuzione	18.456	3.264
D. Rimanenze finali	61.530	85.044

11.2 Altre informazioni

Il trattamento di fine rapporto copre l'ammontare dei diritti maturati al 31/12/2007 del personale dipendente, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

L'importo calcolato ai sensi dell'art. 2120 C.C. ammonta a 69.361 migliaia di euro (74.677 migliaia di euro al 31/12/2006).

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

- Defined Benefit Obligation "DBO", cioè del valore attuale medio al 31/12/2007 delle obbligazioni maturate dai lavoratori in servizio alla data delle valutazioni per l'attività nell'esercizio corrente e in quelli precedenti;
- Current Service Cost ("CSC"), cioè del valore attuale medio al 31/12/2007 delle obbligazioni maturate dai lavoratori presenti al 31/12/2007 per l'attività prestata nell'esercizio corrente.

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

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

- per la probabilità di morte quella prevista dalle tavole di mortalità della popolazione italiana (ISTAT 2004) ridotta in base ad una esperienza del settore credito e dei dipendenti del Gruppo Carige per il periodo 1996-2007;
- per la probabilità di invalidità sono state utilizzate le tavole ricavate da una esperienza del settore credito e dei dipendenti del Gruppo Carige per il periodo 1996-2007;
- per la probabilità di dimissione e/o licenziamento sono state utilizzate le tavole ricavate dall'esperienza dei dipendenti del Gruppo Carige per il periodo 1996/2007.

Sono stati inoltre stimati:

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

E' stato inoltre ipotizzato un tasso medio di inflazione pari al 2% per tutto il periodo di valutazione e un tasso annuo di attualizzazione pari al 4,50%.

La valutazione ha inoltre tenuto conto degli effetti dovuti alla destinazione del TFR, maturando dall'1/1/2007, ai fondi di previdenza complementare ai sensi del D. Lgs. 252/2005, nonché degli effetti della legge 296/2006 (Legge Finanziaria 2007).

Tale legge ha istituito il "Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato di cui all'art. 2120 del codice civile", gestito dall'INPS, al quale devono essere versate le quote di TFR non destinate alla previdenza complementare, dalle Aziende con almeno 50 dipendenti.

Fatta eccezione per una parte residuale maturata nel primo semestre 2007, tutte le quote TFR maturate a far data dall'1/1/2007 devono essere versate alla Previdenza complementare e/o all'INPS.

Tali quote non comportano ulteriori obblighi a carico della Banca CARIGE SpA, connessi all'attività prestata in futuro dal dipendente.

Ai fini IAS deve essere valutata solo la passività relativa al TFR maturato rimasto in Azienda, senza applicazione del pro-rata del servizio prestato, in quanto la prestazione da valutare può considerarsi interamente maturata: di conseguenza, per il futuro, il Current Service Cost sarà nullo.

Dettaglio dell'accantonamento netto

	31/12/07	31/12/06
Tfr trasferito da società del gruppo	742	
Costo previdenziale per servizi correnti	164	3.744
Oneri finanziari	3.827	3.988
(Utili)/perdite attuariali	(19.794)	105
Totale	(15.061)	7.837

SEZIONE 12

FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	31/12/07	31/12/06
1. Fondi di quiescenza aziendali	300.918	298.202
2. Altri fondi rischi e oneri	45.595	35.321
2.1 Controversie legali	13.804	12.951
2.2 Oneri per il personale	31.623	22.241
2.3 Altri	168	129
Totale	346.513	333.523

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	298.202	35.321	333.523
B. Aumenti	16.509	33.899	50.408
B.1 Accantonamenti dell'esercizio	16.509	33.899	50.408
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni in aumento	-	-	-
C. Diminuzioni	13.793	23.625	37.418
C.1 Utilizzo nell'esercizio	13.793	20.288	34.081
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni in diminuzione	-	3.337	3.337
D. Rimanenze finali	300.918	45.595	346.513

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita Illustrazione dei fondi

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

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

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

Le suddette peculiarità:

- escludono la natura retributiva degli accantonamenti che si rendono necessari;

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

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

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

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

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

La consistenza finale del Fondo, pari a 300,9 milioni di Euro, corrisponde alla valutazione della riserva matematica calcolata con il criterio del capitale di copertura effettuata dall'Attuario indipendente, necessario per garantire le prestazioni in materia di previdenza aziendale nei confronti degli aventi diritto.

1. Variazioni nell'esercizio dei fondi

Nell'esercizio 2007 il Fondo è cresciuto di 2,7 milioni, a seguito di utilizzi per 13,8 milioni e di accantonamenti per 16,5 milioni, di cui 0,5 milioni per contributi a carico del personale.

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

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

	31/12/07	31/12/06
Titoli obbligazionari	218.137	215.620
Partecipazioni	35.000	35.000
Immobili (1)	44.025	45.029
Liquidità	3.756	2.553
Totale	300.918	298.202

(1) Valore di bilancio

5. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

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

Tali valutazioni sono state condivise in sede giurisdizionale.

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

A tal fine valgono le seguenti considerazioni:

- le valutazioni attuariali riguardanti la redazione del bilancio tecnico italiano sono state effettuate a gruppo chiuso, senza considerare nuovi ingressi nella collettività; ciò in linea con i criteri previsti dallo IAS 19;
- la metodologia attuariale richiesta dallo IAS 19, sia per i lavoratori in servizio che per i pensionati, coincide con quella utilizzata per le ricorrenti valutazioni attuariali del fondo che sono effettuate adottando il sistema tecnico-finanziario dei "capitale di copertura"; in particolare per i lavoratori in servizio, tale sistema prevede, così come lo IAS 19, la quantificazione della passività attuariale in base alle sole anzianità maturate alla data di valutazione, considerando anche i futuri incrementi retributivi;
- le basi tecniche demografiche ed economiche adottate:
 - ⇒ probabilità di morte dei pensionati e dei familiari ottenute riducendo le probabilità di morte della popolazione italiana 2004 (fonte ISTAT – Annuario statistico italiano 2007) in base ad un'esperienza del settore credito per il periodo 1999/2004;
 - ⇒ adeguamento annuo del trattamento complementare e della pensione INPS secondo quanto disposto dalle norme vigenti in materia;
 - ⇒ tasso annuo di inflazione e di incremento delle retribuzioni ipotizzato pari al 2% per l'intero periodo di valutazione;
 - ⇒ tasso annuo di incremento nominale del PIL ipotizzato pari al 3,5%sono in linea con le indicazioni dello IAS 19.

Quanto all'ipotesi finanziaria riguardante il tasso di attualizzazione è stato adottato un tasso pari al 4,25%.

12.4 Fondi per rischi ed oneri – altri fondi

Gli altri fondi per rischi e oneri comprendono:

1. Oneri relativi al personale

Gli oneri relativi al personale riguardano principalmente:

- compensi a breve termine, pari complessivamente a 28,4 milioni;
- altri benefici a lungo termine, pari a 3,2 milioni, relativi al premio di anzianità corrisposto dopo 25 anni di servizio. Su tale voce è stata effettuata, come richiesto dallo IAS 19, una valutazione attuariale con modalità analoghe a quelle indicate per il Fondo trattamento fine rapporto.

2. Controversie legali

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

A fine 2007 il fondo risulta pari a 13,8 milioni. Non è stata effettuata l'attualizzazione degli impegni a scadere in quanto risultata non significativa.

In relazione alla richiesta di retrocessione alla procedura Parmalat di somme movimentate nel cosiddetto "periodo sospetto" (anno anteriore al 24 dicembre 2003), la Banca, in considerazione della natura delle operazioni effettuate, supportata da elementi probatori di diritto e di fatto, correttamente evidenziati dalle

strutture tecnico-legali della Banca e di consulenti esterni, ritiene, allo stato dei fatti, di non dover fronteggiare alcun esborso derivante dall'azione revocatoria in corso; conseguentemente la Banca non ha proceduto ad alcun accantonamento al Fondo rischi e oneri.

3. Altri accantonamenti

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

Al 31/12/2007 esistevano passività potenziali per circa 484 mila euro, derivanti da cause radicate dalla clientela in merito ad asserite irregolarità nella negoziazione di bond e ad altre diverse contestazioni per le quali la Banca, allo stato attuale, reputa che possano positivamente evolversi, senza previsione di oneri.

Si segnala, infine, l'esistenza di una passività potenziale relativa alla procedura di infrazione intentata dalla Commissione Europea nei confronti dello Stato Italiano in relazione alla compatibilità della Legge n. 350 art. 2. comma 26 del 24.12.2003 (Legge Finanziaria 2004) con le norme sugli "aiuti di stato".

Banca CARIGE, in forza di tale normativa di legge aveva usufruito nel bilancio individuale al 31 dicembre 2003 di uno speciale regime di riallineamento fiscale per i beni oggetto di conferimento ai sensi della Legge 30 luglio 1990, n. 218 ("Legge Amato") per un ammontare di circa 161.957 migliaia di euro applicando la prevista aliquota d'imposta sostitutiva del 9,00%. Con decisione C(2008) 869 def. datata 11.03.2008, la Commissione è giunta alla conclusione che l'Italia ha dato esecuzione al regime previsto dall'art. 2 comma 26 della citata legge in violazione dell'art. 88, par. 3 del trattato CE ed ha, pertanto, richiesto al Governo italiano di recuperare l'agevolazione tributaria pari alla differenza tra l'imposta effettivamente versata (aliquota 9,00%) e quella prevista per il sistema generale di rivalutazione fiscale previsto dalla stessa legge finanziaria per il 2004 (aliquota 19,00%).

Alla data attuale, l'Italia non ha ancora adottato provvedimenti attuativi della decisione della Commissione Europea che potrebbero stabilire la soppressione del regime di cui all'art. 2 comma 26 Legge 350/2003 e il recupero dell'"aiuto" concesso e degli eventuali interessi.

SEZIONE 14

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

14.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	31/12/07	31/12/06
1. Capitale	1.390.082	1.374.459
2. Sovrapprezzi di emissione	461.064	438.103
3. Riserve	195.795	146.544
4. (Azioni proprie)	-	-
5. Riserve da valutazione	663.455	637.362
6. Strumenti di capitale	1.219	5.228
7. Utile (Perdita) d'esercizio	210.049	156.910
Totale	2.921.664	2.758.606

14.2 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Valore nominale azioni emesse	Ordinarie	Di Risparmio	Totale
Valore nominale azioni esistenti alla fine dell'esercizio	1.214.734	175.348	1.390.082
– interamente liberate	1.214.734	175.348	1.390.082
– non interamente liberate			

Il capitale sociale, ammontante a euro 1.390.082.226 ed è costituito da n. 1.390.082.226 azioni del valore nominale unitario di 1 euro.

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

14.3 Capitale – Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Risparmio
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	1.199.110.867	175.347.795
– interamente liberate	1.199.110.867	175.347.795
– non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)	(228)	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	1.199.110.639	175.347.795
B. Aumenti	15.623.564	-
B.1 Nuove emissioni	15.623.564	-
– a pagamento:		
– operazioni di aggregazioni di imprese		
– conversione di obbligazioni	15.623.564	
– esercizio di warrant		
– altre		
– a titolo gratuito		
– a favore dei dipendenti		
– a favore degli amministratori		
– altre		
B.2 Vendita di azioni proprie	-	
B.3 Altre variazioni		
C. Diminuzioni	-	
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	1.214.734.203	175.347.795
D.1 Azioni proprie (+)	228	
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	1.214.734.431	175.347.795
– interamente liberate	1.214.734.431	175.347.795
– non interamente liberate	-	

14.5 Riserve di utili: altre informazioni

	31/12/07	31/12/06
Riserva legale	118.106	102.415
Riserva straordinaria tassata	124.222	90.723
Riserva per azioni proprie	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie quota disponibile	77.000	77.000
Riserva dividendi azioni proprie	-	-
Riserva ex. D.Lgs. 17/5/99 n. 153	11.718	11.718
Riserva ex. D.Lgs. 21/4/1993 n. 124	122	122
Fondo di riserva ex. art. n. 55 Dpr. 917/86	131	131
Riserva per rettifica utile IAS per l'esercizio 2004	(17.572)	(17.572)
Riserva per F.T.A. IAS - art. 7 c. 3 D.Lgs 38/2005	6.779	6.779
Riserva per F.T.A. IAS - art. 7 c. 4 D.Lgs 38/2005	12.418	12.418
Riserva per F.T.A. IAS - art. 7 c. 5 D.Lgs 38/2005	12.916	12.916
Riserva per F.T.A. IAS - art. 7 c. 7 D.Lgs 38/2005	(179.036)	(179.036)
Totale riserve di utili	166.804	117.614
Riserva di fusione	12.341	12.341
Riserva di concentrazione	16.589	16.589
Riserva per conversioni in attesa di registrazione presso il registro delle imprese	61	-
Totale altre riserve	28.991	28.930
Totale	195.795	146.544

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

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

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

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

La **riserva ex D. Lgs. 17/05/99 n. 153** è stata costituita nell'esercizio 2000 al fine di poter usufruire delle agevolazioni fiscali previste dal citato decreto a fronte di operazioni di concentrazione.

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

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

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

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

La **riserva per conversioni in attesa di registrazione presso il registro delle imprese** accoglie il valore nominale delle numero 61.046 obbligazioni convertite nel mese di dicembre. L'avvenuta registrazione dell'aumento del capitale presso il registro delle imprese si è perfezionata nel gennaio 2008.

14.6 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Composizione

	31/12/07	31/12/06
1. Obbligazioni emesse - convertibili in azioni - componente	1.219	5.228
Totale	1.219	5.228

Obbligazioni emesse convertibili in azioni componente equity

A. Esistenze iniziali	5.228	11.517
B. Aumenti	-	-
C. Diminuzioni	4.009	6.289
C.1 Diminuzione per conversione di obbligazioni convertibili	4.009	6.289
D. Rimanenze finali	1.219	5.228

14.7 Riserve da valutazione: composizione

Voci/Componenti	31/12/07	31/12/06
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	645.289	627.424
2. Attività materiali		
3. Attività immateriali		
4. Copertura di investimenti esteri		
5. Copertura dei flussi finanziari	9.515	(654)
6. Differenze di cambio		
7. Attività non correnti in via di dismissione		
8. Leggi speciali di rivalutazione	8.651	10.592
Totale	663.455	637.362

Le riserve da valutazione inserite nella sottovoce "leggi speciali di rivalutazione" comprendono 695 migliaia di Euro che rappresentano il residuo, dopo l'aumento di capitale gratuito e la parziale conversione delle obbligazioni convertibili, dell'importo iniziale di 164.838 migliaia di euro sorto in sede di prima applicazione dei principi contabili internazionali con riferimento alla valutazione degli immobili e degli oggetti d'arte al deemed cost. Anche tale importo residuo verrà imputato a capitale sociale in caso di ulteriori conversioni delle obbligazioni.

14.8 Riserve da valutazione: variazioni annue

	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali	Attività immateriali	Copertura di investimenti esteri	Copertura dei flussi finanziari	Differenze di cambio	Attività non correnti in via di dismissione	Leggi speciali rivalutazioni e
A. Esistenze iniziali	627.424				(654)			10.592
B. Aumenti	42.843				16.215			
B.1 Incrementi di fair value	36.231				16.215			x
B.2 Altre variazioni	6.612							
C. Diminuzioni	24.978				6.046			1.941
C.1 Riduzioni di fair value	12.178				1.098			x
C.2 Altre variazioni	12.800				4.948			1.941
D. Rimanenze finali	645.289				9.515			8.651

La valutazione al fair value della partecipazione in Banca d'Italia ha impattato le seguenti sottovoci: A. "Esistenze iniziali" per 606.827 migliaia di euro, B.1 "Incrementi di fair value" per 22.376 migliaia di euro, C.2 "Altre variazioni" per 7.248 euro migliaia e D. "Rimanenze finali" per 621.955 migliaia di euro.

