

13.1 Esercizio 2002

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

13.1.1 Bilancio consolidato dell'esercizio 2002



RELAZIONI E BILANCIO CONSOLIDATO 2002



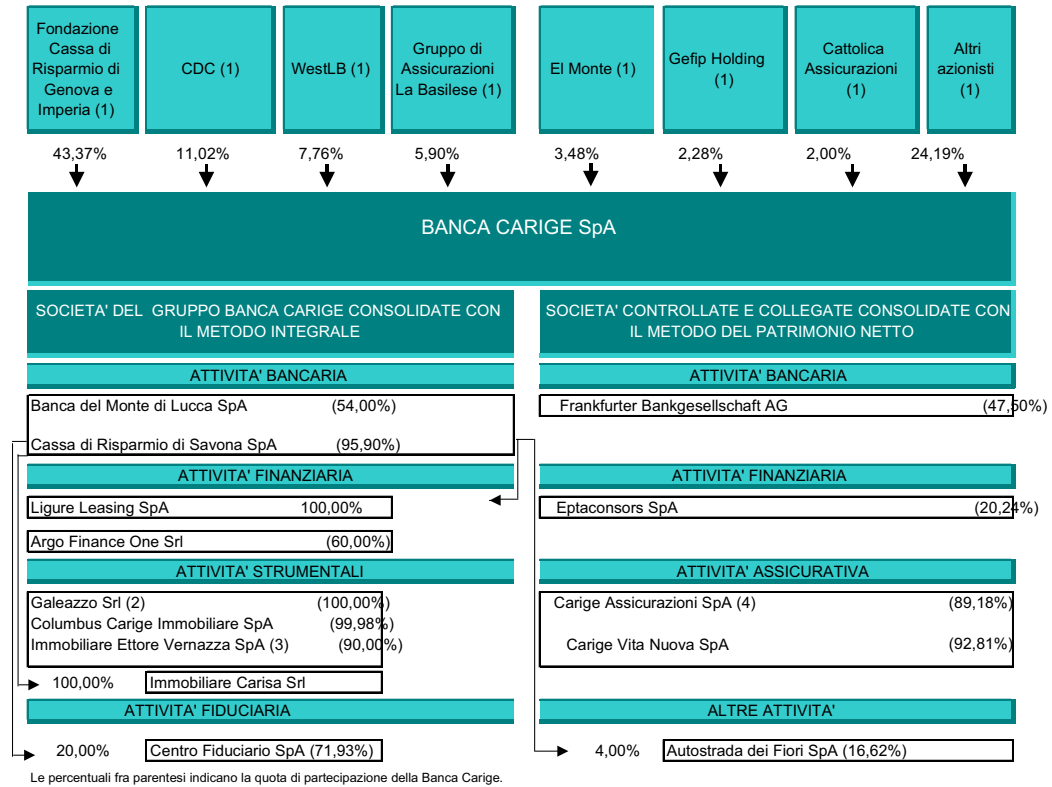
BANCA CARIGE SpA - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia
Società capogruppo

SCHEDA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE

| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 | Var.% 2002 | Dati pro forma (8) | |
|---|----------|----------|----------|----------|---------------|--------------------|------------------------|
| | | | | | | 31/12/02 | Variaz. % 2002 2001 |
| SITUAZIONE PATRIMONIALE (1) | | | | | | | |
| Totale attività | 15.388,9 | 14.121,7 | 13.961,8 | 12.801,5 | 10,2 | 14.596,4 | 4,5 2,9 |
| Provvista | 12.424,9 | 11.282,3 | 11.216,7 | 10.344,8 | 10,8 | 11.699,7 | 4,3 0,7 |
| - Raccolta diretta (a) | 10.558,2 | 9.943,9 | 9.377,2 | 8.131,2 | 12,6 | 10.085,4 | 7,6 8,7 |
| * Debiti verso clientela | 6.900,8 | 6.167,7 | 5.838,1 | 5.010,8 | 18,2 | 6.446,6 | 10,4 7,1 |
| * Debiti rappresentati da titoli | 3.657,4 | 3.776,2 | 3.539,1 | 3.120,4 | 3,3 | 3.638,8 | 2,8 11,3 |
| - Debiti verso banche | 1.466,4 | 938,1 | 1.439,2 | 2.213,4 | 1,9 | 1.214,0 | -15,6 -46,5 |
| - Fondi di terzi in amm.ne | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,2 | - | 0,3 | - 50,0 |
| - Prestiti subordinati | 400,0 | 400,0 | 400,0 | - | - | 400,0 | - ... |
| Raccolta indiretta (b) | 14.176,0 | 13.291,5 | 12.884,8 | 12.297,8 | 10,0 | 13.199,5 | 2,4 -2,0 |
| - Risparmio gestito | 7.034,0 | 6.344,5 | 6.421,6 | 6.091,7 | 9,5 | 6.498,4 | 1,2 -1,1 |
| - Risparmio amministrato | 7.142,0 | 6.947,0 | 6.463,2 | 6.206,1 | 10,5 | 6.701,1 | 3,7 -2,8 |
| Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+ b) | 24.734,2 | 23.235,4 | 22.262,0 | 20.429,0 | 11,1 | 23.284,9 | 4,6 2,3 |
| Investimenti (2) (3) | 13.210,9 | 12.070,0 | 12.317,2 | 11.527,6 | 7,3 | 12.564,2 | 2,0 2,4 |
| - Crediti verso clientela (2) (3) | 9.495,1 | 8.505,3 | 8.341,4 | 7.539,0 | 13,8 | 8.984,3 | 7,7 3,8 |
| - Crediti verso banche (2) | 1.328,1 | 873,2 | 1.175,1 | 998,4 | 13,0 | 1.192,2 | 1,5 17,7 |
| - Titoli | 2.387,7 | 2.691,5 | 2.800,7 | 2.990,2 | -14,7 | 2.387,7 | -14,7 -6,3 |
| * portafoglio immobilizzato | 242,0 | 391,8 | 460,1 | 405,6 | -47,4 | 242,0 | -47,4 13,4 |
| * portafoglio non immobilizzato | 2.145,7 | 2.299,7 | 2.340,6 | 2.584,6 | -8,3 | 2.145,7 | -8,3 -9,4 |
| Capitale e riserve (4) | 1.305,8 | 1.304,2 | 1.275,5 | 1.260,0 | 2,4 | 1.305,8 | 2,4 1,2 |
| OPERATIVITA' COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE DEL GRUPPO (1) | | | | | | | |
| Premi emessi | 676,2 | 459,6 | 668,4 | 778,7 | 1,2 | | |
| Sinistri liquidati | 430,3 | 311,9 | 512,9 | 528,9 | -16,1 | | |
| CONTO ECONOMICO (1) | | | | | | | |
| Risultato di gestione | 186,4 | 125,0 | 213,2 | 207,4 | -12,6 | | |
| Utile delle attività ordinarie | 112,0 | 83,3 | 162,6 | 152,9 | -31,1 | | |
| Utile ante imposte sul reddito | 128,5 | 86,6 | 178,0 | 160,8 | -27,8 | | |
| Utile d'esercizio | 66,2 | 43,0 | 96,1 | 80,3 | -31,1 | | |
| RISORSE (5) | | | | | | | |
| Rete sportelli | 452 | 409 | 403 | 342 | 12,2 | 410 | 1,7 - |
| Personale | 4.111 | 4.107 | 4.104 | 3.701 | 0,2 | 4.111 | 0,2 2,2 |
| Assicurazioni: | | | | | | | |
| - Agenzie assicurative | 443 | 448 | 482 | 558 | -8,1 | | |
| - Personale | 402 | 406 | 408 | 405 | -1,5 | | |
| INDICATORI DI GESTIONE | | | | | | | |
| Ricavi netti da servizi | | | | | | | |
| /Margine d'intermediazione | 48,08% | 47,39% | 47,64% | 46,33% | | | |
| Costi operativi | | | | | | | |
| /Margine d'intermediazione (Cost Income Ratio) | 72,74% | 75,05% | 68,89% | 67,16% | | | |
| Utile ante imposte sul reddito | | | | | | | |
| /Capitale e riserve (4) | 9,84% | 6,64% | 13,96% | 12,76% | | | |
| ROE | 5,07% | 3,29% | 7,53% | 6,37% | | | |
| ROAE (6) | 5,13% | 3,33% | 7,58% | 6,29% | | | |
| COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA' (7) | | | | | | | |
| Totale attivo ponderato (7) | 10.164,1 | 9.491,6 | 9.231,1 | 7.977,0 | 10,1 | | |
| Patrimonio di base (Tier1)/Totale attivo ponderato | 7,13% | 8,67% | 8,71% | 13,07% | | | |
| Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato | 9,01% | 12,60% | 12,56% | 12,39% | | | |

- (1) Importi in milioni di euro.
 (2) Al lordo delle presunte perdite.
 (3) Valore comprensivo delle immobilizzazioni relative all'attività di locazione finanziaria (leasing).
 (4) Incluso il fondo per rischi bancari generali.
 (5) Dati puntuali di fine periodo.
 (6) Indicatore calcolato rapportando l'utile netto al patrimonio medio (Return On Average Equity).
 (7) I valori al 31/12/2002 e al 30/9/2002 sono gestionali, gli altri sono quelli della Segnalazione Ufficiale di Vigilanza.
 (8) Per omogeneità di confronto, i dati e le variazioni pro forma del 2002 non comprendono le quantità intermedie dalle attività Capitalia e le variazioni pro forma del 2001 non comprendono i dati delle filiali ex Gruppo Intesa.

AREA DI CONSOLIDAMENTO



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

- (1) La quota è determinata con riferimento alle sole azioni ordinarie.
- (2) La società detiene lo 0,02% della Columbus Carige Immobiliare SpA.
- (3) La società detiene in portafoglio il 10,00% delle proprie azioni.
- (4) Nuova denominazione, dal 16/12/2002, della Levante Norditalia SpA.



RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

Vi presentiamo il bilancio consolidato del Gruppo Banca Carige, che è stato redatto secondo le norme contenute nel D.Lgs. 87/92, nonché secondo le regole di compilazione dei bilanci consolidati delle banche di cui al provvedimento della Banca d'Italia del 30/7/92 e successivi aggiornamenti.

La Banca si avvale, ai sensi del 2° comma dell'art. 82 del Regolamento Consob n. 11971 del 14/5/1999, della facoltà di esonero in merito alla pubblicazione della relazione trimestrale del 4° trimestre dell'esercizio 2001, rendendo disponibile al pubblico la presente relazione entro 90 giorni dalla fine dell'esercizio.

La relazione di bilancio riporta i dati consolidati al 31/12/2002, 30/9/2002, 31/12/2001 e 31/12/2000 del Gruppo Banca Carige.

A fine 2002 gli aggregati patrimoniali della Capogruppo (raccolta diretta, raccolta indiretta, impieghi verso clientela e interbancario passivo) comprendono le quantità intermedie dai 42 sportelli acquistati dal Gruppo Capitalia con decorrenza 31/12/2002. A fini gestionali, per mantenere una maggiore significatività del confronto rispetto al 2001, si è proceduto all'elaborazione dei medesimi aggregati patrimoniali pro forma che si riferiscono al Gruppo Banca Carige al 31/12/2002 senza le filiali ex Capitalia; analogamente, gli stessi aggregati riferiti al 31/12/2001 sono stati rielaborati, per il confronto con il 2000, al netto dell'apporto delle 61 filiali acquisite con decorrenza 1/10/2001 dal Gruppo Intesa.

Sono state così realizzate due colonne di variazioni percentuali pro forma, quella del 2002 al netto dell'apporto delle filiali ex Capitalia rispetto al 2001 e quella del 2001 al netto delle filiali ex Intesa rispetto al 2000.

La disaggregazione dei dati per prodotto, territorio, settore e branca di attività economica relativamente alle filiali ex Capitalia è stata effettuata sulla base delle informazioni disponibili.

IL QUADRO REALE E MONETARIO

Analogamente all'anno precedente, anche il 2002 nel complesso è stato un anno

economicamente poco dinamico in relazione a vari fattori, quali la recessione industriale americana, peraltro in rallentamento nell'ultima parte dell'anno, la crisi del modello tedesco e giapponese, la drammatica situazione economica in cui versano importanti Paesi, primo fra tutti l'Argentina, nonché il fallimento di rilevanti gruppi industriali di valenza internazionale ed i focolai di crisi politica e militare nelle regioni del petrolio. Hanno tuttavia mantenuto un andamento espansivo le economie di Cina ed India, i cui enormi mercati interni appaiono meno condizionati dai problemi internazionali e piuttosto promettenti sembrano essere le prospettive per i Paesi emergenti dell'Europa centrale ed orientale. La crescita del prodotto interno lordo (PIL) mondiale è prevista intorno al 2,3%, leggermente superiore a quella del 2001.

Nel 2002 l'economia degli Stati Uniti è cresciuta ad un ritmo (2,3%) superiore a quello del 2001 (0,3%). Il tasso di inflazione è risultato molto basso, intorno all'1,6%, mentre il tasso di disoccupazione, pari al 5,8%, è superiore di un punto percentuale a quello registrato nel 2001.

Nell'Unione Monetaria Europea (UEM) si è assistito ad una contrazione dell'attività produttiva più marcata rispetto a quella degli Stati Uniti: la crescita del PIL è infatti scesa dall'1,4% del 2001 allo 0,7% del 2002.

In Italia l'aumento del PIL nel 2002 è stato molto contenuto (0,4%), soprattutto per la dinamica del primo semestre dell'anno; hanno contribuito positivamente alla crescita la domanda interna (0,4%) e l'integrazione delle scorte (0,5%), e negativamente il saldo estero (-0,6%). Più in particolare, a fronte di una crescita delle importazioni del 2,6%, le esportazioni sono aumentate di appena lo 0,6%, sia per il deterioramento della competitività sui mercati tradizionali, sia per il rallentamento delle economie dei nostri principali partner commerciali, sia per il posizionamento del nostro export in settori poco dinamici.

Il rallentamento del ciclo si è riflesso sulla dinamica inflazionistica, che nonostante alcune tensioni sui prezzi, legate anche all'introduzione dell'euro, ha registrato un tasso del 2,5% a fronte del 2,8% del 2001, e comunque superiore a quelli della maggior parte degli altri Paesi dell'UEM.

Per quanto riguarda il mercato del lavoro, l'occupazione è aumentata dell'1,2%, a fronte del 2,1% nel 2001.

Anche a livello locale si sono avvertiti i segnali della crisi. Per la Liguria, che negli ultimi anni ha conosciuto una consistente ripresa, il 2002 è stato un anno interlocutorio, nel quale i consuntivi del secondo semestre non si sono mantenuti sui livelli del primo. Segnali parzialmente positivi provengono dal comparto industriale, così come dai servizi, quali logistica e trasporti. Ha continuato a crescere il sistema portuale ligure sia nei traffici merci, sia nel movimento passeggeri. Per quanto riguarda il mercato del lavoro, pur manifestandosi alcuni elementi di criticità, è proseguito il processo di avvicinamento degli indicatori occupazionali ai livelli delle regioni limitrofe. Ha continuato a manifestare difficoltà il settore turistico.

FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

Il processo di crescita operato nel corso degli anni '90 ha scandito il profondo cambiamento della Capogruppo, da Cassa di Risparmio di dimensione interprovinciale a società quotata a capo di un conglomerato bancario, finanziario, previdenziale ed assicurativo con una mission strategica che individua le seguenti caratteristiche:

- nazionale, con il proprio fulcro in Liguria, ma con una significativa presenza anche nelle altre regioni italiane;
- di retail, con specifica focalizzazione sulle famiglie, le piccole e medie imprese, gli artigiani, i commercianti e gli enti pubblici locali;
- universale, in termini di gamma di prodotti e servizi offerti;
- multicanale, attraverso un sistema distributivo costituito dai canali fisici, remoti e mobili, tra loro integrati;
- polo aggregante per altre realtà bancarie di piccola e media dimensione, che abbiano particolari caratteristiche localizzative, strutturali e gestionali.

Obiettivo strategico del Gruppo è creare valore nel lungo periodo per gli azionisti e per gli altri stakeholders muovendosi lungo le direttrici della crescita dimensionale, dell'incremento della redditività e dell'aumento dell'efficienza. Il conseguimento di tale obiettivo poggia sullo sviluppo di sette diversi profili, ovvero il

mercato, la finanza, l'organizzazione e le risorse umane, l'information & communication technology (I&CT), il capital management ed il merger & acquisition. Per approfondimenti su ciascun singolo aspetto si rimanda al paragrafo "La strategia" a pag. 14 del Bilancio della Capogruppo.

Relativamente alle principali operazioni relative all'attività della Capogruppo, si segnala che nel primo trimestre si è conclusa l'operazione di cartolarizzazione di mutui bonis con l'offerta e la sottoscrizione delle diverse tranches di obbligazioni ed il pagamento del relativo prezzo.

A seguito dell'aumento di capitale a pagamento della Levante Norditalia SpA, interamente sottoscritto dalla Capogruppo, la quota di partecipazione della stessa è salita dall'87,01% all'89,18%.

A maggio si è perfezionata l'operazione di acquisizione da parte della Carige di azioni del Centro Fiduciario C.F. SpA, dagli azionisti privati e dalla Cassa di Risparmio di Livorno SpA; a seguito di tale operazione, la quota di partecipazione è ora pari al 71,93%.

Presso la sede di rappresentanza della Regione Liguria a Bruxelles è stata istituita una postazione di lavoro della Banca, quale semplice domiciliazione, finalizzata a seguire i rapporti del Gruppo e della clientela con le Istituzioni Comunitarie.

A seguito dell'operazione di conversione facoltativa di azioni ordinarie in azioni di risparmio, deliberata dall'Assemblea straordinaria tenutasi il 31 gennaio u.s., il capitale sociale della Banca Carige SpA, composto da 1.020.549.614 azioni del valore nominale di 1 euro cadauna, risulta, con effetto 1° luglio, ripartito in n. 879.906.068 azioni ordinarie e in n. 140.643.546 azioni di risparmio.

A partire dal 4 dicembre, anche queste ultime, come le ordinarie, sono state ammesse a quotazione sul mercato telematico azionario (MTA).

Il 2 agosto 2002 è stata perfezionata da parte della Capogruppo, in qualità di socio finanziario, l'acquisizione di una quota del 14% del capitale di Area 24 SpA, società avente la finalità di promuovere, progettare e realizzare la riqualificazione ambientale e la valorizzazione delle aree della ex ferrovia del Ponente ligure. In data 3 settembre Banca Carige ha proceduto alla cessione della partecipazione del 3,53% in Immocri SpA.

Con decorrenza 20 settembre la Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia ha ceduto la quota del 2% del proprio possesso azionario in Banca Carige SpA a Cattolica Assicurazioni ed un'ulteriore quota del 2% a WestLB.

La quota attualmente detenuta dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia nel capitale di Banca Carige è pari al 43,37%.

Alla fine dell'anno la Capogruppo ha esercitato l'opzione di acquisto dalla Fondazione Banca del Monte di Lucca di 750.000 azioni della Banca del Monte di Lucca SpA, pari al 3% del capitale sociale; la quota in possesso della Banca Carige è salita così dal 51% al 54%.

Nel corso dell'ultimo trimestre, la Capogruppo ha realizzato l'acquisizione dal Gruppo Capitalia di 42 sportelli dislocati in sei regioni, estendendo così la propria presenza a dodici regioni e penetrando anche in Marche ed Umbria, nelle quali non aveva ancora sportelli.

Nel corso dell'esercizio la rete di vendita è stata ulteriormente ampliata con l'apertura delle filiali di Roma agenzia 7 (15 gennaio), Nuoro (28 gennaio), Genova agenzia 86 (25 febbraio), Genova agenzia 53 AMT (18 marzo), Cologno Monzese (17 giugno) e Quartu Sant'Elena (16 dicembre).

E' stato avviato il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata della Banca Carige per i distretti di Roma (15 gennaio), Bologna (25 febbraio), Barletta (3 aprile), Cremona (22 aprile) e per l'area Lombardia (15 ottobre) ha preso avvio il servizio Consulenza Finanziaria Imprese.

In data 4 novembre 2002 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Banca Carige ha provveduto, nominando i membri elettivi, al rinnovo del Comitato Esecutivo della Banca che risulta ora composto – oltre che dal Presidente, dal Vice Presidente e dall'Amministratore Delegato ai sensi dell'art. 25 dello Statuto – dai Consiglieri Prof. Adalberto Alberici, Avv. Andrea Baldini, P.I. Mario Capelli, Sig. Paolo Cesare Odone e Sig. Enrico Maria Scerni.

Allo scopo di consentire e divulgare l'utilizzo di internet, è stata avviata nel mese di ottobre l'operatività del "Punto Web Carige", un locale attrezzato secondo le più moderne tecnologie web che consente agli utenti di navigare in internet in modo veloce e sicuro.

Nel mese di novembre è stata deliberata la cessione dell'intera quota detenuta dal Gruppo Carige nel capitale sociale di Banca

Mediocredito SpA, pari all'1,76% per Banca Carige ed allo 0,25% per Cassa di Risparmio di Savona.

In ordine al cambiamento dell'oggetto sociale deliberato dalla partecipata Intesa Asset Management SGR SpA, il Gruppo Carige ha esercitato il diritto di recesso dalla Società riguardante il 2,79% del capitale sociale detenuto da Banca Carige e lo 0,28% detenuto dalla Cassa di Risparmio di Savona.

Nel mese di dicembre è stata perfezionata la cessione a Borsa Italiana SpA di n. 105.078 azioni Monte Titoli SpA, ricevendo come corrispettivo oltre a contanti, 14.448 azioni di Borsa Italiana SpA.

La Capogruppo a fine anno ha approvato, ai sensi del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti dalla Borsa Italiana SpA, il testo del "Codice di comportamento inerente le operazioni di internal dealing e le informazioni riservate".

Nell'anno la gamma di prodotti di bancassurance offerti dal Gruppo si è arricchita di nuovi prodotti: oltre ad una polizza di tipo unit linked multibrand sono stati elaborati ed offerti alcuni prodotti a capitale garantito.

Anche nel comparto delle gestioni patrimoniali sono stati lanciate tre linee di investimento a capitale protetto denominate "Dinamica e Garantita", "GP Soluzione Protetta" e "Traguardo Sicuro".

Dal lato degli impieghi, dal 4 novembre è offerto alla clientela una nuova tipologia di mutuo denominata "Mutuo 100%", che permette di finanziare l'intero valore cauzionale dell'immobile offerto in garanzia.

A questo proposito, le Banche del Gruppo hanno aderito al Codice di Condotta volontario in materia di informativa precontrattuale per i contratti di mutuo destinati all'acquisto o alla trasformazione di immobili residenziali.

Tale iniziativa, patrocinata in Italia dall'ABI, si fonda sull'intesa, raggiunta con il sostegno della Commissione Europea, tra le associazioni bancarie europee e le organizzazioni dei consumatori e mira ad assicurare la trasparenza delle condizioni alle quali le banche forniscono mutui a scopo abitativo nonché la comparabilità tra le offerte proposte dai diversi enti creditizi.

Nell'ambito del processo evolutivo del Gruppo Carige, è stato avviato il progetto "Assurbanca", al fine di realizzare, mediante l'integrazione territoriale tra rete bancaria e assicurativa, importanti sinergie commerciali.

A questo fine sono state stipulate con le Compagnie assicurative del Gruppo delle convenzioni che prevedono la possibilità di attivare varie forme di collaborazione con le loro agenzie assicurative finalizzate ad acquisire nuova clientela; ai singoli agenti può essere affidato l'incarico di svolgere attività di collocatore, segnalatore o promotore finanziario. E' stato inoltre realizzato un nuovo applicativo con tecnologia internet che consente a tutti i soggetti coinvolti di interagire superando le distanze geografiche.

Nel corso dell'esercizio la Cassa di Risparmio di Savona SpA ha aperto una filiale a Bra (18 febbraio) ed ha avviato, nei distretti di Ponente, Valbormida e Savona (rispettivamente l'8, 9 e 10 aprile) il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata.

A fine dicembre è stata perfezionata tramite la società veicolo Priamàr Finance Srl, l'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza.

A dicembre si è conclusa l'operazione di cessione dell'intera partecipazione detenuta nel capitale di Cedacri Ovest SpA.

La Banca del Monte di Lucca SpA ha aperto, nell'esercizio, la filiale di Pisa (30 settembre) e la filiale di Pistoia (25 novembre). Anche la Banca del Monte di Lucca ha avviato il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata, presso la Sede (2 gennaio).

La Compagnia assicurativa del ramo danni a decorrere dal 16 dicembre ha variato la propria ragione sociale da Levante Norditalia Assicurazioni SpA a Carige R.D. Assicurazioni e Riassicurazioni SpA.

Nell'esercizio è proseguito il rafforzamento patrimoniale della Società, realizzato mediante l'aumento a pagamento di capitale sociale per 20 milioni e l'emissione di un secondo prestito obbligazionario subordinato per 10 milioni, entrambi interamente sottoscritti dalla capogruppo Banca Carige.

Dopo il successo conseguito nel primo semestre con il lancio di Carige Index Four International

Funds e di Carige Index Mixed International Funds, Carige Vita Nuova SpA ha arricchito la gamma offerta con la commercializzazione di due polizze unit garantite: Carige Unit Doppia Garanzia e Carige Unit Tre Garanzie. Il canale distributivo delle agenzie, a sua volta, ha collocato con buon successo CVN Investire Sicuro, una nuova polizza di investimento a premio unico legata alla gestione separata Norvita.

In ottica di razionalizzazione delle strutture del Gruppo, la Carige, in qualità di Capogruppo, ha deliberato la prosecuzione dell'attività della controllata Ligure Leasing SpA limitatamente alla sola gestione ad esaurimento dei contratti in essere, provvedendo nel contempo a fornire il proprio prodotto leasing agli sportelli della Cassa di Risparmio di Savona. A tal fine, è stata deliberato l'acquisto in blocco dei contratti in leasing in essere presso la controllata al 31/12/2002 ai sensi dell'art. 58 del D.Lgs. 385/93, purchè non fossero in sofferenza, avessero scadenza successiva al 31/12/2003 e fossero stipulati dopo l'1/1/1995. Ciò ha comportato il passaggio dalla Ligure Leasing alla Carige di contratti per 48,2 milioni, residuando un'attività pari a 18,9 milioni. Nel contempo è stato deliberato il distacco della maggior parte del personale della controllata (circa 20 risorse) presso le altre società del Gruppo.

Nel corso dei mesi di novembre e dicembre la Capogruppo ha acquisito ulteriori azioni del Centro Fiduciario SpA, aumentando la propria partecipazione dal 71,85% al 71,93%. Complessivamente, il personale bancario del Gruppo è pari, a fine anno, a 4.111 unità, di cui 1.277 unità sono costituite da 69,3% al mercato. Il personale assicurativo è costituito da 402 unità.