14.9 Riserve da valutazione: composizione e variazioni annue

Attività/Valori	31/12/07		31/12/06	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	221	3.663	1.315	345
2. Titoli di capitale	651.963	3.550	628.586	2.132
3. Quote di O.I.C.R.	498	180		
4. Finanziamenti	-			
Totale	652.682	7.393	629.901	2.477

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

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	970	626.454	-	
2. Variazioni positive	2.239	39.756	848	
2.1 Incrementi di <i>fair value</i>	91	35.404	736	
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative		2.621	-	
- da deterioramento				
- da realizzo		2.621		
2.3 Altre variazioni	2.148	1.731	112	
3. Variazioni negative	6.651	17.797	530	
3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>	6.423	5.463	292	
3.2 Rigiro a conto economico da riserve positive	228	4.787		
3.3 Altre variazioni	-	7.547	238	
4. Rimanenze finali	(3.442)	648.413	318	

SEZIONE 15

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	31/12/07	31/12/06
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	32.244	21.171
a) Banche	3.207	343
b) Clientela	29.037	20.828
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	1.367.586	1.255.132
a) Banche	13.096	2.178
b) Clientela	1.354.490	1.252.954
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	1.166.508	1.076.842
a) Banche	215.841	70.622
i) a utilizzo certo	197.150	52.446
ii) a utilizzo incerto	18.691	18.176
b) Clientela	950.667	1.006.220
i) a utilizzo certo	3.832	200.810
ii) a utilizzo incerto	946.835	805.410
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	23.234	45.471
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	17	22
6) Altri impegni	38.779	38.779
Totale	2.628.368	2.437.417

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	31/12/07	31/12/06
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	395.941	335.372
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	16.986	16.819
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela		
7. Attività materiali		

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

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	31/12/07
1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi	
a) Acquisti	2.137.703
1. regolati	2.137.703
2. non regolati	-
b) Vendite	2.133.866
1. regolate	2.133.866
2. non regolate	-
2. Gestioni patrimoniali	943.966
a) individuali	943.966
b) collettive	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	4.274.448
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	15.670
2. altri titoli	4.258.778
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali): altri	17.216.970
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	4.489.557
2. altri titoli	12.727.413
c) titoli di terzi depositati presso terzi	18.119.176
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.810.037
4. Altre operazioni	
- attività di ricezione e trasmissione di ordini nonché di mediazione:	11.366.435
a) controvalore delle operazioni di acquisto intermedie nell'esercizio	6.306.258
b) controvalore delle operazioni di vendita intermedie nell'esercizio	5.060.177
- effetti, documenti e valori similari ricevuti per l'incasso per conto di terzi	1.522.083
- quote di compartecipazione di altre banche in operazioni di finanziamento in pool	113.796
- monte fatture relativo ad operazioni di factoring (pro solvendo)	186.177
- operazioni di impiego effettuate per conto di Enti Pubblici	5.905

Parte C

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1

GLI INTERESSI – VOCE 10 E 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/forme tecniche	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre attività	Totale 31/12/07	Totale 31/12/06
	Titoli di debito	Finanziamenti				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	99.618				99.618	67.320
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	19.171				19.171	4.233
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
4. Crediti verso banche		66.017	247		66.264	41.010
5. Crediti verso la clientela		748.688	36.819		785.507	602.526
6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>						
7. Derivati di copertura						
8. Attività finanziarie cedute non cancellate	12.023	43.137			55.160	51.769
9. Altre attività				1.027	1.027	686
Totale	130.812	857.842	37.066	1.027	1.026.747	767.544

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Gli interessi attivi su attività finanziarie in valuta ammontano a 19.673 migliaia di euro.

1.3.2 Gli interessi attivi su operazioni di locazione finanziaria ammontano a 48.824 migliaia di euro.

1.3.3 Gli interessi attivi su crediti con fondi di terzi in amministrazione ammontano a 1 migliaia di euro

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre passività	31/12/07	31/12/06
1. Debiti verso banche	(94.577)			(94.577)	(51.349)
2. Debiti verso clientela	(99.158)			(99.158)	(69.707)
3. Titoli in circolazione		(230.442)		(230.442)	(148.773)
4. Passività finanziarie di negoziazione					
5. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		(16.633)		(16.633)	(16.828)
6. Passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate	(48.936)			(48.936)	(41.223)
7. Altre passività			(536)	(536)	(501)
8. Derivati di copertura			(56.944)	(56.944)	(25.845)
Totale	(242.671)	(247.075)	(57.480)	(547.226)	(354.226)

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

Voci/Settori	31/12/07	31/12/06
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:		
A.1 Copertura specifica del fair value di attività	3.698	208
A.2 Copertura specifica del fair value di passività	4.312	12.663
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse		
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività		
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività		
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari	186	1
Totale differenziali positivi (A)	8.196	12.872
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:		
B.1 Copertura specifica del fair value di attività	(52.962)	(36.630)
B.2 Copertura specifica del fair value di passività	(11.549)	(1.815)
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse		
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività		
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività		
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari	(629)	(272)
Totale differenziali negativi (B)	(65.140)	(38.717)
C. Saldo (A-B)	(56.944)	(25.845)

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Gli interessi passivi su passività in valuta ammontano a 29.407 migliaia di euro

1.6.3 Gli interessi passivi su fondi di terzi in amministrazione in valuta ammontano a 1 migliaia di euro

SEZIONE 2

LE COMMISSIONI – VOCI 40 E 50

2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	31/12/07	31/12/06
a) garanzie rilasciate	8.744	9.296
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	89.845	89.635
1. negoziazione di strumenti finanziari	889	1.102
2. negoziazione di valute	2.642	2.689
3. gestioni patrimoniali	7.662	9.487
3.1 individuali	7.662	8.247
3.2 collettive	-	1.240
4. custodia e amministrazione di titoli	1.883	2.352
5. banca depositaria	4.616	4.579
6. collocamento di titoli	45.121	44.312
7. raccolta ordini	7.624	7.093
8. attività di consulenza		
9. distribuzione di servizi di terzi	19.408	18.021
9.1 gestioni patrimoniali	655	
9.1.1 individuali		
9.1.2 collettive	655	
9.2 prodotti assicurativi	8.689	8.160
9.3 altri prodotti	10.064	9.861
d) servizi di incasso e pagamento	46.257	46.790
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	2.263	1.742
f) servizi per operazioni di factoring	1.348	1.339
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) altri servizi	78.990	78.893
Totale	227.447	227.695

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

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	31/12/07	31/12/06
a) presso propri sportelli:	71.850	71.574
1. Gestioni patrimoniali	7.626	9.455
2. Collocamento titoli	44.908	44.160
3. Servizi e prodotti di terzi	19.316	17.959
b) offerta fuori sede:	341	246
1. gestioni patrimoniali	36	32
2. Collocamento di titoli	213	152
3. Servizi e prodotti di terzi	92	62
c) altri canali distributivi:		
1. gestioni patrimoniali		
2. collocamento di titoli		
3. Servizi e prodotti di terzi		
Totale	72.191	71.820

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	31/12/07	31/12/06
a) Garanzie ricevute	(400)	(1.040)
b) Derivati su crediti		-
c) Servizi di gestione e intermediazione	(5.636)	(5.893)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(809)	(733)
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni patrimoniali	(1.921)	(2.709)
3.1 portafoglio proprio	-	-
3.2 portafoglio di terzi	(1.921)	(2.709)
4. custodia e amministrazione di titoli	(2.134)	(2.231)
5. collocamenti di strumenti finanziari	(510)	(31)
6. offerte fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	(262)	(189)
d) Servizi di incasso e pagamento	(16.449)	(15.968)
e) altri servizi	(7.993)	(7.421)
Totale	(30.478)	(30.322)

SEZIONE 3

DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI – VOCE 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	31/12/07		31/12/06	
	dividendi	proventi da quote di O.I.C.R.	dividendi	proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	516	5.608	1.619	4.799
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	8.861		3.683	
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni	42.662	x	34.305	X
Totale	52.039	5.608	39.607	4.799

SEZIONE 4

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

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utile da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazioni (D)	Risultato netto
1. Attività finanziarie di negoziazione	16.226	27.441	(38.540)	(13.496)	(8.369)
1.1 Titoli di debito	7.131	10.322	(32.556)	(9.150)	(24.253)
1.2 Titoli di capitale	88	850	(2.815)	(3.685)	(5.562)
1.3 Quote di O.I.C.R.	9.007	10.547	(3.169)	(661)	15.724
1.4 Finanziamenti					-
1.5 Altre		5.722			5.722
2. Passività finanziarie di negoziazione					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Altre					
3. Altre passività finanziarie: differenze di cambi	X	X	X	X	12.182
4. Strumenti derivati	52.815	114.045	(45.052)	(111.450)	(3.548)
4.1 Derivati finanziari:	49.485	112.244	(44.590)	(108.315)	(5.082)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	34.160	94.468	(28.327)	(91.706)	8.595
- Su titoli di capitale e indici azionari	15.325	17.776	(16.263)	(16.609)	229
- Su valute e oro	X	X	X	X	(13.906)
- Altri					-
4.2 Derivati su crediti	3.330	1.801	(462)	(3.135)	1.534
Totale	69.041	141.486	(83.592)	(124.946)	265

SEZIONE 5

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

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	31/12/07	31/12/06
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	8.378	12.439
A.2 Attività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	2.181	1.051
A.3 Passività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	20.083	39.174
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	30.642	52.664
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	(13.786)	(40.701)
B.2 Attività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	(5.764)	(13.776)
B.3 Passività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	(11.187)	(721)
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(30.737)	(55.198)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	(95)	(2.534)

SEZIONE 6

UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO – VOCE 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/componenti reddituali	31/12/07			31/12/06		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche						
2. Crediti verso clientela	5.184	(176)	5.008	1.716	(188)	1.528
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	47.056	(2.866)	44.190	1.766	(29)	1.737
3.1 Titoli di debito	2.739	(112)	2.627	443		443
3.2 Titoli di capitale	44.317	(2.754)	41.563	1.323	(29)	1.294
3.3 Quote di O.I.C.R						
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
Totale attività	52.240	(3.042)	49.198	3.482	(217)	3.265
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	3.306	(1.419)	1.887	5.289	(3.035)	2.254
Totale passività	3.306	(1.419)	1.887	5.289	(3.035)	2.254

SEZIONE 7

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

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

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie					
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
2. Passività finanziarie	4.715	185	(339)	(4)	4.557
2.1 Titoli in circolazione	4.715	185	(339)	(4)	4.557
2.2 Debiti verso banche					
2.3 Debiti verso clientela					
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	
4. Strumenti derivati	2.966	-	(6.204)	(751)	(3.989)
4.1 Derivati finanziari:	2.966		(6.204)	(751)	(3.989)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	2.931		(3.424)	(751)	(1.244)
- Su titoli di capitale e indici azionari	35		(2.780)		(2.745)
- Su valute e oro	X	X	X	X	
- Altri					-
4.2 Derivati su crediti					
Totale derivati	2.966	-	(6.204)	(751)	(3.989)
Totale	7.681	185	(6.543)	(755)	568

SEZIONE 8

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

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				31/12/07 (1)-(2)	31/12/06
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche		(607)		-	802	-	-	195	177
B. Crediti verso clientela	(11.237)	(87.229)	(8.094)	15.132	23.656	-	154	(67.618)	(82.979)
C. Totale	(11.237)	(87.836)	(8.094)	15.132	24.458	-	154	(67.423)	(82.802)

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

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		31/12/07 (1)-(2)	31/12/06
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	altre	A	B		
A. Titoli di debito					-	(2.276)
B. Titoli di capitale		(371)			(371)	(723)
C. Quote OICR					-	-
D. Finanziamenti a banche					-	-
E. Finanziamenti a clientela					-	-
F. Totale	-	(371)	-	-	(371)	(2.999)

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

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

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)				31/12/07 (1)-(2)	31/12/06
	Specifiche		Di portafoglio					
	Cancellazioni	altre	Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio		
				A	B	A	B	
A. Garanzie rilasciate								
B. Derivati su crediti								
C. Impegni ad erogare fondi								
D. Altre operazioni								
E. Totale	(1.404)	(588)	- 1.331	-	11	(650)	(176)	

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

SEZIONE 9

LE SPESE AMMINISTRATIVE – VOCE 150

9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spesa /Valori	31/12/07	31/12/06
1) Personale dipendente	(247.731)	(227.509)
a) salari e stipendi	(174.294)	(148.099)
b) oneri sociali	(52.242)	(40.065)
c) indennità di fine rapporto		
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto	15.544	(7.819)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e sim	(15.948)	(14.179)
- a contribuzione definita		
- a prestazione definita	(15.948)	(14.179)
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(5.319)	(4.676)
- a contribuzione definita	(5.319)	(4.676)
- a prestazione definita		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) Altri benefici a favore dei dipendenti	(15.472)	(12.671)
2) Altro personale	(6.603)	(6.110)
3) Amministratori	(2.422)	(2.432)
Totale	(256.756)	(236.051)

Il dettaglio relativo all'anno 2006 è stato riclassificato a seguito della corretta appostazione del costo del personale distaccato della banca alla voce 2) Altro personale.

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

Personale dipendente (1)	3.644
a) dirigenti	50
b) totale quadri direttivi	819
- di cui: di 3° e 4° livello	322
c) restante personale dipendente	2.775
Altro personale (2)	133
Totale (1+2)	3.777

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale costi

L'accantonamento totale al Fondo trattamento quiescenza a prestazioni definite è pari a 15,9 milioni.
Per maggiori dettagli c.f.r. Sez. 12 dell'Attivo.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

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

9.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spesa /Valori	31/12/07	31/12/06
Imposte indirette e tasse	(37.252)	(37.277)
- imposta di bollo e tasse sui contratti di borsa	(26.264)	(26.181)
- imposta sostitutiva D.P.R. 601/73	(7.065)	(7.444)
- imposta comunale sugli immobili	(1.501)	(1.489)
- altre imposte dirette e tasse	(2.422)	(2.163)
Fitti e canoni passivi	(22.098)	(22.939)
- immobili	(11.340)	(10.880)
- apparecchiature elettroniche e software	(10.393)	(11.945)
- altri	(365)	(114)
Spese di acquisizione software	(436)	(4.038)
Spese di manutenzione e gestione	(19.211)	(16.362)
- beni immobili di proprietà ad uso funzionale	(4.322)	(2.871)
- beni immobili in locazione	(1.305)	(1.286)
- beni mobili	(6.809)	(7.045)
- software	(6.775)	(5.160)
Pulizia di locali	(2.398)	(2.311)
Energia elettrica, riscaldamento e acqua	(5.355)	(5.217)
Stampati e cancelleria	(2.918)	(2.184)
Postali e telefoniche	(13.010)	(10.790)
Vigilanza	(2.578)	(2.770)
Trasporti	(4.295)	(3.769)
Premi assicurativi	(2.615)	(2.493)
Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali	(9.959)	(8.993)
Spese di rappresentanza	(1.927)	(1.803)
Contributi associativi	(819)	(692)
Contributi ad enti e associazioni	(171)	(458)
Abbonamenti a giornali, riviste e pubblicazioni	(540)	(476)
Spese per servizi professionali	(19.826)	(19.597)
- consulenze	(10.173)	(12.008)
- spese legali	(8.145)	(6.283)
- informazioni commerciali e visure	(1.415)	(1.217)
- altre	(93)	(89)
Spese per servizi informatici e lav.ni c/o terzi	(17.071)	(16.366)
Compensi a Sindaci	(257)	(253)
Altre spese	(7.405)	(6.466)
Totale	(170.141)	(165.254)

SEZIONE 10

ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 160

10.1 Accantonamenti netti ai fondo per rischi e oneri: composizione

	31/12/07	31/12/06
- Acc.to al fondo rischi per cause pass. e revocatorie	(1.722)	(6.142)
- Accantonamenti ad altri fondi	(42)	(36)
Totale	(1.764)	(6.178)

SEZIONE 11

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

11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(10.533)			(10.533)
- Ad uso funzionale	(9.859)			(9.859)
- Per investimento	(674)			(674)
A.2 Acquisite in locazione finanziaria				
- Ad uso funzionale				
- Per investimento				
Totale	(10.533)			(10.533)

SEZIONE 12

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

12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(9.416)			(9.416)
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	(9.416)			(9.416)
A.2 Acquisite in locazione finanziaria				
Totale	(9.416)			(9.416)

SEZIONE 13

GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE – VOCE 190

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

	31/12/07	31/12/06
Spese di gestione di locazioni finanziarie	(5.075)	(1.581)
Spese di manut. ord. degli immobili per invest.	(346)	(546)
Spese per migliorie su beni di terzi	(862)	(1.097)
Altri oneri	(3.628)	(3.290)
Totale	(9.911)	(6.514)

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

	31/12/07	31/12/06
Fitti e canoni attivi	3.243	3.124
Addebiti a carico di terzi	32.795	33.286
- recuperi di imposte	31.504	31.957
- premi di assicurazione clientela	1.291	1.329
Altri proventi	30.389	26.584
Totale	66.427	62.994

SEZIONE 14

UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI – VOCE 210

14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

Componente reddituale/Valori	31/12/07	31/12/06
A. Proventi	3.788	
1. Rivalutazioni		
2. Utili da cessione	3.788	
3. Riprese di valore		
4. Altre variazioni positive		
B. Oneri	(188)	(41)
1. Svalutazioni		
2. Rettifiche di valore da deterioramento	(188)	(41)
3. Perdite da cessione		
4. Altre variazioni negative		
Risultato netto	3.600	(41)

Nel corso dell'esercizio è stata ceduta l'intera partecipazione detenuta nella Frankfurter Bankgesellschaft AG, pari a n. 76.000 azioni corrispondenti al 47,50% del capitale sociale realizzando una plusvalenza di euro 3.788 migliaia.