Per quanto riguarda l'andamento delle azioni della Capogruppo si rimanda al paragrafo "I titoli Carige" a pag. 51 del Bilancio individuale.

L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

L'attivo patrimoniale del Gruppo Banca Carige è risultato pari a 15.388,9 milioni, in aumento del 10,2% rispetto al 2001.

Complessivamente le Attività Finanziarie Intermedie per conto della clientela

(AFI) ammontano a 24.734,2 milioni (+11,1% rispetto al 2001, +4,6% considerando i dati pro forma).

ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (milioni di euro)

| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 | Variaz. % 2002 | Dati pro forma (1) | | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|--------------------|------------|------------|
| | | | | | | 2002 | Variaz. % | |
| | | | | | | | 2002 | 2001 |
| Totale (A+B) | 24.734,2 | 23.235,4 | 22.262,0 | 20.429,0 | 11,1 | 23.284,9 | 4,6 | 9,0 |
| Raccolta diretta (A) | 10.558,2 | 9.943,9 | 9.377,2 | 8.131,2 | 12,6 | 10.085,4 | 7,6 | 15,3 |
| % sul Totale | 42,7% | 42,8% | 42,1% | 39,8% | | 43,3% | | |
| Raccolta indiretta (B) | 14.176,0 | 13.291,5 | 12.884,8 | 12.297,8 | 10,0 | 13.199,5 | 2,4 | 4,8 |
| % sul Totale | 57,3% | 57,2% | 57,9% | 60,2% | | 56,7% | | |
| - Risparmio gestito | 7.034,0 | 6.344,5 | 6.421,6 | 6.091,7 | 9,5 | 6.498,4 | 1,2 | 5,4 |
| % sul Totale | 28,4% | 27,3% | 28,8% | 29,8% | | 27,9% | | |
| % su AAF | 49,6% | 47,7% | 49,8% | 49,5% | | 49,2% | | |
| - Risparmio amministrato | 7.142,0 | 6.947,0 | 6.463,2 | 6.206,1 | 10,5 | 6.701,1 | 3,7 | 4,1 |
| % sul Totale | 28,9% | 29,9% | 29,0% | 30,4% | | 28,8% | | |

(1) Per omogeneità di confronto, i dati e le variazioni pro forma del 2002 non comprendono le quantità intermedie dalle Filiali Capitalia e le variazioni pro forma del 2001 non comprendono i dati delle filiali ex Gruppo Intesa.

La provvista globale ammonta a 12.424,9 milioni, registrando una crescita annua del

10,8% (11.216,7 milioni al 31/12/2001). La crescita calcolata sui dati pro forma è del 4,3%.

PROVVISTA (milioni di euro)

| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 | Variaz. % 2002 | Dati pro forma (1) | | |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|--------------------|------------|------------|
| | | | | | | 2002 | Variaz. % | |
| | | | | | | | 2002 | 2001 |
| Totale (A+B+C+D) | 12.424,9 | 11.282,3 | 11.216,7 | 10.344,8 | 10,8 | 11.699,7 | 4,3 | 0,7 |
| Raccolta diretta (A) | 10.558,2 | 9.943,9 | 9.377,2 | 8.131,2 | 12,6 | 10.085,4 | 7,6 | 8,7 |
| -Debiti verso clientela | 6.900,8 | 6.167,7 | 5.838,1 | 5.010,8 | 18,2 | 6.446,6 | 10,4 | 7,1 |
| conti correnti | 5.720,1 | 4.931,8 | 4.766,5 | 4.017,0 | 20,0 | 5.352,9 | 12,3 | 9,2 |
| pronti contro termine | 644,9 | 785,4 | 608,6 | 575,3 | 6,0 | 644,9 | 6,0 | -0,5 |
| depositi a risparmio | 531,1 | 447,4 | 451,0 | 405,9 | 17,8 | 444,1 | -1,5 | -2,7 |
| mutui passivi | 0,8 | 1,1 | 3,4 | 9,8 | -76,5 | 0,8 | -76,5 | -65,3 |
| altra raccolta | 3,9 | 2,0 | 8,6 | 2,8 | -54,7 | 3,9 | -54,7 | ... |
| -Debiti rappresentati da titoli | 3.657,4 | 3.776,2 | 3.539,1 | 3.120,4 | 3,3 | 3.638,8 | 2,8 | 11,3 |
| obbligazioni | 3.146,6 | 3.272,5 | 2.943,4 | 2.498,1 | 6,9 | 3.146,6 | 6,9 | 17,4 |
| certificati di deposito | 429,5 | 442,2 | 515,1 | 528,2 | -16,6 | 410,9 | -20,2 | -13,1 |
| assegni propri in circolazione | 81,3 | 61,5 | 80,6 | 81,4 | 0,9 | 81,3 | 0,9 | -1,0 |
| buoni fruttiferi | - | - | - | 12,7 | ... | - | ... | -100,0 |
| -breve termine | 7.357,0 | 6.704,8 | 6.318,9 | 5.461,1 | 16,4 | 6.902,7 | 9,2 | 6,3 |
| -medio/lungo termine | 3.201,2 | 3.309,1 | 3.058,3 | 2.670,1 | 4,7 | 3.182,6 | 4,1 | 13,6 |
| Debiti verso le banche (B) | 1.466,4 | 938,1 | 1.439,2 | 2.213,4 | 1,9 | 1.214,0 | -15,6 | -46,5 |
| Depositi | 1.148,4 | 604,4 | 1.122,3 | 1.678,2 | 2,3 | 896,0 | -20,2 | -48,3 |
| Finanziamenti | 274,1 | 302,4 | 289,1 | 294,9 | -5,2 | 274,1 | -5,2 | -2,0 |
| Conti correnti | 43,7 | 31,3 | 26,9 | 48,1 | 62,5 | 43,7 | 62,5 | -44,1 |
| Pronti contro termine | - | - | - | 192,2 | ... | - | ... | -100,0 |
| Altri | 0,2 | - | 0,9 | - | -77,8 | 0,2 | -77,8 | ... |
| Fondi di terzi in amministrazione (C) | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,2 | 0,0 | 0,3 | 0,0 | 50,0 |
| Prestiti subordinati (D) | 400,0 | 400,0 | 400,0 | - | 0,0 | 400,0 | 0,0 | ... |

(1) Per omogeneità di confronto, i dati e le variazioni pro forma del 2002 non comprendono le quantità intermedie dalle Filiali Capitalia e le variazioni pro forma del 2001 non comprendono i dati delle filiali ex Gruppo Intesa.

La raccolta diretta ammonta a 10.558,2 milioni, in crescita del 12,6% rispetto al 2001. In dettaglio, si evidenzia un aumento generalizzato di tutte le componenti principali, fatta eccezione per i certificati di deposito.

La raccolta a breve termine sale a 7.357,0 milioni (+16,4% nell'anno); la componente più significativa - i conti correnti, pari a 5.720,1 milioni - cresce del 20%. La raccolta a medio/lungo termine, pari a 3.201,2 milioni, aumenta del 4,7%; all'interno di tale aggregato le obbligazioni sono salite del 6,9% a 3.146,6 milioni.

La distribuzione settoriale della raccolta diretta evidenzia un peso in diminuzione delle famiglie

consumatrici, che con 4.505,9 milioni rappresentano il 65,3% del totale (3.900,9 milioni e 66,8% nel 2001). Seguono le società non finanziarie e famiglie produttrici con 1.219,1 milioni ed un peso del 17,7% (1.028,4 milioni e 17,6% nel 2001).

I debiti verso banche evidenziano un aumento dell'1,9%, risultando pari a 1.466,4 milioni, rispetto a 1.439,2 milioni del 2001.

I fondi di terzi in amministrazione rimangono una componente marginale, attestandosi a 0,3 milioni.

RACCOLTA DIRETTA(1) - DISTRIBUZIONE SETTORIALE (milioni di euro)

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | 31/12/00 | |
|--|-----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | % | | % | | % | |
| Debiti verso clientela | 6.900,8 | | 5.838,1 | | 5.010,8 | |
| Amministrazioni pubbliche | 193,0 | 2,8% | 211,4 | 3,6% | 115,7 | 2,3% |
| Società finanziarie | 674,3 | 9,8% | 298,0 | 5,1% | 333,3 | 6,7% |
| Società non finanziarie e famiglie produttrici | 1.219,1 | 17,7% | 1.028,4 | 17,6% | 864,0 | 17,2% |
| Istituzioni sociali private ed unità n.c. | 217,2 | 3,1% | 310,8 | 5,3% | 226,3 | 4,5% |
| Famiglie consumatrici | 4.505,9 | 65,3% | 3.900,9 | 66,8% | 3.425,3 | 68,4% |
| Totale residenti | 6.809,5 | 98,7% | 5.749,6 | 98,5% | 4.964,6 | 99,1% |
| Resto del mondo | 91,3 | 1,3% | 88,6 | 1,5% | 46,2 | 0,9% |
| Totale | 6.900,8 | 100,0% | 5.838,1 | 100,0% | 5.010,8 | 100,0% |
| Debiti rappresentati da titoli | 3.657,4 | | 3.539,1 | | 3.120,4 | |
| TOTALE RACCOLTA DIRETTA | 10.558,2 | | 9.377,2 | | 8.131,2 | |

(1) Voci 20 e 30 del passivo patrimoniale.

La distribuzione per aree geografiche risente significativamente dell'acquisizione dei 42 sportelli ex Capitalia da parte della Capogruppo: infatti, pur confermandosi l'elevata incidenza della Liguria (77,7%), cui tra l'altro fa capo anche tutta la raccolta attraverso l'EMTN, le altre regioni vanno assumendo un

peso crescente; in particolare il Lazio detiene il 4,6% della raccolta totale del Gruppo, la Sicilia il 4,1%, la Lombardia il 3,3%, la Toscana il 2,8% ed il Piemonte il 2,4%. Pesano per quote inferiori l'Emilia Romagna (1,7%), la Puglia (1,1%), il Veneto, la Sardegna, le Marche e l'Umbria (al di sotto dell'1%).

RACCOLTA DIRETTA(1) - DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA (milioni di euro)

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | 31/12/00 | |
|-------------------------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | | % | | % | | % |
| Liguria | 8.207,7 | 77,7% | 7.784,6 | 83,0% | 7.301,3 | 89,9% |
| Lazio | 490,4 | 4,6% | 144,9 | 1,5% | - | - |
| Sicilia | 436,8 | 4,1% | 363,3 | 3,9% | 197,3 | 2,4% |
| Lombardia | 345,7 | 3,3% | 271,9 | 2,9% | 139,4 | 1,7% |
| Toscana | 291,7 | 2,8% | 261,7 | 2,8% | 223,1 | 2,7% |
| Piemonte | 258,0 | 2,4% | 218,9 | 2,3% | 132,3 | 1,6% |
| Emilia Romagna | 176,8 | 1,7% | 145,1 | 1,5% | 105,2 | 1,3% |
| Puglia | 118,3 | 1,1% | 85,9 | 1,0% | - | - |
| Veneto | 87,2 | 0,8% | 46,3 | 0,5% | 6,8 | 0,1% |
| Sardegna | 52,7 | 0,5% | 30,2 | 0,3% | 8,3 | 0,1% |
| Marche | 47,9 | 0,5% | - | - | - | - |
| Umbria | 18,4 | 0,2% | - | - | - | - |
| Totale Italia | 10.531,6 | 99,7% | 9.352,8 | 99,7% | 8.113,7 | 99,8% |
| Esteri | 26,6 | 0,3% | 24,4 | 0,3% | 17,5 | 0,2% |
| Totale raccolta diretta | 10.558,2 | 100,0% | 9.377,2 | 100,0% | 8.131,2 | 100,0% |

(1) Voci 20 e 30 del passivo patrimoniale.

La raccolta indiretta (o altre attività finanziarie), che ammonta complessivamente a 14.176 milioni, registra una crescita del 10%; considerando i dati pro forma, si evidenzia un aumento più contenuto (2,4%). Al suo interno, il risparmio gestito è pari a 7.034 milioni, in crescita del 9,5% rispetto al 2001, ed il risparmio amministrato ammonta a 7.142 milioni (+10,5%). Con riferimento ai dati pro forma, il risparmio gestito aumenta dell'1,2% e il risparmio amministrato del 3,7%. Nell'ambito del risparmio gestito, la componente dei fondi comuni aumenta del

12,3% a 3.897,1 milioni, mentre le gestioni patrimoniali si riducono del 2,5% a 2.359,8 milioni; i prodotti bancario-assicurativi mostrano uno sviluppo (46,1%) a 777,1 milioni.

Nell'ambito del risparmio amministrato, il comparto dei titoli di Stato registra una crescita dell'11% a 4.251,7 milioni. Le azioni e le altre obbligazioni hanno aumentato il loro valore del 9,8% a 2.890,3 milioni.

La distribuzione settoriale di tale posta mostra il peso preponderante delle famiglie consumatrici (83,5% del totale; 11.831 milioni).

RACCOLTA INDIRETTA (milioni di euro)

| | | | | | | Dati pro forma (1) | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|--------------------|------------|--------------|
| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 | Variaz. % | 2002 | Variaz. % | |
| | | | | | | 2002 | 2002 | 2001 |
| Totale (A+B) | 14.176,0 | 13.291,5 | 12.884,8 | 12.297,8 | 10,0 | 13.199,5 | 2,4 | - 2,0 |
| Risparmio gestito (A) | 7.034,0 | 6.344,5 | 6.421,6 | 6.091,7 | 9,5 | 6.498,4 | 1,2 | - 1,1 |
| - Fondi comuni e SICAV | 3.897,1 | 3.526,0 | 3.470,0 | 3.088,8 | 12,3 | 3.623,2 | 4,4 | 5,3 |
| - Gestioni patrimoniali | 2.359,8 | 2.250,8 | 2.419,7 | 2.581,3 | - 2,5 | 2.240,6 | - 7,4 | - 12,2 |
| di cui: Gest. Patrim. Mobiliari (GPM) (2) | 1.186,9 | 1.179,5 | 1.161,0 | 1.212,2 | 2,2 | 1.183,2 | 1,9 | - 4,6 |
| Gest. Patrim. di Fondi (GPF) | 1.172,9 | 1.071,3 | 1.258,7 | 1.369,1 | - 6,8 | 1.057,4 | - 16,0 | - 19,0 |
| - Prodotti bancario-assicurativi | 777,1 | 567,7 | 531,9 | 421,6 | 46,1 | 634,6 | 19,3 | 19,8 |
| | | | | | | 0 | | |
| Risparmio amministrato (B) | 7.142,0 | 6.947,0 | 6.463,2 | 6.206,1 | 10,5 | 6.701,1 | 3,7 | - 2,8 |
| - Titoli di Stato | 4.251,7 | 4.275,6 | 3.831,3 | 3.676,3 | 11,0 | 4.023,6 | 5,0 | 0,3 |
| - Altro | 2.890,3 | 2.671,4 | 2.631,9 | 2.529,8 | 9,8 | 2.677,5 | 1,7 | - 7,3 |

(1) Per omogeneità di confronto, i dati e le variazioni pro forma del 2002 non comprendono le quantità intermedie dalle Capitalia e le variazioni pro forma del 2001 non comprendono i dati delle filiali ex Gruppo Intesa.

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

RACCOLTA INDIRETTA - DISTRIBUZIONE SETTORIALE (milioni di euro)

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | 31/12/00 | |
|--|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | | % | | % | | % |
| Amministrazioni pubbliche | 153,0 | 1,1% | 181,1 | 1,4% | 399,2 | 3,2% |
| Società finanziarie | 1.465,7 | 10,3% | 811,6 | 6,3% | 649,7 | 5,3% |
| Società non finanziarie e famiglie produttrici | 586,8 | 4,1% | 815,7 | 6,3% | 796,8 | 6,5% |
| Istituzioni sociali private ed unità n.c. | 116,6 | 0,8% | 73,3 | 0,6% | 69,9 | 0,6% |
| Famiglie consumatrici | 11.831,0 | 83,5% | 10.987,1 | 85,3% | 10.284,2 | 83,6% |
| Totale residenti | 14.153,1 | 99,8% | 12.868,8 | 99,9% | 12.199,8 | 99,2% |
| Resto del mondo | 22,9 | 0,2% | 16,0 | 0,1% | 98,0 | 0,8% |
| Totale | 14.176,0 | 100,0% | 12.884,8 | 100,0% | 12.297,8 | 100,0% |

La distribuzione della raccolta indiretta per aree geografiche conferma il peso sempre preponderante della Liguria (78,5%); la diminuzione di 5,1 punti percentuali nel corso dell'anno è legata all'acquisizione delle 42 filiali del Gruppo Capitalia da parte della Capogruppo. Corrispondentemente hanno acquistato maggiore rilevanza le quote di Lazio

(5,4%) e Sicilia (2,8%), mentre sostanzialmente analogo al 2001 è il peso di Piemonte, Toscana, Emilia Romagna, Veneto, Puglia e Sardegna e in diminuzione è la quota della Lombardia. L'incidenza di Marche e Umbria, le regioni di nuovo insediamento del Gruppo, è pari rispettivamente all'1,1% e allo 0,3%.

RACCOLTA INDIRETTA - DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA (milioni di euro)

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | 31/12/00 | |
|---------------------------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | | % | | % | | % |
| Liguria | 11.143,7 | 78,5% | 10.772,8 | 83,6% | 10.875,7 | 88,4% |
| Lazio | 763,8 | 5,4% | 136,7 | 1,1% | - | - |
| Lombardia | 580,3 | 4,1% | 652,5 | 5,1% | 484,0 | 3,9% |
| Sicilia | 396,4 | 2,8% | 249,3 | 1,9% | 208,5 | 1,7% |
| Piemonte | 395,7 | 2,8% | 389,3 | 3,0% | 270,1 | 2,2% |
| Toscana | 285,5 | 2,0% | 283,0 | 2,2% | 289,5 | 2,4% |
| Emilia Romagna | 166,3 | 1,2% | 173,9 | 1,3% | 146,5 | 1,2% |
| Marche | 153,0 | 1,1% | - | - | - | - |
| Veneto | 118,7 | 0,8% | 108,0 | 0,8% | 7,9 | 0,1% |
| Puglia | 97,6 | 0,7% | 97,0 | 0,8% | - | - |
| Umbria | 46,1 | 0,3% | - | - | - | - |
| Sardegna | 21,3 | 0,2% | 11,4 | 0,1% | 3,2 | - |
| Totale Italia | 14.168,4 | 99,9% | 12.873,9 | 99,9% | 12.285,4 | 99,9% |
| Estero | 7,6 | 0,1% | 10,9 | 0,1% | 12,4 | 0,1% |
| Totale raccolta indiretta | 14.176,0 | 100,0% | 12.884,8 | 100,0% | 12.297,8 | 100,0% |

Gli investimenti complessivi del Gruppo Banca Carige ammontano a 13.068,7 milioni, in crescita del 7,6% rispetto al 2001 (+2,3% l'incremento sul dato pro forma 2000).

I crediti verso clientela si attestano a 9.495,1 milioni e registrano un'espansione del 13,8%; al netto delle rettifiche di valore, l'aggregato ammonta a 9.360,8 milioni, evidenziando un incremento pari al 14,5%.

La crescita sostenuta rispetto all'esercizio precedente è in parte da attribuire all'acquisizione delle filiali dal Gruppo

Capitalia da parte della Capogruppo. Al netto di tale apporto, gli impieghi evidenziano una crescita dell'8,2%.

In termini di prodotti, la crescita più consistente in termini assoluti è quella dei mutui (4.238 milioni, +24,4%), ma anche i conti correnti attivi ed altre sovvenzioni bancarie crescono notevolmente (3.803 milioni, +18,9%). La diminuzione degli altri crediti (111,4 milioni, - 80,5%) è da imputarsi alla diminuzione per 511,9 milioni del credito di iniziali 535,5 milioni nei confronti della Argo Mortgage Srl,

società veicolo dell'operazione di cartolarizzazione di mutui posta in essere dalla Capogruppo. Il parabancario, attestandosi a 726,4 milioni, registra un'espansione del 22%, riconducibile all'espansione del 35,3% dell'attività di leasing ed alle diminuzioni di factoring e credito al consumo (rispettivamente -24% e -33,8%). Sono in crescita il portafoglio (341 milioni, +33,1%) ed il pegno (14,4 milioni, +7,5%). In ottica di razionalizzazione delle società e delle strutture del Gruppo, con decorrenza 31/12/2002 la Banca Carige SpA ha acquisito dalla Ligure Leasing SpA 2.183 contratti per complessivi 47,6 milioni (oltre a 0,2 milioni di morosità).

Le sofferenze si attestano a 260,9 milioni, con un rapporto sugli impieghi del 2,7% (1,4% al netto delle rettifiche di valore).

La distribuzione settoriale dei crediti verso clientela mostra al primo posto il comparto delle imprese non finanziarie e famiglie produttrici (5.850,5 milioni), con una incidenza sul totale del 61,7%, seguito dalle famiglie consumatrici che, con 1.739,5 milioni, assorbono il 18,2%. La branca produttiva maggiore prenitrice si conferma quella dei servizi al commercio, recuperi e riparazioni con 1.121,6 milioni (11,8% del totale).

INVESTIMENTI (milioni di euro)

| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 | Variaz. % 2002 | Dati pro forma ⁽¹⁾ | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------------------|--------------|-------------|------|
| | | | | | | 2002 | | 2001 | |
| | | | | | | 2002 | 2001 | 2002 | 2001 |
| Totale (A+B+C) | 13.068,7 | 11.879,1 | 12.144,0 | 11.354,7 | 7,6 | 12.422,0 | 2,3 | 2,4 | |
| Crediti verso clientela (A) | 9.360,8 | 8.322,3 | 8.175,6 | 7.372,9 | 14,5 | 8.850,0 | 8,2 | 3,9 | |
| -Valori nominali (2) | 9.495,1 | 8.505,3 | 8.341,4 | 7.539,0 | 13,8 | 8.984,3 | 7,7 | 3,8 | |
| . C/c attivi ed altre sovvenzioni | 3.803,0 | 3.407,6 | 3.198,4 | 3.108,7 | 18,9 | 3.592,6 | 12,3 | -3,4 | |
| . Portafoglio | 341,0 | 245,5 | 256,2 | 294,3 | 33,1 | 316,1 | 23,4 | -16,7 | |
| . Mutui | 4.238,0 | 3.734,1 | 3.407,5 | 3.339,0 | 24,4 | 3.964,0 | 16,3 | -7,2 | |
| . Parabancario (3) | 726,4 | 669,2 | 595,6 | 485,8 | 22,0 | 726,4 | 22,0 | 22,6 | |
| - leasing | 625,9 | 545,4 | 462,5 | 367,9 | 35,3 | 625,9 | 35,3 | 25,7 | |
| - factoring | 96,2 | 117,3 | 126,6 | 112,2 | -24,0 | 96,2 | -24,0 | 12,8 | |
| - credito al consumo | 4,3 | 6,5 | 6,5 | 5,7 | -33,8 | 4,3 | -33,8 | 14,0 | |
| . Pegno | 14,4 | 14,5 | 13,4 | 14,1 | 7,5 | 14,4 | 7,5 | -5,0 | |
| . Altro | 111,4 | 113,1 | 571,5 | 45,4 | -80,5 | 109,9 | -80,8 | ... | |
| . breve termine | 3.503,4 | 3.228,1 | 3.610,8 | 3.032,0 | -3,0 | 3.266,6 | -9,5 | 12,0 | |
| . medio/lungo termine | 5.730,7 | 5.025,5 | 4.431,8 | 4.255,9 | 29,3 | 5.456,7 | 23,1 | -2,9 | |
| . Sofferenze | 260,9 | 321,3 | 298,8 | 251,7 | -12,7 | 260,9 | -12,7 | 18,7 | |
| -Rettifiche di valore (-) | 134,3 | 183,0 | 165,8 | 166,1 | -19,0 | 134,3 | -19,0 | -0,2 | |
| Crediti verso le banche (B) | 1.320,2 | 865,3 | 1.167,7 | 991,6 | 13,1 | 1.184,3 | 1,4 | 17,8 | |
| -Valori nominali | 1.328,1 | 873,2 | 1.175,1 | 998,4 | 13,0 | 1.192,2 | 1,5 | 17,7 | |
| . Riserva obbligatoria | 163,1 | 112,4 | 174,9 | 75,3 | -6,7 | 163,1 | -6,7 | 132,3 | |
| . Depositi | 963,7 | 538,2 | 737,3 | 640,8 | 30,7 | 827,8 | 12,3 | 15,1 | |
| . Conti correnti | 85,5 | 75,6 | 105,6 | 182,7 | -19,0 | 85,5 | -19,0 | -42,2 | |
| . Pronti contro termine | 19,4 | 19,3 | - | - | ... | 19,4 | ... | ... | |
| . Altri finanziamenti | 74,7 | 106,3 | 157,3 | 99,6 | -52,5 | 74,7 | -52,5 | 57,9 | |
| . Sofferenze | 21,7 | 21,4 | - | - | ... | 21,7 | ... | ... | |
| -Rettifiche di valore(-) | 7,9 | 7,9 | 7,4 | 6,8 | 6,8 | 7,9 | 6,8 | 8,8 | |
| Titoli (C) | 2.387,7 | 2.691,5 | 2.800,7 | 2.990,2 | -14,7 | 2.387,7 | -14,7 | -6,3 | |
| -Titoli di Stato | 1.443,9 | 1.571,2 | 1.598,3 | 1.714,7 | -9,7 | 1.443,9 | -9,7 | -6,8 | |
| -Altri titoli di debito | 743,3 | 956,4 | 1.104,5 | 1.128,3 | -32,7 | 743,3 | -32,7 | -2,1 | |
| -Azioni, quote e altri titoli di capitale | 200,5 | 163,9 | 97,9 | 147,2 | 104,8 | 200,5 | 104,8 | -33,5 | |

(1) Per omogeneità di confronto, i dati e le variazioni pro forma del 2002 non comprendono le quantità intermedie dalle filiali ex Capitalia e le variazioni pro forma del 2001 non comprendono i dati delle filiali ex Gruppo Intesa.

(2) Al lordo delle sofferenze.

(3) Valore comprensivo delle immobilizzazioni relative all'attività di locazione finanziaria (leasing) comprese nella voce attivo patrimoniale.