SEZIONE 17

UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI – VOCE 240

17.1 Utili (Perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituale/Valori	31/12/07	31/12/06
A. Immobili	653	48
- Utili da cessione	653	48
- Perdite da cessione	-	
B. Altre attività	(7)	2
- Utili da cessione	10	8
-Perdite da cessione	(17)	(6)
Risultato netto	646	50

SEZIONE 18

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

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

Componente/Valori	31/12/07	31/12/06
1. Imposte correnti (-)	(117.587)	(93.728)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	173	18.386
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(15.010)	(8.649)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	12.805	2.938
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1 +/-2+3 +/-4 +/-5)	(119.619)	(81.053)

La variazione nelle imposte anticipate e differite è principalmente da attribuire all'effetto della riduzione di aliquote IRES e IRAP definito dalla Finanziaria 2008 L. n. 244 del 24/12/2007.

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

L'incidenza fiscale globale sull'utile dell'esercizio ante imposte - tax rate – calcolata con riferimento alle voci di conto economico 2007 (voce 260/ voce 250) risulta prossima al 36%.

Per quanto concerne l'IRES l'incidenza fiscale, non prendendo in considerazione la variazione delle imposte correnti degli esercizi precedenti, è del 28% circa. Si rileva, in particolare, che l'aliquota di riferimento del 33% viene ridotta in modo significativo dalla presenza di dividendi sostanzialmente esclusi (95%) dal reddito imponibile. In particolare i dividendi delle società controllate, pari a circa 39 milioni sono totalmente esclusi dal reddito imponibile in quanto Banca Carige ha rinnovato nel 2007 l'adesione al consolidato fiscale.

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

Parte D

INFORMATIVA DI SETTORE

A. SCHEMA PRIMARIO

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

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

Criteria di determinazione delle componenti economiche e patrimoniali e degli indicatori

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

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

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

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

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

Le *componenti patrimoniali* vengono allocate nel seguente modo:

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

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

I dati relativi al 2006 ed ai primi 9 mesi del 2007 sono stati ricostruiti coerentemente agli attuali criteri interni di segmentazione della clientela, in modo da permettere un significativo confronto temporale.

I dati al 31/12/2007 relativi alla **clientela ordinaria** (*Private e Affluent, Corporate e Retail*) registrano i seguenti risultati, positivi rispetto al 2006:

- il settore **Private e Affluent** presenta un margine di intermediazione di 145.9 milioni (18,6% del totale), in crescita del 13,4% rispetto all'anno 2006 per effetto, principalmente, della dinamica dello spread. Al netto di costi operativi per 83.2 milioni (21,2% sul totale), l'utile dell'operatività corrente ammonta a 62.6 milioni, pari al 19% del totale (+28,5% rispetto all'anno precedente). Il *cost/income* di settore, pari al 57%, consegue un miglioramento di quasi 5 punti percentuali rispetto al 61,9% del 2006.

Per quanto riguarda gli aggregati patrimoniali, i debiti verso clientela ammontano a 2.804 milioni (34% del totale), valore superiore a quello registrato nei periodi precedenti (la crescita rispetto al valore di dicembre 2006 è del 5,6%). I titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al *fair value*, pari a 2.848 milioni, si mantengono sostanzialmente in linea rispetto ai periodi precedenti, con una quota del 43,3% rispetto al totale della Banca. Gli impieghi, pari a 401 milioni, si mantengono su livelli marginali rispetto al totale della Banca (2,9%);

- il settore **Corporate**, rappresentato per la maggior parte da piccole-medie imprese, registra un margine di intermediazione di 149 milioni (19% del totale), in linea rispetto al risultato del 2006 (+1,6%), ed un risultato netto della gestione finanziaria pari a 128.5 milioni (17,8% sul totale, +14,7% rispetto al 2006). Al netto di costi operativi per 34.3 milioni (8,7% del totale), l'utile dell'operatività corrente ammonta a 94.3 milioni e registra una crescita del 17,3% rispetto all'anno precedente: tale risultato rappresenta circa il 43% del risultato della clientela ordinaria ed oltre il 28% di quello complessivo della Banca. Il *cost/income* di settore è pari al 23%, contro il 22,4% dei primi 9 mesi del 2007 ed il 21,6% del 2006.

Con riferimento agli aggregati patrimoniali, i crediti verso clientela ammontano a 6.232 milioni, pari al 44,4% del totale (+7,1% rispetto all'anno precedente). I debiti verso clientela, pari a 950 milioni, 11,5% del totale, registrano una diminuzione rispetto all'anno precedente del 13,5% (a quella data ammontavano a 1.099 milioni). I titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al *fair value* continuano a rappresentare una quota marginale sul totale della Banca (49.8 milioni, pari allo 0,8% sul totale);

- il settore **Retail** presenta un margine di intermediazione di 308.2 milioni (39,2% del totale, +8,4% rispetto al 2006) ed un risultato netto della gestione finanziaria pari a 268.4 milioni (37,2% del totale, +7,3% rispetto all'anno precedente): tale crescita è essenzialmente riconducibile alla dinamica delle quantità. Al netto di costi operativi per 205.7 milioni (52,5% del totale), l'utile dell'operatività corrente ammonta a 62.6 milioni (19% del totale). Il *cost/income* di settore è pari al 66,7% (65,8% a fine 2006).

Con riferimento agli aggregati patrimoniali, gli impieghi, in crescita del 13% rispetto al 31/12/2006, raggiungono i 5.622 milioni (40,1% del totale). I debiti verso clientela, pari a 2.741 milioni (33,3% del totale), si mantengono sostanzialmente allineati ai periodi precedenti, mentre i titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al *fair value*, pari a 1.010 milioni (15,4% del totale), presentano una lieve flessione rispetto alla fine del 2006 (-4%);

- il settore **Altro**, con un margine di intermediazione di 182.8 milioni (23,3% del valore totale), consegue una sensibile crescita rispetto a dicembre 2006 per effetto della crescita dei dividendi, degli utili delle partecipazioni e del migliore risultato registrato dall'area Finanza. Al netto di costi operativi per 68.9 milioni (17,6% del totale), l'utile dell'operatività corrente si attesta a 110.2 milioni (33,4% del totale).

Per quanto riguarda gli aggregati patrimoniali, i titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al *fair value* registrano una sensibile crescita rispetto al 2006, attestandosi a 2.665 milioni, pari al 40,5% del totale della Banca (a fine 2006 tale percentuale era pari al 29,7%).

Settori di attività

(Importi in migliaia di euro)

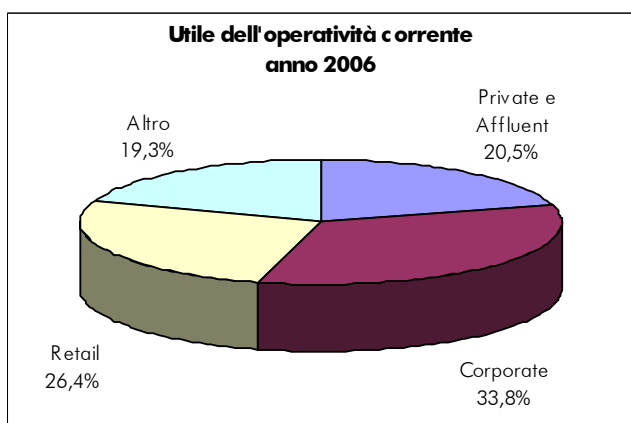
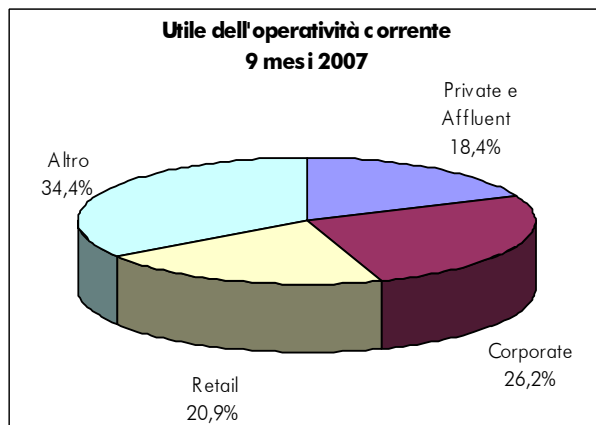
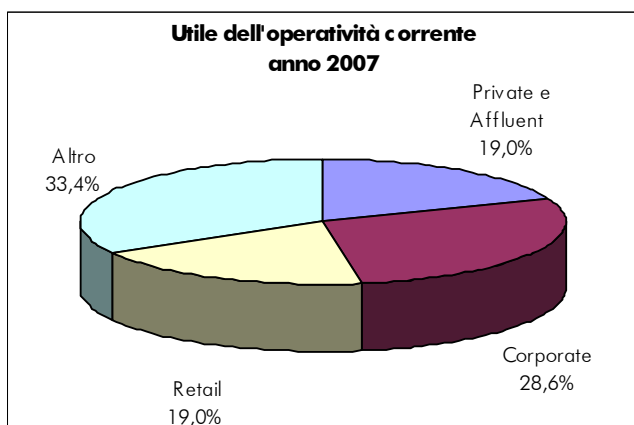
	Private e Affluent	Corporate	Retail	Altro	TOTALE
Margine di intermediazione					
anno 2007	145.948	148.991	308.222	182.799	785.960
9 mesi 2007	109.434	109.235	227.997	133.508	580.174
anno 2006	128.668	146.703	284.254	131.699	691.324
Risultato netto della gestione finanziaria ⁽¹⁾					
anno 2007	145.796	128.515	268.354	179.097	721.762
9 mesi 2007	109.234	92.388	198.120	136.975	536.717
anno 2006	128.401	112.031	250.037	114.887	605.356
Costi operativi					
anno 2007	-83.201	-34.253	-205.718	-68.922	-392.094
9 mesi 2007	-61.641	-24.510	-143.963	-47.882	-277.996
anno 2006	-79.680	-31.680	-187.137	-68.896	-367.393
Utile (perdita) della operatività corrente					
anno 2007	62.595	94.262	62.636	110.175	329.668
9 mesi 2007	47.593	67.878	54.157	89.093	258.721
anno 2006	48.721	80.351	62.900	45.991	237.963
Cost income (%)					
anno 2007	57,0	23,0	66,7	37,7	49,9
9 mesi 2007	56,3	22,4	63,1	35,9	47,9
anno 2006	61,9	21,6	65,8	52,3	53,1
Interbancario netto					
31/12/2007				-723.746	-723.746
30/09/2007				-860.006	-860.006
31/12/2006				-661.160	-661.160
Crediti verso clientela					
31/12/2007	400.917	6.232.332	5.621.713	1.777.662	14.032.624
30/09/2007	386.285	6.006.480	5.497.466	1.700.892	13.591.123
31/12/2006	376.821	5.820.318	4.974.351	1.697.345	12.868.835
Debiti verso clientela					
31/12/2007	2.803.721	950.287	2.740.524	1.743.186	8.237.718
30/09/2007	2.549.554	974.378	2.658.960	1.635.131	7.818.023
31/12/2006	2.654.931	1.099.071	2.688.541	1.752.782	8.195.325
Titoli in circolazione e pass. fin valutate al fair value					
31/12/2007	2.848.259	49.789	1.009.563	2.665.028	6.572.639
30/09/2007	2.756.048	45.711	1.023.519	2.677.102	6.502.380
31/12/2006	2.769.868	51.792	1.051.565	1.635.516	5.508.741

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

Settori di attività (% sul totale)

	Private e Affluent	Corporate	Retail	Altro	TOTALE
Margine di intermediazione					
anno 2007	18,6	19,0	39,2	23,3	100,0
9 mesi 2007	18,9	18,8	39,3	23,0	100,0
anno 2006	18,6	21,2	41,1	19,1	100,0
Risultato netto della gestione finanziaria (1)					
anno 2007	20,2	17,8	37,2	24,8	100,0
9 mesi 2007	20,4	17,2	36,9	25,5	100,0
anno 2006	21,2	18,5	41,3	19,0	100,0
Costi operativi					
anno 2007	21,2	8,7	52,5	17,6	100,0
9 mesi 2007	22,2	8,8	51,8	17,2	100,0
anno 2006	21,7	8,6	50,9	18,8	100,0
Utile (perdita) della operatività corrente					
anno 2007	19,0	28,6	19,0	33,4	100,0
9 mesi 2007	18,4	26,2	20,9	34,4	100,0
anno 2006	20,5	33,8	26,4	19,3	100,0
Crediti verso clientela					
31/12/2007	2,9	44,4	40,1	12,7	100,0
30/09/2007	2,8	44,2	40,4	12,5	100,0
31/12/2006	2,9	45,2	38,7	13,2	100,0
Debiti verso clientela					
31/12/2007	34,0	11,5	33,3	21,2	100,0
30/09/2007	32,6	12,5	34,0	20,9	100,0
31/12/2006	32,4	13,4	32,8	21,4	100,0
Titoli in circolazione e pass. fin valutate al fair value					
31/12/2007	43,3	0,8	15,4	40,5	100,0
30/09/2007	42,4	0,7	15,7	41,2	100,0
31/12/2006	50,3	0,9	19,1	29,7	100,0

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



B. SCHEMA SECONDARIO

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

Parte E

INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

SEZIONE 1 – RISCHI DI CREDITO

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

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

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

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

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

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

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

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

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Il processo di erogazione del credito prevede un ampio decentramento decisionale nell'ambito dei poteri di delibera definiti dal Consiglio di Amministrazione della Banca per tutte le banche del Gruppo.

Le proposte di fido vengono, di norma, formulate presso le dipendenze e i team di consulenza, e vengono poi sottoposte all'approvazione degli organi deliberanti abilitati sia "periferici" sia "centrali" in base ad aspetti qualitativi e quantitativi delle linee di credito e al rating, ove già esistente, attribuito alla controparte.

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

Negli ultimi anni è stato istituito nell'ambito della Direzione Crediti uno specifico ufficio per la gestione del "credito problematico" che ha prodotto risultati positivi. Visti i più che positivi risultati ottenuti l'ufficio è stato potenziale nel corso dell'esercizio con una ulteriore risorsa.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

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

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

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

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

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

I modelli interni per la determinazione delle probabilità di insolvenze sono stati sviluppati da Banca Carige su dati storici con riferimento ai segmenti Retail (Privati e Small Business) e Corporate (PMI). Nel corso del 2007 il modello PMI è stato oggetto di un'attività di ristima su tutte le controparti del Gruppo Carige mentre per quanto attiene i segmenti Retail è stata effettuata con esito positivo un'attività di monitoraggio della tenuta dei modelli estesa alle banche del gruppo.

Nel 2007 il dato di rating è stato inserito all'interno del processo di determinazione dell'iter di delibera delle pratiche di fido relative alle controparti appartenenti ai segmenti Retail (Privati e Small Business) e Corporate (PMI).

Per quanto attiene il rating di prima accettazione sono stati sviluppati modelli interni a livello di Gruppo che consentono di attribuire una probabilità di default anche alle nuove posizioni in fase di primo affidamento. L'utilizzo di tali modelli all'interno della pratica elettronica di fido è iniziato a fine 2007 sulla Capogruppo per il segmento Small Business e proseguirà nel 2008 per i segmenti Privati e Pmi con progressiva estensione anche alle collegate.

Le fonti informative utilizzate per la stima e la successiva applicazione dei modelli afferiscono a tre principali aree di indagine che intervengono in misura diversa nella valutazione in dipendenza del segmento: informazioni di natura finanziaria (dati di bilancio), informazioni di natura andamentale (dati interni della banca e dati di CDR) , informazioni anagrafiche. In prospettiva le informazioni quantitative saranno integrate con alcune evidenze qualitative fornite dai gestori della relazione, già raccolte mediante la compilazione di appositi questionari.

Per il segmento Large Corporate viene attualmente utilizzato il rating SIRC (Sistema Informativo sul Rischio di Credito) fornito dalla Centrale Bilanci. Nel corso del 2007 è stato sviluppato sul segmento un modello interno di natura judgemental attualmente in fase di test, che sarà implementato nel corso del 2008 nell'ambito delle procedure organizzative ed informatiche delle banche.

Banca Carige ha anche realizzato dei modelli di determinazione della perdita in caso di insolvenza (Loss given default – LGD) e dell'esposizione in caso di insolvenza (Exposure at default –EAD) estesi a tutte le banche controllate.

Nel corso del 2007 è stato inoltre realizzato uno strumento di monitoraggio operativo che consente di coniugare i diversi ambiti delle attività di controllo con gli indicatori di rischio elaborati secondo la metodologia IRB con la finalità di migliorare l'efficienza dell'attività di controllo favorendo una gestione sempre più aderente ai profili di rischio della clientela.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La politica dei crediti della Banca è improntata alla massima attenzione nell'allocazione del credito e selettività delle iniziative e dei prenditori.

La valutazione del merito di credito è basata in prima istanza sull'analisi ed individuazione della capacità del richiedente, di generare risorse finanziarie coerenti con il servizio del debito.