CREDITI VERSO CLIENTELA⁽¹⁾ - DISTRIBUZIONE SETTORIALE (milioni di euro)

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | 31/12/00 | |
|---|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | | % | | % | | % |
| Amministrazioni pubbliche | 1.046,1 | 11,0% | 901,0 | 10,8% | 891,7 | 11,8% |
| Società finanziarie | 560,0 | 5,9% | 890,6 | 10,7% | 542,6 | 7,2% |
| Società non finanziarie e famiglie produttrici | 5.850,5 | 61,7% | 5.061,5 | 60,6% | 4.501,9 | 59,7% |
| Prodotti dell'agricoltura, silvicoltura e pesca | 95,9 | 1,0% | 86,3 | 1,0% | 73,1 | 1,0% |
| Prodotti energetici | 229,3 | 2,4% | 170,0 | 2,0% | 154,4 | 2,0% |
| Minerali e metalli ferrosi e non ferrosi | 122,1 | 1,3% | 98,6 | 1,2% | 72,6 | 1,0% |
| Minerali e prodotti non metallici | 98,1 | 1,0% | 106,9 | 1,3% | 103,4 | 1,4% |
| Prodotti chimici | 75,4 | 0,8% | 62,9 | 0,8% | 59,3 | 0,8% |
| Prodotti in metallo | 163,1 | 1,7% | 143,3 | 1,7% | 124,1 | 1,6% |
| Macchine agricole ed industriali | 156,7 | 1,7% | 160,6 | 1,9% | 133,5 | 1,8% |
| Macchine per ufficio | 31,7 | 0,3% | 29,9 | 0,4% | 29,6 | 0,4% |
| Materiale e forniture elettriche | 108,0 | 1,1% | 111,6 | 1,3% | 82,0 | 1,1% |
| Mezzi di trasporto | 91,1 | 1,0% | 93,4 | 1,1% | 65,0 | 0,9% |
| Prodotti alimentari, bevande, tabacco | 185,3 | 2,0% | 148,8 | 1,8% | 144,7 | 1,9% |
| Prodotti tessili, cuoio, abbigliamento | 83,8 | 0,9% | 72,9 | 0,9% | 54,6 | 0,7% |
| Carta, prodotti stampa ed editoria | 89,5 | 0,9% | 78,1 | 0,9% | 68,4 | 0,9% |
| Prodotti gomma e plastica | 70,2 | 0,7% | 60,4 | 0,7% | 60,2 | 0,8% |
| Altri prodotti industriali | 106,1 | 1,1% | 97,7 | 1,2% | 83,5 | 1,1% |
| Edilizia ed Opere Pubbliche | 974,6 | 10,3% | 908,6 | 10,9% | 751,8 | 10,0% |
| Servizi al commercio, recuperi e riparazioni | 1.121,6 | 11,8% | 1.026,9 | 12,4% | 975,2 | 12,9% |
| Servizi alberghieri e pubblici esercizi | 311,0 | 3,3% | 244,9 | 2,9% | 224,6 | 3,0% |
| Servizi dei trasporti interni | 138,9 | 1,5% | 126,3 | 1,5% | 109,0 | 1,4% |
| Servizi trasporti marittimi ed aerei | 390,0 | 4,1% | 319,1 | 3,8% | 277,8 | 3,7% |
| Servizi connessi ai trasporti | 251,7 | 2,7% | 187,6 | 2,2% | 213,2 | 2,8% |
| Servizi delle comunicazioni | 61,8 | 0,7% | 10,0 | 0,1% | 6,8 | 0,1% |
| Altri servizi destinabili alla vendita | 894,6 | 9,4% | 716,7 | 8,6% | 635,1 | 8,4% |
| Istituzioni sociali private | 34,3 | 0,4% | 28,4 | 0,3% | 22,9 | 0,3% |
| Famiglie consumatrici | 1.739,5 | 18,2% | 1.330,3 | 16,0% | 1.432,9 | 19,0% |
| Totale residenti | 9.230,4 | 97,2% | 8.211,8 | 98,4% | 7.392,0 | 98,0% |
| Resto del mondo | 264,7 | 2,8% | 129,6 | 1,6% | 147,0 | 2,0% |
| Totale | 9.495,1 | 100,0% | 8.341,4 | 100,0% | 7.539,0 | 100,0% |

(1) Voce 40 dell'attivo patrimoniale al lordo delle presunte perdite ed inclusa l'attività di leasing.

Circa la distribuzione territoriale, la Liguria assorbe il 64,2% dei crediti, in diminuzione rispetto al 2001 (70,8%); tale ridimensionamento è in buona parte determinato dall'espansione della Capogruppo su scala nazionale, realizzata attraverso

l'acquisizione delle 42 filiali ex Capitalia: in particolare è significativamente aumentata la quota del Lazio, salita al 3,3%. Il peso delle regioni di nuovo insediamento, Marche e Umbria, è pari rispettivamente all'1,4% e all'1%.

CREDITI VERSO CLIENTELA⁽¹⁾ - DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA (milioni di euro)

| | 31/12/2002 | | 31/12/01 | | 31/12/00 | |
|--------------------------------|------------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | | % | | % | | % |
| Liguria | 6.083,5 | 64,2% | 5.910,7 | 70,8% | 5.723,5 | 75,9% |
| Lombardia | 1.049,6 | 11,1% | 803,4 | 9,6% | 640,5 | 8,5% |
| Emilia Romagna | 542,7 | 5,7% | 522,9 | 6,3% | 446,8 | 5,9% |
| Piemonte | 458,2 | 4,8% | 429,7 | 5,2% | 338,8 | 4,5% |
| Toscana | 319,0 | 3,4% | 277,8 | 3,3% | 244,1 | 3,2% |
| Lazio | 315,7 | 3,3% | 74,1 | 0,9% | - | - |
| Veneto | 165,3 | 1,7% | 102,1 | 1,2% | 32,1 | 0,4% |
| Sicilia | 155,0 | 1,6% | 96,3 | 1,2% | 58,2 | 0,8% |
| Marche | 134,8 | 1,4% | - | - | - | - |
| Umbria | 94,9 | 1,0% | - | - | - | - |
| Puglia | 61,5 | 0,6% | 46,9 | 0,6% | - | - |
| Sardegna | 41,7 | 0,4% | 15,2 | 0,2% | 4,4 | 0,1% |
| Totale Italia | 9.421,9 | 99,2% | 8.279,1 | 99,3% | 7.488,4 | 99,3% |
| Esteri | 73,2 | 0,8% | 62,3 | 0,7% | 50,6 | 0,7% |
| Totale crediti verso clientela | 9.495,1 | 100,0% | 8.341,4 | 100,0% | 7.539,0 | 100,0% |

(1) Voce 40 dell'attivo patrimoniale al lordo delle presunte perdite ed inclusa l'attività di leasing.

I crediti verso banche ammontano a 1.328,1 milioni e risultano in crescita del 13%. La posizione interbancaria netta risulta debitoria per 138,3 milioni, contro i 264,1 milioni di fine 2001. Il portafoglio titoli di proprietà raggiunge i 2.387,7 milioni, in diminuzione del 14,7%. Il portafoglio immobilizzato risulta pari a 242 milioni, in diminuzione del 47,4%; tale decremento è legato principalmente ad un'operazione di smobilizzo parziale di titoli da

parte della Capogruppo, per un controvalore ai prezzi di carico di 149,8 milioni.

Il valore nozionale dei contratti derivati in essere è pari a 4.829,1 milioni, la maggior parte dei quali relativi ad operazioni senza scambio di capitali. Il Gruppo ha mantenuto un atteggiamento prudentiale nei confronti delle operazioni in derivati, testimoniato dall'elevata quota (77,3%) di contratti di copertura e/o pareggiati.

CONTRATTI DERIVATI AL 31/12/2002 (milioni di euro)

| Capitali di riferimento (1) | Copertura | Negoziazione | | Totale | Totali |
|---------------------------------|-----------|------------------|--------------|---------|---------|
| | | "pareggiati" (5) | "aperti" (6) | | |
| - Forward (2) | - | - | - | - | - |
| - Swap (3) | 1.857,8 | 1.088,2 | 694,8 | 1.783,0 | 3.640,8 |
| - Future | - | - | - | - | - |
| - Opzioni su titoli | 106,4 | - | 6,6 | 6,6 | 113,0 |
| - Opzioni su indici e tassi (4) | 364,0 | 238,8 | 125,0 | 363,8 | 727,8 |
| - Opzioni su valute | - | 59,0 | - | 59,0 | 59,0 |
| - Derivati su crediti | 17,0 | - | 271,5 | 271,5 | 288,5 |
| Totali | 2.345,2 | 1.386,0 | 1.097,9 | 2.483,9 | 4.829,1 |
| - con scambio di capitali | 278,2 | 108,9 | 123,1 | 232,0 | 510,2 |
| - senza scambio di capitali | 2.067,0 | 1.277,1 | 974,8 | 2.251,9 | 4.318,9 |

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

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

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

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

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

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

Gli aggregati a rischio per cassa e di firma si dimensionano in 535,1 milioni, in diminuzione del 4,2% rispetto al 2001 per effetto dell'operazione di cartolarizzazione di sofferenze realizzata con decorrenza 31/12/2002 dalla Cassa di Risparmio di Savona. I crediti in sofferenza oggetto dell'operazione ammontano a 68,8 milioni e sono stati ceduti alla società veicolo Priamà Finance Srl appositamente creata.

Nonostante la negativa congiuntura economica manifestatasi negli ultimi anni, il portafoglio crediti del Gruppo evidenzia livelli contenuti di rischio: il rapporto tra gli aggregati a rischio per cassa e il totale dei crediti è pari al 4,6%, in diminuzione rispetto al 5,6% del 2001. Prendendo in considerazione i finanziamenti a clientela ordinaria, tale rapporto scende dal 6,1% del 2001 al 5%. Il totale degli aggregati a rischio per cassa risulta pari a 500,1 milioni, valore inferiore a quello del 2001 del 5,4%; quella di firma registra invece un incremento dell'11,4% a 29 milioni.

Le presunte perdite derivano da una valutazione analitica delle posizioni in sofferenza, dei crediti ristrutturati e ristrutturandi, dei crediti impliciti relativi ad operazioni in leasing e delle posizioni

incagliate di maggiore rilevanza; per le restanti posizioni incagliate viene adottata la metodologia forfaitaria di valutazione delle perdite presunte.

Nel corso dell'anno si è proceduto a modificare il criterio di classificazione dei crediti non garantiti concessi a soggetti residenti in Paesi non OCSE (ovvero le posizioni soggette al c.d. rischio paese). Si è infatti passati da una valutazione forfaitaria (con l'eccezione di alcune posizioni rilevanti valutate analiticamente) ad una valutazione analitica di tutti i crediti della specie: in caso di presenza di rischio, essi sono segnalati all'interno delle appropriate categorie di rischio (sofferenze, incagli, crediti ristrutturati e ristrutturandi), determinando analiticamente le relative svalutazioni; in caso non si riscontrino presenza di rischio, essi vengono invece segnalati per completezza nell'aggregato rischio paese, che rappresenta quindi una categoria residuale rispetto alle altre.

Le perdite presunte del Gruppo ammontano a 148,1 milioni, in diminuzione del 17,4% rispetto ai 179,3 milioni del 2001.

AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (migliaia di euro)

| | 31/12/02 | | | | 30/9/02 | | | |
|---|-------------------|------------------|---------|---------|-------------------|------------------|---------|---------|
| | Crediti per cassa | Crediti di firma | Leasing | Totale | Crediti per cassa | Crediti di firma | Leasing | Totale |
| Sofferenze | 282.626 | 18.113 | - | 300.739 | 342.789 | 11.148 | - | 353.937 |
| Incagli | 188.687 | 10.207 | - | 198.894 | 193.576 | 11.026 | - | 204.602 |
| Rischio paese | 19.488 | 687 | - | 20.175 | 19.535 | 2.885 | - | 22.420 |
| Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande | 9.315 | - | - | 9.315 | 9.286 | - | - | 9.286 |
| Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio | - | - | 6.018 | 6.018 | - | - | 6.327 | 6.327 |
| Totale aggregati a rischio | 500.116 | 29.007 | 6.018 | 535.141 | 565.186 | 25.059 | 6.327 | 596.572 |
| Presunte perdite | 142.180 | 4.551 | 1.240 | 148.120 | 190.718 | 4.423 | 1.268 | 196.409 |
| Fondi rischi e svalutazione crediti | 156.824 | 4.551 | 1.240 | 162.615 | 197.326 | 4.423 | 1.268 | 203.017 |
| - Fondi svalutazione crediti | 142.180 | - | - | 142.180 | 190.718 | - | - | 190.718 |
| - Fondi rischi per garanzie e impegni | - | 4.551 | - | 4.551 | - | 4.423 | - | 4.423 |
| - Fondi rischi per operazioni in leasing | - | - | 1.240 | 1.240 | - | - | 1.268 | 1.268 |
| - Fondi rischi su crediti | 14.644 | - | - | 14.644 | 6.608 | - | - | 6.608 |
| | | | | | | | | |
| | 31/12/01 | | | | 31/12/00 | | | |
| | Crediti per cassa | Crediti di firma | Leasing | Totale | Crediti per cassa | Crediti di firma | Leasing | Totale |
| Sofferenze | 298.809 | 11.773 | - | 310.582 | 251.700 | 12.892 | - | 264.592 |
| Incagli | 186.627 | 12.687 | - | 199.314 | 198.032 | 2.548 | - | 200.580 |
| Rischio paese | 35.119 | 1.575 | - | 36.694 | 23.015 | 1.123 | - | 24.138 |
| Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande | 7.902 | - | - | 7.902 | 8.247 | - | - | 8.247 |
| Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio | - | - | 3.979 | 3.979 | - | - | 5.991 | 5.991 |
| Totale aggregati a rischio | 528.458 | 26.034 | 3.979 | 558.471 | 480.994 | 16.563 | 5.991 | 503.548 |
| Presunte perdite | 173.207 | 4.807 | 1.281 | 179.295 | 172.899 | 4.823 | 1.217 | 178.939 |
| Fondi rischi e svalutazione crediti | 179.914 | 4.807 | 1.281 | 186.002 | 177.000 | 4.823 | 1.217 | 183.040 |
| - Fondi svalutazione crediti | 173.207 | - | - | 173.207 | 172.899 | - | - | 172.899 |
| - Fondi rischi per garanzie e impegni | - | 4.807 | - | 4.807 | - | 4.823 | - | 4.823 |
| - Fondi rischi per operazioni in leasing | - | - | 1.281 | 1.281 | - | - | 1.217 | 1.217 |
| - Fondi rischi su crediti | 6.708 | - | - | 6.708 | 4.101 | - | - | 4.101 |

Le sofferenze si dimensionano in 300,7 milioni (-3,2% su fine 2001), di cui 282,6 milioni per cassa e 18,1 milioni di firma.

Il rapporto sofferenze/impieghi per cassa è pertanto sceso dal 3,6% di fine 2001 all'attuale 2,7%. Al netto delle rettifiche di valore, tale rapporto scende all'1,6% (1,9% nel 2001).

Gli incagli sono stabili al livello del 2001 (198,9 milioni).

Il rischio paese ammonta a 20,2 milioni e diminuisce del 45% a seguito del passaggio a

sofferenze e ad incagli di alcune posizioni precedentemente ricomprese in questa categoria. Le posizioni ristrutturare e ristrutturande si dimensionano in 9,3 milioni, in aumento del 17,9%.

Gli aggregati a rischio relativi a posizioni in leasing salgono a 6 milioni (+51,2%), cui corrispondono presunte perdite per 1,2 milioni.

CREDITI PER CASSA (migliaia di euro)

| | 31/12/02 | | | | 30/9/02 | | | |
|--|------------------|--------------------------------|--------------------|---------|------------------|--------------------------------|--------------------|---------|
| | Valore lordo (a) | Rett.di valore complessive (b) | Valore di bilancio | % (b/a) | Valore lordo (a) | Rett.di valore complessive (b) | Valore di bilancio | % (b/a) |
| Sofferenze | | | | | | | | |
| - clientela ordinaria | 260.906 | 114.369 | 146.537 | 43,8 | 321.346 | 160.340 | 161.006 | 49,9 |
| - banche | 21.720 | 7.648 | 14.072 | 35,2 | 21.443 | 7.371 | 14.072 | 34,4 |
| Incagli | | | | | | | | |
| - clientela ordinaria | 188.242 | 17.702 | 170.540 | 9,4 | 193.041 | 20.568 | 172.473 | 10,7 |
| - banche | 445 | 267 | 178 | 60,0 | 535 | 264 | 271 | 49,3 |
| Rischio paese | | | | | | | | |
| - clientela ordinaria | 18.521 | - | 18.521 | - | 19.225 | - | 19.225 | - |
| - banche | 967 | - | 967 | - | 310 | - | 310 | - |
| Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande | | | | | | | | |
| - clientela ordinaria | 9.315 | 2.165 | 7.150 | 23,2 | 9.286 | 1.105 | 8.181 | 11,9 |
| Totale aggregati a rischio | 500.116 | 142.151 | 357.965 | 28,4 | 565.186 | 189.648 | 375.538 | 33,6 |
| - clientela ordinaria | 476.984 | 134.236 | 342.748 | 28,1 | 542.898 | 182.013 | 360.885 | 33,5 |
| - banche | 23.132 | 7.915 | 15.217 | 34,2 | 22.288 | 7.635 | 14.653 | 34,3 |
| Crediti per cassa "in bonis" | 10.323.142 | 29 | 10.323.113 | - | 8.813.072 | 1.070 | 8.812.002 | - |
| - clientela ordinaria | 9.018.130 | 29 | 9.018.101 | - | 7.962.434 | 1.070 | 7.961.364 | - |
| - banche | 1.305.012 | - | 1.305.012 | - | 850.638 | - | 850.638 | - |
| Totale crediti | 10.823.258 | 142.180 | 10.681.078 | 1,3 | 9.378.258 | 190.718 | 9.187.540 | 2,0 |
| - clientela ordinaria | 9.495.114 | 134.265 | 9.360.849 | 1,4 | 8.505.332 | 183.083 | 8.322.249 | 2,2 |
| - banche | 1.328.144 | 7.915 | 1.320.229 | 0,6 | 872.926 | 7.635 | 865.291 | 0,9 |

| | 31/12/01 | | | | 31/12/00 | | | |
|--|------------------|--------------------------------|--------------------|---------|------------------|--------------------------------|--------------------|---------|
| | Valore lordo (a) | Rett.di valore complessive (b) | Valore di bilancio | % (b/a) | Valore lordo (a) | Rett.di valore complessive (b) | Valore di bilancio | % (b/a) |
| Sofferenze | | | | | | | | |
| - clientela ordinaria | 298.809 | 143.651 | 155.159 | 48,1 | 251.700 | 134.243 | 117.457 | 53,3 |
| Incagli | | | | | | | | |
| - clientela ordinaria | 186.627 | 18.929 | 167.698 | 10,1 | 198.032 | 27.557 | 170.476 | 13,9 |
| Rischio paese | | | | | | | | |
| - clientela ordinaria | 12.528 | 344 | 12.184 | 2,7 | 945 | 241 | 704 | 25,5 |
| - banche | 22.591 | 7.426 | 15.166 | 32,9 | 22.070 | 6.781 | 15.290 | 30,7 |
| Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande | | | | | | | | |
| - clientela ordinaria | 7.902 | 1.494 | 6.408 | 18,9 | 8.247 | 1.451 | 6.797 | 17,6 |
| Totale aggregati a rischio | 528.458 | 171.843 | 356.615 | 32,5 | 480.995 | 170.271 | 310.724 | 35,4 |
| - clientela ordinaria | 505.866 | 164.417 | 341.449 | 32,5 | 458.925 | 163.491 | 295.434 | 35,6 |
| - banche | 22.591 | 7.426 | 15.166 | 32,9 | 22.070 | 6.781 | 15.290 | 30,7 |
| Crediti per cassa "in bonis" | 8.988.076 | 1.362 | 8.986.714 | 0,0 | 8.056.479 | 2.628 | 8.053.852 | - |
| - clientela ordinaria | 7.835.594 | 1.362 | 7.834.232 | 0,0 | 7.080.074 | 2.628 | 7.077.446 | - |
| - banche | 1.152.482 | - | 1.152.482 | - | 976.406 | - | 976.406 | - |
| Totale crediti | 9.516.534 | 173.205 | 9.343.329 | 1,8 | 8.537.474 | 172.899 | 8.364.575 | 2,0 |
| - clientela ordinaria | 8.341.460 | 165.779 | 8.175.681 | 2,0 | 7.538.998 | 166.118 | 7.372.880 | 2,2 |
| - banche | 1.175.073 | 7.426 | 1.167.648 | 0,6 | 998.476 | 6.781 | 991.695 | 0,7 |

CREDITI DI FIRMA (migliaia di euro)

| | 31/12/02 | | | 30/9/02 | | |
|-----------------------------------|-----------------|-------------------------|-------|-----------------|-------------------------|-------|
| | Valore nominale | Fondo rischi su crediti | % | Valore nominale | Fondo rischi su crediti | % |
| | (a) | (b) | (b/a) | (a) | (b) | (b/a) |
| Sofferenze | 18.113 | 4.551 | 25,1 | 11.148 | 4.423 | 39,7 |
| Incagli | 10.207 | - | - | 11.026 | - | - |
| Rischio paese | 687 | - | - | 2.885 | - | - |
| Totale crediti di firma a rischio | 29.007 | 4.551 | 15,7 | 25.059 | 4.423 | 17,7 |
| Crediti di firma "in bonis" | 1.278.376 | - | - | 1.244.108 | - | - |
| Totale | 1.307.383 | 4.551 | 0,3 | 1.269.167 | 4.423 | 0,3 |

| | 31/12/01 | | | 31/12/00 | | |
|-----------------------------------|-----------------|-------------------------|-------|-----------------|-------------------------|-------|
| | Valore nominale | Fondo rischi su crediti | % | Valore nominale | Fondo rischi su crediti | % |
| | (a) | (b) | (b/a) | (a) | (b) | (b/a) |
| Sofferenze | 11.773 | 4.335 | 36,8 | 12.892 | 4.486 | 34,8 |
| Incagli | 12.687 | - | - | 2.548 | - | - |
| Rischio paese | 1.575 | 473 | 30,0 | 1.123 | 337 | 30,0 |
| Totale crediti di firma a rischio | 26.035 | 4.808 | 18,5 | 16.563 | 4.823 | 29,1 |
| Crediti di firma "in bonis" | 1.181.810 | - | - | 1.162.913 | - | - |
| Totale | 1.207.845 | 4.808 | 0,4 | 1.179.476 | 4.823 | 0,4 |

La distribuzione settoriale delle sofferenze evidenzia la prevalenza delle società non finanziarie e famiglie produttrici con 190,8 milioni, pari al 73,1% del totale. Seguono le famiglie consumatrici (45,8 milioni pari al 17,6% del totale); le branche più rilevanti nell'ambito delle società non finanziarie risultano quelle dell'edilizia e delle opere pubbliche (66,8 milioni, 25,6% del totale) e dei servizi al commercio, recuperi e riparazioni (42,2 milioni, 16,2% del totale).

L'esame del rapporto sofferenze/impieghi per settori di attività economica conferma che il settore più rischioso per il Gruppo è quello delle

società non finanziarie e famiglie produttrici (3,3%). Infatti, benché il settore dei non residenti e quello delle istituzioni sociali e private manifestino rapporti sofferenze/impieghi più elevati (rispettivamente 4,4% e 3,6%), ciò è imputabile al passaggio a sofferenze, da parte della Capogruppo, di poche posizioni di importo rilevante e comunque le sofferenze di questi settori rappresentano rispettivamente il 4,4% e lo 0,5% delle sofferenze totali del Gruppo. Con riferimento alle branche, l'indice di rischiosità più elevato riguarda edilizia ed opere pubbliche (6,9%), seguito da prodotti tessili, cuoio e abbigliamento (6,1%).

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

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | 31/12/00 | |
|---|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | | % | | % | | % |
| Amministrazioni pubbliche | 21 | 0,0% | 23 | 0,0% | - | - |
| Società finanziarie | 11.497 | 4,4% | 10.681 | 3,6% | 6.252 | 2,5% |
| Società non finanziarie e famiglie produttrici | 190.762 | 73,1% | 221.135 | 73,9% | 190.586 | 75,7% |
| Prodotti dell'agricoltura, silvicoltura e pesca | 3.303 | 1,3% | 4.103 | 1,4% | 4.005 | 1,6% |
| Prodotti energetici | 177 | 0,1% | 279 | 0,1% | 168 | 0,1% |
| Minerali e metalli ferrosi e non ferrosi | 283 | 0,1% | 332 | 0,1% | 311 | 0,1% |
| Minerali e prodotti non metallici | 4.055 | 1,6% | 3.861 | 1,3% | 2.706 | 1,1% |
| Prodotti chimici | 983 | 0,4% | 829 | 0,3% | 638 | 0,3% |
| Prodotti in metallo | 6.700 | 2,6% | 7.998 | 2,7% | 9.114 | 3,6% |
| Macchine agricole ed industriali | 6.723 | 2,6% | 15.180 | 5,1% | 17.967 | 7,1% |
| Macchine per ufficio | 1.358 | 0,5% | 786 | 0,3% | 317 | 0,1% |
| Materiale e forniture elettriche | 3.060 | 1,2% | 3.822 | 1,3% | 3.512 | 1,4% |
| Mezzi di trasporto | 2.510 | 1,0% | 1.575 | 0,5% | 1.583 | 0,6% |
| Prodotti alimentari, bevande, tabacco | 8.901 | 3,3% | 9.208 | 3,1% | 6.846 | 2,7% |
| Prodotti tessili, cuoio, abbigliamento | 5.072 | 1,9% | 5.376 | 1,8% | 6.897 | 2,7% |
| Carta, prodotti stampa ed editoria | 1.397 | 0,5% | 1.836 | 0,6% | 1.505 | 0,6% |
| Prodotti gomma e plastica | 2.434 | 0,9% | 2.587 | 0,9% | 2.506 | 1,0% |
| Altri prodotti industriali | 3.175 | 1,2% | 3.277 | 1,1% | 2.581 | 1,0% |
| Edilizia ed Opere Pubbliche | 66.849 | 25,6% | 59.835 | 19,9% | 49.393 | 19,6% |
| Servizi al commercio, recuperi e riparazioni | 42.188 | 16,2% | 53.927 | 18,0% | 46.299 | 18,4% |
| Servizi alberghieri e pubblici esercizi | 7.989 | 3,1% | 11.087 | 3,7% | 8.214 | 3,3% |
| Servizi dei trasporti interni | 6.293 | 2,4% | 8.188 | 2,7% | 5.869 | 2,3% |
| Servizi trasporti marittimi ed aerei | 79 | 0,0% | 134 | 0,0% | 64 | 0,0% |
| Servizi connessi ai trasporti | 1.684 | 0,6% | 919 | 0,3% | 1.052 | 0,4% |
| Servizi delle comunicazioni | 219 | 0,1% | 211 | 0,1% | 202 | 0,1% |
| Altri servizi destinabili alla vendita | 15.330 | 5,9% | 25.785 | 8,6% | 18.839 | 7,5% |
| Istituzioni sociali private | 1.244 | 0,5% | 1.506 | 0,5% | 274 | 0,1% |
| Famiglie consumatrici | 45.794 | 17,6% | 53.945 | 18,1% | 49.156 | 19,5% |
| Totale residenti | 249.318 | 95,6% | 287.290 | 96,1% | 246.268 | 97,8% |
| Resto del mondo | 11.588 | 4,4% | 11.519 | 3,9% | 5.432 | 2,2% |
| Totale | 260.906 | 100,0% | 298.809 | 100,0% | 251.700 | 100,0% |

(1) Valori al lordo delle presunte perdite.