Vengono peraltro tenuti in debito conto, sia la tutela fornita dalle modalità tecniche di intervento, sia il profilo garantistico, specie laddove venga ravvisata una maggiore rischiosità.

Con particolare riferimento alle imprese *small business*, di norma non adeguatamente capitalizzate, un ruolo rilevante nella mitigazione del rischio è assunto dalle garanzie prestate dai Consorzi di Garanzia Fidi.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

La classificazione delle attività deteriorate avviene sulla base di un processo continuo che, a partire dalla concessione iniziale, si esplica in attività di monitoraggio tese alla pronta individuazione di eventuali

anomalie sia per quanto riguarda la conduzione dei rapporti, che sotto il profilo strutturale, con focalizzazione particolare sulla dinamica nel tempo del giudizio di rating.

La Banca ha predisposto procedure operative e strumenti informatici, che, tramite automatismi nella qualificazione di posizioni evidenziando determinate caratteristiche, con particolare riferimento alle Esposizioni Scadute (cd. *Past Due*), favoriscono una gestione coerente con i profili di rischio rilevati. In merito a tali posizioni, alla data di bilancio risultano 9.032 rapporti classificati *past due* per un'esposizione, al netto delle rettifiche di valore, di 193 milioni; il 63% di tali rapporti si è formato nel corso dell'ultimo semestre del 2007 mentre il 54% presenta un'esposizione netta inferiore a 2.500 euro. Per quanto attiene al profilo garantistico, il 60% circa delle esposizioni in *past due* è coperto da una garanzia reale in genere ampiamente capiente.

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

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

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

Informazioni di natura quantitativa

A. QUALITA' DEL CREDITO

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

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

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					46.067	1.719.493	1.765.560
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita						1.177.632	1.177.632
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
4. Crediti verso banche	-	3	15.998	231	1.136	1.802.137	1.819.505
5. Crediti verso clientela	238.517	174.796	5.576	192.985	13.494	13.407.256	14.032.624
6. Attività finanziarie valutate al fair value							
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura						22.578	22.578
Totale 31/12/2007	238.517	174.799	21.574	193.216	60.697	18.129.096	18.817.899
Totale 31/12/2006	268.401	176.505	10.812	138.001	2.253	16.493.714	17.089.686

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

Portafogli/qualità	Attività deteriorate				Altre attività			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				-	X	X	1.765.560	1.765.560
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita				-	1.177.632		1.177.632	1.177.632
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza								
4. Crediti verso banche	16.879	647		16.232	1.803.273		1.803.273	1.819.505
5. Crediti verso clientela	949.528	324.972	12.682	611.874	13.471.928	51.178	13.420.750	14.032.624
6. Attività finanziarie valutate al fair value					X	X		
7. Attività finanziarie in corso di dismissione								
8. Derivati di copertura					X	X	22.578	22.578
Totale 31/12/2007	966.407	325.619	12.682	628.106	16.452.833	51.178	18.189.793	18.817.899
Totale 31/12/2006	903.102	299.411	9.972	593.719	14.745.339	46.446	16.495.967	17.089.686

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

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

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze	-			-
b) Incagli	43	40		3
c) Esposizioni ristrutturate	16.605	607		15.998
d) Esposizioni scadute	231			231
e) Rischio Paese	1.136	X		1.136
f) Altre attività	2.861.120	X		2.861.120
Totale A	2.879.135	647		2.878.488
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate				-
b) Altre	378.859	X		378.859
Totale B	378.859			378.859

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Esposizione lorda iniziale	17.808	131	-	218	468
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					
B. Variazioni in aumento	1.032	-	16.605	13	830
B.1 ingressi da esposizioni in bonis				-	
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate			16.589		
B.3 altre variazioni in aumento	1.032		16	13	830
C. Variazioni in diminuzione	18.840	88			162
C.1 uscite verso esposizioni in bonis					
C.2 cancellazioni					
C.3 incassi	2.251	88			
C.4 realizzi per cessioni					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	16.589				
C.6 altre variazioni in diminuzione					162
D. Esposizione lorda finale	-	43	16.605	231	1.136
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					

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

Causali /Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio Paese
A. Rettifiche complessive iniziali	360	131	-		
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					
B. Variazioni in aumento	1.032	-	607	-	-
B.1. rettifiche di valore			607		
B.2. trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate					
B.3. altre variazioni in aumento	1.032				
C. Variazioni in diminuzione	1.392	91			
C.1. riprese di valore da valutazione		7			
C.2. riprese di valore da incasso	711	84			
C.3. cancellazioni					
C.4. trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate					
C.5. altre variazioni in diminuzione	681				
D. Rettifiche complessive finali	-	40	607	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					

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

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa				
a) Sofferenze	541.218	302.701		238.517
b) Incagli	196.623	21.827		174.796
c) Esposizioni ristrutturate	6.020	444		5.576
d) Esposizioni scadute	205.667		12.682	192.985
e) Rischio Paese	59.746	X	184	59.562
f) Altre attività	15.186.811	X	50.994	15.135.817
Totale A	16.196.085	324.972	63.860	15.807.253
B. Esposizioni fuori bilancio				
a) Deteriorate	27.949	4.775	123	23.051
b) Altre	2.363.671	X	5.074	2.358.597
Totale B	2.391.620	4.775	5.197	2.381.648

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Esposizione lorda iniziale	525.623	199.793	11.774	147.731	1.785
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	3.509	1.110	-	10.826	
B. Variazioni in aumento	168.843	67.245	1.755	170.824	58.583
B.1 ingressi da esposizioni in bonis	49.167	43.517	280	158.261	
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	45.658	15.412	179		
B.3 altre variazioni in aumento	74.018	8.316	1.296	12.563	58.583
C. Variazioni in diminuzione	153.248	70.415	7.509	112.888	622
C.1 uscite verso crediti in bonis		8.659		28.245	
C.2 cancellazioni	54.001	3.157	939	47	
C.3 incassi	93.885	30.267	4.812	56.146	114
C.4 realizzi per cessioni					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	5.362	27.437		28.450	
C.6 altre variazioni in diminuzione		895	1.758		508
D. Esposizione lorda finale	541.218	196.623	6.020	205.667	59.746
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	8.048	1.999			

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Rettifiche complessive iniziali	274.670	23.288	962	9.972	1
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	137	96		289	-
B. Variazioni in aumento	119.385	13.896	490	2.768	183
B.1 rettifiche di valore	84.291	13.684	490	2.768	183
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	8.105	106		-	-
B.3 altre variazioni in aumento	26.989	106		-	-
C. Variazioni in diminuzione	91.354	15.357	1.008	58	-
C.1 riprese di valore da valutazione	16.373	2.003	69		
C.2 riprese di valore da incasso	18.968	2.092		11	
C.3 cancellazioni	54.001	3.157	939	47	
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	106	8.105			
C.5 altre variazioni in diminuzione	1.906				
D. Rettifiche complessive finali	302.701	21.827	444	12.682	184
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	224	168		224	-

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

Gli impieghi della Banca presentano una elevata concentrazione sul segmento *retail* (*small business*, piccole medie imprese e *mass market*); conseguentemente solo una quota parziale delle esposizioni in bonis complessive della Banca (circa il 29,4%) risulta valutata da agenzie di rating esterne. Inoltre, considerando che la Banca presenta significative esposizioni verso banche e amministrazioni pubbliche, si è ritenuto di rappresentare correttamente il profilo di rischio di tali controparti attribuendo ad esse un rating corrispondente a quello relativo allo stato sovrano diminuito di un *notch* (coerentemente con l'approccio previsto da Basilea 2).

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

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

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

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

Esposizioni	Classe di rating esterni (*)							In default	Totale
	Aaa/Aa3	A1/A3	Baa1/Baa3	Ba1/Ba3	B1/B3	Inferiore a B3	Senza Rating		
A. Esposizioni per cassa	1.344.345	4.285.221	117.209	6.378	8.969	-	12.488.729	434.890	18.685.741
B. Derivati	33.851	82.433	-	-	-	-	12.575	-	128.859
B.1 Derivati finanziari	33.851	82.433	-	-	-	-	12.575	-	128.859
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Garanzie rilasciate	8.524	37.054	37.642	-	-	-	1.293.699	22.928	1.399.847
D. Impegni a erogare fonc	0	297.060	40.625	-	-	-	894.116	-	1.231.801
Totale	1.386.720	4.701.768	195.476	6.378	8.969	-	14.689.119	457.818	21.446.248

dati in migliaia di euro

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

Esposizioni	Classe di rating interni (*)							In default	Totale
	classe I	classe II	classe III	classe IV	classe V	classe VI	Senza rating		
A. Esposizioni per cassa	6.543.392	1.895.155	4.900.392	1.758.327	503.861	383.824	2.265.900	434.890	18.685.741
B. Derivati	116.499	209	3.827	125	106	3	8.090	-	128.859
B.1 Derivati finanziari	116.499	209	3.827	125	106	3	8.090	-	128.859
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Garanzie rilasciate	71.451	240.196	636.471	190.900	159.289	41.688	36.924	22.928	1.399.847
D. Impegni a erogare fondi	281.832	83.677	504.527	121.382	97.559	6.423	136.401	-	1.231.801
Totale	7.013.174	2.219.237	6.045.217	2.070.734	760.815	431.938	2.447.315	457.818	21.446.248

dati in migliaia di euro

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

A.3 DISTRIBUZIONE DELLE POSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA

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

	Valore Esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie Personali (2)								Totale (1)+(2)
					Derivati su crediti				Crediti di firma				
		Immobili	Titoli	Altri beni	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
1. Esposizioni verso banche garantite:	25.738	-	-	-	-	-	15.778	-	-	-	-	10.000	25.778
1.1 totalmente garantite	15.684						15.778						15.778
1.2 parzialmente garantite	10.054											10.000	10.000
2. Esposizioni verso clientela garantite:	9.133.557	16.539.799	349.279	90.016	-	-	124.717	4.538	-	20.959	11.585	7.643.544	24.784.437
2.1 totalmente garantite	8.444.268	16.425.833	335.944	85.168			124.717	4.538		18.417	10.925	7.452.993	24.458.535
2.2 parzialmente garantite	689.289	113.966	13.335	4.848						2.542	660	190.551	325.902

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

	Valore Esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie Personali (2)								Totale (1)+(2)
					Derivati su crediti				Crediti di firma				
		Immobili	Titoli	Altri beni	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
1. Esposizioni verso banche garantite:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 totalmente garantite													
1.2 parzialmente garantite													
2. Esposizioni verso clientela garantite:	1.132.424	1.414.304	25.752	33.455	-	-	-	-	-	202	1.644	810.740	2.286.097
2.1 totalmente garantite	982.761	1.411.916	18.547	23.807						139	1.570	755.988	2.211.967
2.2 parzialmente garantite	149.663	2.388	7.205	9.648						63	74	54.752	74.130

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

	Valore Esposizione	Garanzie (fair value)															Totale	Eccedenza fair value garanzie					
		Ammontare Garantito		Garanzie reali			Garanzie Personali																
				Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti					Crediti di firma											
		Governi e banche centrali	Altri enti pubblici				Banche	Società Finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri Soggetti	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società Finanziarie	Società di assicurazione			Imprese non finanziarie	Altri Soggetti			
1. Esposizioni verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
garantite:																							
1.1 oltre il 150%																							
1.2 tra il 100% e il 150%																							
1.3 tra il 50% e il 100%																							
1.4 entro il 50%																							
2. Esposizioni verso clientela	596.077	524.192	665.150	2.997	3.377	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
garantite:																							
2.1 oltre il 150%	155.931	185.132	388.223	1.941	2.322																		
2.2 tra il 100% e il 150%	65.012	84.300	54.235	417	798																		
2.3 tra il 50% e il 100%	162.117	248.844	221.823	542	110																		
2.4 entro il 50%	213.017	5.916	869	97	147																		

A.3.4 Esposizioni "fuori bilancio" deteriorate verso banche e verso clientela garantite

	Valore Esposizione	Ammontare Garantito	Garanzie (fair value)													Totale	Eccedenza fair value garanzie				
			Garanzie reali			Garanzie Personali															
			Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti					Crediti di firma										
						Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società Finanziarie	Società di assicurazione	Imprese e non finanziarie	Altri Soggetti	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche			Società Finanziarie	Società di assicurazione	Imprese e non finanziarie	Altri Soggetti
1. Esposizioni verso banche garantite:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.1 oltre il 150%																				-	
1.2 tra il 100% e il 150%																				-	
1.3 tra il 50% e il 100%																				-	
1.4 entro il 50%																				-	
2. Esposizioni verso clientela garantite:	22.216	2.773	1.789	181	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	850	2.663	5.503	2.730
2.1 oltre il 150%	1.200	1.306	1.643															695	1.626	3.964	2.658
2.2 tra il 100% e il 150%	379	396	142	10														7	309	468	72
2.3 tra il 50% e il 100%	1.078	1.037		156	20													148	713	1.037	-
2.4 entro il 50%	19.559	34	4	15														-	15	34	-

B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DEL CREDITO

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso la clientela

Esposizioni/Controparte	Governi e Banche Centrali				Altri enti pubblici				Società finanziarie				Imprese di assicurazione				Imprese non finanziarie				Altri soggetti			
	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche di valore portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche di valore portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche di valore portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche di valore portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche di valore portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche di valore portafoglio	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa																								
A.1 Sofferenze								10.985	4.829		6.156						413.630	246.553		167.077	116.603	51.319		65.284
A.2 Incagli					-		38	19			19						173.561	17.062		156.499	23.024	4.746		18.278
A.3 Esposizioni ristrutturata					-								6.020	444						5.576				-
A.4 Esposizioni scadute					-		529			52	477						113.285	-	7.359	105.926	91.853		5.271	86.582
A.5 Altre esposizioni	1.009.536			1.009.536	448.134		448.134	1.305.413		1.000	1.304.413	283.359			283.359	7.402.267		38.087	7.364.180	4.797.848		12.091	4.785.757	
Totale	1.009.536			1.009.536	448.134		448.134	1.316.965		4.848	1.052	1.311.065	283.359		283.359	8.108.763		264.059	45.446	7.799.258	5.029.328	56.065	17.362	4.955.901
B. Esposizioni "fuori bilancio"																								
B.1 Sofferenze																	16.227	4.510		11.717	41	20		21
B.2 Incagli							15	6			9					4.972	224		4.748	-	-		-	-
B.3 Altre attività deteriorate							6				6					6.479	15	112	6.352	209		11		198
B.4 Altre esposizioni					20.016		20.016	56.608			56.608	12.575		12.575	2.221.616		4.951	2.216.665	52.856			123		52.733
Totale	-			20.016	20.016		56.629	6		-	56.623	12.575		-	12.575	2.249.294		4.749	5.063	2.239.482	53.106	20	134	52.952
Totale 31/12/07	1.009.536			1.009.536	468.150		468.150	1.373.594		4.854	1.052	1.367.688	295.934		295.934	10.358.057		268.808	50.509	10.038.740	5.082.434	56.085	17.496	5.008.853

B.2 Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti

<u>Branca di attività economica</u>	<u>Importo</u>
Altri servizi destinabili alla vendita	2.255.453
Servizi del commercio, recuperi, riparazioni	1.308.667
Edilizia e opere pubbliche	1.341.824
Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	411.232
Servizi dei trasporti marittimi ed aerei	216.471
Altre branche	1.997.962
<u>Totale 31/12/07</u>	<u>7.531.609</u>

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

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	536.351	237.975	4.854	529	-	-	-	-	13	13
A.2 Incagli	194.294	172.523	2.329	2.273	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	5.975	5.550	45	26	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	204.073	191.410	1.571	1.553	5	5	14	13	4	4
A.5 Altre esposizioni	14.345.093	14.295.278	691.437	690.161	186.816	186.744	858	847	22.353	22.349
Totale	15.285.786	14.902.736	700.236	694.542	186.821	186.749	872	860	22.370	22.366
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	13.056	8.743	3.212	2.995	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	4.987	4.757	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	6.275	6.141	419	415	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	2.305.161	2.300.176	51.472	51.384	7.038	7.037	-	-	-	-
Totale	2.329.479	2.319.817	55.103	54.794	7.038	7.037	-	-	-	-
Totale 31/12/07	17.615.265	17.222.553	755.339	749.336	193.859	193.786	872	860	22.370	22.366

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

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	43	3
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	16.605	15.998	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	231	231
A.5 Altre esposizioni	2.064.816	2.064.816	744.792	744.792	39.419	39.419	1.401	1.401	11.828	11.828
Totale	2.064.816	2.064.816	744.792	744.792	56.024	55.417	1.401	1.401	12.102	12.062
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	290.526	290.526	85.577	85.577	1.009	1.009	1.741	1.741	6	6
Totale	290.526	290.526	85.577	85.577	1.009	1.009	1.741	1.741	6	6
Totale 31/12/07	2.355.342	2.355.342	830.369	830.369	57.033	56.426	3.142	3.142	12.108	12.068

B.5 Grandi rischi

a) ammontare 222.084

b) numero 1

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITA'

C.1 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Informazioni di natura qualitativa (normativa vigente)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

I titoli di Classe C sono stati integralmente sottoscritti dalla Banca Carige. Al 31 dicembre 2007 rimangono da rimborsare titoli di Classe C per 31,8 milioni.