RAPPORTO SOFFERENZE/IMPIEGHI (1) - DISTRIBUZIONE SETTORIALE

| | 31/12/02 | 31/12/01 | 31/12/00 |
|--|----------|----------|----------|
| Amministrazioni pubbliche | 0,0% | 0,0% | - |
| Società finanziarie | 2,1% | 1,2% | 1,2% |
| Società non finanziarie e famiglie produttrici | 3,3% | 4,4% | 4,2% |
| - di cui principali branche (2): | | | |
| Servizi al commercio, recuperi e riparazioni | 3,8% | 5,3% | 4,7% |
| Edilizia ed Opere Pubbliche | 6,9% | 6,6% | 6,6% |
| Altri servizi destinabili alla vendita | 1,7% | 3,6% | 3,0% |
| Servizi trasporti marittimi ed aerei | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Servizi alberghieri e pubblici esercizi | 2,6% | 4,5% | 3,7% |
| Istituzioni sociali private | 3,6% | 5,3% | 1,2% |
| Famiglie consumatrici | 2,6% | 4,1% | 3,4% |
| Totale residenti | 2,7% | 3,5% | 3,3% |
| Resto del mondo | 4,4% | 8,9% | 3,7% |
| Totale | 2,7% | 3,6% | 3,3% |

(1) Valori al lordo delle presunte perdite.

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

La Liguria evidenzia un peso preponderante nella distribuzione territoriale delle sofferenze (62,5% del totale), in diminuzione di oltre 5 punti rispetto all'anno precedente. Delle regioni extraliguri, la quota maggiore è del Piemonte

(9,8%), seguito dall'Emilia Romagna (7,6%), dalla Toscana (6,5%) e dalla Lombardia (6%), mentre le altre regioni assumono un peso limitato.

SOFFERENZE(1) - DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA (milioni di euro)

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | 31/12/00 | |
|----------------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | | % | | % | | % |
| Liguria | 162.848 | 62,5% | 202.509 | 67,9% | 170.688 | 67,8% |
| Piemonte | 25.642 | 9,8% | 26.706 | 8,9% | 26.853 | 10,7% |
| Emilia Romagna | 19.911 | 7,6% | 23.133 | 7,7% | 19.364 | 7,7% |
| Toscana | 16.956 | 6,5% | 16.181 | 5,4% | 14.341 | 5,7% |
| Lombardia | 15.621 | 6,0% | 13.794 | 4,6% | 11.999 | 4,8% |
| Sicilia | 5.675 | 2,2% | 4.447 | 1,5% | 3.542 | 1,4% |
| Puglia | 986 | 0,4% | - | - | - | - |
| Veneto | 852 | 0,3% | 895 | 0,3% | 376 | 0,1% |
| Lazio | 809 | 0,3% | 19 | - | - | - |
| Sardegna | 60 | - | - | - | - | - |
| Marche | - | - | - | - | - | - |
| Umbria | - | - | - | - | - | - |
| Totale Italia | 249.360 | 95,6% | 287.684 | 96,3% | 247.163 | 98,2% |
| Esteri | 11.546 | 4,4% | 11.125 | 3,7% | 4.537 | 1,8% |
| Totale | 260.906 | 100,0% | 298.809 | 100,0% | 251.700 | 100,0% |

(1) Valori al lordo delle presunte perdite.

Il rapporto sofferenze/impieghi evidenzia valori contenuti in tutte le aree presidiate, se si eccettuano le posizioni relative all'estero (15,8%), ove comunque la presenza del Gruppo è marginale. In particolare, il rapporto sofferenze/impieghi è più alto in Piemonte

(5,6%) e Toscana (5,3%). La Liguria (2,7%) beneficia in misura significativa dell'operazione di cessione pro soluto di crediti in sofferenza effettuata dalla Cassa di Risparmio di Savona al termine dell'esercizio 2002.

RAPPORTO SOFFERENZE/IMPIEGHI (1) - DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA

| | 31/12/02 | 31/12/01 | 31/12/00 |
|----------------|----------|----------|----------|
| Liguria | 2,7% | 3,4% | 3,0% |
| Piemonte | 5,6% | 6,2% | 7,9% |
| Emilia Romagna | 3,7% | 4,4% | 4,3% |
| Toscana | 5,3% | 5,8% | 5,9% |
| Lombardia | 1,5% | 1,7% | 1,9% |
| Sicilia | 3,7% | 4,6% | 6,1% |
| Puglia | 1,6% | - | ... |
| Veneto | 0,5% | 0,9% | 1,2% |
| Lazio | 0,3% | 0,0% | ... |
| Sardegna | 0,1% | - | - |
| Marche | - | ... | ... |
| Umbria | - | ... | ... |
| Totale Italia | 2,6% | 3,5% | 3,3% |
| Esteri | 15,8% | 17,9% | 9,0% |
| Totale | 2,7% | 3,6% | 3,3% |

(1) Valori al lordo delle presunte perdite.

IL PERSONALE E LA STRUTTURA OPERATIVA

Il sistema distributivo del Gruppo Carige è organizzato in ottica multicanale integrata, articolato su tre grandi famiglie di canali: tradizionali (reti di sportelli, consulenti, sviluppatori), remoti (ATM, POS, *home banking*, servizi *on line*) e mobili (agenti assicurativi, agenti-promotori, agenti immobiliari). Tali canali verranno sempre più integrati grazie ad una tecnologia *internet based*, con lo scopo di servire il cliente attraverso il canale che preferisce, nel luogo e nel momento a lui più adatto, nell'ottica di creare le condizioni ottimali per lo sviluppo compiuto di politiche di *cross selling*.

I **canali tradizionali (o fisici)** sono stati interessati a fine anno dall'acquisizione dal Gruppo Capitalia di 42 sportelli da parte della Capogruppo, di cui 24 ubicati in Lazio, 8 in Sicilia, 4 in Puglia, 3 nelle Marche, 2 in Veneto e 1 in Umbria. Tale operazione ha permesso al Gruppo Carige di consolidare la rete operativa nelle regioni di più recente insediamento.

La rete tradizionale conta, a fine esercizio, 452 sportelli dislocati in 12 regioni italiane e 55 province, oltre ad una filiale a Nizza (Francia) ed a nove uffici di rappresentanza e/o mandato all'estero.

Al netto dell'acquisizione della rete da Capitalia, nel corso del 2002 si è registrato un saldo positivo di 7 filiali; la Banca Carige vi ha contribuito con l'apertura di 7 nuovi sportelli (Agenzie 53 Amt, 54 Fiumara e 86 a Genova, Agenzia 8 a Roma e le filiali di Cologno Monzese, Nuoro e Quartu Sant'Elena), di cui 3 derivanti da trasferimento di filiali preesistenti; la Cassa di Risparmio di Savona ha aperto la filiale di Bra, mentre la Banca del Monte di Lucca ha inaugurato le agenzie di Pisa e Pistoia. L'acquisto dei 42 sportelli, avente efficacia dal 31/12/2002, ha modificato la distribuzione della presenza del Gruppo nelle varie regioni: la presenza in Liguria, che consta di 243 sportelli, risulta diluita dal 59,8% al 53,8%; nelle altre regioni si contano 38 sportelli in Sicilia, 35 in Lombardia, 32 in Piemonte e Lazio, 20 in Toscana, 19 in Emilia Romagna, 12 in Veneto, 9 in Puglia, 7 in Sardegna, 3 nelle Marche e 1 in Umbria, le ultime due regioni di nuovo insediamento.

A partire dal 1999 è stato progressivamente messo in opera il progetto di revisione dell'assetto distributivo della rete di vendita tradizionale di Banca Carige, basato sulla logica della segmentazione della clientela. Nel corso dell'esercizio il servizio di consulenza finanziaria personalizzata per la clientela privata ad elevato profilo finanziario (*private banking*) è stato implementato nel numero dei distretti (22 a fine anno) e dei consulenti (66), così come il servizio di consulenza finanziaria imprese (*corporate banking*), che conta 9 distretti in Liguria ed 1 in Lombardia, per un totale di 44 consulenti.

Tale assetto distributivo è stato esteso alle due banche controllate, con l'attivazione di tre distretti di consulenza finanziaria personalizzata per la Cassa di Risparmio di Savona e di uno per la Banca del Monte di Lucca.

Il Gruppo dispone altresì di una rete di 443 agenzie assicurative dislocate su tutto il territorio nazionale.

Nell'ambito dei **canali remoti**, il numero di sportelli "Bancacontinua" è rimasto invariato a 14, mentre gli ATM-Bancomat operativi alla fine del 2002 risultano pari a 534, con un incremento di 67 unità rispetto alla fine del 2001 (di cui 46 derivanti dall'acquisto delle nuove filiali); le apparecchiature POS presso esercenti hanno raggiunto le 11.241 unità, in forte aumento rispetto alle 9.765 del 2001.

Il servizio *Carige on line* è stato avviato nel 2000 e nell'arco di due anni di attività ha registrato un'espansione notevole. Le nuove tecnologie consentiranno di diffondere a tutte le banche del Gruppo le funzionalità di offerta proprie del canale di *e-banking* e di *e-commerce* e gli aspetti innovativi derivanti dalla modalità di fruizione dei servizi e dalle tecniche di *customer relationship management* (CRM).

I contratti relativi ai servizi *on line*, comprendenti *internet banking* e *call center*, esistenti a fine anno erano 49.500.

I **canali mobili** sono rappresentati dagli agenti assicurativi del Gruppo che vendono i prodotti bancari, alla luce delle opportunità offerte dai provvedimenti normativi di Banca d'Italia ed ISVAP, e dagli agenti immobiliari convenzionati con la Carige per la canalizzazione dei mutui.

Gli agenti assicurativi delle compagnie di assicurazione del Gruppo convenzionati con la Banca sono complessivamente 220; di essi, gli agenti promotori rappresentano il 15%. Il canale di vendita degli agenti immobiliari si è sviluppato costantemente nel corso dell'anno,

raggiungendo il numero di 1.269 convenzionati (769 a fine esercizio precedente).

Per maggiori dettagli sull'attività dei nuovi canali di vendita si rimanda al paragrafo "Il sistema distributivo e la gestione delle risorse" a pag. 45 del Bilancio della Capogruppo.

RETE DI VENDITA GRUPPO CARIGE

A) CANALI TRADIZIONALI

| | 31/12/02 | | 30/9/02 | | 31/12/01 | | 31/12/00 | |
|--------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | numero | Q% | numero | Q% | numero | Q% | numero | Q% |
| AREA NORD-OVEST | 310 | 68,6 | 310 | 75,8 | 306 | 75,9 | 282 | 82,4 |
| Liguria | 243 | 53,8 | 243 | 59,4 | 241 | 59,8 | 247 | 72,2 |
| - Genova | 136 | 30,1 | 136 | 33,3 | 134 | 33,3 | 134 | 39,2 |
| - Savona | 60 | 13,3 | 60 | 14,7 | 60 | 14,9 | 66 | 19,2 |
| - Imperia | 28 | 6,2 | 28 | 6,8 | 28 | 6,9 | 28 | 8,2 |
| - La Spezia | 19 | 4,2 | 19 | 4,6 | 19 | 4,7 | 19 | 5,6 |
| Lombardia | 35 | 7,7 | 35 | 8,6 | 34 | 8,4 | 15 | 4,4 |
| Piemonte | 32 | 7,1 | 32 | 7,8 | 31 | 7,7 | 20 | 5,8 |
| AREA NORD-EST | 31 | 6,9 | 30 | 7,3 | 31 | 7,7 | 18 | 5,3 |
| Emilia Romagna | 19 | 4,2 | 20 | 4,9 | 20 | 5,0 | 16 | 4,7 |
| Veneto | 12 | 2,7 | 10 | 2,4 | 11 | 2,7 | 2 | 0,6 |
| AREA CENTRO | 56 | 12,4 | 27 | 6,6 | 25 | 6,2 | 15 | 4,4 |
| Lazio | 32 | 7,1 | 8 | 2,0 | 7 | 1,7 | - | - |
| Toscana | 20 | 4,4 | 19 | 4,6 | 18 | 4,5 | 15 | 4,4 |
| Marche | 3 | 0,7 | - | - | - | - | - | - |
| Umbria | 1 | 0,2 | - | - | - | - | - | - |
| AREA SUD E ISOLE | 54 | 11,9 | 41 | 10,0 | 40 | 9,9 | 26 | 7,6 |
| Sicilia | 38 | 8,4 | 30 | 7,3 | 30 | 7,5 | 21 | 6,1 |
| Puglia | 9 | 2,0 | 5 | 1,2 | 5 | 1,2 | - | - |
| Sardegna | 7 | 1,5 | 6 | 1,5 | 5 | 1,2 | 5 | 1,5 |
| ESTERO: Nizza (Francia) | 1 | 0,2 | 1 | 0,2 | 1 | 0,3 | 1 | 0,3 |
| TOTALE SPORTELLI | 452 | 100,0 | 409 | 100,0 | 403 | 100,0 | 342 | 100,0 |

| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 |
|----------------------------|----------|---------|----------|----------|
| Consulenti private banking | 75 | 75 | 64 | 62 |
| Consulenti corporate | 44 | 38 | 38 | - |

B) CANALI REMOTI

| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 |
|------------------------------|----------|---------|----------|----------|
| ATM - Bancomat | 534 | 485 | 467 | 387 |
| Bancacontinua (self service) | 14 | 14 | 14 | 15 |
| POS (1) | 11.241 | 10.916 | 9.765 | 8.281 |
| Remote banking | 9.041 | 8.791 | 6.479 | 6.384 |
| Servizi on line (2) | 49.500 | 46.661 | 38.228 | 11.679 |

(1) Il dato non comprende l'apporto delle filiali ex Capitalia.

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

C) CANALI MOBILI

| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 |
|----------------------------------|----------|---------|----------|----------|
| Agenti assicurativi (3) | 220 | 88 | 92 | 68 |
| Agenti immobiliari convenzionati | 1.269 | 1.229 | 769 | 315 |

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

Il personale del Gruppo ammonta a 4.111 unità, che salgono a 4.513 comprendendo il personale delle società assicurative controllate. Il personale bancario opera per il 69,3% sul mercato e per il 30,7% in uffici amministrativi di sede. Non sono compresi nel computo i 371

dipendenti delle filiali del Gruppo Capitalia, assunti con decorrenza 1/1/2003.

Il Centro di formazione della Capogruppo ha erogato nel corso dell'anno 34.969 giornate di formazione a fronte di 20.327 partecipazioni di dipendenti del Gruppo.

PERSONALE BANCARIO DEL GRUPPO CARIGE

| | 31/12/02 (1) | | 30/9/02 | | 31/12/01 | | 31/12/00 (2) | |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Qualifica | | | | | | | | |
| Dirigenti | 51 | 1,2 | 51 | 1,2 | 53 | 1,3 | 27 | 0,7 |
| Quadri direttivi | 722 | 17,6 | 719 | 17,5 | 726 | 17,7 | 322 | 8,7 |
| Altro Personale | 3.338 | 81,2 | 3.337 | 81,3 | 3.325 | 81,0 | 3.352 | 90,6 |
| TOTALE | 4.111 | 100,0 | 4.107 | 100,0 | 4.104 | 100,0 | 3.701 | 100,0 |
| Attività | | | | | | | | |
| Sede | 1.263 | 30,7 | 1.256 | 30,6 | 1.293 | 31,5 | 1.248 | 33,7 |
| Mercato | 2.848 | 69,3 | 2.851 | 69,4 | 2.811 | 68,5 | 2.453 | 66,3 |

(1) Esclusi i 371 dipendenti dei 42 sportelli del gruppo Capitalia acquistati dalla Capogruppo, assunti con decorrenza 1/1/2003.

(2) Esclusi gli 84 dipendenti dei 21 sportelli del Banco di Sicilia acquistati dalla Capogruppo, assunti con decorrenza 1/1/2001.

LA TRANSIZIONE ALL'EURO

Per quanto concerne le attività intraprese e gli investimenti sostenuti dalle banche del Gruppo a seguito dell'introduzione dell'euro come moneta unica si rimanda al paragrafo "La transizione all'euro" a pag. 47 del Bilancio della Capogruppo.

Con riferimento alle Compagnie assicurative del Gruppo, il primo anno di utilizzo dell'euro

quale nuova moneta unica europea è trascorso senza inconvenienti o disservizi per gli assicurati e le reti di distribuzione, né per la struttura operativa interna. Gli ultimi adeguamenti hanno portato un ulteriore costo, portato interamente a carico dell'esercizio, di 158 mila euro.

IL CONTO ECONOMICO

Il conto economico dell'esercizio 2002 chiude con un utile netto di 66,2 milioni, in diminuzione del 31,1% sull'anno precedente. L'esercizio è stato caratterizzato da una sfavorevole congiuntura determinata dall'ulteriore flessione degli indici borsistici nazionali ed internazionali, dalla discesa dei tassi d'interesse specie nel comparto a medio/lungo termine e dall'incremento dei rischi in relazione al peggioramento della qualità dei crediti.

Accanto a tali fenomeni il Gruppo Carige ha scontato i temporanei effetti negativi sul margine d'interesse connessi all'operazione di cartolarizzazione di mutui *in bonis* effettuata dalla Capogruppo a fine 2001. Il confronto con il 2001 è inoltre influenzato, oltre che da una diversa struttura di costi e ricavi derivante dalla presenza, per il 2001, dei 61 sportelli acquisiti dal Gruppo Intesa per un solo trimestre dell'esercizio, da componenti straordinarie per 33,9 milioni (al lordo d'imposta), riferite ai proventi connessi alla cessione di mutui *in bonis* nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione posta in essere (24 milioni) ed alla cessione di quattro sportelli in provincia di Savona.

In dettaglio, il **margine d'interesse** ammonta a 354,9 milioni, in diminuzione dell'1,1% rispetto all'esercizio precedente. Gli interessi attivi sono pari a 635 milioni (-7% rispetto al 2001), mentre quelli passivi ammontano a 280,2 milioni (-13,6%). In particolare, la clientela contribuisce con interessi attivi per 486,1 milioni ed interessi passivi per 78,7 milioni, mentre gli interessi sul portafoglio titoli di proprietà ammontano a 123,7 milioni.

I **ricavi netti da servizi** si dimensionano in 328,7 milioni, con un incremento dello 0,7% rispetto ai 326,5 milioni dell'esercizio precedente.

Tale risultato è determinato soprattutto dal saldo negativo della voce 60 Profitti/perdite da operazioni finanziarie, riflesso di un'attività relativa alla gestione del portafoglio titoli e derivati pesantemente condizionata dal negativo contesto internazionale. Più nel dettaglio, le commissioni attive si attestano a 184,2 milioni, a fronte di 166,3 milioni del 2001 (+10,8%). Le commissioni passive, pari a 13,7 milioni, aumentano del 7,8% rispetto ai 12,7 milioni del 2001. Le perdite nette da operazioni finanziarie

sono pari a 5,8 milioni, contro profitti netti per 4,4 milioni nel 2001, scontando minusvalenze nette su titoli per 20,1 milioni. I dividendi diminuiscono del 6,4% a 8,8 milioni, mentre gli utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto ammontano a 8,5 milioni, in aumento del 12,4%. Gli altri proventi di gestione ammontano a 157,8 milioni, in diminuzione del 2,2%, mentre gli altri oneri di gestione aumentano del 14,2% a 11,1 milioni.

Il **margin** di intermediazione risulta pari a 683,5 milioni, con un decremento dello 0,3% rispetto al 2001.

I **costi operativi** del Gruppo si dimensionano in 497,2 milioni, in crescita del 5,3% rispetto ai 472,1 milioni dello scorso anno a seguito dell'aumento della scala dimensionale per la diversa incidenza delle filiali ex Intesa nei due esercizi. Le spese amministrative, pari a 374 milioni, crescono del 4,7%; in particolare, le spese di personale crescono del 3,1% a 232,7 milioni, mentre le altre spese amministrative ammontano a 141,2 milioni (+7,5%). Le rettifiche di valore su immobilizzazioni crescono del 7,2% a 123,1 milioni a seguito dello sviluppo dell'attività di leasing.

Il **risultato di gestione** ammonta a 186,4 milioni, con un decremento del 12,6% rispetto ai 213,2 milioni del 2001.

Gli **accantonamenti e le rettifiche di valore** risultano complessivamente pari a 74,4 milioni, superiori del 46,8% rispetto al 2001. In particolare, gli accantonamenti per rischi ed oneri ammontano a 3,3 milioni, a fronte dei 2,9 milioni dello scorso esercizio (+12,6%). La rischiosità del credito, misurata dal saldo netto tra le rettifiche e gli accantonamenti al fondo rischi e le riprese di valore, si dimensiona in 71,2 milioni, con un incremento del 48,4% nei confronti del 2001 (48 milioni).

Le riprese nette di valore su immobilizzazioni finanziarie sono pari a 0,1 milioni, contro 0,2 milioni del 2001.

L'**utile delle attività ordinarie** si attesta a 112 milioni, in diminuzione del 31,1% rispetto al 2001.

Il **risultato della gestione straordinaria** è pari a 16,5 milioni, in crescita del 6,9% rispetto ai 15,4 milioni del 2001. L'incremento è riconducibile alla cessione di partecipazioni non strategiche e alla vendita di immobili non strumentali.

Dedotte le imposte sul reddito dell'esercizio (60,9 milioni, -24,8%), l'**utile netto** si attesta a 66,2 milioni, in diminuzione del 31,1% rispetto ai 96,1 milioni del 2001.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (migliaia di euro)

| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 | Variazione % | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|
| | | | | | 2002 | 2001 |
| | | | | | 2001 | 2000 |
| 10 Interessi attivi | 635.012 | 465.536 | 682.992 | 614.192 | -7,0 | 11,2 |
| 20 Interessi passivi | -280.157 | -202.016 | -324.108 | -275.256 | -13,6 | 17,7 |
| MARGINE DI INTERESSE | 354.855 | 263.520 | 358.884 | 338.936 | -1,1 | 5,9 |
| 40 Commissioni attive | 184.235 | 137.607 | 166.254 | 170.157 | 10,8 | -2,3 |
| 50 Commissioni passive | -13.705 | -9.807 | -12.711 | -11.419 | 7,8 | 11,3 |
| 60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie | -5.844 | -13.609 | 4.427 | 11.482 | -232,0 | -61,4 |
| 30 Dividendi e altri proventi | 8.754 | 8.504 | 9.348 | 6.885 | -6,4 | 35,8 |
| 170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n. | 8.512 | 2.988 | 7.575 | -642 | 12,4 | ... |
| 70 Altri proventi di gestione | 157.806 | 118.196 | 161.308 | 126.660 | -2,2 | 27,4 |
| 110 Altri oneri di gestione | -11.101 | -6.477 | -9.720 | -10.563 | 14,2 | -8,0 |
| RICAVI NETTI DA SERVIZI | 328.657 | 237.402 | 326.481 | 292.560 | 0,7 | 11,6 |
| MARGINE D'INTERMEDIAZIONE | 683.512 | 500.922 | 685.365 | 631.496 | -0,3 | 8,5 |
| 80 Spese amministrative | -374.031 | -276.534 | -357.217 | -326.418 | 4,7 | 9,4 |
| . Spese di personale | -232.748 | -176.697 | -225.839 | -205.624 | 3,1 | 9,8 |
| . Altre spese amministrative | -141.283 | -99.837 | -131.378 | -120.794 | 7,5 | 8,8 |
| 90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali | -123.129 | -99.394 | -114.903 | -97.718 | 7,2 | 17,6 |
| COSTI OPERATIVI | -497.160 | -375.928 | -472.120 | -424.136 | 5,3 | 11,3 |
| RISULTATO DI GESTIONE | 186.352 | 124.994 | 213.245 | 207.360 | -12,6 | 2,8 |
| 100 Accantonamenti per rischi ed oneri | -3.273 | -2.894 | -2.908 | -3.143 | 12,6 | -7,5 |
| 120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni | -67.090 | -48.961 | -50.370 | -56.367 | 33,2 | -10,6 |
| 130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni | 13.264 | 10.481 | 9.709 | 11.404 | 36,6 | -14,9 |
| 140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti | -17.334 | -425 | -7.296 | -5.481 | 137,6 | 33,1 |
| 150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie | -33 | -25 | -57 | -907 | -42,1 | -93,7 |
| 160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie | 99 | 88 | 270 | 28 | -63,3 | 868,1 |
| ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE | -74.367 | -41.736 | -50.652 | -54.467 | 46,8 | -7,0 |
| 180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE | 111.985 | 83.258 | 162.593 | 152.894 | -31,1 | 6,3 |
| 190 Proventi straordinari | 23.339 | 7.422 | 18.997 | 12.434 | 22,9 | 52,8 |
| 200 Oneri straordinari | -6.868 | -4.090 | -3.585 | -4.564 | 91,6 | -21,5 |
| 210 UTILE STRAORDINARIO | 16.471 | 3.332 | 15.412 | 7.870 | 6,9 | 95,8 |
| UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO | 128.456 | 86.590 | 178.005 | 160.764 | -27,8 | 10,7 |
| 240 Imposte sul reddito dell'esercizio | -60.914 | -42.790 | -80.977 | -79.770 | -24,8 | 1,5 |
| 250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi | -1.371 | -829 | -967 | -733 | 41,8 | 32,0 |
| 260 UTILE D'ESERCIZIO | 66.171 | 42.971 | 96.061 | 80.261 | -31,1 | 19,7 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO - EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(migliaia di euro)

| | Esercizio 2002 | | | | Esercizio 2001 | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 4° trim. | 3° trim. | 2° trim. | 1° trim. | 4° trim. | 3° trim. | 2° trim. | 1° trim. |
| 10 Interessi attivi | 169.476 | 157.523 | 153.421 | 154.592 | 169.714 | 166.579 | 171.190 | 175.509 |
| 20 Interessi passivi | -78.141 | -66.673 | -67.898 | -67.445 | -74.609 | -76.630 | -89.055 | -83.814 |
| MARGINE DI INTERESSE | 91.335 | 90.850 | 85.523 | 87.147 | 95.105 | 89.949 | 82.135 | 91.695 |
| 40 Commissioni attive | 46.628 | 46.145 | 45.485 | 45.977 | 47.645 | 39.117 | 37.601 | 41.891 |
| 50 Commissioni passive | -3.898 | -3.914 | -3.676 | -2.217 | -3.788 | -3.069 | -2.950 | -2.904 |
| 60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie | 7.765 | -10.372 | -4.888 | 1.651 | 15.527 | -16.669 | 7.577 | -2.008 |
| 30 Dividendi e altri proventi | 250 | 269 | 5.462 | 2.773 | 1.041 | 235 | 8.030 | 42 |
| 170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n. | 5.524 | 1.043 | 1.697 | 248 | 6.221 | -965 | -1.013 | 3.332 |
| 70 Altri proventi di gestione | 39.610 | 43.837 | 38.102 | 36.257 | 60.156 | 34.960 | 33.482 | 32.710 |
| 110 Altri oneri di gestione | -4.624 | -18 | -3.553 | -2.906 | -3.422 | -2.961 | -1.701 | -1.636 |
| RICAVI NETTI DA SERVIZI | 91.255 | 76.990 | 78.629 | 81.783 | 123.380 | 50.648 | 81.026 | 71.427 |
| MARGINE D'INTERMEDIAZIONE | 182.590 | 167.840 | 164.152 | 168.930 | 218.485 | 140.597 | 163.161 | 163.122 |
| 80 Spese amministrative | -97.497 | -91.282 | -97.633 | -87.619 | -103.741 | -82.307 | -88.530 | -82.639 |
| . Spese di personale | -56.051 | -58.973 | -58.042 | -59.682 | -63.299 | -52.357 | -57.924 | -52.259 |
| . Altre spese amministrative | -41.446 | -32.309 | -39.591 | -27.937 | -40.442 | -29.950 | -30.606 | -30.380 |
| 90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali | -23.735 | -33.267 | -33.027 | -33.100 | -32.233 | -28.025 | -27.325 | -27.320 |
| COSTI OPERATIVI | -121.232 | -124.549 | -130.660 | -120.719 | -135.974 | -110.332 | -115.855 | -109.959 |
| RISULTATO DI GESTIONE | 61.358 | 43.291 | 33.492 | 48.211 | 82.511 | 30.265 | 47.306 | 53.163 |
| 100 Accantonamenti per rischi ed oneri | -379 | -510 | -926 | -1.458 | -222 | -803 | -978 | -905 |
| 120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni | -18.129 | -17.735 | -18.170 | -13.056 | -16.725 | -6.768 | -15.576 | -11.301 |
| 130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni | 2.783 | 3.557 | 4.532 | 2.392 | 3.422 | 3.147 | 1.078 | 2.062 |
| 140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti | -16.909 | -216 | -204 | -5 | -6.002 | -1.293 | - | - |
| 150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie | -8 | - | -25 | - | -15 | -26 | -15 | -1 |
| 160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie | 11 | - | 88 | - | 254 | 16 | - | - |
| ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE | -32.631 | -14.904 | -14.705 | -12.127 | -19.288 | -5.727 | -15.491 | -10.145 |
| 180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE | 28.727 | 28.387 | 18.787 | 36.084 | 63.223 | 24.538 | 31.815 | 43.018 |
| 190 Proventi straordinari | 15.917 | 1.323 | 4.205 | 1.894 | 2.846 | 2.114 | 12.205 | 1.831 |
| 200 Oneri straordinari | -2.778 | -518 | -2.341 | -1.231 | -643 | -804 | -444 | -1.694 |
| 210 UTILE STRAORDINARIO | 13.139 | 805 | 1.864 | 663 | 2.203 | 1.310 | 11.761 | 137 |
| UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO | 41.866 | 29.192 | 20.651 | 36.747 | 65.426 | 25.848 | 43.576 | 43.155 |
| 230 Variazione fondi rischi bancari generali | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 240 Imposte sul reddito dell'esercizio | -18.124 | -15.649 | -10.200 | -16.941 | -31.933 | -12.194 | -18.835 | -18.015 |
| 250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi | -542 | -191 | -390 | -248 | -410 | -240 | 6 | -323 |
| 260 UTILE D'ESERCIZIO | 23.200 | 13.352 | 10.061 | 19.558 | 33.083 | 13.414 | 24.747 | 24.817 |

IL PATRIMONIO

Il patrimonio di vigilanza al 31/12/2002 è risultato pari a 1.101,8 milioni (1.159,5 milioni al 31/12/2001).