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

La Banca svolge l'attività di *servicer*. Gli incassi del 2007 sono stati pari a 24,9 milioni e le commissioni di *servicing* percepite sono risultate 1,0 milioni.

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

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

L'operazione ha riguardato la cessione pro soluto alla società veicolo Argo Mortgage Srl (attualmente partecipata direttamente da Banca Carige per una quota del 60%) di n.13.858 mutui ipotecari per un valore complessivo a fine 2001 di 511,5 milioni al prezzo di 535,5 milioni (di cui 24,0 milioni pari al prezzo differito determinato mediante un meccanismo di "profit extraction" che ha tenuto conto in particolare dell'excess spread al netto dei costi dell'operazione ad ogni data di pagamento, della rischiosità dei crediti ceduti e delle possibili estinzioni anticipate).

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

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

Al 31/12/2007 risultano rimborsati titoli di Classe A per 344,6 milioni a fronte di un importo iniziale di 478,0 milioni.

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

La Banca svolge l'attività di servicer. Gli incassi del 2007 sono stati pari a 60,1 milioni e le commissioni di servicing percepite sono risultate 0,3 milioni.

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

c) operazione di cartolarizzazione di crediti performing – anno 2004

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

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

Al 31 dicembre 2007 risultano rimborsati titoli di Classe A per 310,6 milioni a fronte di un importo iniziale di 808,3 milioni.

Banca Carige ha fornito alla società veicolo un prestito subordinato di 22,8 milioni che a dicembre 2007 si è ridotto a 10,5 milioni.

La Banca svolge l'attività di servicer. Gli incassi del 2007 sono stati pari a 146,5 milioni e le commissioni di servicing percepite sono risultate 0,6 milioni.

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

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

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

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

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

Al 31 dicembre 2007 i titoli di Classe A sono stati interamente rimborsati, mentre rimangono da rimborsare titoli di classe B per 10,2 milioni.

A fronte dell'integrale rimborso dei titoli di Classe A è stata estinta la linea di Servicer Advance Facility di 2,5 milioni concessa da Banca Carige e il prestito a rimborso limitato di originare 22 milioni di euro concesso dalla Cassa di Risparmio di Savona.

La Banca svolge l'attività di servicer. Gli incassi del 2007 sono stati pari a 9,3 milioni e le commissioni di servicing percepite sono risultate 0,4 milioni.

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

Informazione di natura quantitativa

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

Qualità attività sottostante/Esposizioni	Esposizioni per cassa					Garanzie rilasciate						Linee di credito						
	Senior		Mezzanine		Junior (1)		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Con attività sottostanti proprie					120.374	108.101												
a) Deteriorate					66.444	65.828												
b) Altre					53.930	42.273												
B. Con attività sottostanti di terzi																		
a) Deteriorate																		
b) Altre																		

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

- 1) per la cartolarizzazione dell'anno 2000, di crediti in sofferenza, tramite il veicolo Argo Finance One S.r.l. è stato inserito il valore bilancio dei titoli Junior detenuti dalla Banca, comprensivo degli interessi maturati (complessivamente Euro 44.360 mila). Si evidenzia che sullo stesso non sono state contabilizzate svalutazioni;
- 2) per la cartolarizzazione dell'anno 2001, di crediti in bonis, tramite il veicolo Argo Mortgage S.r.l., è stato inserito il valore a bilancio dei titoli Junior detenuti dalla Banca, comprensivo degli interessi maturati (complessivamente Euro 9.296 mila) ed il credito per prezzo differito pari ad Euro 11.370 mila. Tali importi sono esposti nella riga "con attività sottostanti proprie deteriorate" sino a concorrenza delle attività sottostanti classificate come deteriorate al 31/12/2007.
- 3) per la cartolarizzazione del 2004, di crediti in bonis, tramite il veicolo Argo Mortgage 2 S.r.l., le cui attività sono rimaste integralmente iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale, il valore a bilancio del prestito subordinato concesso da Carige alla data di cessione del 30.06.2004 per Euro 22.753 mila è stato evidenziato quale esposizione lorda, come da istruzioni di Bilancio, ed il valore al 31.12.2007 pari ad Euro 10.479 mila, sempre ai sensi delle medesime istruzioni, quale esposizione netta. Inoltre è stato esposto il credito per il prezzo differito maturato al 31.12.2007 (Euro 32.595 mila), il cui valore iniziale pari a 61 milioni di Euro è stato totalmente stornato in contropartita del patrimonio netto al primo gennaio 2005 per effetto dell'applicazione dello IAS 39. Tali importi sono esposti nella riga "con attività sottostanti proprie deteriorate" sino a concorrenza delle attività sottostanti classificate come deteriorate al 31/12/2007.

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

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore d'bilancio	Retif./riprese di valore	Valore d'bilancio	Retif./riprese di valore	Valore d'bilancio	Retif./riprese di valore	Esposizione netta	Retif./riprese di valore	Esposizione netta	Retif./riprese di valore	Esposizione netta	Retif./riprese di valore	Esposizione netta	Retif./riprese di valore	Esposizione netta	Retif./riprese di valore	Esposizione netta	Retif./riprese di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio					65.027													
A.1 Argo Finane One Srl - crediti non performing					44.360													
A.2 Argo Mortgage Srl - crediti non performing					2.576													
- crediti performing					18.091													
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio																		
C. Non cancellate dal bilancio					43.074													
C.1 Argo Mortgage 2 Srl - crediti non performing					18.892													
- crediti performing					24.182	7.977												

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

Al 31/12/2007 non sono presenti esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi.

A fronte dell'integrale rimborso dei titoli di Classe A da parte della Priamar Finance Srl è stata estinta la linea di Servicer Advance Facility di 2,5 milioni concessa da Banca Carige.

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

Esposizione/ portafoglio	Attività finanziarie detenute per negoiazion e	Attività finanziarie fair value option	Attività finanziarie disponibile per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti	31/12/07	31/12/06
1. Esposizioni per cassa			53.657		11.370	65.027	64.967
- Senior							
- Mezzanine							
- Junior			53.657		11.370	65.027	64.967
2. Esposizioni fuori bilancio							
- Senior						-	2.500
- Mezzanine							
- Junior							

I dati riferiti al 2006 sono stati rielaborati per escludere, come previsto dalle istruzioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262/2005, le esposizioni connesse all'operazione di cartolarizzazione Argo

Mortgage 2 srl, pari a 38,6 milioni, in quanto in questa operazione le attività cedute non sono state cancellate dall'attivo dello Stato Patrimoniale della Banca.

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

Attività/Valori	Cartolarizzazioni tradizionali (1)	Cartolarizzazioni sintetiche
A. Attività sottostanti proprie:	736.615	
A.1 Oggetto di integrale cancellazione	199.925	
1. Sofferenze	40.623	
2. Incagli		
3. Esposizioni ristrutturate		
4. Esposizioni scadute		
5. Altre attività	159.302	
A.2 Oggetto di parziale cancellazione		
1. Sofferenze		
2. Incagli		
3. Esposizioni ristrutturate		
4. Esposizioni scadute		
5. Altre attività		
A.3 Non cancellate	536.690	
1. Sofferenze	8.048	
2. Incagli	1.999	
3. Esposizioni ristrutturate	-	
4. Esposizioni scadute	9.462	
5. Altre attività	517.181	
B. Attività sottostanti di terzi	-	
1. Sofferenze	-	
2. Incagli		
3. Esposizioni ristrutturate		
4. Esposizioni scadute		
5. Altre attività		

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

C.1.6 Interessenze in società veicolo

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

In data 18.01.2008 la Banca Carige S.p.A. ha acquisito la totalità della partecipazione nella società Priamar Finance S.r.l.

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

Società veicolo	Attività cartolarizzate (dato di fine periodo)		Incassi crediti realizzati nell'anno		Quota % dei titoli rimborsati (dato di fine periodo)					
	Deteriorate	In bonis	Deteriorate	In bonis	Senior		Mezzanine		Junior	
					Attività deteriorate	Attività in bonis	Attività deteriorate	Attività in bonis	Attività deteriorate	Attività in bonis
Argo Finance One Srl	38.048		24.926		100%		100%		44%	
Priamar Finance Srl	10.325		9.273		100%					
Argo Mortgage Srl	2.576	159.302	544	59.580		72%				
Argo Mortgage 2 Srl	19.509	517.181	397	146.133		38%				

C.2 OPERAZIONI DI CESSIONE

C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

Forme tecniche/ Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoiazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti v/banche			Crediti v/clientela			Totale	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	31/12/07	31/12/06
A. Attività per cassa	426.019						16.986									535.010			978.015	894.791
1. Titoli di debito	426.019						16.986												443.005	248.571
2. Titoli di capitale																				
3. O.I.C.R.																				
4. Finanziamenti																516.118			516.118	631.298
5. Attività deteriorate																18.892			18.892	14.922
B. Strumenti derivati																				
Totale 31/12/07	426.019						16.986									535.010			978.015	
Totale 31/12/06	234.800						13.771									646.220				894.791

Legenda:

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

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

Passività / Portafogli attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti v/banche	Crediti v/clientela	Totale
1. Debiti verso clientela							
a) a fronte di attività rilevate							
per intero	211.921					536.690	748.611
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
2. Debiti verso banche							
a) a fronte di attività rilevate							
per intero	221.854		16.554				238.408
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
Totale 31/12/07	433.775		16.554			536.690	987.019
Totale 31/12/06	237.985		13.775			648.050	899.810

D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

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

SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO

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

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

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

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

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

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

Più in dettaglio, l'aggregato oggetto di rilevazione ed analisi giornaliera fa riferimento alla globalità degli strumenti finanziari (titoli e derivati) a prescindere dalla loro natura contabile (AFS oppure HFT). Su tale aggregato di rischio finanziario il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di attribuire alla Finanza, per l'esercizio 2007, un limite decennale massimo di VaR a livello di Gruppo di 60 milioni con indicazione, considerata la natura volatile dell'indicatore e la caratteristica di soglia estrema dello stesso, di utilizzare come limite operativo per la Finanza un parametro che rappresenti il 75% dell'aggregato in questione, quantificato in un VaR pari a 45 milioni a livello di Gruppo. Tale limite, per un valore pari a 41 milioni, è relativo alle posizioni del portafoglio titoli della sola Capogruppo.

Il modello utilizzato per la misurazione del rischio copre la globalità degli strumenti utilizzati. Il VaR dei titoli obbligazionari viene misurato sulla base delle specifiche curve di *credit spread* per il singolo emittente/settore/rating; il VaR dei titoli azionari viene calcolato sulla base delle specifiche serie storiche dei prezzi. Il rischio delle opzioni viene calcolato sui fattori delta e gamma.

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

A partire dai primi mesi del 2007 è stato implementato, a livello di Gruppo, il processo di *back testing*. Il back test è lo strumento che permette di controllare la validità del modello di Var impiegato. Al 31/12/2007 i risultati del *back test* confermano la bontà del modello utilizzato.

A partire dal 2007 è stato implementato un processo di *stress testing* sul portafoglio titoli e derivati del Gruppo. L'analisi di *stress test* presenta l'andamento storico degli impatti sul *present value* del portafoglio a 10 giorni, dovuti ad una serie di shock prefissati e li confronta con il VaR. Gli scenari previsti richiamano specifici eventi del passato (11 Settembre, correzione di Borsa del maggio 2006) o specifiche contrazioni di corsi azionari e/o di *credit spread*. Al 31/12/2007 gli scenari di stress applicati mostrano il rispetto del limite operativo di Gruppo.

Sono di seguito analizzati gli impatti di bilancio, in termini di margine di interesse, di margine di intermediazione, patrimonio e di utile netto, sia di movimenti paralleli della curva di 200 b.p., sia della realizzazione degli scenari generati dai tassi forward a 6 e 12 mesi. La tabella seguente riporta l'impatto complessivo e il dettaglio sul portafoglio di negoziazione di Vigilanza (i dati sono in milioni di euro):

	-200 bp	+200 bp	FWD 6 m	FWD 12 m
Margine di interesse	-50,0	51,9	0,0	-1,3
- di cui Trading book	-18,0	17,9	0,0	-0,5
Margine di intermediazione	-4,1	11,1	0,0	-0,1
- di cui Trading book	27,9	-22,9	0,0	0,7
Patrimonio netto	13,1	-8,8	0,0	0,3
- di cui Trading book	5,4	-4,4	0,0	0,1
Utile	-2,5	6,9	0,0	-0,1
- di cui Trading book	17,2	-14,1	0,0	0,4

Informazioni di natura quantitativa

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

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato		2.018	6.685	955	60.459	59.905	6.466	
- altri	-	154.413	453.179	39.895	200.727	306.330	53.818	-
1.2 Altre attività		470.399						
2. Passività per cassa								
2.1 P.C.T. passivi								
		464.544	1.533					
2.2 Altre passività								
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe		34.013	204.393	86	2.345	822	811	
+ Posizioni corte		199.449	38.213	41	3.128	824	815	
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe		5.820	5.754	8.024	931	-		
+ Posizioni corte		5.820	5.754	8.024	931	-		
- Altri								
+ Posizioni lunghe		1.453.340	480.230	47.971	262.257	46.704	233.997	
+ Posizioni corte		1.165.929	462.995	85.531	359.510	216.537	233.997	

Valuta di denominazione: Dollaro USA

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
			-	3.481	14.811	23.060		
1.2 Altre attività								
2. Passività per cassa								
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
		3	-		3			
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
		2.831	2.831	2.688	436			
		2.831	2.633	2.688	436			
- Altri								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
		189.927	23.486	3.322	4.927			
		157.319	24.151	9.585	22.371	13.586		

Valuta di denominazione: altre valute

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<hr/>								
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri				-	1	-		
1.2 Altre attività								
<hr/>								
2. Passività per cassa								
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
<hr/>								
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe		312		1.372				
+ Posizioni corte		312		1.372				
- Altri								
+ Posizioni lunghe		131.165		82	4.098			
+ Posizioni corte		27.356	61	60	4.118			
<hr/>								

2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE – PORTAFOGLIO BANCARIO

Informazioni di natura qualitativa

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

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

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

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

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

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

Sono di seguito analizzati gli impatti di bilancio, in termini di margine di interesse, di margine di intermediazione, patrimonio e di utile netto, sia di movimenti paralleli della curva di 200 b.p., sia della realizzazione degli scenari generati dai tassi forward a 6 e 12 mesi. La tabella seguente riporta l'impatto complessivo e il dettaglio sul portafoglio bancario (i dati sono in milioni di euro):

	-200 bp	+200 bp	FWD 6 m	FWD 12 m
Margine di interesse	-50,0	51,9	0,0	-1,3
- di cui Banking book	-32,0	34,0	0,0	-0,8
Margine di intermediazione	-4,1	11,1	0,0	-0,1
- di cui Banking book	-32,0	34,0	0,0	-0,8
Patrimonio netto	13,1	-8,8	0,0	0,3
- di cui Banking book	7,7	-4,4	0,0	0,2
Utile	-2,5	6,9	0,0	-0,1
- di cui Banking book	-19,7	21,0	0,0	-0,5

Infine, viene mensilmente monitorato l'indicatore di rischio tasso sul banking book secondo quanto previsto dalla circolare Banca d'Italia n.263 del 27/12/2007 in materia di processi di controllo prudenziale (c.d. pillar 2). Al 31/12/2007 tale indicatore è inferiore alla soglia di attenzione fissata al 20% del patrimonio di Vigilanza.

B. Attività di copertura del fair value

L'operatività oggetto di copertura del rischio di tasso di interesse riguarda principalmente la componente di impiego e raccolta con durata originaria di medio lungo termine. L'attività di copertura del *fair value* ha l'obiettivo di immunizzare le variazioni di *fair value* della raccolta e degli impieghi causate dai movimenti della curva dei tassi di interesse. La Direzione Risk Management svolge le attività di verifica dell'efficacia

delle coperture del rischio di tasso ai fini dell'*hedge accounting* nel rispetto della normativa dei principi contabili internazionali, con particolare riferimento all'identificazione e alla documentazione della relazione di copertura attraverso la produzione di *hedging card*. Le verifiche di efficacia vengono svolte attraverso test prospettici e retrospettivi con periodicità trimestrale.

Le tipologie di strumenti finanziari coperti in regime di *fair value hedge* sono buoni fruttiferi postali e obbligazioni emesse. Complessivamente sono stati coperti 255,2 milioni di attivo (122,1 milioni di coperture specifiche e 133,1 milioni di coperture generiche) e 928,0 milioni di passivo (coperture specifiche).