COMPOSIZIONE PATRIMONIO DI VIGILANZA (migliaia di euro)

| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 |
|---|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| Elementi positivi del patrimonio di base (a) | 1.341.443 | 1.308.190 | 1.310.197 | 1.278.801 |
| Capitale sociale | 1.020.550 | 1.020.550 | 1.017.510 | 1.017.510 |
| Riserve | 179.633 | 149.820 | 155.517 | 131.470 |
| Sovrapprezzi di emissione | 136.095 | 132.655 | 132.005 | 124.656 |
| F.do rischi bancari generali | 5.165 | 5.165 | 5.165 | 5.165 |
| Elementi negativi del patrimonio di base (b) | 616.704 | 485.549 | 505.912 | 236.332 |
| Avviamento | 558.894 | 422.648 | 440.468 | 180.082 |
| Altri elementi negativi | 57.810 | 62.901 | 65.444 | 56.250 |
| Totale patrimonio di base (c = a-b) | 724.739 | 822.641 | 804.285 | 1.042.469 |
| Patrimonio supplementare (d) | 371.048 | 404.920 | 405.711 | -1.124 |
| Deduzioni (e) | 180.385 (1) | 31.194 | 50.518 | 53.113 |
| Patrimonio di vigilanza (c+d-e) | 915.402 (1) | 1.196.367 | 1.159.478 | 988.232 |

(1) Tali valori tengono conto della deduzione relativa alla partecipazione in Carige Assicurazioni SpA, come da indicazione dell'Organo di Vigilanza; non considerando tale deduzione il patrimonio di vigilanza sarebbe pari a 1.064.588 migliaia di euro.

Il patrimonio di base è composto da elementi positivi per 1.334,5 milioni, cui vanno sottratti elementi negativi per 614,4 milioni. Fra gli elementi negativi, in particolare, si segnala l'aumento dell'avviamento (da 440,5 a 558,9 milioni) conseguente all'acquisizione di 42 sportelli dal gruppo Capitalia da parte della Banca Carige. Il patrimonio supplementare

risulta pressoché interamente costituito dal prestito subordinato di tipo "Lower Tier 2" emesso nel settembre del 2001 (398,7 milioni). Gli elementi da dedurre sono rappresentati dalle partecipazioni in Eptaconsors, Frankfurter Bankgesellschaft, Ligurcapital e Carige Assicurazioni.

PATRIMONIO DI VIGILANZA CONSOLIDATO E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

(migliaia di euro)

| | 31/12/02 | 30/09/02 | 31/12/01 | 31/12/00 |
|---|------------|-----------|-----------|-----------|
| Patrimonio di vigilanza | | | | |
| Patrimonio di base (tier 1 capital) | 724.739 | 822.641 | 804.285 | 1.042.469 |
| Patrimonio supplementare (tier 2 capital) | 371.048 | 404.920 | 405.711 | -1.124 |
| meno: elementi da dedurre (1) | 180.385 | 31.194 | 50.518 | 53.113 |
| Patrimonio totale (total capital) (1) | 915.402 | 1.196.367 | 1.159.478 | 988.233 |
| Attività ponderate | | | | |
| Rischio di credito (1) | 8.961.900 | 8.242.857 | 7.909.038 | 6.914.028 |
| Rischio di mercato | 718.900 | 765.464 | 1.094.475 | 1.062.959 |
| Altri requisiti prudenziali | 483.288 | 483.288 | 227.550 | - |
| Totale attivo ponderato (1) | 10.164.088 | 9.491.609 | 9.231.063 | 7.976.987 |
| Coefficienti di solvibilità (%) | | | | |
| Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito | 8,09% | 9,98% | 10,17% | 15,08% |
| Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito (1) | 10,21% | 14,51% | 14,66% | 14,29% |
| Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato (2) | 7,13% | 8,67% | 8,71% | 13,07% |
| Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato (1) (2) | 9,01% | 12,60% | 12,56% | 12,39% |

(1) Tali valori tengono conto della deduzione relativa alla partecipazione in Carige Assicurazioni SpA, come da indicazione dell'Organo di Vigilanza; non considerando tale deduzione il patrimonio di vigilanza totale (total capital) sarebbe pari a 1.064.588 migliaia di euro e i due coefficienti ad esso collegati salirebbero dal 10,23% all'11,76%, il rapporto sulle attività ponderate per il rischio di credito, e dal 9,02% al 10,38%, il rapporto sul totale attivo ponderato.

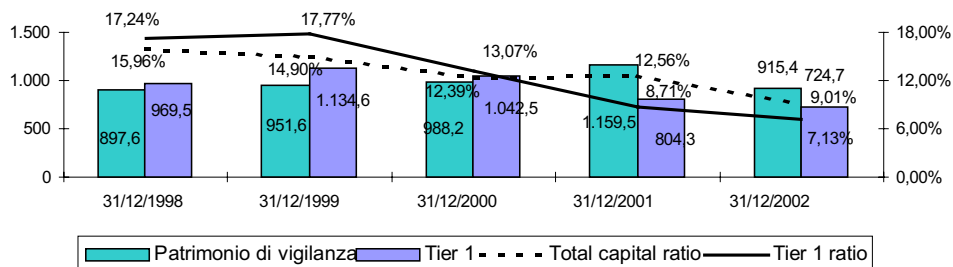
(2) Il totale attivo ponderato include sia il rischio di credito, sia il rischio di mercato.

Le attività ponderate per il rischio di credito sono pari a 8.961,9 milioni, cui corrisponde un requisito patrimoniale pari a 717 milioni (632,7 milioni al 31/12/2001). Il requisito per i rischi di mercato è pari a 57,5 milioni, mentre gli altri requisiti patrimoniali, legati alle operazioni di cartolarizzazione effettuate negli anni scorsi, sono pari a 38,7 milioni. I requisiti patrimoniali complessivi sono quindi pari a 813,1 milioni, che sottratti dal patrimonio di vigilanza determinano un'eccedenza patrimoniale di 102,3 milioni.

Il coefficiente di solvibilità, misurato dal rapporto fra patrimonio di vigilanza e attività

ponderate per il rischio di credito, è pari al 10,21%, mentre il Total capital ratio che include al denominatore anche le attività ponderate per i rischi di mercato, è pari al 9,01%. I coefficienti di cui sopra riferiti al Tier 1 risultano pari, rispettivamente, al 8,09% e al 7,13%. Tali indicatori sono in diminuzione rispetto a dicembre 2001, a seguito della contabilizzazione dell'avviamento relativo all'acquisizione dei 42 sportelli dal Gruppo Capitalia e della deduzione della partecipazione in Carige Assicurazioni SpA, come da indicazioni dell'Organo di Vigilanza.

Patrimonio di vigilanza e coefficienti di solvibilità



L'andamento dell'aggregato patrimoniale e dei relativi coefficienti di solvibilità è influenzato dalle operazioni di acquisizione di banche e reti

di sportelli perfezionate nel corso degli ultimi anni; tali operazioni sono state finanziate da un aumento di capitale e dall'emissione di un

prestito subordinato, con l'obiettivo di assicurare coerenza fra l'espansione e la solidità patrimoniale, da sempre perseguita come presidio strategico.

Per quanto riguarda il processo di *risk management* si rimanda al paragrafo "La gestione dei rischi" a pag. 64 del Bilancio della Capogruppo.

Dal patrimonio netto, dai fondi rischi su crediti e dall'utile di esercizio della Banca Carige si perviene al patrimonio netto consolidato, al fondo rischi su crediti del bilancio consolidato ed all'utile netto consolidato attraverso le seguenti variazioni:

| | Patrimonio netto | Utile d'esercizio |
|---|------------------|-------------------|
| Saldi al 31/12/2002 come da Bilancio della Banca Carige | 1.487.540 | 104.818 |
| Eccedenze rispetto al valore di carico | 71.796 | 27.532 |
| Rettifiche di valore su plusvalore allocato | -839 | -839 |
| Rettifiche di valore su differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto | -7.009 | -7.009 |
| Effetti derivati da scritture contabilizzate negli esercizi precedenti | -71.980 | - |
| Utili (perdite) da partecipazioni valutate al patrimonio netto | 8.072 | 8.512 |
| Storno delle rettifiche e degli accantonamenti effettuati a fini fiscali | 388 | 388 |
| Storno dividendi società collegate | -23.036 | -23.036 |
| Storno dividendi società controllate | -28.160 | -29.309 |
| Altre | -14.982 | -14.886 |
| Saldi al 31/12/2002 come da Bilancio consolidato | 1.421.790 | 66.171 |

Inoltre, dal patrimonio netto consolidato risultante alla data del 31/12/2001 si perviene

a quello evidenziato sul bilancio consolidato al 31/12/2002 attraverso le seguenti variazioni:

| | |
|--|------------------|
| Saldo al 31/12/2001 | 1.380.234 |
| Aumento di capitale sociale avvenuto nell'anno (con utilizzo sovrapprezzo) | 3.040 |
| Utilizzo sovrapprezzo per aumento capitale sociale | -3.040 |
| Reintegro sovrapprezzo azioni utilizzato per operazione di cartolarizzazione | 7.131 |
| Dividendi distribuiti nell'esercizio a soggetti esterni al Gruppo | -72.849 |
| Variazione fondo rischi su crediti al netto competenza dei terzi | 7.936 |
| Variazioni delle differenze negative di patrimonio netto e di consolidamento | 33.139 |
| Altre | 28 |
| Utile consolidato | 66.171 |
| Saldo al 31/12/2002 | 1.421.790 |

La variazione in aumento delle differenze negative di patrimonio netto (33,1 milioni) deriva dalla rivalutazione di beni dell'impresa operata dall'Autostrada dei Fiori SpA per 162 milioni ex Legge 28/12/2001 n. 448, di competenza del bilancio consolidato del Gruppo Carige per la quota del 20,456%.

I movimenti su azioni proprie effettuati dalla Capogruppo hanno riguardato acquisti per n. 33.112.887 azioni, per un valore nominale di 33,1 milioni e corrispondenti a 63,9 milioni di controvalore, mentre le vendite sono state di complessive n. 38.820.278 azioni, pari a 38,8 milioni di valore nominale e 75,4 milioni di controvalore; la compravendita di azioni ha riguardato pertanto il 7% del totale del capitale sociale della Capogruppo. Nel corso dell'anno anche la Carige Assicurazioni ha effettuato acquisti di azioni proprie; in particolare, sono state acquistate n. 1.701 azioni per un valore

nominale di 1,7 milioni ed un controvalore di 3 milioni e n. 296.317 vecchie azioni per un valore nominale di 0,1 milioni e un controvalore di 0,1 milioni.

Alla fine del 2001 il Gruppo deteneva in portafoglio n. 18.974.532 azioni della Capogruppo per complessivi 25,6 milioni di controvalore, di cui n. 6.024.532 azioni detenute dalla Banca Carige per 11,6 milioni e n. 12.950.000 azioni detenute dalla Cassa di Risparmio di Savona per 14 milioni. Queste ultime, che per la Banca savonese costituiscono partecipazioni, non sono state oggetto di movimentazione durante il corso dell'anno.

Inoltre, la Carige Assicurazioni detiene in portafoglio n. 1.760 azioni proprie per un controvalore di 3,1 milioni e l'Immobiliare Ettore Vernazza detiene n. 10.000 azioni proprie per un controvalore di 2,3 milioni.

LE SOCIETA' DEL GRUPPO E LE PARTECIPAZIONI

Si forniscono, di seguito, indicazioni relative all'andamento gestionale ed economico delle società controllate facenti parte del Gruppo.

Per quanto riguarda la **Cassa di Risparmio di Savona SpA**, controllata al 95,9% dalla Banca Carige, il risparmio totale (AFI) raccolto dalla clientela si attesta a 2.326,5 milioni, evidenziando un contenuto incremento rispetto alla fine del 2001 (0,5%). In particolare, la raccolta diretta ammonta a 1.053,7 milioni, in crescita rispetto al 2001 (+0,7%); la raccolta indiretta (AAF) si dimensiona in 1.272,9 milioni (+0,3%). Nell'ambito delle AAF, il risparmio gestito è risultato invariato a 683 milioni mentre il risparmio amministrato giunge a 589,8 milioni (+0,8%). Gli impieghi a clientela ammontano a 623,3 milioni: la diminuzione annua complessiva (-2,1%) è imputabile alla contrazione delle sofferenze da 76,5 milioni a 2,6 milioni a seguito dell'operazione di cartolarizzazione realizzata a fine anno; il comparto a breve cresce del 3,7%, a 281,8 milioni e quello a medio/lungo del 17,5%; le sofferenze si riducono del 96,7% a seguito dell'operazione di cartolarizzazione. Il portafoglio titoli si dimensiona in 238,6 milioni e diminuisce del 27,2% rispetto ai 327,9 milioni di fine 2001.

Il consuntivo annuo 2002 perviene ad un risultato d'esercizio di 24,7 milioni, superiore del 91,5% all'anno precedente a seguito della ripresa a

conto economico di 11 milioni della quota eccedente il Fondo rischi bancari generali. Escludendo tale impatto, la crescita dell'utile rispetto al 2001 risulta del 6,1%. Ha inciso negativamente il lieve calo del margine di interesse (-0,5%), mentre il comparto dei ricavi è cresciuto (+1,4%). Il contenimento delle spese amministrative (-3,3%) e, in generale, dei costi operativi (-1,4%) ha influito positivamente. In particolare, il margine d'interesse ammonta a 42,6 milioni a fronte di 42,8 milioni del 2001. Gli interessi attivi comprendono 2,7 milioni di interessi sulle sofferenze oggetto dell'operazione di cartolarizzazione.

I ricavi netti da servizi si attestano a 24,1 milioni, superiori ai 23,8 milioni del 2001. I costi operativi ammontano a 43,2 milioni, inferiori ai 43,8 milioni del 2001. Gli accantonamenti e le rettifiche, al netto delle riprese, sono pari a 4,4 milioni (1,6 milioni nel 2001). La gestione ordinaria evidenzia un utile di 19,1 milioni, inferiore del 9,8% rispetto ai 21,2 milioni del 2001. La gestione straordinaria presenta un risultato positivo di 3,3 milioni contro 1,5 milioni del 2001. Al netto di imposte sul reddito per 8,7 milioni e dopo la variazione positiva di 11 milioni del Fondo rischi bancari generali, l'utile d'esercizio si attesta a 24,7 milioni, quasi raddoppiato (+91,5%) rispetto al consuntivo 2001.

CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA (milioni di euro)

| | | | | | Variazioni % | |
|---|----------|---------|----------|----------|--------------|-------|
| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 | 2002 | 2001 |
| SITUAZIONE PATRIMONIALE | | | | | | |
| Totale attività | 1.350,4 | 1.355,9 | 1.329,9 | 1.319,1 | 1,5 | 0,8 |
| Raccolta diretta (A) | 1.053,7 | 1.047,6 | 1.046,8 | 1.020,5 | 0,7 | 2,6 |
| Raccolta indiretta (B) | 1.272,8 | 1.265,1 | 1.268,5 | 1.343,2 | 0,3 | -5,6 |
| - Risparmio gestito | 683,0 | 665,0 | 683,3 | 704,1 | 0,0 | -3,0 |
| - Risparmio amministrato | 589,8 | 600,1 | 585,2 | 639,1 | 0,8 | -8,4 |
| Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B) | 2.326,5 | 2.312,7 | 2.315,3 | 2.363,8 | 0,5 | -2,0 |
| Crediti verso clientela (1) | 623,3 | 632,2 | 636,7 | 654,8 | -2,1 | -2,8 |
| Titoli | 238,6 | 276,6 | 327,9 | 399,4 | -27,2 | -17,9 |
| Capitale e riserve (2) | 154,9 | 165,9 | 164,5 | 163,5 | -5,8 | 0,6 |
| CONTO ECONOMICO | | | | | | |
| Risultato di gestione | 23,4 | 16,7 | 22,7 | 20,5 | 3,1 | 10,9 |
| Utile delle attività ordinarie | 19,1 | 15,9 | 21,2 | 14,5 | -9,8 | 45,7 |
| Utile ante imposte sul reddito | 22,4 | 15,8 | 22,7 | 15,9 | -1,2 | 42,2 |
| Utile d'esercizio | 24,7 | 9,1 | 12,9 | 8,6 | 91,5 | 50,4 |
| RISORSE | | | | | | |
| Rete sportelli | 44 | 44 | 43 | 46 | 2,3 | -6,5 |
| Personale | 430 | 426 | 426 | 444 | 0,9 | -4,1 |

(1) Al lordo delle presunte perdite.

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

La **Banca del Monte di Lucca SpA**, a fine 2002, raccoglie 543,5 milioni di risparmio della clientela (AFI), evidenziando un tasso di crescita tendenziale del 6%. Tale andamento è dovuto soprattutto all'incremento della raccolta diretta (273,3 milioni; +11,3%), mentre la raccolta indiretta, pari a 270,2 milioni, cresce dell'1%. Le componenti della raccolta diretta a breve mostrano una crescita annua del 4,7%, quelle a medio/lungo termine del 28,3%. Nell'ambito della raccolta indiretta il risparmio gestito, che ammonta a 84,4 milioni, si presenta in crescita del 27,1%, il risparmio amministrato, pari a 185,8 milioni, diminuisce del 7,6%.

Per quanto riguarda gli impieghi a clientela si registra uno sviluppo tendenziale complessivo del 17,8%, determinato da una crescita del 28,3% della componente a medio/lungo e dell'8,5% di quella a breve. Il totale degli aggregati a rischio è pari a 21,8 milioni, in

aumento del 6,8% rispetto all'anno precedente. E' proseguito l'andamento in crescita del portafoglio titoli, che ammonta a 72,1 milioni (+34,5% rispetto alla fine del 2001).

La crescita consistente dell'utile d'esercizio rispetto al 2001 (da 858 mila a 1,6 milioni) è determinata dall'incremento del margine d'interesse (+13,7%) e dei ricavi netti da servizi (+19,2%). In particolare, il margine d'interesse ammonta a 12,7 milioni a fronte di un consuntivo 2001 di 11,1 milioni e i ricavi netti da servizi si attestano a 6,1 milioni. I costi operativi ammontano a 14,1 milioni, superiori del 2,4% al 2001. Gli accantonamenti e le rettifiche al netto delle riprese, che incorporano l'utilizzo integrale dello 0,60% dei crediti in esenzione fiscale, sono pari a 1,4 milioni, superiori del 14,8% al 2001. La gestione straordinaria evidenzia un utile di 0,1 milioni, inferiore di 0,4 milioni al 2001.

BANCA DEL MONTE DI LUCCA (milioni di euro)

| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 | Variazioni % | |
|---|----------|---------|----------|----------|--------------|-------|
| | | | | | 2002 | 2001 |
| SITUAZIONE PATRIMONIALE | | | | | | |
| Totale attività | 389,2 | 367,0 | 346,7 | 289,8 | 12,2 | 19,7 |
| Raccolta diretta (A) | 273,3 | 260,1 | 245,5 | 215,0 | 11,3 | 14,2 |
| Raccolta indiretta (B) | 270,2 | 267,6 | 267,4 | 276,6 | 1,0 | -3,3 |
| - Risparmio gestito | 84,4 | 73,1 | 66,4 | 70,7 | 27,1 | -6,1 |
| - Risparmio amministrato | 185,8 | 194,5 | 201,0 | 205,9 | -7,6 | -2,4 |
| Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B) | 543,5 | 527,7 | 513,0 | 491,6 | 6,0 | 4,4 |
| Crediti verso clientela (1) | 278,7 | 261,8 | 236,6 | 212,8 | 17,8 | 11,2 |
| Titoli | 72,1 | 60,2 | 53,6 | 38,8 | 34,5 | 38,4 |
| Capitale e riserve (2) | 23,7 | 23,6 | 23,5 | 23,4 | 0,5 | 0,5 |
| CONTO ECONOMICO | | | | | | |
| Risultato di gestione | 4,7 | 3,2 | 2,5 | 2,8 | 85,6 | -8,9 |
| Utile delle attività ordinarie | 3,3 | 2,1 | 1,4 | 1,9 | 147,4 | -30,4 |
| Utile ante imposte sul reddito | 3,4 | 2,0 | 1,9 | 2,0 | 85,3 | -5,0 |
| Utile d'esercizio | 1,6 | 0,9 | 0,9 | 0,7 | 83,0 | 17,2 |
| RISORSE | | | | | | |
| Rete sportelli | 17 | 16 | 15 | 13 | 13,3 | 15,4 |
| Personale | 142 | 141 | 143 | 145 | -0,7 | -1,4 |

(1) Al lordo delle presunte perdite.

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

La **Ligure Leasing SpA**, interamente partecipata dalla Cassa di Risparmio di Savona SpA, ha conseguito un utile netto nel 2002 di 860 mila euro, comprensivo del proventi di 923 mila euro connessi all'operazione di cessione in blocco di contratti alla Capogruppo per 48,2 milioni, effettuata in ottica di razionalizzazione delle strutture del Gruppo, come meglio descritto a pagina 205 nell'ambito del paragrafo "Fatti di rilievo dell'esercizio". A fine esercizio, pertanto nella società residua un'attività pari a 18,9 milioni; in particolare, le immobilizzazioni nette in locazione si attestano a 7,9 milioni, rispetto ai 70,9 milioni di fine 2001. I crediti in sofferenza, che non sono stati oggetto di cessione, si attestano a 5,6 milioni (-7,4% sul 2001). Il grado di incidenza sulle immobilizzazioni è dunque aumentato al 71,4%.

La **Galeazzo Srl** ha registrato nel 2002 un utile netto di 211 mila, a fronte di un utile di 320 mila del 2001. Nel 2002 la società ha venduto quattro appartamenti siti in via Galeazzo a Genova, realizzando plusvalenze per 208 mila euro. Sul reddito dell'esercizio gravano gli accantonamenti per imposte dirette, per l'imposta regionale sulle attività produttive e l'ICI. Le vendite degli appartamenti hanno determinato una diminuzione degli

immobilizzazioni del 16,9% nell'anno, per un valore di 220 mila.

La **Columbus Carige Immobiliare SpA** ha chiuso l'esercizio 2002 evidenziando un utile netto di 137 mila, a fronte di una perdita di 945 mila del 2001. Tale risultato è stato determinato dalla vendita di immobili per circa 1,1 milioni. Sul risultato dell'esercizio hanno gravato interessi passivi verso la Capogruppo per 1,5 milioni legati alle linee di credito da questa concesse per acquisti degli immobili. L'attività immobiliare nel corso del 2002 è stata particolarmente intensa, sia nel settore delle locazioni di immobili al Gruppo, sia nel settore dell'acquisto di immobili destinati alla rivendita (beni merce) connesso al recupero di crediti del Gruppo. Circa il primo settore di attività, la Società ha acquistato cinque immobili e ha stipulato preliminari per l'acquisto di altri due immobili. Circa il secondo settore di attività, la Società ha partecipato ad aste giudiziarie concorrendo per l'aggiudicazione di lotti immobiliari, per 24 dei quali è risultata aggiudicataria.