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

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Le coperture di *cash flow hedge* hanno l'obiettivo di immunizzare le variazioni di cash flow causate dai movimenti della curva dei tassi di interesse. La tipologie di strumenti finanziari coperta in regime di *Cash Flow Hedge* riguarda le obbligazioni emesse (494,7 milioni di passività coperte).

Informazioni di natura quantitativa

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

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	4.931	-	31.041	29.165	-	-
- altri	-	22.141	2	1	41.212	26.393	70.754	-
1.2 Finanziamenti a banche	622.734	352.078	272.171	-	234	15.998	-	146.671
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c	1.748.342	13.487	7.272	57.403	127.792	12.204	-	124
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso								
anticipato	3.476.363	1.004.700	1.330.885	662.528	383.481	607.816	1.134.913	222
- altri	584.961	459.366	901.294	75.779	224.500	195.958	474.355	230.348
2. Passività per cassa								
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c	6.815.280	8	20	99	3.740	-	-	-
- altri debiti								
- con opzione di rimborso								
anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	426.791	5.165	537.222	533	452	121	-	-
2.2 Debiti verso banche								
- c/c	32.633	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	21.038	1.675.949	183.327	12.815	8.448	34.556	-	-
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato	1.630	506.306	3.792	7.965	8.329	-	-	-
- altri	99.319	2.857.523	837.844	604.674	1.261.858	346.078	-	-
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	123.359	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	1	1	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	2	-
- Altri								
+ Posizioni lunghe	-	595.344	687.571	85.000	682.059	255.000	130.120	-
+ Posizioni corte	-	710.797	877.859	16.788	138.253	194.809	496.588	-

Valuta di denominazione: Dollaro USA

Valuta di denominazione DOLLARO USA

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	3.327	66.754	2.378					
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c	1.799							
- altri finanziamenti - con opzione di rimborso								
anticipato			3.940					
- altri	3.693	52.430	42.188	14.796	20.795	958	2.782	
2. Passività per cassa								
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c	66.290	5.362						
- altri debiti - con opzione di rimborso								
anticipato								
- altri		1.229						
2.2 Debiti verso banche								
- c/c	2.048							
- altri debiti	4.979	181.241	3.857	754				
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	35	51.212	52					
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe		1			238	111		
+ Posizioni corte		1			238	111		

Valuta di denominazione: Altre valute

Valuta di denominazione Altre valute

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	6.606	7.285	1.399					
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c	765							
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso								
anticipato				167				
- altri	2.529	7.754	7.256	143	364	450		
2. Passività per cassa								
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c	41.028							
- altri debiti								
rimborso								
anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche								
- c/c	1.321							
- altri debiti		125.227						
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri								
+ Posizioni lunghe		163			2.122			
+ Posizioni corte		163			2.122			

2.3 RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

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

Il profilo di rischio di questa porzione di portafoglio è estremamente prudentiale e il Var non ha mai superato 2,7 milioni (1,9 milioni l'esposizione media annua). Più in dettaglio, tale segmento di portafoglio è investito in larga misura in OICR riservati emessi dalla controllata Carige Asset Management Sgr Spa che investono in strumenti di tipologia prevalentemente obbligazionaria con duration inferiore all'anno.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione

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

Informazioni di natura quantitativa

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

Tipologia esposizione/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
A. Titoli di capitale	24.283	-
A.1 Azioni	24.283	-
A.2 Strumenti innovativi di capitale		
A.3 Altri titoli di capitale		
B. O.I.C.R.	230.512	3.043
B.1 Di diritto italiano		
- armonizzati aperti	38.912	
- non armonizzati aperti	2.500	
- chiusi	1.423	25
- riservati	73.830	3.018
- speculativi		
B.2 Di altri Stati UE		
- armonizzati	65.813	
- non armonizzati aperti		-
- non armonizzati chiusi		
B.3 Di Stati non UE		
- aperti	48.034	
- chiusi		
Totale	254.795	3.043

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

2.4 RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO BANCARIO

Informazioni di natura qualitativa

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

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

Il Var massimo di tali esposizioni è stato di pari a 31,2 milioni mentre l'esposizione media è risultata pari a 21,6 milioni.

B. Attività di copertura del rischio di prezzo

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

Informazioni di natura quantitativa

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

Tipologia esposizione/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
A. Titoli di capitale	286.497	1.639.768
A.1 Azioni	286.497	1.639.768
A.2 Strumenti innovativi di capitale		
A.3 Altri titoli di capitale		
B. O.I.C.R.	7.677	-
B.1 Di diritto italiano		
- armonizzati aperti		
- non armonizzati aperti		
- chiusi		
- riservati		
- speculativi		
B.2 Di altri Stati UE		
- armonizzati	7.530	
- non armonizzati aperti		
- non armonizzati chiusi	147	-
B.3 Di Stati non UE		
- aperti		
- chiusi		
Totale	294.174	1.639.768

2.5 RISCHIO DI CAMBIO

Informazioni di natura qualitativa

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

La Banca opera prevalentemente in euro: il rischio di cambio è, pertanto, di natura del tutto residuale in quanto la Tesoreria provvede sistematicamente a pareggiare le posizioni in valuta.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

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

Informazioni di natura quantitativa

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

Voci	Valute					
	Dollari USA	Franchi svizzeri	Yen	Corone cecoslovacche	Sterline inglesi	Altre valute
A. Attività finanziarie						
A.1 Titoli di debito	41.762				1	
A.2 Titoli di capitale	81.293	8.917			9.838	
A.3 Finanziamenti a banche	70.468	2.801	737	189	2.342	9.026
A.4 Finanziamenti a clientela	148.972	12.870	3.832	57	4.917	1.497
A.5 Altre attività finanziarie	-					
B. Altre attività	2.741	738	270		930	713
C. Passività finanziarie						
C.1 Debiti verso banche	190.107	68.754	11.226	36.810	4.266	4.457
C.2 Debiti verso clientela	72.216	1.059	30.279		8.876	5.156
C.3 Titoli di debito	50.813	-	-			
D. Altre passività	3.509	151	143		596	127
E. Derivati finanziari						
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe	8.786	312	1.273		99	
+ Posizioni corte	8.588	312	1.273		99	
- Altri derivati						
+ Posizioni lunghe	105.075	54.530	36.326	36.859	1.248	6.384
+ Posizioni corte	110.427	15.368	7.915	43	1.393	6.874
Totale attività	459.097	80.168	42.438	37.105	19.375	17.620
Totale passività	435.660	85.644	50.836	36.853	15.230	16.614
Sbilancio (+/-)	23.437	(5.476)	(8.398)	252	4.145	1.006

2.6 GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

A. DERIVATI FINANZIARI

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		31/12/07		31/12/06	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
	1. Forward rate agreement											
2. Interest rate swap		1.430.789							1.430.789			1.778.391
3. Domestic currency swap												
4. Currency interest rate swap												
5. Basis swap		726.171							726.171			617.011
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures			6.040					6.040		-	65	
9. Opzioni cap		271.270							271.270			255.628
- Acquistate		133.578							133.578			123.542
- Emesse		137.692							137.692			132.086
10. Opzioni floor		24.606							24.606			28.308
- Acquistate		12.303							12.303			14.154
- Emesse		12.303							12.303			14.154
11. Altre opzioni		10.000	-	605.145	154.842				769.987			978.797
- Acquistate				309.883	77.207				387.090			508.652
- Plain vanilla				309.883	17.558				327.441			334.904
- Esotiche					59.649				59.649			173.748
- Emesse		10.000	-	295.262	77.635				382.897			470.145
- Plain vanilla		10.000		295.262	17.986				323.248			332.321
- Esotiche					59.649				59.649			137.824
12. Contratti a termine	15.788	212.333	6.710		380.666			22.498	592.999			626.940
- Acquisti	13.162	184.117	3.308		235.820			16.470	419.937			368.497
- Vendite	2.626	28.216	3.402		136.773			6.028	164.989			255.396
- Valute contro valute					8.073				8.073			3.047
13. Altri contratti derivati												
Totale	15.788	2.675.169	12.750	605.145	535.508			28.538	3.815.822		65	4.285.075
Valori medi	21.698	3.310.211	9.222	623.606	818.391			30.920	4.752.208		78	4.187.330

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

A.2.1 Di copertura

Tipologia operazioni/Sottostanti:	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		31/12/07		31/12/06	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
	1. Forward rate agreement											
2. Interest rate swap		1.949.048								1.949.048		1.706.851
3. Domestic currency swap												
4. Currency interest rate swap												
5. Basis swap		435.746								435.746		439.000
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures												
9. Opzioni cap		111.210								111.210		116.815
- Acquistate		111.210								111.210		116.815
- Emesse												
10. Opzioni floor												
- Acquistate												
- Emesse												
11. Altre opzioni			523.059							523.059		537.100
- Acquistate			523.059							523.059		537.100
- Plain vanilla			523.059							523.059		537.100
- Esotiche												
- Emesse												
- Plain vanilla												
- Esotiche												
12. Contratti a termine												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro valute												
13. Altri contratti derivati												
Totale		2.496.004	523.059							3.019.063		2.799.766
Valori medi		2.446.867	529.539							2.976.406		3.189.070

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

A.2.2 Altri derivati

Tipologia operazioni/S ottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		31/12/07		31/12/06	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement												
2. Interest rate swap												
3. Domestic currency swap												
4. Currency interest rate swap												
5. Basis swap												
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures												
9. Opzioni cap												
- Acquistate												
- Emesse												
10. Opzioni floor												
- Acquistate												
- Emesse												
11. Altre opzioni			40.250						40.250		60.250	
- Acquistate			-									
- Plain vanilla												
- Esotiche												
- Emesse			40.250						40.250		60.250	
- Plain vanilla			40.250						40.250		60.250	
- Esotiche												
12. Contratti a termine												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro valute												
13. Altri contratti derivati												
Totale			40.250						40.250		60.250	
Valori medi			58.712						58.712		60.250	

A.3 Derivati finanziari: acquisto e vendita dei sottostanti

Tipologia operazioni /Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		31/12/07		31/12/06	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:	15.788	1.948.998	12.750	605.145	-	535.508	-	-	28.538	3.089.651	65	3.668.064
1. Operazioni con scambio di capitali	15.788	222.333	6.710	51.929	-	535.508	-	-	22.498	809.770	65	1.155.829
- Acquisti	13.162	184.117	3.308	13.150	-	307.539	-	-	16.470	504.806	-	620.333
- Vendite	2.626	38.216	3.402	38.779	-	207.990	-	-	6.028	284.985	65	455.603
- Valute contro valute						19.979			-	19.979		79.893
2. Operazioni senza scambio di capitali		1.726.665	6.040	553.216					6.040	2.279.881		2.512.235
- Acquisti		608.984		296.733						905.717		889.992
- Vendite		1.117.681	6.040	256.483					6.040	1.374.164		1.622.243
- Valute contro valute												
B. Portafoglio bancario:	-	2.060.258	40.250	523.059	-	-	-	-	40.250	2.583.317	-	2.360.766
B.1 Di copertura	-	2.060.258	-	523.059	-	-	-	-	-	2.583.317	-	2.360.766
1. Operazioni con scambio di capitali												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali		2.060.258	-	523.059	-	-	-	-	-	2.583.317	-	2.360.766
- Acquisti		1.089.637		523.059						1.612.696		1.786.378
- Vendite		970.621								970.621		574.388
- Valute contro valute												
B.2 Altri derivati	-	-	40.250	-	-	-	-	-	40.250	-	60.250	-
1. Operazioni con scambio di capitali												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali		-	40.250	-	-	-	-	-	40.250	-	60.250	-
- Acquisti												
- Vendite			40.250						40.250		60.250	
- Valute contro valute												

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

Controparti/S ottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
negoziante di vigilanza														
A.1 Governi e Banche Centrali														
A.2 Enti pubblici	157		23											
A.3 Banche	21.208		7.317	35.553	20.749	2.694			10.071					
A.4 Società finanziarie	63		17	7.568	3.099	10			8.050					
A.5 Assicurazioni														
A.6 Imprese non finanziarie	699		348				5.184		36.736					
A.7 Altri soggetti	2		3				89		17					
Totale A 31/12/07	22.129		7.708	43.121	23.848	7.977			54.874					
Totale A 31/12/06	17.398		7.276	36.507	22.421	8.900			6.638					
B. Portafoglio bancario														
B.1 Governi e Banche Centrali														
B.2 Enti pubblici														
B.3 Banche	22.296		11.012	1.091	3.600									
B.4 Società finanziarie	282		265	33.369	38.245									
B.5 Assicurazioni														
B.6 Imprese non finanziarie														
B.7 Altri soggetti														
Totale B 31/12/07	22.578		11.277	34.460	41.845									
Totale B 31/12/06	17.423		8.955	37.205	42.968									

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

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza														
A.1 Governi e Banche Centrali														
A.2 Enti pubblici	36		83											
A.3 Banche	42.243		11.079			7.111	7.214	39.287						
A.4 Società finanziarie	543		148			730	290	40.855						
A.5 Assicurazioni				41.529		21.433								
A.6 Imprese non finanziarie	1.462		805			34	821	811						
A.7 Altri soggetti	2.840		858	1.458		43.021	5	3						
Totale A 31/12/07	47.124		12.973	42.987		72.329	8.330	80.956						
Totale A 31/12/06	50.560		15.055	35.645		68.015	8.562	7.088						
B. Portafoglio bancario														
B.1 Governi e Banche Centrali														
B.2 Enti pubblici														
B.3 Banche	25.216		9.224											
B.4 Società finanziarie	65.335		2.390											
B.5 Assicurazioni														
B.6 Imprese non finanziarie														
B.7 Altri soggetti														
Totale B 31/12/07	90.551		11.614											
Totale B 31/12/06	91.403		10.229											

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

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	1.306.583	1.251.009	1.258.230	3.815.822
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interess	692.626	927.909	1.054.634	2.675.169
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	92.029	309.520	203.596	605.145
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	521.928	13.580		535.508
A.4 Derivati finanziari su altri valori				
B. Portafoglio bancario	242.055	1.610.548	1.166.460	3.019.063
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interess	242.055	1.087.489	1.166.460	2.496.004
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari		523.059		523.059
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
B.4 Derivati finanziari su altri valori				
Totale 31/12/07	1.548.638	2.861.557	2.424.690	6.834.885
Totale 31/12/06	1.679.827	3.169.477	2.235.537	7.084.841

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

Categorie di operazioni	Portafoglio di negoziazione di vigilanza		Altre operazioni	
	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)
1. Acquisti di protezione				
1.1 Con scambio di capitali	161.293	-	-	-
- Credit default swap	161.293			
- Total rate of return swap				
1.2 Senza scambio di capitali	-	-	-	-
- Credit default swap				
- Total rate of return swap				
Totale 31/12/07	161.293	-	-	-
Totale 31/12/06	158.077	-	-	-
Valori medi	147.942			
2. Vendite di protezione				
2.1 Con scambio di capitali	10.000	-	-	-
- Credit default swap	10.000			
- Total rate of return swap				
2.2 Senza scambio di capitali	-	13.234	-	-
- Credit default swap		13.234		
- Total rate of return swap				
Totale 31/12/07	10.000	13.234	-	-
Totale 31/12/06	12.000	33.471	-	-
Valori medi	11.385	18.526		

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

Tipologia di operazione/Valori	Valore nozionale	Fair value positivo	Esposizione futura
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	121.293	1.854	10.995
A.1 Acquisti di protezione con controparti	111.293	1.850	10.195
1. Governi e Banche Centrali			
2. Altri enti pubblici			
3. Banche	111.293	1.850	10.195
4. Società finanziarie			
5. Imprese di assicurazione			
6. Imprese non finanziarie			
7. Altri soggetti			
A.2 Vendite di protezione con controparti	10.000	4	800
1. Governi e Banche Centrali			
2. Altri enti pubblici			
3. Banche	10.000	4	800
4. Società finanziarie			
5. Imprese di assicurazione			
6. Imprese non finanziarie			
7. Altri soggetti			
B. Portafoglio bancario	-	-	-
B.1 Acquisti di protezione con controparti			
1. Governi e Banche Centrali			
2. Altri enti pubblici			
3. Banche			
4. Società finanziarie			
5. Imprese di assicurazione			
6. Imprese non finanziarie			
7. Altri soggetti			
B.2 Vendite di protezione con controparti	-	-	-
1. Governi e Banche Centrali			
2. Altri enti pubblici			
3. Banche			
4. Società finanziarie			
5. Imprese di assicurazione			
6. Imprese non finanziarie			
7. Altri soggetti			
Totale 31/12/07	121.293	1.854	10.995
Totale 31/12/06	85.657	316	7.617

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

Tipologia di operazione/Valori	Valore nozionale	Fair value negativo
Portafoglio di negoziazione di vigilanza		
1 Acquisti di protezione con controparti	50.000	623
1.1 Governi e Banche Centrali		
1.2 Altri enti pubblici		
1.3 Banche	50.000	623
1.4 Società finanziarie		
1.5 Imprese di assicurazione		
1.6 Imprese non finanziarie		
1.7 Altri soggetti		
Totale 31/12/07	50.000	623
Totale 31/12/06	117.891	1.086

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

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	2.000	105.941	76.586	184.527
A.1 Derivati su crediti con "reference obligation"	2.000	105.941	76.586	184.527
A.2 Derivati su crediti con "reference obligation"				-
B. Portafoglio bancario	-	-	-	-
B.1 Derivati su crediti con "reference obligation"				
obligation"				
"non qualificata"				-
Totale 31/12/07	2.000	105.941	76.586	184.527
Totale 31/12/06	12.593	105.583	85.372	203.548

SEZIONE 3 – RISCHIO DI LIQUIDITA'

Informazioni di natura qualitativa

Le analisi relative al rischio di liquidità sono effettuate dalla Direzione Risk Management e Monitoraggio Crediti della Banca.