Nel corso dell'anno sono state inoltre vendute 72 unità immobiliari e quattro complessi immobiliari ad uso industriale; ciò ha consentito di diminuire l'esposizione passiva che, a fine

anno ammonta a circa 9 milioni contro i 23 milioni di fine esercizio precedente.

L'esercizio 2002 per l'**Immobiliare Vernazza SpA** si chiude con un utile di esercizio di 1,3 milioni, di 400 mila euro superiore all'esercizio precedente (+46,3%). Tale aumento è dovuto alla sensibile riduzione delle imposte sul reddito ottenuta grazie ai benefici fiscali della c.d. Legge Tremonti-bis inerenti la ristrutturazione di parte dell'immobile sito in Genova, Via XII Ottobre 1 al fine di renderlo adeguato alle esigenze commerciali del locatario. L'operazione di ristrutturazione è stata finanziata mediante l'utilizzo della linea di credito concessa.

Il risultato dell'**Immobiliare Carisa Srl**, società partecipata al 100% dalla Cassa di Risparmio di Savona SpA, è negativo per 15 mila euro; tale perdita è da ascrivere essenzialmente agli interessi passivi (117 mila euro) maturati sul mutuo contratto con la controllante per l'acquisizione in proprietà degli immobili ubicati nel Centro Commerciale di Carcare.

Il **Centro Fiduciario C.F. SpA** registra un utile netto di 125 mila euro, in crescita del 5,7% rispetto al 2001; i ricavi caratteristici sono cresciuti del 5,7% mentre i costi della produzione sono saliti del 2,3%. Il margine operativo, pari a 188 mila euro, è in crescita del 17,7%. I positivi risultati registrati dalla Società nel corso del 2002 vanno in parte ascritti ai ritorni conseguenti alla sanatoria di cui al D.L. 350/2001 c.d. "scudo fiscale", e più in generale alla robusta crescita commerciale la cui *performance* va al di là della favorevole congiuntura legislativa. Parallelamente la massa fiduciaria amministrata registra un aumento del 13,8%, a 220 milioni.

La **Argo Finance One Srl** è stata appositamente costituita per l'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza posta in essere dalla Carige alla fine del 2000 ed è entrata a far parte del Gruppo Carige nel 2001, dopo l'acquisizione del 60% del capitale della stessa da parte della Capogruppo. L'attività della società è posta in essere dalle strutture della Banca Carige, in virtù del contratto di service esistente. Gli incassi effettuati nel 2002 ammontano a 28 milioni, valore in linea con le previsioni d'incasso formulate in sede di strutturazione dell'operazione. Il credito lordo a fine esercizio ammonta a 253,3 milioni.

Complessivamente i premi raccolti dalle **Compagnie Assicurative** del Gruppo,

Carige Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, ammontano a 676,2 milioni, stabili rispetto all'esercizio precedente (-1,2%), mentre i sinistri, pari a 430,3 milioni segnano una decisa contrazione (-16,1%). Il personale è costituito da 402 unità ed è proseguito il processo di riorganizzazione della rete, con un'ulteriore riduzione del numero delle agenzie assicurative, scese da 482 a 443.

La compagnia operante nel ramo danni, Levante Norditalia SpA, ha assunto, con deliberazione dell'Assemblea dei soci del 16 dicembre u.s., la denominazione di **Carige R.D. Assicurazioni e Riassicurazioni SpA**. Il 2002 registra un'espansione significativa dell'utile netto rispetto all'esercizio precedente, da 0,4 milioni a 2,3 milioni. Tale risultato è stato determinato essenzialmente dal miglioramento della gestione tecnica perseguito con decisione, che ha condotto ad un raddoppio del saldo tecnico, da 11,4 milioni del 2001 a 22,5 milioni nel 2002. I premi emessi nel corrente anno mostrano una contrazione del 7,6% rispetto all'anno precedente, attestandosi a 478,4 milioni rispetto ai 517,9 milioni. La marcata politica selettiva dei rischi ha condotto in particolare ad una riduzione del 17,4% della raccolta premi *responsabilità civile auto* (R.C.A. o R.C.Auto) e ad una contrazione del portafoglio di oltre 181.000 contratti (-21,9%). La riduzione del comparto auto ha determinato una contrazione del 14,9% dei premi auto rischi diversi (A.R.D. o Auto R.D.) e del 9,9% nei rami elementari (R.E.) auto. La strategia focalizzata sul business non auto ha condotto allo sviluppo della raccolta premi dei rami elementari, cresciuta del 20,4%, grazie anche a nuove iniziative commerciali mirate. Il mix di portafoglio risulta quindi significativamente migliorato: i premi R.C. Auto, che nel 2001 rappresentavano il 65,6% dei premi emessi, scendono nel 2002 al 58,6%, avvicinandosi al livello di mercato (53,6%); i premi Auto R.D. diminuiscono il loro peso dall'8,8% all'8,1% ed i rami elementari crescono sul totale dei premi emessi dal 25,7% al 33,3%. Il numero dei sinistri denunciati nell'esercizio 2002 si è drasticamente ridimensionato di oltre 42.000 unità, pari ad una diminuzione del 21,6% su base annua, il che conferma la migliorata qualità del portafoglio, in grado di generare meno rischi. La flessione ha interessato essenzialmente il ramo R.C.Auto (circa 44.000 denunce in meno), il cui numero di sinistri rappresenta il 54,3% del totale, rispetto al 64,9% del 2001 e al 72,7% del 2000. Anche l'importo pagato per sinistri si è notevolmente ridotto, da 449,5 milioni del 2001 a 364,9

milioni nel 2002, pari ad una contrazione del 18,8%. Il calo delle denunce ed il contenimento dei costi medi del pagato corrente, pur in presenza di un rafforzamento delle riserve sinistri, hanno determinato il sensibile miglioramento del rapporto sinistri a premi del comparto R.C.A., dal 77% registrato nel 2001 all'attuale 65%. Le riserve sinistri complessive, nonostante il calo dei premi, risultano allineate ai valori dell'esercizio precedente, (471 milioni contro 481 del 2001), evidenziando quindi un sensibile rafforzamento in rapporto ai premi; il rapporto è salito dal 93% del 2001 al 98,4% del 2002. A fine 2002 il personale è di 352 unità, 6 unità in meno rispetto a dicembre 2001. E' continuata la ristrutturazione della rete agenziale, che consta attualmente di 443 agenzie, in diminuzione di 39 unità nei dodici mesi; il portafoglio medio per agenzia è stabile attorno a 1,1 milioni. I centri liquidazione sinistri sono pari a 51 unità, uno in più rispetto a dicembre 2001.

La **Carige Vita Nuova SpA** chiude l'esercizio con un utile netto dell'esercizio 2002 che ammonta a 2,2 milioni, che si confronta con il risultato di 0,2 milioni del 2001. Tale miglioramento è stato determinato essenzialmente dall'espansione della raccolta premi, pari a circa una volta e mezza la raccolta del 2001. Questi, da 150,5 milioni del 2001 crescono a 197,8 milioni (+31,4%), dopo aver subito un'analogia contrazione (-30,3%) tra il 2000 e il 2001. La crescita è imputabile al collocamento nel corso dell'esercizio di nuovi prodotti a capitale protetto, particolarmente graditi dalla clientela. Il lancio dei nuovi prodotti ha riguardato due *tranches* della polizza di tipo *index* a capitale garantito denominate "Carige Index Four International Funds" e "Carige Index Mixed International Funds", la polizza di tipo *unit multibrand* "Gestilink Plus" e due polizze di tipo *unit* a capitale garantito "Carige Unit Doppia Garanzia" e "Carige Unit Tre Garanzie".

Dal punto di vista del canale di sottoscrizione, quello bancario ha registrato una crescita del 58%, a 154,2 milioni, mentre il canale agenziale ha registrato una contrazione del 17,6%, a 43,6 milioni. Il 78% della raccolta premi è stata quindi

realizzata dagli sportelli bancari e il 22% dagli agenti assicurativi, mentre nell'esercizio precedente la proporzione era del 64,9% e 35,1% rispettivamente. Le somme pagate nell'esercizio (sinistri) ammontano a 65,4 milioni, stabili rispetto ai 63,3 milioni del 2001. Gli indici dei costi sui premi sono tornati su buoni livelli, dopo l'impennata episodica del 2001, dovuta alla contrazione dei premi ed all'impatto straordinario della transizione all'euro. Le spese di gestione totali (costi commerciali + spese di amministrazione) scendono dal 10,2% dei premi al 7,3%. La gestione patrimoniale e finanziaria ha evidentemente risentito della perdurante crisi dei mercati, affrontata dalla Banca Carige cui da fine 1997 la gestione è affidata, con una strategia di prudente sviluppo consistente nell'individuazione di titoli *corporate* e di elevato *rating* in grado di garantire buoni rendimenti con rischi accettabili. Nel complesso il rendimento netto, pur in regime di tassi ridotti, è stato di oltre il 4% permettendo di realizzare sul fondo Norvita il 4,18% e sul Carige Vita Nuova il 5,49%. A fine 2002 il personale è di 50 unità, invariato rispetto a dicembre 2001.

E' continuata la ristrutturazione della rete agenziale, che consta attualmente di 320 agenzie, in diminuzione di 32 unità nell'anno. Nell'ultimo trimestre dell'anno ha preso avvio, in seno al Gruppo Carige, il progetto "Assurbanca" finalizzato all'integrazione delle reti di distribuzione bancaria ed assicurativa per la vendita dei prodotti assicurativi da parte della prima e bancari da parte della seconda, intendendo sfruttare le sinergie ravvisabili a livello di Gruppo, che consta di 1.000 punti vendita diffusi su tutto il territorio nazionale.

Compagnie assicurative del Gruppo: operazioni con parti correlate. Per completezza informativa si evidenzia che, in ordine alle comunicazioni CONSOB, esistono Società collegate e parti correlate attive per prestazioni di servizi relativi ad aspetti dell'attività istituzionale e del processo produttivo anche affidato parzialmente in *outsourcing*. Tali rapporti sono regolati a condizioni di mercato.

COMPAGNIE ASSICURATIVE DEL GRUPPO (migliaia di euro)

| | 31/12/02 | 30/9/02 | 31/12/01 | 31/12/00 | Variazioni % | |
|---------------------------------|----------|---------|----------|----------|--------------|-------|
| | | | | | 2002 | 2001 |
| Carige Assicurazioni SpA | | | | | | |
| Premi emessi | 478.409 | 352.617 | 517.923 | 562.781 | -7,6 | -8,0 |
| Sinistri liquidati (1) | 364.932 | 263.955 | 449.527 | 465.133 | -18,8 | -3,4 |
| Personale | 352 | 357 | 358 | 359 | -1,7 | -0,3 |
| Agenzie | 443 | 448 | 482 | 558 | -8,1 | -13,6 |
| Carige Vita Nuova SpA | | | | | | |
| Premi emessi | 197.812 | 106.995 | 150.488 | 215.915 | 31,4 | -30,3 |
| Sinistri liquidati | 65.375 | 47.919 | 63.324 | 63.721 | 3,2 | -0,6 |
| Personale | 50 | 49 | 50 | 46 | 0,0 | 8,7 |
| Agenzie | 320 | 322 | 352 | 418 | -9,1 | -15,8 |
| Totale Gruppo Carige | | | | | | |
| Premi emessi | 676.221 | 459.612 | 668.411 | 778.695 | 1,2 | -14,2 |
| Sinistri liquidati | 430.307 | 311.874 | 512.851 | 528.854 | -16,1 | -3,0 |
| Personale | 402 | 406 | 408 | 405 | -1,5 | 0,7 |
| Agenzie | 443 | 448 | 482 | 558 | -8,1 | -13,6 |

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

I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 13 gennaio è pervenuta a Banca Carige SpA la comunicazione che la Gefip Holding SA di Bruxelles risulta detenere il 2,281% del capitale sociale della Banca Carige SpA.

Nel corso dell'esercizio 2003 l'organico del Gruppo, attestandosi a 4.410 dipendenti, è cresciuto di 299 unità: l'incremento deriva dall'assunzione, con decorrenza 1/1/2003, dei 371 dipendenti delle filiali ex Gruppo Capitalia.

Genova, 26 febbraio 2003

Il Consiglio di Amministrazione



BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2002

**STATO PATRIMONIALE
CONSOLIDATO**

| ATTIVO <i>(importi in migliaia di euro)</i> | | | Variazione % | |
|---|------------|------------|--------------|--------|
| | 31/12/02 | 31/12/01 | 2002 | 2001 |
| 10 -CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI | 197.247 | 186.280 | 5,9 | 43,4 |
| 20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI | 427.642 | 576.767 | - 25,9 | - 10,6 |
| 30 -CREDITI VERSO BANCHE: | 1.320.229 | 1.167.647 | 13,1 | 17,7 |
| (a) a vista | 547.759 | 309.564 | 76,9 | - 41,6 |
| (b) altri crediti | 772.470 | 858.083 | - 10,0 | 85,8 |
| 40 -CREDITI VERSO CLIENTELA | 8.746.577 | 7.723.697 | 13,2 | 10,0 |
| di cui: | | | | |
| - crediti con fondi di terzi in | 188 | 188 | - | 18,5 |
| 50 -OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO: | 1.759.587 | 2.125.965 | - 17,2 | - 3,3 |
| (a) di emittenti pubblici | 1.031.803 | 1.109.388 | - 7,0 | - 13,3 |
| (b) di banche | 429.387 | 642.805 | - 33,2 | 13,7 |
| di cui: | | | | |
| - titoli propri | 44.916 | 54.776 | - 18,0 | - 22,5 |
| (c) di enti finanziari | 199.423 | 262.401 | - 24,0 | 2,9 |
| di cui: | | | | |
| - titoli propri | - | - | - | - |
| (d) di altri emittenti | 98.974 | 111.371 | - 11,1 | 13,6 |
| 60 -AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE | 200.478 | 97.938 | ... | - 33,5 |
| 70 -PARTECIPAZIONI | 103.800 | 97.356 | 6,6 | 5,4 |
| (a) valutate a patrimonio netto | 75.992 | 61.715 | 23,1 | 7,6 |
| (b) altre | 27.808 | 35.641 | - 22,0 | 1,8 |
| 80 -PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO | 152.385 | 129.400 | 17,8 | - 1,2 |
| (a) valutate a patrimonio netto | 152.385 | 129.400 | 17,8 | - 1,2 |
| (b) altre | - | - | - | - |
| 90 -DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO | 93.236 | 94.197 | - 1,0 | - 5,5 |
| 100 -DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO | 14.859 | 15.359 | - 3,3 | - 8,6 |
| 110 -IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 480.672 | 358.201 | 34,2 | ... |
| di cui: | | | | |
| - costi di impianto | 1.058 | 3.149 | - 66,4 | - 31,3 |
| - avviamento | 450.799 | 330.912 | 36,2 | ... |
| 120 -IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 967.126 | 803.246 | 20,4 | 16,9 |
| 140 -AZIONI O QUOTE PROPRIE | 25.613 | 35.832 | - 28,5 | 13,3 |
| <i>(valore nominale: 18.975)</i> | | | | |
| 150 -ALTRE ATTIVITA' | 809.174 | 450.477 | 79,6 | 8,7 |
| 160 -RATEI E RISCONTI ATTIVI: | 90.308 | 99.446 | - 9,2 | - 5,0 |
| (a) ratei attivi | 80.497 | 90.315 | - 10,9 | - 7,9 |
| (b) risconti attivi | 9.811 | 9.131 | 7,4 | 39,1 |
| di cui: | | | | |
| - disaggio di emissione su titoli | 4.425 | 2.159 | ... | 74,4 |
| TOTALE DELL'ATTIVO | 15.388.933 | 13.961.808 | 10,2 | 9,1 |

| PASSIVO <i>(importi in migliaia di euro)</i> | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione % | |
|--|-------------------|-------------------|--------------|------------|
| | | | 2002 | 2001 |
| 10 · DEBITI VERSO BANCHE: | 1.466.421 | 1.439.221 | 1,9 | - 35,0 |
| (a) a vista | 44.216 | 86.041 | - 48,6 | - 44,9 |
| (b) a termine o con preavviso | 1.422.205 | 1.353.180 | 5,1 | - 34,2 |
| 20 · DEBITI VERSO CLIENTELA: | 6.900.768 | 5.838.151 | 18,2 | 16,5 |
| (a) a vista | 6.239.389 | 5.208.676 | 19,8 | 18,0 |
| (b) a termine o con preavviso | 661.379 | 629.475 | 5,1 | 5,3 |
| 30 · DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI: | 3.657.445 | 3.539.076 | 3,3 | 13,4 |
| (a) obbligazioni | 3.146.656 | 2.943.444 | 6,9 | 17,8 |
| (b) certificati di deposito | 429.497 | 515.059 | - 16,6 | - 4,8 |
| (c) altri titoli | 81.292 | 80.573 | 0,9 | - 1,0 |
| 40 · FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE | 310 | 298 | 4,0 | 28,2 |
| 50 · ALTRE PASSIVITA' | 851.226 | 684.111 | 24,4 | 60,0 |
| 60 · RATEI E RISCONTI PASSIVI: | 149.127 | 139.398 | 7,0 | - 10,5 |
| (a) ratei passivi | 83.940 | 95.191 | - 11,8 | - 19,2 |
| (b) risconti passivi | 65.187 | 44.207 | 47,5 | 16,1 |
| 70 · TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 103.515 | 89.611 | 15,5 | 8,4 |
| 80 · FONDI PER RISCHI ED ONERI | 420.792 | 433.199 | - 2,9 | 4,3 |
| (a) fondi di quiescenza e per obblighi simili | 294.061 | 304.260 | - 3,4 | 0,1 |
| (b) fondi imposte e tasse | 88.574 | 94.234 | - 6,0 | 5,1 |
| (c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri | - | - | - | - |
| (d) altri fondi | 38.157 | 34.705 | 9,9 | 17,6 |
| 90 · FONDI RISCHI SU CREDITI | 14.644 | 6.708 | ... | 63,6 |
| 100 · FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI | 5.165 | 5.165 | - | - |
| 110 · PASSIVITA' SUBORDINATE | 400.000 | 400.000 | - | ... |
| 130 · DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO | 35.134 | 1.995 | ... | 0,8 |
| 140 · PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-) | 17.539 | 18.507 | - 5,2 | 0,6 |
| 150 · CAPITALE | 1.020.550 | 1.017.510 | 0,3 | - |
| 160 · SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE | 136.095 | 132.005 | 3,1 | 5,9 |
| 170 · RISERVE: | 135.981 | 112.742 | 20,6 | 7,8 |
| (a) riserva legale | 56.869 | 46.515 | 22,3 | 26,1 |
| (b) riserva per azioni o quote proprie | 25.613 | 35.832 | - 28,5 | 13,3 |
| (c) riserve statutarie | - | - | - | - |
| (d) altre riserve | 53.499 | 30.395 | 76,0 | - 15,7 |
| 180 · RISERVE DI RIVALUTAZIONE | 8.050 | 8.050 | - | - |
| 200 · UTILE D'ESERCIZIO | 66.171 | 96.061 | - 31,1 | 19,7 |
| TOTALE DEL PASSIVO | 15.388.933 | 13.961.808 | 10,2 | 9,1 |

GARANZIE E IMPEGNI

| | | | | |
|---|-----------|-----------|--------|--------|
| 10 · GARANZIE RILASCIATE | 1.391.727 | 1.292.422 | 7,7 | 9,6 |
| di cui: | | | | |
| - accettazioni | 4.249 | 9.514 | - 55,3 | ... |
| - altre garanzie | 1.387.478 | 1.282.908 | 8,2 | 9,2 |
| 20 · IMPEGNI | 820.908 | 658.555 | 24,7 | - 20,8 |
| di cui: | | | | |
| - per vendite con obbligo di riacquisto | - | - | - | - |

**CONTO ECONOMICO
CONSOLIDATO**

| (importi in migliaia di) | Variazioni % | | | |
|--|--------------|-----------|--------|--------|
| | 2002 | 2001 | 2002 | 2001 |
| 10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI | 635.012 | 682.992 | - 7,0 | 11,2 |
| di cui: | | | | |
| - su crediti verso | 486.147 | 506.940 | - 4,1 | 13,9 |
| - su titoli di debito | 123.716 | 147.251 | - 16,0 | 5,2 |
| 20 INTERESSI PASSIVI E ONERI | - 280.157 | - 324.108 | - 13,6 | 17,7 |
| di cui: | | | | |
| - su debiti verso clientela | - 78.704 | - 86.084 | - 8,6 | 20,7 |
| - su debiti rappresentati da titoli | - 147.531 | - 147.215 | 0,2 | 21,8 |
| 30 DIVIDENDI E ALTRI | 8.754 | 9.348 | - 6,4 | 35,8 |
| (a) su azioni, quote e altri titoli di | 2.878 | 2.923 | - 1,5 | 41,5 |
| (b) su partecipazioni | 5.876 | 6.425 | - 8,5 | 33,3 |
| (c) su partecipazioni in imprese del | - | - | ... | ... |
| 40 COMMISSIONI ATTIVE | 184.235 | 166.254 | 10,8 | - 2,3 |
| 50 COMMISSIONI PASSIVE | - 13.705 | - 12.711 | 7,8 | 11,3 |
| 60 PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI | - 5.844 | 4.427 | ... | - 61,4 |
| 70 ALTRI PROVENTI DI | 157.806 | 161.308 | - 2,2 | 27,4 |
| 80 SPESE AMMINISTRATIVE: | - 374.031 | - 357.217 | 4,7 | 9,4 |
| (a) spese per il personale | - 232.748 | - 225.839 | 3,1 | 9,8 |
| di cui: | | | | |
| - salari e stipendi | - 159.519 | - 139.232 | 14,6 | 7,5 |
| - oneri sociali | - 44.633 | - 39.131 | 14,1 | 11,8 |
| - trattamento di fine rapporto | - 21.920 | - 11.068 | 98,0 | 0,6 |
| - trattamento di quiescenza e | - 5.906 | - 13.147 | - 55,1 | 8,7 |
| (b) altre spese amministrative | - 141.283 | - 131.378 | 7,5 | 8,8 |
| 90 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALE E MATERIALI | - 123.129 | - 114.903 | 7,2 | 17,6 |
| 100 ACCANTONAMENTI PER RISCHI E | - 3.273 | - 2.908 | 12,6 | - 7,5 |
| 110 ALTRI ONERI DI | - 11.101 | - 9.720 | 14,2 | - 8,0 |
| 120 RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E | - 67.090 | - 50.370 | 33,2 | - 10,6 |
| 130 RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E | 13.264 | 9.709 | 36,6 | - 14,9 |
| 140 ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU | - 17.334 | - 7.296 | ... | 33,1 |
| 150 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI | - 33 | - 57 | - 42,1 | - 93,7 |
| 160 RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI | 99 | 270 | - 63,3 | ... |
| 170 UTILI (PERDITE) DELLE VALUTATE AL PATRIMONIO | 8.512 | 7.575 | 12,4 | ... |
| 180 UTILE DELLE ATTIVITA' | 111.985 | 162.593 | - 31,1 | 11,4 |
| 190 PROVENTI STRAORDINARI | 23.339 | 18.997 | 22,9 | 52,8 |
| 200 ONERI STRAORDINARI | - 6.868 | - 3.585 | 91,6 | - 21,5 |
| 210 UTILE (PERDITA) | 16.471 | 15.412 | 6,9 | 95,8 |
| 240 IMPOSTE SUL REDDITO | - 60.914 | - 80.977 | - 24,8 | 1,5 |
| 250 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI | - 1.371 | - 967 | 41,8 | 31,9 |
| 260 UTILE D'ESERCIZIO | 66.171 | 96.061 | - 31,1 | 19,7 |

NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

PREMESSA

Contenuto e forma del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato relativo all'esercizio 2002 è stato redatto sulla base delle disposizioni di cui al D.Lgs. 87/92 nonché secondo gli schemi e le regole di compilazione dei bilanci consolidati delle banche di cui al provvedimento della Banca d'Italia del 30/7/92 e successivi aggiornamenti.

I prospetti di stato patrimoniale e conto economico sono espressi in migliaia di Euro; per ogni voce sono riportati i corrispondenti dati dell'esercizio chiuso al 31/12/2001; non sono indicati i conti che non presentano importi né per il periodo di riferimento né per quelli precedenti.

Per una migliore rappresentazione delle componenti economiche e patrimoniali del bilancio, a partire dal 30/6/2002, le imposte, relative ai dividendi da società controllate e da società consolidate al patrimonio netto, sono state esposte al netto dei benefici correlati all'utilizzo dei relativi crediti di imposta; conseguentemente si è provveduto a rielaborare gli schemi di bilancio ed i prospetti di nota integrativa relativi al 31/12/2001. I valori delle tabelle costituenti le informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico, quando non diversamente indicato, sono espressi in migliaia di Euro; per un migliore apprezzamento delle informazioni sono omesse le tabelle non valorizzate e vengono fornite, ove ritenuto opportuno, informazioni complementari sulle principali voci di bilancio.

Nella sezione 12.6 "Informazioni su operazioni di cartolarizzazione" sono riportate le informazioni relative all'operazione effettuata dalla Capogruppo a fine 2000 su crediti non performing.

Ulteriori commenti, analisi e tabelle sono riportati nella relazione degli amministratori a completamento dell'informativa riportata nella nota integrativa.

Acquisizione di rami d'azienda.

A fine esercizio la Capogruppo ha perfezionato l'acquisizione di 42 sportelli del Gruppo Capitalia.

I valori acquisiti al 31/12/2002 sono stati, e i valori acquisiti al 31/12/2002 sono stati, relativamente alle principali voci di bilancio, i seguenti:

- Crediti verso clientela: 510,8 mil. di €
- Debiti verso clientela: 454,3 mil. di €
- Debiti rappresentati da titoli: 18,6 mil. di €.

La raccolta indiretta acquisita ammonta a circa 744 milioni di €.

Maggiori informazioni sull'operazione sono riportate nella Relazione sulla gestione della Capogruppo. La disaggregazione dei dati a fini di

Nota Integrativa è stata effettuata sulla base delle informazioni disponibili.

Area di consolidamento. Il bilancio consolidato compendia i dati della Banca Carige SpA e di tutte le società controllate dalla stessa, direttamente o indirettamente, esercitanti attività creditizia, finanziaria e strumentale.