Il rischio liquidità a breve termine viene monitorato analizzando giornalmente la posizione netta di tesoreria, le riserve di liquidità e l'operatività giornaliera a livello di Gruppo. L'analisi della situazione complessiva è predisposta attraverso il calcolo di indicatori di liquidità (*ratio* e valore assoluto) e la predisposizione di uno scadenziere temporale (c.d. *maturity ladder*) condivisi con la Direzione Finanza. I *ratio* misurano la solidità della situazione di tesoreria secondo margini di sicurezza decrescenti: essi, infatti, raffrontano, il valore della posizione finanziaria netta con le riserve di liquidità a vista, i titoli liquidabili a breve e i titoli strategici liquidabili.

La posizione di tesoreria di Gruppo al 31/12/2007 mostra che le riserve di liquidità sono sufficienti a far fronte agli impegni previsti.

Lo scadenziere temporale (*maturity ladder*) mostra i contratti in essere per i diversi strumenti suddivisi per *bucket* temporali. In particolare, vengono confrontati il *gap* (puntuale e cumulato) della posizione finanziaria netta (situazione dei depositi, dei pronti contro termine, della riserva obbligatoria e dei flussi previsionali) con il valore delle fonti di liquidità attivabili in base alle relative tempistiche (a vista, a breve e a medio periodo). Tale raffronto consente di definire il *gap* totale (puntuale e cumulato).

Nel corso del 2007 il rischio di liquidità a medio – lungo termine è stato analizzato monitorando le poste in scadenza future, sia dell'attivo, sia del passivo, confrontandole con gli obiettivi di crescita previsti dalla pianificazione strategica. Tale analisi permette di valutare mensilmente la coerenza delle fonti necessarie di liquidità strutturale (sostanzialmente raccolta obbligazionaria sul mercato interno e internazionale) con i piani di sviluppo del Gruppo.

Con delibera adottata il 22 febbraio 2006 il Comitato interministeriale per il Credito e il Risparmio ha abrogato la Regola 2 della "Trasformazione delle scadenze" (decreto del Ministro del tesoro 22 giugno 1993, n. 242630, concernente la "Despecializzazione degli enti creditizi: operatività a medio-lungo termine"). Anche il F.I.T.D. ha proceduto, come da lettera del 24 luglio 2006, all'abrogazione di tale regola. La Banca d'Italia, tuttavia, ha invitato le banche e i gruppi bancari a gestire in autonomia i rischi connessi allo squilibrio di scadenze dei flussi finanziari e al finanziamento degli investimenti produttivi. Alla luce di tali novità normative, si è stabilito di monitorare la liquidità a medio lungo a livello di Gruppo. Tale impostazione risulta anche più coerente con le modalità di politica di raccolta obbligazionaria adottate dal Gruppo nel corso del 2007 (si è stabilito che il *funding* a medio – lungo venga accentrato presso la Capogruppo).

La Direzione Risk Management e Monitoraggio Crediti della Capogruppo verifica la posizione di liquidità del Gruppo mediante un modello interno che definisce soglie di attenzione e limiti stimati statisticamente con osservazioni a partire dal 1998, considerando anche un parametro di volatilità sulle passività a vista.

Le politiche di gestione della liquidità a medio – lungo a livello di Gruppo tengono conto di tali limiti in fase di sviluppo previsto a *budget*.

Le analisi di scenario previste dal Gruppo Carige attengono a diverse ipotesi di *stress analysis*, in conformità con quanto previsto dalla circolare 263/2006 di Banca d'Italia (Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche, Titolo III, Capitolo 1), e considerano il verificarsi di eventi modificativi di talune poste nelle varie fasce di cui si compone la *maturity ladder*.

Le tre ipotesi, connesse ad altrettante configurazioni di *occurrence* (frequenza di accadimento) e *severity* (impatto sulla banca), sono:

- operatività ordinaria con tensioni di liquidità non acute (alta frequenza, basso impatto);
- tensione acuta a livello della singola banca, che necessitano di contromisure straordinarie, sovente legate ad interventi esterni alla banca stessa (bassa frequenza, alto/altissimo impatto);
- crisi sistemica, che interessa tutto il mercato (bassa/media frequenza, alto impatto).

Informazioni di natura quantitativa

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

Valuta di denominazione: Euro

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
Attività per cassa									
A.1 Titoli di Stato	-	-	2.098	-	-	173.715	5.878	444.886	157.310
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	8	2.230	301	4.670	15.465	193.371	386.342
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	2	2	39.851	119.945
A.4 Quote OICR	185.702	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti									
- Banche	620.102	361.694	11.168	37.262	237.266	242.633	2.033	68.062	6.518
- Clientela	2.466.646	174.313	7.730	188.261	332.298	651.362	698.452	3.042.526	6.062.509
Passività per cassa									
B.1 Depositi									
- Banche	65.473	138.999	-	840.733	609.599	17.000	10.000	-	-
- Clientela	7.239.927	3.116	-	1.198	830	525	621	3.741	-
B.2 Titoli di debito	11.569	198.754	8.299	20.333	125.675	118.095	180.717	4.564.950	1.306.926
B.3 Altre passività	124.532	39.542	111.770	89.975	239.417	18.813	31.178	131.043	631.569
Operazioni "fuori bilancio"									
C.1 Derivati finanziari con scambio									
di capitale									
- Posizioni lunghe	13.455	41.546	3.673	83.507	11.888	188.925	6.207	18.985	1.394
- Posizioni corte	23.449	228.128	56.586	62.947	54.704	32.451	3.231	5.776	1.235
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
da ricevere									
- Posizioni lunghe	40.001	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	1	-	-	-	-	-	40.000	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
a erogare fondi									
- Posizioni lunghe	40.779	11	37	118	159	8.926	12.746	219.139	685.401
- Posizioni corte	944.082	-	-	-	-	-	-	23.234	-

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

Valuta di denominazione: Dollaro USA

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
Attività per cassa									
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati							3.496	14.974	23.381
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote OICR	55.530								
A.5 Finanziamenti									
- Banche	2.482	62.794		2.187	1.359	2.378			
- Clientela	20.097	993		29.821	17.602	44.125	7.435	18.915	4.392
Passività per cassa									
B.1 Depositi									
- Banche	2.386	8.152		132.814	37.528	3.397			
- Clientela	66.323	698		3.143	2.717				
B.2 Titoli di debito	35		35	41	22	52	23.968	27.146	
B.3 Altre passività	4.979			534	589	331	754		
Operazioni "fuori bilancio"									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- Posizioni lunghe		15.430	26.629	57.514	566.375	607.122	582.959	98.818	
- Posizioni corte		11.639	3.571	93.744	556.076	607.788	585.825	101.555	
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- Posizioni lunghe									
- Posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- Posizioni lunghe							2.819		
- Posizioni corte	2.819								

Valuta di denominazione: Altre valute

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
Attività per cassa									
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati							1		
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote OICR									
A.5 Finanziamenti									
- Banche	6.380	4.381	1.701	705	330	1.399			
- Clientela	4.861	733		2.296	3.783	6.624	755	47	330
Passività per cassa									
B.1 Depositi									
- Banche	2.151	41.451		33.158	49.305				
- Clientela	40.958								
B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività									
Operazioni "fuori bilancio"									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- Posizioni lunghe		35.813	30.044	24.744	70.511		213.013	4.099	
- Posizioni corte		9.112		8.987	39.188	61	212.990	4.118	
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- Posizioni lunghe	2.241		12						
- Posizioni corte		2.253							
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- Posizioni lunghe									
- Posizioni corte									

2. Distribuzione settoriale delle passività finanziarie

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Società finanziarie	Imprese di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1. Debiti verso clientela	22.642	443.877	909.235	51.264	1.729.999	5.080.701
2. Titoli in circolazione					13	6.042.158
3. Passività finanziarie di negoziazione		36	66.185	41.529	2.283	61.797
4. Passività finanziarie al fair value						530.468
Totale 31/12/07	22.642	443.913	975.420	92.793	1.732.295	11.715.124
Totale 31/12/06	16.316	453.535	1.126.516	77.321	1.752.299	10.444.677

3. Distribuzione territoriale delle passività finanziarie

Esposizioni/Controparti	ITALIA	ALTRI PAESI EUROPEI	AMERICA	ASIA	RESTO DEL MONDO
1. Debiti verso clientela	8.177.261	39.166	4.743	2.092	14.456
2. Debiti verso banche	1.472.844	1.030.722	29	2.132	37.524
2. Titoli in circolazione	6.042.141	30			
3. Passività finanziarie di negoziazione	53.199	109.505	9.126		
4. Passività finanziarie al fair value	530.468				
Totale 31/12/07	16.275.913	1.179.423	13.898	4.224	51.980
Totale 31/12/06	14.118.930		11.867	994	

SEZIONE 4 – RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

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

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

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

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

Informazioni di natura quantitativa

Gli aspetti di misurazione e controllo sono effettuati a livello di Gruppo; a questo livello l'Impatto in termini di perdite operative medie pari a circa 2,2 milioni annui costituiti, per circa il 32% del fenomeno, da rapine.

Parte F

INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

A. Informazioni di natura qualitativa

A fronte delle linee strategiche di sviluppo, Banca Carige adotta le misure necessarie al fine di mantenere adeguato il presidio patrimoniale. L'attività di monitoraggio del patrimonio della Banca previene l'insorgere di future e possibili situazioni di tensione. Il mantenimento di una dotazione di capitale adeguata favorisce la Banca nella ricerca di nuove opportunità di sviluppo finalizzate al proseguimento dell'attuale trend di crescita. Al 31/12/2007, quindi, il patrimonio libero di Vigilanza stimato (*free capital di Vigilanza*) presenta un valore coerente con la prudente gestione del profilo di rischio dell'attivo della Banca e, inoltre, tale da permettere la sostenibilità di ulteriori politiche di espansione.

Composizione del patrimonio netto

Voci	31/12/07	31/12/06
180 Capitale	1.390.082	1.374.459
190 Azioni proprie (-)	-	-
170 Sovrapprezzi di emissione	461.063	438.103
160 Riserve	195.795	146.544
150 Strumenti di capitale	1.219	5.228
130 Riserve da valutazione (1)	663.455	637.362
200 Utile di esercizio	210.049	156.910
Totale patrimonio netto	2.921.663	2.758.606

(1) di cui 622,0 milioni sono riferiti al maggior valore della partecipazione detenuta nella Banca d'Italia al netto del relativo effetto fiscale.

Il capitale sociale è costituito da n. 1.214.734.431 azioni ordinarie e da n. 175.347.795 azioni di risparmio, entrambe del valore nominale unitario di €1,00.

2.1 Patrimonio di vigilanza

A. Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio di vigilanza individuale è stato determinato in base alla Circolare della Banca d'Italia n. 155 del 1991, così come modificata dal 12° aggiornamento del 5 febbraio 2008.

Con tale aggiornamento sono stati istituiti i nuovi schemi segnaletici prudenziali connessi con il recepimento delle direttive comunitarie in materia di adeguatezza patrimoniale (2006/48/CE e 2006/49/CE) – c.d. Basilea2.

La decorrenza dei nuovi schemi segnaletici è stata fissata a far tempo dalla data del 1° gennaio 2008, ad eccezione di quelli relativi al patrimonio di vigilanza, la cui entrata in vigore è stata posta al 31 dicembre 2007. Si evidenzia quindi che i dati riportati per l'esercizio 2007 non sono pienamente confrontabili con quelli del 2006 in quanto la normativa di riferimento è variata.

Si ricorda che già dalle segnalazioni riferite al 31/12/2005 è obbligatorio dedurre in 5 quote costanti l'importo esistente al 31/12/2004 della partecipazione in Banca d'Italia.

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

B. Informazioni di natura qualitativa

1. Patrimonio di base

Il patrimonio di base ha compreso i seguenti elementi positivi:

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

Gli elementi negativi sono rappresentati da:

- azioni di propria emissione in portafoglio
- avviamento
- altre immobilizzazioni immateriali.
- altri elementi negativi: comprendono gli incrementi del patrimonio di base connessi con i proventi derivanti dalla cessione di attività cartolarizzate ad un prezzo superiore a quello nominale.

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

Filtri negativi:

- plusvalenza cumulata netta relativa alle passività finanziarie valutate al *fair value* dipendente dalle variazioni del merito creditizio della Banca;
- Riserve negative su titoli di debito disponibili per la vendita

Dal patrimonio di base lordo è stato poi dedotto il 50% dei seguenti elementi:

- Interessenze azionarie in banche e società finanziarie nel complesso superiori al 10% del capitale sociale dell'ente partecipato
- Tre quinti dell'importo della partecipazione detenuta nel capitale della Banca d'Italia in base al valore che la stessa aveva al 31/12/2004 (valore al 31/12/2004: 490 migliaia di euro)
- Partecipazioni in società di assicurazione acquistate dopo il 20 luglio 2006

2. Patrimonio supplementare

Il patrimonio supplementare ha compreso i seguenti elementi positivi:

- riserve di rivalutazione derivanti da leggi speciali e riserve derivanti dall'applicazione del deemed cost in FTA e non ancora imputate a capitale sociale

- strumenti ibridi di patrimonializzazione
- passività subordinate di secondo livello
- riserve positive riferite alla valutazione di titoli di capitale inseriti nel portafoglio "disponibile per la vendita";

Gli elementi negativi sono rappresentati da:

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

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

filtri negativi:

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

Dal patrimonio supplementare lordo è stato poi dedotto il 50% dei seguenti elementi:

- Interessenze azionarie in banche e società finanziarie nel complesso superiori al 10% del capitale sociale dell'ente partecipato
- Tre quinti dell'importo della partecipazione detenuta nel capitale della Banca d'Italia in base al valore che la stessa aveva al 31/12/2004 (valore al 31/12/2004: 490 migliaia di euro)
- Partecipazioni in società di assicurazione acquistate dopo il 20 luglio 2006

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

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

- valore nominale emesso: € 102.054.947 suddiviso in obbligazioni del valore nominale unitario di € 2,5. Valore residuo al 31/12/2007: □ 12.728.817.
- tasso: 1,5% annuo ed una maggiorazione del 16% alla scadenza del prestito in caso di mancata conversione
- scadenza: 5/12/2013
- clausola di subordinazione: in caso di liquidazione o di liquidazione coatta amministrativa, gli obbligazionisti saranno rimborsati dopo tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati della Banca
- rapporto di conversione: una azione ordinaria ogni azione convertibile a decorrere dal 1° gennaio 2006

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

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

3. Patrimonio di terzo livello

Al momento non esistono elementi patrimoniali rientranti nel patrimonio di terzo livello.

C. Informazioni di natura quantitativa

	Totale 31/12/07	Totale 31/12/06
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	1.583.356	1.541.979
B. Filtri prudenziali del patrimonio base:	(7.635)	(4.790)
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(7.635)	(4.790)
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	1.575.721	1.537.189
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	7.993	-
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)	1.567.728	1.537.189
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	546.843	570.529
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	(13.307)	(10.298)
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(13.307)	(10.298)
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)	533.536	560.231
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	7.993	-
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)	525.543	560.231
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	350.263	376.167
N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)	1.743.008	1.721.253
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	-
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)	1.743.008	1.721.253

I dati relativi al 2006 corrispondono alla segnalazione inviata alla Banca d'Italia e non sono stati riclassificati in base al 12° aggiornamento della Circolare della Banca d'Italia n. 155 del 18 dicembre 1991. Si segnala che i prestiti subordinati di terzo livello nel 2006 erano pari a 79.961 migliaia di euro (computabili per 65.820 migliaia di euro) e venivano segnalati non nel patrimonio di vigilanza ma nella posizione patrimoniale.