Sono state quindi consolidate col metodo integrale le seguenti società:

| Società | Attività | Equity Ratio % |
|----------------------------------|-------------|----------------|
| Galeazzo Srl | Immobiliare | 100,000 |
| Columbus Carige Immobiliare SpA | Immobiliare | 100,000 |
| Imm. E.Vernazza SpA | Immobiliare | 100,000 |
| Cassa di Risparmio di Savona SpA | Bancaria | 95,901 |
| Ligure Leasing SpA | Finanziaria | 95,901 |
| Immobiliare Carisa Srl | Immobiliare | 95,901 |
| Centro Fiduciario SpA | Fiduciaria | 91,110 |
| Argo Finance One Srl | Finanziaria | 60,000 |
| Banca del Monte di Lucca SpA | Bancaria | 54,000 |

La Capogruppo ha acquisito dalla Fondazione Banca del Monte di Lucca il 3% del capitale della Banca del Monte di Lucca SpA esercitando l'opzione di acquisto nell'ambito degli accordi a suo tempo intercorsi.

Sono state invece valutate col metodo del patrimonio netto le seguenti società:

| Società | Attività | Equity Ratio % |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| Carige Vita Nuova SpA | Assicurativa | 92,809 |
| Carige Assicurazioni SpA (1) | Assicurativa | 90,708 |
| Frankfurter Bankgesellschaft AG | Bancaria | 47,500 |
| Autostrada dei Fiori SpA | Altre | 20,456 |
| Eptaconsors SpA | Finanziaria | 20,240 |

(1) nuova ragione sociale assunta dalla Levante Norditalia Assicurazioni SpA a seguito di delibera assembleare del 16/12/2002

Come di consueto il consolidamento delle società Carige Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA ancorchè controllate, è avvenuto con il metodo del patrimonio netto in relazione alla particolarità dell'attività svolta e alla specificità delle voci di bilancio che non consentono l'applicazione del metodo integrale.

Si segnala che nel corso dell'esercizio la Levante Norditalia Assicurazioni SpA (ora Carige Assicurazioni SpA) ha deliberato un aumento di capitale sociale gratuito, con utilizzo di riserve, da euro 85.370.490 a euro 85.434.000. Successivamente ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento sino ad euro 10.520.800. L'aumento di capitale sociale è stato sottoscritto integralmente da Banca Carige, per cui la sua quota di partecipazione è aumentata dall'87,014% all'89,178%. L'equity ratio di competenza del gruppo è ulteriormente salito al 90,708% a seguito dell'acquisto di n. 1.760 azioni proprie da parte della controllata.

Si evidenzia inoltre che, a causa del recesso da parte di altri soci, la partecipazione nella Società Consortile per il Diploma di Giurista d'Impresa a r.l. è cresciuta dal 18,519% al 22,727%. Si è deciso di non applicare il metodo della valutazione al patrimonio netto per la valutazione della partecipazione vista l'esiguità del patrimonio netto (€ 12.787), del totale attivo (€ 31.847) e del risultato di esercizio (perdita di € 32.661) emergenti dal bilancio al 31/12/2001.

Bilanci utilizzati. Il bilancio consolidato è stato predisposto utilizzando i bilanci o progetti di bilancio opportunamente riclassificati e rettificati al fine di renderli conformi alla normativa vigente ed ai principi contabili di gruppo.

Data di riferimento. La data dei bilanci utilizzati per il consolidamento delle società controllate, sia con il metodo integrale sia con il metodo del patrimonio netto, è quella del 31 dicembre 2002. Per l'applicazione del metodo del patrimonio netto con riferimento alle società associate si è preso a riferimento l'ultimo bilancio approvato disponibile.

Principi di consolidamento. L'inclusione delle società controllate, diverse da quelle assicurative, è avvenuta con il cosiddetto metodo integrale e pertanto gli elementi dell'attivo, del passivo e le operazioni "fuori bilancio" nonché i proventi e gli oneri sono ripresi integralmente nel bilancio consolidato; le società assicurative controllate sono state consolidate con il metodo del patrimonio netto.

Nel consolidamento con il metodo integrale le partecipazioni nelle società controllate sono compensate con la corrispondente frazione del patrimonio netto di tali società alla data in cui sono incluse per la prima volta nel bilancio consolidato. L'eventuale differenza è imputata, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo delle società controllate. La quota delle differenze di

consolidamento di pertinenza di terzi azionisti è iscritta a voce propria.

Conformemente alle istruzioni della Banca d'Italia, le differenze positive sono in parte compensate con le quote di spettanza delle riserve di rivalutazione e dei fondi rischi su crediti delle società a cui tali differenze si riferiscono e sono portate in diminuzione delle differenze negative emergenti dal consolidamento e fino a concorrenza di queste.

Il residuo viene definito avviamento e iscritto tra le attività alla voce "differenze positive di consolidamento". Negli esercizi successivi a quello in cui è stata calcolata la differenza di consolidamento, le variazioni di pertinenza del Gruppo del patrimonio netto dell'impresa controllata sono iscritte nelle pertinenti voci del passivo consolidato mentre quelle imputabili a terzi affluiscono nella voce 140 "patrimonio di pertinenza di terzi".

La quota di spettanza delle rettifiche di valore e gli accantonamenti, effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie, sono stati stornati e sono state accantonate le relative imposte differite.

I rapporti patrimoniali ed economici di significativa consistenza intercorsi tra le società consolidate integralmente sono stati eliminati.

I criteri di valutazione utilizzati per la predisposizione dei bilanci delle società incluse nell'area di consolidamento sono stati armonizzati apportando, in caso di differenze di consistenza significative, le opportune rettifiche in sede di consolidamento.

Alle partecipazioni di controllo in società assicurative ed a quelle in società sottoposte a influenza notevole è stato attribuito un valore calcolato secondo il metodo del patrimonio netto; se l'impresa partecipata è tenuta a sua volta a redigere il bilancio consolidato, la base di calcolo è costituita dal patrimonio netto consolidato di quest'ultima.

Le differenze positive derivanti dal maggior valore della partecipazione rispetto alla corrispondente frazione di patrimonio netto della partecipante rimane iscritto tra le "Partecipazioni" per la parte attribuibile a beni ammortizzabili ed alla voce "Differenze positive di patrimonio netto" per quella attribuibile ad avviamento.

Le differenze negative vengono evidenziate alla voce "Differenze negative di patrimonio netto".

Al valore delle partecipazioni risultante dall'ultimo bilancio consolidato è sommata o detratta, se non già contabilizzata, la variazione in aumento o diminuzione intervenuta nell'esercizio. Tale

variazione figura nella voce 170 del conto economico consolidato "utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto" nella misura in cui sia riferibile a utili o perdite della partecipata.

Informativa relativa ad eventi di carattere generale particolarmente rilevanti. Nei punti seguenti si riportano alcune indicazioni ad aggiornamento dell'informativa riportata nei bilanci consolidati 2000/2001, così come richiesto dalla comunicazione CONSOB n. 1011405 del 15 febbraio 2001.

a) Agevolazioni previste dagli artt.22 e 23 del D.Lgs. 17/5/99 n. 153.

Al riguardo si rende noto che la Commissione UE con decisione dell'11/12/2001 ha espresso parere negativo relativamente alle agevolazioni fiscali previste in oggetto confermandone la natura di "aiuti di stato incompatibili con il mercato comune".

Preso atto che il Governo italiano ha proposto ricorso alla corte di Giustizia Europea avverso suddetta decisione, si è deciso di aderire all'iniziativa dell'ABI di concordare una comune linea di difesa delegando la stessa Associazione a costituirsi in giudizio davanti al Tribunale di Primo Grado del Lussemburgo anche in rappresentanza della Banca. Detto ricorso è stato presentato in data 25/2/2002.

In data 15/6/2002 è stato convertito nella legge 212/2002 il D.L. 15/4/2002 n. 63 che ha dato attuazione alla citata decisione della Commissione Europea sospendendo le agevolazioni previste tra l'altro dagli artt. 22 e 23 del D.Lgs. 153/99 a partire dall'esercizio 2001 in attesa della definizione dei ricorsi.

Sempre a partire dall'esercizio 2001, in attesa della definizione dei ricorsi, è stata sospesa la consecutività degli esercizi in cui operare l'accantonamento di utile alla speciale riserva. che risulta pertanto, al momento, non necessaria. In data 24/12/2002 è stato emanato il D.L. 282/2002 che ha, in esecuzione della citata decisione della Commissione UE, obbligato le banche beneficiarie della agevolazioni in oggetto alla loro restituzione con versamento da effettuarsi entro il 31/12/2002 maggiorato degli interessi.

La Banca ha provveduto alla restituzione delle somme richieste per complessive 1.557 migliaia di €.

Detto importo, tenuto anche conto del contenzioso in sede comunitaria, è stato appostato tra i crediti.

L'ammontare del credito trova peraltro prudenziale copertura nella consistenza del Fondo Imposte per un importo adeguato a compensare gli effetti di un esito negativo del contenzioso ed una conseguente irrecuperabilità del credito in oggetto.

b) Mutui edilizi agevolati (Legge 13 maggio 1999 n.133 e art.145, comma 62, della Legge finanziaria 2001)

L'articolo n. 29 della legge 13 maggio 1999 n. 133 ha disposto la "rinegoziazione" del tasso contrattuale dei mutui con onere a parziale o totale carico dello Stato o di enti pubblici ad un tasso di riferimento pari al tasso medio del sistema (definito dall'articolo 145, comma 62, della legge finanziaria 2001).

La consistenza del fondo per rischi ed oneri, costituito nell'esercizio 2000 a fronte di tale normativa, è attualmente pari a 2.835 migliaia di €. Nell'esercizio sono stati accantonati 667 migliaia di €.

c) Interessi sugli interessi maturati (Sentenza della Corte Costituzionale n. 425 del 9 ottobre 2000).

La Sentenza della Corte Costituzionale n. 425 del 9 ottobre 2000 ha dichiarato l'illegittimità, per eccesso di delega, dell'art. 25, comma 3, del D.Lgs. n. 344 del 4 agosto 1999 mediante il quale era stata introdotta la c.d. "sanatoria" delle clausole anatocistiche contenute nei contratti stipulati tra banche e clienti anteriormente alla data di entrata in vigore della delibera del C.I.C.R. attuativa del decreto legislativo medesimo (22/4/2000).

Al riguardo si osserva che i giudici della Consulta non sono entrati nel merito del problema ma si sono limitati a censurare l'operato posto in essere dal Governo per eccesso di delega con l'emanazione della norma sopra richiamata.

Alla luce di quanto sopra le banche del Gruppo hanno provveduto, fino ad oggi, a declinare le poche richieste da parte di titolari di conti, in essere o già estinti, intese ad ottenere la restituzione degli interessi passivi pagati negli ultimi dieci anni in dipendenza della capitalizzazione trimestrale degli stessi e a resistere in giudizio a tali pretese, sulla scorta di numerose sentenze che hanno ritenuto le clausole anatocistiche legittime (tra i maggiori, Tribunale di Firenze e Roma, Corte d'Appello di Torino).

Revisione contabile. Il bilancio annuale consolidato è stato sottoposto a revisione contabile dalla KPMG SpA.

L'incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato nonché di revisione contabile limitata (limited review) delle relazioni semestrali al 30 giugno della Carige SpA e consolidata è stato conferito dall'Assemblea dei Soci del 27/4/00, ai sensi del D.Lgs. 24/2/98 n. 58, alla KPMG SpA e riguarda il triennio 2000/2002.

PARTE A CRITERI DI VALUTAZIONE

SEZIONE 1

ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri adottati sono conformi al D.Lgs. n. 87/92 ed alle istruzioni della Banca d'Italia emanate con provvedimento del 30/7/92 e successivi aggiornamenti e risultano invariati rispetto a quelli utilizzati nel precedente esercizio.

CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il valore presumibile di realizzazione, determinato in base alla situazione di solvibilità dei debitori e alla situazione di difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di residenza dei debitori. La valutazione dei crediti viene effettuata sia su basi analitiche che forfetarie.

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

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

Al fine di fronteggiare presunte perdite di valore, determinate sulla base dei criteri sopra indicati, sulle garanzie rilasciate a favore della clientela e sugli impegni che comportano l'assunzione di rischi di credito, è stato costituito al passivo un fondo per rischi ed oneri della specie.

TITOLI E OPERAZIONI FUORI BILANCIO (diverse da quelle su valute)

Titoli immobilizzati. I titoli immobilizzati sono valutati al costo di acquisto, rettificato della differenza tra detto costo ed il valore di rimborso alla scadenza, ivi compreso lo scarto di emissione, per la quota di competenza dell'esercizio.

I titoli immobilizzati sono oggetto di svalutazione in caso di deterioramento duraturo della solvibilità dell'emittente o, per i titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazione di crediti, in ragione dei recuperi attesi nel portafoglio sottostante all'operazione.

Il valore originario dei titoli viene ripristinato qualora siano venuti meno i motivi della svalutazione.

Titoli non immobilizzati. I titoli non immobilizzati sono valutati:

- se quotati in mercati organizzati, al minor valore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato risultante dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio;
- se non quotati in mercati organizzati, al costo di acquisto rettificato in funzione dell'andamento del mercato e della situazione di solvibilità dell'emittente, e, per i titoli rivenienti da operazione di cartolarizzazione di crediti, in

ragione dei recuperi attesi nel portafoglio sottostante all'operazione.

Il costo di acquisto, determinato con il metodo del costo medio ponderato giornaliero, viene rettificato della quota dello scarto di emissione maturata nel periodo di possesso.

Per i titoli della Banca Carige SpA in portafoglio all'1/12/91 ed esistenti a fine esercizio, per costo si intende il valore di conferimento alla predetta data integrato ai sensi della normativa sullo scarto di emissione di cui al D.L. 719/94 e successive modifiche.

Il valore originario dei titoli viene ripristinato qualora siano venuti meno i motivi della svalutazione.

Gli eventuali trasferimenti tra i comparti dei titoli immobilizzati e non immobilizzati vengono rilevati al valore di libro alla data dell'operazione, computato secondo i criteri della classe di provenienza sulla base di quanto previsto dalla comunicazione della Banca d'Italia del 12/6/01, della comunicazione Consob n.95001286 del 15/2/95 modificata con lettera del 15/6/2001. I titoli trasferiti, ancora presenti in portafoglio alla fine dell'esercizio, sono valutati applicando le regole valutative della classe di destinazione.

Operazioni fuori bilancio (diverse da quelle su valute). I contratti di compravendita non ancora regolati di titoli sono valutati con i criteri adottati per i portafogli di destinazione.

Le compravendite non ancora regolate di titoli non immobilizzati sono così valutate:

- a) per gli impegni di acquisto e di vendita aventi per oggetto i medesimi titoli e pari valore nominale viene imputata al conto economico l'eventuale differenza positiva tra il prezzo di regolamento degli impegni di acquisto e quello degli impegni di vendita;
- b) i rimanenti impegni di acquisto vengono valutati al minor valore tra il prezzo di regolamento ed il prezzo di mercato;
- c) i rimanenti impegni di vendita vengono valutati al minor valore tra il prezzo di regolamento ed il valore di bilancio dei titoli in portafoglio.

I contratti derivati su titoli, tassi di interesse, indici od altre attività sono così valutati:

- a) i contratti aventi per oggetto l'acquisto di un investimento in partecipazioni sono valutati al costo svalutato in caso di deterioramento duraturo della situazione di solvibilità della controparte;
- b) i contratti di negoziazione sono valutati al minor valore tra il costo ed il valore di mercato.

Il valore di mercato dei contratti quotati in mercati organizzati è quello della quotazione ufficiale del giorno di chiusura dell'esercizio mentre per i contratti non quotati ma legati a parametri di riferimento oggetto di rilevazione ufficiale od obiettivamente determinabili è espresso dal costo di sostituzione calcolato sulla base del valore dei parametri del giorno di chiusura dell'esercizio;

- c) i contratti di negoziazione economicamente connessi, caratterizzati da un'elevata correlazione delle caratteristiche tecnico-finanziarie, sono valutati in modo coerente rilevando al conto economico le minusvalenze eccedenti le plusvalenze collegate;
- d) i contratti di copertura di titoli non immobilizzati sono valutati in modo coerente con i titoli coperti adottando un valore di mercato corrispondente alla media aritmetica dei prezzi o dei parametri rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio e rilevando al conto economico le minusvalenze eccedenti le plusvalenze dei titoli o le plusvalenze fino a concorrenza delle minusvalenze dei titoli;
- e) i contratti di copertura di attività e di passività valutate al costo sono coerentemente valutate al costo.

PARTECIPAZIONI

Vengono iscritti fra le partecipazioni i diritti, rappresentati o meno da titoli, sul capitale di altre imprese posseduti non al fine della negoziazione.

Le partecipazioni consolidate integralmente o con il metodo del patrimonio netto sono valutate secondo quanto indicato nell'ambito dei principi di consolidamento.

Le altre partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione o a quello di conferimento ai sensi della L.218/90. Il costo, come sopra specificato, viene ridotto delle perdite di valore ritenute durevoli; il valore originario viene ripristinato qualora vengano meno i motivi della svalutazione. I dividendi delle altre partecipazioni sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati.

ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA (incluse le operazioni fuori bilancio)

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

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

Le operazioni "fuori bilancio" in valuta sono valutate:

- al tasso di cambio a pronti corrente a fine esercizio, se si tratta di operazioni a pronti non ancora regolate;
- al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione, se si tratta di operazioni a termine.

Le attività e le passività in valuta "in bilancio" e "fuori bilancio" tra loro collegate sono valutate in modo coerente.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo d'acquisto aumentato degli oneri accessori.

Nelle immobilizzazioni materiali sono inclusi i beni dati in locazione finanziaria e quelli in attesa di inizio locazione.

Il valore degli immobili è comprensivo delle rivalutazioni per conguaglio monetario, ove effettuate, ai sensi della Legge 575/75, 72/83 e 413/91, nonché delle plusvalenze emerse ai sensi della L. 218/90.

Gli anticipi per investimenti in corso confluiscono nelle immobilizzazioni materiali per gli importi erogati.

Le immobilizzazioni materiali, con esclusione degli oggetti d'arte, data la loro implicita conservazione di valore, vengono in ogni periodo sistematicamente ammortizzate nella misura che si considera adeguata in relazione alla durata residua economico-tecnica dei beni.

Gli ammortamenti sono portati in diretta diminuzione del valore delle immobilizzazioni.

I beni dati in locazione finanziaria vengono ammortizzati con aliquote pari a quelle che si sarebbero applicate ove si fosse adottato il metodo dell'ammortamento finanziario.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali, ove previsto dalle disposizioni di legge, sono iscritte con il consenso del Collegio Sindacale.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali viene di norma effettuato in quote annuali costanti in funzione della vita utile di tali attività e viene portato in diretta diminuzione del loro valore. I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca e sviluppo e gli altri costi pluriennali sono ammortizzati entro un periodo non superiore ai 5 anni.

L'avviamento pagato dalla Capogruppo per l'acquisizione di rami d'azienda dal Banco di Sicilia e dal Gruppo Banca Intesa viene sistematicamente ammortizzato in venti anni a far tempo

rispettivamente dal 1° gennaio e dal 1° ottobre 2001.

La durata dell'ammortamento dell'avviamento corrisponde alla durata temporale media dell'avviamento commerciale insito nelle reti acquisite.

Le aliquote di ammortamento dell'avviamento dei rami d'azienda acquisiti - Banco di Sicilia e Gruppo Banca Intesa - emergono dall'applicazione di un modello analitico che considera la redditività attesa dei rami di azienda acquisiti, integrati all'interno del contesto operativo del Gruppo Banca Carige.

L'applicazione della metodologia soprarichiamata, evolutiva rispetto alla metodologia precedente di tipo semplificato e basata su ulteriori elementi informativi acquisiti nel corso dell'esercizio 2002, comporta l'applicazione di una aliquota media ponderata pari all'1,82% che differisce dall'aliquota applicata nell'esercizio precedente.

La motivazione che ha portato a tale modifica di stima scaturisce dalla rilevanza che la politica di espansione per acquisizioni di rami d'azienda ha assunto nel Gruppo Banca Carige negli anni 2000-2002 e la conseguente considerazione che, con lo scenario attuale, l'adozione di un'aliquota calcolata in base ad un approccio analitico, differenziato per singolo esercizio, risulta maggiormente idonea, rispetto a quella riveniente dalla adozione di un approccio di tipo semplificato, ad esprimere il profilo della redditività attesa nel corso della vita utile di tale immobilizzazione.

L'adozione della nuova metodologia ha comportato il passaggio da un'aliquota determinata secondo un piano di ammortamento a quote costanti ad un'aliquota connessa ad un piano che prevede quote crescenti fino al momento in cui il processo di integrazione sarà stato completato (2006 per la rete acquisita dal Banco di Sicilia e 2007 per la rete acquisita dal Gruppo Banca Intesa); da quel momento in poi l'ammortamento proseguirà a quote costanti.

L'avviamento pagato dalla Capogruppo per l'acquisizione del ramo di azienda dal Gruppo Capitalia (con contratto stipulato il 30 dicembre 2002 con efficacia dalle ore 23,59 del 31/12/2002) verrà sistematicamente ammortizzato in venti anni a far tempo dal 1° gennaio 2003 adottando una metodologia analoga a quella illustrata per i rami d'azienda acquisiti nel corso degli esercizi precedenti; il processo di integrazione di questa rete sarà completato nel 2008.

DEBITI

I debiti sono iscritti in bilancio al loro valore nominale, ad eccezione dei debiti rappresentati da titoli (certificati di deposito e obbligazioni) del tipo "zero coupon bond" e "one coupon" che sono iscritti ad un valore corrispondente al netto ricavo incrementato della quota di interessi maturata

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Gli accantonamenti sono stati effettuati sulla base delle vigenti disposizioni legislative.

FONDI PER RISCHI ED ONERI - FONDI IMPOSTE E TASSE

Gli accantonamenti a fronte delle imposte sul reddito sono stati determinati da ciascuna società sulla base della previsione dell'onere d'imposta di competenza del periodo.

Sull'ammontare delle rettifiche di consolidamento che hanno comportato una variazione del risultato di periodo e per le quali si ritiene che in futuro si potrà avere un effetto fiscale sono state stanziato le relative imposte differite.

ASPETTI FISCALI - FISCALITA' DIFFERITA ATTIVA E PASSIVA

La rilevazione della fiscalità differita viene effettuata per competenza secondo il metodo dello stato patrimoniale con riferimento alle differenze temporanee esistenti tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici e il valore attribuito a quell'attività o a quella passività a fini fiscali.

L'iscrizione delle attività per imposte anticipate è subordinata, in ossequio al principio della prudenza, alla condizione della ragionevole certezza di realizzare, in base ad un piano previsionale di cinque anni, redditi imponibili sufficienti per il loro recupero.

La registrazione delle passività per imposte differite viene effettuata alla condizione che non vi siano scarse probabilità che l'onere fiscale venga effettivamente sostenuto.

La rilevazione in bilancio della fiscalità differita viene effettuata con riferimento alle modalità specificate nel Provvedimento della Banca d'Italia del 3 agosto 1999.

FONDI DI QUIESCENZA E PER OBBLIGHI SIMILI

I Fondi pensionistici integrativi aziendali sono determinati da ciascuna società con riferimento ai corrispondenti impegni derivanti dai rispettivi regolamenti.

RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti attivi e passivi sono calcolati in base al principio della competenza.

DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO E DI PATRIMONIO NETTO

Le differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto vengono di norma ammortizzate in cinque anni.

La differenza di patrimonio netto emersa con riferimento alle partecipazioni di maggioranza assicurative e bancarie vengono ammortizzate in un arco temporale più lungo, ritenuto congruo in relazione alle specifiche attività ed alla prevista durata di tali valori nel tempo.

In conseguenza le differenze positive di patrimonio netto relative alle partecipazioni assicurative Carige Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, vengono ammortizzate in quindici anni e quelle di consolidamento relative alle partecipazioni bancarie Cassa di Risparmio di Savona SpA e Banca del Monte di Lucca SpA in venti anni.

SEZIONE 2
LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI
FISCALI

2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Non effettuate.

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Non effettuati.

PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

SEZIONE 1
I CREDITI

I crediti del Gruppo Carige considerati nella presente Sezione ammontano a 10.264.053 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|---|-------------------|--------------|------------------|--------------|
| | migliaia di € | % | migliaia di € | % |
| - Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10) | 197.247 | 1,9 | 186.280 | 2,0 |
| - Crediti verso banche (voce 30) | 1.320.229 | 12,9 | 1.167.647 | 12,9 |
| - Crediti verso clientela (voce 40) | 8.746.577 | 85,2 | 7.723.697 | 85,1 |
| Totale | 10.264.053 | 100,0 | 9.077.624 | 100,0 |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|---|----------------|----------------|---------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI" | 197.247 | 186.280 | 10.967 | 5,9 |
| Biglietti e monete | 197.069 | 185.092 | 11.977 | 6,5 |
| Vaglia cambiari Banca d'Italia e vaglia e assegni postali | 107 | 1.048 | - 941 | - 89,8 |
| Disponibilità presso: | | | | |
| - banche centrali | - | - | - | - |
| - uffici postali | 71 | 140 | - 69 | - 49,3 |
| Totale | 197.247 | 186.280 | 10.967 | 5,9 |

La voce comprende 9.345 migliaia di € relativi alle filiali acquisite dal gruppo Capitalia.

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|---|------------------|------------------|----------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| 1.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 30 | | | | |
| "CREDITI VERSO BANCHE" | 1.320.229 | 1.167.647 | 152.582 | 13,1 |
| (a) crediti verso banche centrali | 163.109 | 527.961 | - 364.852 | - 69,1 |
| (b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | - | - | - | - |
| (c) crediti per contratti di locazione finanziaria | - | - | - | - |
| (d) operazioni pronti contro termine | 19.454 | - | 19.454 | ... |
| + (e) prestito di titoli | - | - | - | - |

La composizione della voce per forma tecnica è la seguente:

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|------------------|------------------|----------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| Valore nominale | | | | |
| Crediti verso banche centrali | 163.109 | 527.961 | - 364.852 | - 69,1 |
| - Riserva obbligatoria | 163.109 | 527.961 | - 364.852 | - 69,1 |
| Crediti verso altre banche | 1.165.035 | 647.112 | 517.923 | 80,0 |
| - Depositi | 963.711 | 384.179 | 579.532 | ... |
| - Operazioni pronti contro termine su titoli | 19.454 | - | 19.454 | ... |
| - Rischio del portafoglio scontato | 2.795 | 6.656 | - 3.861 | - 58,0 |
| - Conti correnti | 85.455 | 105.618 | - 20.163 | - 19,1 |
| - Finanziamenti | 63.711 | 126.337 | - 62.626 | - 49,6 |
| - Mutui | 211 | 229 | - 18 | - 7,8 |
| - Crediti in sofferenza | 21.720 | - | 21.720 | ... |
| - Altri | 7.978 | 24.093 | - 16.115 | - 66,9 |
| | 1.328.144 | 1.175.073 | 153.071 | 13,0 |
| (-) Rettifiche di valore complessive | 7.915 | 7.426 | 489 | 6,6 |
| - crediti in sofferenza | 7.648 | - | 7.648 | ... |
| - altri crediti | 267 | 7.426 | - 7.159 | - 96,4 |
| Totale | 1.320.229 | 1.167.647 | 152.582 | 13,1 |

La voce è comprensiva di 135.877 migliaia di € relativi all'acquisizione delle filiali dal gruppo Capitalia.