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

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

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

B. Informazioni di natura quantitativa

	Importi non ponderati		Importi ponderati/ requisiti	
	31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06
A. Attività di rischio				
A.1 Rischio di credito	19.753.905	17.614.665	14.201.020	12.696.518
METODOLOGIA STANDARD				
Attività per cassa				
1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre attività subordinate) verso (o garantite da):				
1.1 Governi e Banche Centrali	1.594.502	1.491.605	-	-
1.2 Enti pubblici	474.339	552.826	94.868	110.565
1.3 Banche	1.368.133	1.038.948	284.935	208.047
1.4 Altri soggetti (diverse dai crediti ipotecari su immobili residenziali e non residenziali)	6.238.606	5.778.868	6.238.606	5.778.868
2. Crediti ipotecari su immobili residenziali	3.852.183	3.323.061	1.926.092	1.661.530
3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali	2.559.014	2.253.583	2.375.994	2.105.853
4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate	1.066.757	995.320	1.067.712	996.398
5. Altre attività per cassa	1.252.322	1.096.397	974.824	851.007
Attività fuori bilancio				
1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):				
1.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
1.2 Enti pubblici	19.653	15.000	3.931	3.000
1.3 Banche	10.659	6.069	2.132	1.214
1.4 Altri soggetti	1.199.320	937.740	1.185.877	930.196
2. Contratti derivati verso (o garantiti da):				
2.1 Governi e Banche Centrali				
2.2 Enti pubblici				
2.3 Banche	43.866	-	8.773	-
2.4 Altri soggetti	74.551	125.248	37.276	49.840
B. Requisiti patrimoniali di vigilanza				
B.1 Rischio di credito			994.071	888.756
B.2 Rischi di mercato			83.768	65.820
1. METODOLOGIA STANDARD di cui:			83.768	65.820
+ rischio di posizione su titoli di debito			54.427	38.874
+ rischio di posizione su titoli di capitale			22.007	24.063
+ rischio di cambio				
+ altri rischi			7.334	2.882
2. MODELLI INTERNI di cui:				
+ rischio di posizione su titoli di debito				
+ rischio di posizione su titoli di capitale				
+ rischio di cambio				
B.3 Altri requisiti prudenziali			35.583	39.133
B.4 Totale requisiti prudenziali (B1+B2+B3)			1.113.421	993.708
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza				
C.1 Attività di rischio ponderate			15.906.020	14.195.834
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			9,86%	10,83%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			10,96%	12,99%

Per l'esercizio 2006 i rischi di mercato sono stati indicati al lordo dei prestiti subordinati di terzo livello utilizzabili a copertura degli stessi.

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

Parte G

OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

SEZIONE 1 – OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L’ESERCIZIO

1.1 Operazioni di aggregazione

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

SEZIONE 2 – OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO

2.1 Operazioni di aggregazione

In data 7 marzo 2008 è stato definito il contratto di acquisto di n. 78 sportelli dal Gruppo Intesa Sanpaolo nelle province di Torino (14), Aosta (1), Como (19), Pavia (6), Venezia (18), Padova (15), Rovigo (1) e Sassari (4). Il corrispettivo per l’acquisto, soggetto ad un meccanismo di aggiustamento del prezzo in funzione dell’ammontare delle masse di raccolta totale (diretta ed indiretta) alla data di cessione degli sportelli, ammonta ad euro 996 milioni.

Parte H

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

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

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

COMPENSI	31/12/2007
(a) amministratori	2.544
(b) sindaci	201
(c) dirigenti con responsabilità strategica	3.559
Totale	6.304

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

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

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

SOGGETTO	DESCRIZIONE CARICA	COMPENSI (al lordo delle ritenute fiscali e previdenziali)						
		Nome e Cognome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Emolumenti per la carica nella società che redige il bilancio	Benefici non monetari	Bonus e altri incentivi
Dott. Giovanni BERNESCHI	Presidente		1/1 - 31/12	*	1.200.000,00			208.131,67 (1)
Dott. Alessandro SCAJOLA	Vice Presidente		1/1 - 31/12	*	350.000,00			71.150,00 (2)
Avv. Andrea BALDINI	Consigliere Membro Comitato Esecutivo		1/1 - 31/12	*	75.833,33			20.030,01 (3)
Sig. Giorgio BINDA	Consigliere		1/1 - 31/12	*	56.000,00			29.262,06 (4)
Dott. Jean Jacques BONNAUD	Consigliere		1/1 - 31/12	*	61.500,00			
Dott. Luca BONSIGNORE	Consigliere		1/1 - 31/12	*	56.000,00			
Dott. Cesare CASTELBARCO ALBANI	Consigliere		27/4 - 31/12	*	36.138,89			
Rag. Remo Angelo CHECCONI	Consigliere Membro Comitato Esecutivo		1/1 - 31/12	*	72.000,00			
Dott. Maurizio FAZZARI	Consigliere		1/1 - 31/12	*	65.500,00			
Dott. Luigi GASTALDI	Consigliere		1/1 - 31/12	*	56.750,00			37.933,36 (5)
Comm. Pietro ISNARDI	Consigliere		1/1 - 31/12	*	62.333,33			
Dott. Ferdinando MENCONI	Consigliere		1/1 - 31/12	*	56.750,00			577.927,90 (6)
Dott. Nicolas MÉRINDOL	Consigliere		1/1 - 31/12	*	54.000,00			
Sig. Paolo Cesare ODONE	Consigliere Membro Comitato Esecutivo		1/1 - 31/12	*	70.500,00			

Dott.ssa Renata OLIVERI	Consigliere Membro Comitato Esecutivo	1/1 – 31/12	*	70.583,33	
Dott. Jean – Marie PAINTENDRE	Consigliere	1/1 – 31/12	*	61.750,00	29.753,65 (7)
Prof. Avv. Vincenzo ROPPO	Consigliere Membro Comitato Esecutivo	1/1 – 31/12	*	71.000,00	18.843,56 (8)
Sig. Francesco TARANTO	Consigliere	1/1 – 31/12	*	60.666,67	
Cav. Lav. Flavio REPETTO	Consigliere	1/1 – 14/2	**	6.500,00	
Dott. Antonio SEMERIA	Presidente Coll. Sindacale	1/1 – 31/12	***	82.980,00	72.402,48 (9)
Dott. Massimo SCOTTON	Sindaco effettivo	1/1 – 31/12	***	58.820,00	28.667,71 (10)
Dott. Andrea TRAVERSO	Sindaco effettivo	1/1 – 31/12	***	58.820,00	149.580,23 (11)
Rag. Alfredo SANGUINETTO	Direttore Generale	1/1 - 31/12	-	538.702,00	50.128,73 (12)
DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE (°)		1/1 - 31/12	-	3.020.498,50	22.621,11

* Assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2008

** Cessato dalla carica per dimissioni in data 14/02/2007

*** Assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2007

(°) Dati aggregati

(1) di cui:

- Euro 39.500,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente della Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 1.857,50 da Carige Assicurazioni S.p.A. quali benefici non monetari;
- Euro 73.500,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Presidente della Carige Vita Nuova S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 1.857,50 da Carige Vita Nuova S.p.A. quali benefici non monetari;
- Euro 26.500,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Consigliere e membro del Comitato esecutivo della Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 16.916,67 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Consigliere di Amministrazione della Banca Cesare Ponti S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 17.800,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Consigliere di Amministrazione della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 18/12;
- Euro 29.570,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 630,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente del Centro Fiduciario S.p.A. dall'1/1 al 31/12;

(2) di cui:

- Euro 11.500,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Vice Presidente di Carige Vita Nuova S.p.A. dall'1/1 al 26/4;
- Euro 18.000,00 riversati a CARIGE S.p.A., per la carica di Consigliere di Amministrazione della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 18/12;
- Euro 41.650,00 riversati a CARIGE S.p.A. per la carica di Vice Presidente della Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. dal 1/1 al 31/12;

(3) di cui:

- Euro 3.413,33 per la carica di Consigliere della Banca del Monte di Lucca S.p.A. dall'1/1 al 22/4;
- Euro 16.616,68 per la Carica di Consigliere della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dall'1/1 al 31/12;

(4) di cui:

- Euro 12.345,39 per la carica di Consigliere della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 18/12;
- Euro 16.916,67 per la carica di Consigliere della Banca Cesare Ponti S.p.A. dall'1/1 al 31/12;

(5) di cui:

- Euro 27.600,00 per la carica di Vice Presidente della Carige Vita Nuova S.p.A. dal 26/4 al 31/12;
- Euro 10.333,36 per la carica di Consigliere della Carige Assicurazioni dal 26/4 al 31/12;

(6) di cui:

- Euro 316.500,00 per la carica di Presidente di Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 1.465,45 da Carige Assicurazioni S.p.A. quali benefici non monetari;

- Euro 258.497,00 per la carica di Amministratore Delegato di Carige Vita Nuova S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 1.465,45 da Carige Vita Nuova S.p.A. quali benefici non monetari;

(7) di cui:

- Euro 18.003,65 per la carica di Vice Presidente della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 18/12;
- Euro 11.750,00 per la carica di Consigliere di Amministrazione della Banca Cesare Ponti S.p.A. dal 24/4 al 31/12;

(8) di cui:

- Euro 12.643,56 per la carica di Consigliere della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 18/12;
- Euro 6.200,00 in qualità di Componente del Comitato di Direzione di rivista edita dalla CARIGE S.p.A.;

(9) di cui:

- Euro 13.499,88 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 26/4;
- Euro 12.053,52 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Carige Vita Nuova S.p.A. dall'1/1 al 26/4;
- Euro 35.842,23 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. dall'1/1 al 17/4 e per la carica di Sindaco Effettivo dal 18/4 al 31/12;
- Euro 5.764,00 per la carica di Sindaco Effettivo della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 1.312,85 per la carica di Sindaco Effettivo della Immobiliare Vernazza S.p.A. dall'1/1 al 17/4;
- Euro 3.930,00 per la carica di Sindaco Effettivo della Creditis Servizi Finanziari S.p.A. dall'1/1 al 31/12;

(10) di cui:

- Euro 12.000,00 per la carica di Presidente del Collegio sindacale della Banca Cesare Ponti S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 3.667,09 per la carica di Sindaco Effettivo della Banca del Monte di Lucca S.p.A. dall'1/1 al 22/4;
- Euro 6.392,80 per la carica di Sindaco Effettivo della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 6.607,82 per la carica di Sindaco Effettivo della Columbus Carige Immobiliare S.p.A. dall'1/1 al 31/12;

(11) di cui:

- Euro 19.800,00 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 7.940,33 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 18/12;
- Euro 28.000,00 per la carica di Sindaco Effettivo della Carige Assicurazioni S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 25.000,00 per la carica di Sindaco Effettivo di Carige Vita Nuova S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 40.959,23 per la carica di Sindaco Effettivo della Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. dall'1/1 al 17/4 e per la carica di Presidente del Collegio Sindacale dal 18/4 al 31/12;
- Euro 16.030,00 per la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Banca del Monte di Lucca S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 6.607,82 per la carica di Sindaco Effettivo della Columbus Carige Immobiliare S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 1.312,85 per la carica di Sindaco Effettivo della Immobiliare Vernazza S.p.A. dall'1/1 al 17/4;
- Euro 3.930,00 per la carica di Sindaco Effettivo della Creditis Servizi Finanziari S.p.A. dall'1/1 al 31/12;

(12) di cui:

- Euro 17.416,67 per la carica di Consigliere della Banca Cesare Ponti S.p.A. dall'1/1 al 31/12
- Euro 12.715,38 per la carica di Consigliere della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 18/12
- Euro 19.366,68 per la carica di Consigliere e membro del Comitato Esecutivo della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dall'1/1 al 31/12
- Euro 630,00 per la carica di Consigliere del Centro Fiduciario S.p.A. dall'1/1 al 31/12

(12) di cui:

- Euro 17.416,67 per la carica di Consigliere della Banca Cesare Ponti S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 12.715,38 per la carica di Consigliere della Carige Asset Management SGR S.p.A. dall'1/1 al 18/12;
- Euro 19.366,68 per la carica di Consigliere e membro del Comitato Esecutivo della Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. dall'1/1 al 31/12;
- Euro 630,00 per la carica di Consigliere del Centro Fiduciario S.p.A. dall'1/1 al 31/12;

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

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

	<i>Attività</i>	<i>Passività</i>	<i>Garanzie e impegni</i>	<i>Proventi</i>	<i>Oneri</i>	<i>Dividendi</i>
Azionisti Carige che possono esercitare una influenza notevole	740	5.339	-	1.539	707	67.045(1)
Imprese controllate	515.775	966.107	12.575	101.035	86.076	39.005(2)
Imprese sottoposte a influenza notevole	1.777	3.466	25	47	225	3.656(2)
TOTALE	518.292	974.912	12.600	102.621	87.008	

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

(2) Dividendi incassati

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

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

<i>Tipo rapporto</i>	<i>Saldo</i>	<i>Costi/ricavi</i>
Attività	28.013	1.404
Passività	6.437	125
Garanzie	1.451	
Costi di acquisto beni e prestazioni servizi		51

Rientrano nelle altre parti correlate:

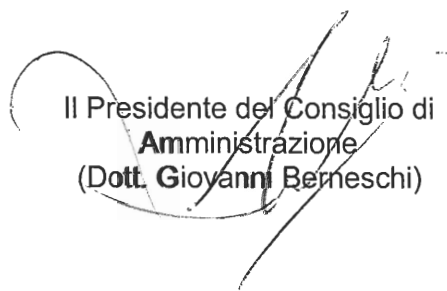
- "dirigenti con responsabilità strategiche dell'entità o della sua controllante". Si intendono coloro che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della direzione e del controllo delle attività nella Banca, compresi gli Amministratori, i Sindaci, l'Amministratore Delegato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

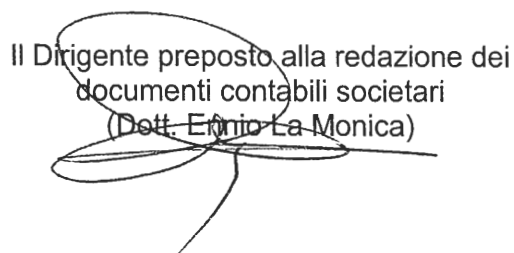
Le informazioni ai sensi dell'art. 79 della Deliberazione CONSOB n. 11971 del 14/5/99 Regolamento di attuazione del D.Lgs. 24/2/98 n. 58 concernente la disciplina degli emittenti (partecipazioni detenute, negli emittenti stessi e nelle società da questi controllate, dai componenti degli organi di amministrazione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

**Attestazione del Bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 81 - ter
del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e
successive modifiche e integrazioni**

1. I sottoscritti Dott. Giovanni Berneschi, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, e Dott. Ennio La Monica, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, della Banca CARIGE S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
 - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
 - l'effettiva applicazione,delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio nel corso del 2007.
2. La valutazione dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio al 31/12/2007 si è basata su di un Modello definito da Banca CARIGE S.p.A. in coerenza con il framework *Internal Control – Integrated Framework* emesso dal *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*, che rappresenta standard di riferimento per il sistema di controllo interno generalmente accettato a livello internazionale.
3. Si attesta, inoltre, che il bilancio d'esercizio al 31/12/2007:
 - a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - b) é redatto in conformità agli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005 e, a quanto consta, é idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.

Genova, 28 marzo 2008


Il Presidente del Consiglio di
Amministrazione
(Dott. Giovanni Berneschi)


Il Dirigente preposto alla redazione dei
documenti contabili societari
(Dott. Ennio La Monica)



PROPOSTA ALL' ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

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

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio 2007, corredato dalla relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione, e Vi proponiamo:

- 1) di approvare il bilancio di esercizio della Carige S.p.A. al 31 dicembre 2007 (costituito da stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rendiconto finanziario e nota integrativa) che chiude con un utile netto di Euro 210.048.571,00, nonché la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- 2) di stabilire la ripartizione dell'utile netto di Euro 210.048.571,00 emergente da detto bilancio, anche ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza e tenuto conto della riserva dividendi azioni proprie, pari a Euro 17,09, per un totale di Euro 210.048.588,09, come segue:

- Euro	21.004.857,10	alla riserva legale
- Euro	42.341.906,81	alla riserva straordinaria tassata
- Euro	129.174.864,88	alle n. 1.614.685.811 azioni ordinarie in ragione di un dividendo unitario di euro 0,08 per ogni azione
- Euro	17.526.959,30	alle n. 175.269.593 azioni di risparmio in ragione di un dividendo unitario di euro 0,10 per ogni azione

con pagamento del dividendo, con osservanza delle norme di legge, presso gli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di strumenti finanziari, a partire dall'8/5/2008 (data di stacco: 5/5/2008), in ottemperanza ad espressa raccomandazione della Borsa Italiana S.p.A. alle società emittenti azioni quotate in Borsa.

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

Così deliberando, il patrimonio netto della Banca Carige post ripartizione dell'utile ammonterebbe a 2.774.962 migliaia di euro.

Genova, 28 marzo 2008

Il Consiglio di Amministrazione