Al 31/12/2002 tutte le posizioni relative a crediti non garantiti verso residenti in paesi non appartenenti all'area OCSE sono state valutate analiticamente, classificando tra le sofferenze e gli incagli quelle che presentano un rischio creditizio.

| 1.2 SITUAZIONE DEI CREDITI PER CASSA VERSO BANCHE | | 31/12/02 | | 31/12/01 | | |
|---|-------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| CATEGORIE/VALORI | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta |
| A. Crediti dubbi | 23.132 | 7.915 | 15.217 | 22.591 | 7.426 | 15.165 |
| A.1 Sofferenze | 21.720 | 7.648 | 14.072 | - | - | - |
| A.2 Incagli | 445 | 267 | 178 | - | - | - |
| A.3 Crediti in corso di ristrutturazione | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Crediti ristrutturati | - | - | - | - | - | - |
| A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio | 967 | - | 967 | 22.591 | 7.426 | 15.165 |
| B. Crediti in bonis | 1.305.012 | - | 1.305.012 | 1.152.482 | - | 1.152.482 |

Al 31/12/02 la voce A.1 Sofferenze e A.2 Incagli si riferiscono integralmente a crediti verso paesi a rischio.

**1.3 DINAMICA DEI CREDITI DUBBI
VERSO BANCHE**

| CAUSALI/CATEGORIE | Sofferenze | Incagli | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso Paesi a rischio |
|---|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------|---|
| A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/01 | - | - | - | - | 22.592 |
| A.1 di cui: per interessi di mora | - | - | - | - | - |
| B. Variazioni in aumento | 21.720 | 21.885 | - | - | 59 |
| B.1 ingressi da crediti in bonis | - | - | - | - | - |
| B.2 interessi di mora | 364 | - | - | - | - |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | 21.356 | 21.303 | - | - | - |
| B.4 altre variazioni in aumento | - | 582 | - | - | 59 |
| C. Variazioni in diminuzione | - | 21.440 | - | - | 21.684 |
| C.1 uscite verso crediti in bonis | - | - | - | - | - |
| C.2 cancellazioni | - | - | - | - | - |
| C.3 incassi | - | - | - | - | - |
| C.4 realizzati da cessioni | - | - | - | - | - |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | - | 21.356 | - | - | 21.303 |
| C.6 altre variazioni in diminuzione | - | 84 | - | - | 381 |
| D. Esposizione lorda finale al 31/12/02 | 21.720 | 445 | - | - | 967 |
| D.1 di cui: per interessi di mora | 364 | - | - | - | - |

| CAUSALI/CATEGORIE | Sofferenze | Incagli | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso Paesi a rischio |
|---|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------|---|
| A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/00 | - | - | - | - | 22.070 |
| A.1 di cui: per interessi di mora | - | - | - | - | - |
| B. Variazioni in aumento | - | - | - | - | 937 |
| B.1 ingressi da crediti in bonis | - | - | - | - | - |
| B.2 interessi di mora | - | - | - | - | - |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | - | - | - | - | - |
| B.4 altre variazioni in aumento | - | - | - | - | 937 |
| C. Variazioni in diminuzione | - | - | - | - | 415 |
| C.1 uscite verso crediti in bonis | - | - | - | - | - |
| C.2 cancellazioni | - | - | - | - | - |
| C.3 incassi | - | - | - | - | - |
| C.4 realizzati da cessioni | - | - | - | - | - |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | - | - | - | - | - |
| C.6 altre variazioni in diminuzione | - | - | - | - | 415 |
| D. Esposizione lorda finale al 31/12/01 | - | - | - | - | 22.592 |
| D.1 di cui: per interessi di mora | - | - | - | - | - |

1.4 DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE DEI CREDITI VERSO BANCHE

| CAUSALI/CATEGORIE | Sofferenze | Incagli | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso Paesi a rischio | Crediti in bonis |
|---|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------|---|------------------|
| A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/01 | - | - | - | - | 7.426 | - |
| A.1 di cui: per interessi di mora | - | - | - | - | - | - |
| B. Variazioni in aumento | 7.648 | 7.020 | - | - | - | - |
| B.1 rettifiche di valore | 945 | - | - | - | - | - |
| B.1.1 di cui: per interessi di mora | 365 | - | - | - | - | - |
| B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti | - | - | - | - | - | - |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti | 6.703 | 7.020 | - | - | - | - |
| B.4 altre variazioni in aumento | - | - | - | - | - | - |
| C. Variazioni in diminuzione | - | 6.753 | - | - | 7.426 | - |
| C.1 riprese di valore da valutazione | - | 50 | - | - | 406 | - |
| C.1.1 di cui: per interessi di mora | - | - | - | - | - | - |
| C.2 riprese di valore da incasso | - | - | - | - | - | - |
| C.2.1 di cui: per interessi di mora | - | - | - | - | - | - |
| C.3 cancellazioni | - | - | - | - | - | - |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti | - | 6.703 | - | - | 7.020 | - |
| C.5 altre variazioni in diminuzione | - | - | - | - | - | - |
| D. Rettifiche complessive finali al 31/12/02 | 7.648 | 267 | - | - | - | - |
| D.1 di cui: per interessi di mora | 365 | - | - | - | - | - |

| CAUSALI/CATEGORIE | Sofferenze | Incagli | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso Paesi a rischio | Crediti in bonis |
|---|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------|---|------------------|
| A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/00 | - | - | - | - | 6.781 | - |
| A.1 di cui: per interessi di mora | - | - | - | - | - | - |
| B. Variazioni in aumento | - | - | - | - | 727 | - |
| B.1 rettifiche di valore | - | - | - | - | 727 | - |
| B.1.1 di cui: per interessi di mora | - | - | - | - | - | - |
| B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti | - | - | - | - | - | - |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti | - | - | - | - | - | - |
| B.4 altre variazioni in aumento | - | - | - | - | - | - |
| C. Variazioni in diminuzione | - | - | - | - | 82 | - |
| C.1 riprese di valore da valutazione | - | - | - | - | 82 | - |
| C.1.1 di cui: per interessi di mora | - | - | - | - | - | - |
| C.2 riprese di valore da incasso | - | - | - | - | - | - |
| C.2.1 di cui: per interessi di mora | - | - | - | - | - | - |
| C.3 cancellazioni | - | - | - | - | - | - |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti | - | - | - | - | - | - |
| C.5 altre variazioni in diminuzione | - | - | - | - | - | - |
| D. Rettifiche complessive finali al 31/12/01 | - | - | - | - | 7.426 | - |
| D.1 di cui: per interessi di mora | - | - | - | - | - | - |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| 1.5 DETTAGLIO DELLA VOCE 40 | | | | |
| "CREDITI VERSO CLIENTELA" | 8.746.577 | 7.723.697 | 1.022.880 | 13,2 |
| (a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | - | - | - | - |
| (b) crediti per contratti di locazione finanziaria | 11.638 | 10.494 | 1.144 | 10,9 |
| (c) operazioni pronti contro termine | - | - | - | - |
| (d) prestito di titoli | - | - | - | - |

La composizione della voce per forma tecnica è la seguente:

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| Valore nominale | | | | |
| Rischio del portafoglio scontato | 38.411 | 33.027 | 5.384 | 16,3 |
| Finanziamenti per anticipi su effetti e documenti s | 302.555 | 223.186 | 79.369 | 35,6 |
| Conti correnti | 1.642.710 | 1.457.178 | 185.532 | 12,7 |
| Altre sovvenzioni attive | 2.148.114 | 2.268.164 | - 120.050 | - 5,3 |
| Prestiti su pegno | 14.370 | 13.439 | 931 | 6,9 |
| Mutui | 4.238.040 | 3.407.540 | 830.500 | 24,4 |
| Prestiti contro cessione stipendio | 12.221 | 8.521 | 3.700 | 43,4 |
| Credito al consumo | 4.338 | 6.522 | - 2.184 | - 33,5 |
| Operazioni di factoring | 96.174 | 126.610 | - 30.436 | - 24,0 |
| Crediti per contratti di leasing (canoni scaduti) | 11.638 | 10.494 | 1.144 | 10,9 |
| Crediti in sofferenza | 260.906 | 298.809 | - 37.903 | - 12,7 |
| Altri | 111.365 | 35.988 | 75.377 | ... |
| | 8.880.842 | 7.889.478 | 991.364 | 12,6 |
| (-) Rettifiche di valore complessive | 134.265 | 165.781 | - 31.516 | - 19,0 |
| - crediti in sofferenza | 114.369 | 143.651 | - 29.282 | - 20,4 |
| - altri crediti | 19.896 | 22.130 | - 2.234 | - 10,1 |
| Totale | 8.746.577 | 7.723.697 | 1.022.880 | 13,2 |

La voce è comprensiva di 510.835 migliaia di € relativi all'acquisizione di filiali dal gruppo Capitalia.

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

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|-------------------|----------------|----------------|
| - analiticamente | 128.093 | 158.657 |
| - forfetariamente | 6.172 | 7.124 |
| - rischio paese | - | 344 |
| - altri crediti | 6.172 | 6.780 |
| Totale | 134.265 | 165.781 |

Tutte le posizioni in sofferenza sono state valutate analiticamente, al pari delle posizioni incagliate di maggiore rilevanza e di quelle nei confronti di clienti residenti nei paesi a rischio come specificato al punto 1.1.

Le restanti posizioni incagliate sono state invece valutate forfetariamente.

Sono state altresì valutate analiticamente le posizioni ristrutturando e/o ristrutturate, per queste ultime anche attualizzando i flussi finanziari futuri in base al differenziale tra i tassi rinegoziati e il rendimento medio degli impieghi interbancari aziendali del periodo.

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| 1.6 CREDITI VERSO CLIENTELA | | | | |
| GARANTITI | 5.227.308 | 4.843.492 | 383.816 | 7,9 |
| (a) da ipoteche | 3.141.754 | 2.945.782 | 195.972 | 6,7 |
| (b) da pegni su: | 149.112 | 118.821 | 30.291 | 25,5 |
| 1. Depositi di contante | 5.743 | 9.995 | - 4.252 | - 42,5 |
| 2. Titoli | 123.263 | 88.020 | 35.243 | 40,0 |
| 3. Altri valori | 20.106 | 20.806 | - 700 | - 3,4 |
| (c) da garanzie di: | 1.936.442 | 1.778.889 | 157.553 | 8,9 |
| 1. Stati | 86 | 77 | 9 | 11,7 |
| 2. Altri enti pubblici | 5.217 | 13.826 | - 8.609 | - 62,3 |
| 3. Banche | 141.191 | 174.903 | - 33.712 | - 19,3 |
| 4. Altri operatori | 1.789.948 | 1.590.083 | 199.865 | 12,6 |

Dal dettaglio sono esclusi i crediti verso lo Stato e gli altri enti pubblici.

| 1.7 SITUAZIONE DEI CREDITI PER CASSA VERSO CLIENTELA | | | | | | |
|--|-------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| | | 31/12/02 | | | 31/12/01 | |
| CATEGORIE/VALORI | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta |
| A. Crediti dubbi | 482.689 | 134.236 | 348.453 | 509.736 | 164.418 | 345.318 |
| A.1 Sofferenze | 266.222 | 114.369 | 151.853 | 301.489 | 143.651 | 157.838 |
| A.2 Incagli | 188.631 | 17.702 | 170.929 | 187.817 | 18.929 | 168.888 |
| A.3 Crediti in corso di ristrutturazione | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Crediti ristrutturati | 9.315 | 2.165 | 7.150 | 7.902 | 1.494 | 6.408 |
| A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio | 18.521 | - | 18.521 | 12.528 | 344 | 12.184 |
| B. Crediti in bonis | 8.970.074 | 29 | 8.970.045 | 7.802.497 | 1.362 | 7.801.135 |

I crediti indicati nella tabella si riferiscono alla voce “40 – Crediti verso clientela” e ai crediti impliciti relativi alle operazioni di leasing, che al 31/12/02 sono pari a 571.921 migliaia di €; in particolare crediti per 5.316 migliaia di € si riferiscono a posizioni in sofferenza e crediti per 389 migliaia di € riguardano posizioni incagliate complessivamente aventi un rischio creditizio di 1.240 migliaia di € che trova copertura nella voce “80c - Fondi per rischi e oneri – altri” del passivo.

Il valore dei beni oggetto di operazioni di leasing è incluso nella voce dell’attivo “120 – Immobilizzazioni materiali” per un importo di 614.271 migliaia di €.

**1.8 DINAMICA DEI CREDITI DUBBI
VERSO CLIENTELA**

| CAUSALI/CATEGORIE | Sofferenze | Incagli | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso Paesi a rischio |
|---|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------|---|
| A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/01 | 301.489 | 187.817 | - | 7.902 | 12.528 |
| A.1 di cui: per interessi di mora | 66.346 | 6.690 | - | - | - |
| B. Variazioni in aumento | 131.001 | 72.840 | - | 1.977 | 9.965 |
| B.1 ingressi da crediti in bonis | 60.993 | 62.926 | - | 1.977 | - |
| B.2 interessi di mora | 15.349 | 2.096 | - | - | - |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | 42.580 | 1.011 | - | - | - |
| B.4 altre variazioni in aumento | 12.079 | 6.807 | - | - | 9.965 |
| C. Variazioni in diminuzione | 166.268 | 72.026 | - | 564 | 3.972 |
| C.1 uscite verso crediti in bonis | 1.706 | 11.007 | - | - | - |
| C.2 cancellazioni | 97.443 | 261 | - | 451 | - |
| C.3 incassi | 38.835 | 4.863 | - | - | 31 |
| C.4 realizzati da cessioni | 28.027 | 636 | - | - | - |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | 39 | 42.580 | - | - | 972 |
| C.6 altre variazioni in diminuzione | 218 | 12.679 | - | 113 | 2.969 |
| D. Esposizione lorda finale al 31/12/02 | 266.222 | 188.631 | - | 9.315 | 18.521 |
| D.1 di cui: per interessi di mora | 46.887 | 5.485 | - | - | - |

| CAUSALI/CATEGORIE | Sofferenze | Incagli | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso Paesi a rischio |
|---|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------|---|
| A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/00 | 255.390 | 200.311 | 125 | 8.122 | 945 |
| A.1 di cui: per interessi di mora | 62.727 | 6.215 | - | - | - |
| B. Variazioni in aumento | 122.162 | 149.577 | 15 | 1 | 11.727 |
| B.1 ingressi da crediti in bonis | 41.235 | 137.903 | - | - | 33 |
| B.2 interessi di mora | 14.198 | 2.977 | - | - | - |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | 63.542 | 57 | - | - | - |
| B.4 altre variazioni in aumento | 3.187 | 8.640 | 15 | 1 | 11.694 |
| C. Variazioni in diminuzione | 76.063 | 162.071 | 140 | 221 | 144 |
| C.1 uscite verso crediti in bonis | 24 | 74.870 | - | - | - |
| C.2 cancellazioni | 46.395 | 2.208 | - | - | - |
| C.3 incassi | 27.915 | 11.310 | - | - | 140 |
| C.4 realizzati da cessioni | 976 | 1.508 | - | - | - |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | 57 | 63.402 | 140 | - | - |
| C.6 altre variazioni in diminuzione | 696 | 8.773 | - | 221 | 4 |
| D. Esposizione lorda finale al 31/12/01 | 301.489 | 187.817 | - | 7.902 | 12.528 |
| D.1 di cui: per interessi di mora | 66.346 | 6.690 | - | - | - |

1.9 DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

| CAUSALI/CATEGORIE | Sofferenze | Incagli | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso Paesi a rischio | Crediti in bonis |
|---|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------|---|------------------|
| A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/01 | 143.651 | 18.929 | - | 1.494 | 344 | 1.362 |
| A.1 di cui: per interessi di mora | 66.346 | 1.289 | - | - | - | 15 |
| B. Variazioni in aumento | 85.726 | 8.770 | - | 1.122 | - | 700 |
| B.1 rettifiche di valore | 66.469 | 8.256 | - | 1.122 | - | 532 |
| B.1.1 di cui: per interessi di mora | 14.984 | 202 | - | - | - | - |
| B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti | 9.484 | 4 | - | - | - | 77 |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti | 9.382 | 457 | - | - | - | 22 |
| B.4 altre variazioni in aumento | 391 | 53 | - | - | - | 69 |
| C. Variazioni in diminuzione | 115.008 | 9.997 | - | 451 | 344 | 2.033 |
| C.1 riprese di valore da valutazione | 2.771 | 561 | - | - | 26 | 804 |
| C.1.1 di cui: per interessi di mora | 562 | - | - | - | - | - |
| C.2 riprese di valore da incasso | 2.222 | 151 | - | - | - | 83 |
| C.2.1 di cui: per interessi di mora | 760 | 24 | - | - | - | 26 |
| C.3 cancellazioni | 97.374 | 261 | - | 451 | - | 641 |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti | 39 | 9.017 | - | - | 318 | 487 |
| C.5 altre variazioni in diminuzione | 12.602 | 7 | - | - | - | 18 |
| D. Rettifiche complessive finali al 31/12/02 | 114.369 | 17.702 | - | 2.165 | - | 29 |
| D.1 di cui: per interessi di mora | 46.887 | 1.484 | - | - | - | 7 |

Nelle voci B.1 - Variazioni in aumento – rettifiche di valore e C.5 Variazioni in diminuzione – altre variazioni sono inclusi 12.455 migliaia di € corrispondenti alla quota di competenza dell'esercizio della perdita subita in relazione all'operazione di cartolarizzazione di fine 2000 della Capogruppo.

| CAUSALI/CATEGORIE | Sofferenze | Incagli | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso Paesi a rischio | Crediti in bonis |
|---|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------|---|------------------|
| A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/00 | 134.243 | 27.556 | - | 1.451 | 241 | 2.628 |
| A.1 di cui: per interessi di mora | 62.727 | 1.727 | - | - | - | 8 |
| B. Variazioni in aumento | 71.854 | 13.702 | - | 43 | 103 | 707 |
| B.1 rettifiche di valore | 49.886 | 13.009 | - | 43 | 103 | 645 |
| B.1.1 di cui: per interessi di mora | 14 | 379 | - | - | - | - |
| B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti | 3.128 | 60 | - | - | - | 27 |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti | 18.376 | 11 | - | - | - | 22 |
| B.4 altre variazioni in aumento | 464 | 622 | - | - | - | 13 |
| C. Variazioni in diminuzione | 62.446 | 22.329 | - | - | - | 1.973 |
| C.1 riprese di valore da valutazione | 602 | 1.863 | - | - | - | 917 |
| C.1.1 di cui: per interessi di mora | - | 207 | - | - | - | - |
| C.2 riprese di valore da incasso | 3.020 | 234 | - | - | - | 6 |
| C.2.1 di cui: per interessi di mora | 1.195 | 48 | - | - | - | 5 |
| C.3 cancellazioni | 46.358 | 2.208 | - | - | - | 675 |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti | 10 | 18.024 | - | - | - | 375 |
| C.5 altre variazioni in diminuzione | 12.456 | - | - | - | - | - |
| D. Rettifiche complessive finali al 31/12/01 | 143.651 | 18.929 | - | 1.494 | 344 | 1.362 |
| D.1 di cui: per interessi di mora | 66.346 | 1.289 | - | - | - | 15 |

SEZIONE 2

I TITOLI

I titoli di proprietà ammontano a 2.387.707 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | migliaia di € | % | migliaia di € | % |
| Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20) | 427.642 | 17,9 | 576.767 | 20,6 |
| Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50) | 1.759.587 | 73,7 | 2.125.965 | 75,9 |
| Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60) | 200.478 | 8,4 | 97.938 | 3,5 |
| Totale | 2.387.707 | 100,0 | 2.800.670 | 100,0 |
| di cui: | | | | |
| Titoli immobilizzati | 241.968 | 10,1 | 460.123 | 16,4 |
| Titoli non immobilizzati | 2.145.739 | 89,9 | 2.340.547 | 83,6 |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|---------------------------------|----------------|----------------|------------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| 2.1 TITOLI IMMOBILIZZATI | 241.968 | 460.123 | - 218.155 | - 47,4 |

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|----------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Valore bilancio | Valore mercato | Valore bilancio | Valore mercato |
| 1 Titoli di debito | 241.968 | 240.347 | 460.123 | 454.704 |
| 1 Titoli di Stato | 94.706 | 95.116 | 362.111 | 358.084 |
| - quotati | 94.706 | 95.116 | 362.111 | 358.084 |
| - non quotati | - | - | - | - |
| 1 Altri titoli | 147.262 | 145.231 | 98.012 | 96.620 |
| - quotati | 75.523 | 73.719 | 30.808 | 29.172 |
| - non quotati | 71.739 | 71.512 | 67.204 | 67.448 |
| 2 Titoli di capitale | - | - | - | - |
| - quotati | - | - | - | - |
| - non quotati | - | - | - | - |
| Totale | 241.968 | 240.347 | 460.123 | 454.704 |

Il valore di bilancio dei titoli immobilizzati include la differenza, valutata "pro rata temporis", tra il costo di acquisto e il valore di rimborso, ivi compreso lo scarto di emissione; il valore di mercato esprime la media dei prezzi degli ultimi sei mesi.

La differenza tra il valore di bilancio ed il valore di mercato, pari a 1.621 migliaia di €, rappresenta la potenziale minusvalenza del portafoglio.

Le differenze positive e negative tra il valore iscritto in bilancio ed il valore di rimborso alla scadenza ammontano rispettivamente a 1.862 e 787 migliaia di €; tali differenze sono state calcolate separatamente per categorie omogenee di titoli.

| | Valore bilancio | Valore di rimborso | Differenze positive | Differenze negative |
|--|--------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| 1. Titoli di debito quotati | 170.229 | 169.087 | 1.862 | 720 |
| Emittenti pubblici | 94.706 | 94.653 | 496 | 443 |
| Banche | 52.597 | 52.046 | 603 | 52 |
| Altri | 22.926 | 22.388 | 763 | 225 |
| 2. Titoli di debito non quotati | 71.739 | 71.806 | - | 67 |
| Emittenti pubblici | - | - | - | - |
| Banche | 6.049 | 6.116 | - | 67 |
| Altri | 65.690 | 65.690 | - | - |
| Totale | 241.968 | 240.893 | 1.862 | 787 |

2.2 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI IMMOBILIZZATI

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|---|----------|----------|
| A. Esistenze iniziali | 460.123 | 405.572 |
| B. Aumenti | 160.454 | 58.271 |
| B1. Acquisti | 57.980 | 57.206 |
| B2. Riprese di valore | - | - |
| B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato | 100.116 | - |
| B4. Altre variazioni | 2.358 | 1.065 |
| C. Diminuzioni | 378.609 | 3.720 |
| C1. Vendite | 149.760 | 539 |
| C2. Rimborsi | 228.101 | 2.897 |
| C3. Rettifiche di valore | | |
| di cui: | | |
| - svalutazioni durature | - | - |
| C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato | - | - |
| C5. Altre variazioni | 748 | 284 |
| D. Rimanenze finali | 241.968 | 460.123 |

Il portafoglio titoli immobilizzato è movimentato nel rispetto della comunicazione della Banca d'Italia del 12/6/01 e della comunicazione della CONSOB n. 95001286 del 15/2/95, modificata con lettera del 15/6/01 e degli indirizzi delle delibere quadro. Di seguito si riportano dettagli delle principali movimentazioni effettuate dalla Capogruppo.

La voce B.1 "Acquisti" comprende 9.190 migliaia di € relativi alla sottoscrizione di titoli Junior classe D emessi il 25/3/02 dalla Argo Mortgage Srl in relazione all'operazione di cartolarizzazione di crediti performing perfezionata a fine esercizio 2001.

La voce B.3 "Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato" è relativa a:

- € 84.453 riguardanti titoli di Stato oggetto del mutuo a ricorso limitato concesso alla società veicolo Argo Finance One Srl trasferiti il 1° marzo 2002 dal portafoglio libero a quello immobilizzato in quanto tale classificazione meglio si associa con la destinazione di tali titoli nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione realizzata dalla Banca a fine esercizio 2000;
- € 15.663 riguardanti l'acquisto di titoli destinati ad essere detenuti fino a scadenza transitati dal portafoglio non immobilizzato.

I trasferimenti sono avvenuti con riferimento ai valori risultanti dall'applicazione delle regole valutative della Banca relative al portafoglio libero.

Le operazioni in esame non hanno prodotto a carico dell'esercizio minusvalenze in quanto i prezzi di mercato dei suddetti titoli risultavano, al momento del trasferimento, superiori a quelli di carico mentre hanno determinato la rilevazione di scarti positivi e negativi di negoziazione pari rispettivamente a 115 e 88 migliaia di €.

La voce C.1 "Vendite" è relativa allo smobilizzo di titoli effettuato a fronte della politica di espansione attuata dalla Banca e realizzata con l'acquisizione di n. 81 sportelli dal Banco di Sicilia S.p.A. e dal Gruppo IntesaBci,

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| | | | assoluta | % |
| 2.3 TITOLI NON IMMOBILIZZATI | 2.145.739 | 2.340.547 | - 194.808 | - 8,3 |

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Valore bilancio | Valore mercato | Valore bilancio | Valore mercato |
| 1 Titoli di debito | 1.945.261 | 1.967.567 | 2.242.609 | 2.280.062 |
| 1 Titoli di Stato | 1.349.252 | 1.364.581 | 1.236.162 | 1.250.212 |
| - quotati | 1.346.977 | 1.362.288 | 1.233.861 | 1.247.911 |
| - non quotati | 2.275 | 2.293 | 2.301 | 2.301 |
| 1 Altri titoli | 596.009 | 602.986 | 1.006.447 | 1.029.850 |
| - quotati | 419.695 | 425.176 | 721.023 | 742.645 |
| - non quotati | 176.314 | 177.810 | 285.424 | 287.205 |
| 2 Titoli di capitale | 200.478 | 202.817 | 97.938 | 100.637 |
| - quotati | 161.213 | 163.459 | 75.852 | 77.675 |
| - non quotati | 39.265 | 39.358 | 22.086 | 22.962 |
| Totale | 2.145.739 | 2.170.384 | 2.340.547 | 2.380.699 |

La differenza tra il valore di mercato ed il valore di bilancio, pari a 24.645 migliaia di €, di cui 17.128 migliaia di € relativi a contratti derivati di copertura (cfr. Sezione 10.5), rappresenta la potenziale plusvalenza non imputata a conto economico.

| 2.4 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI NON IMMOBILIZZATI | | |
|--|-----------|------------|
| | 31/12/02 | 31/12/01 |
| A. Esistenze iniziali | 2.340.547 | 2.584.473 |
| B. Aumenti | 8.424.304 | 10.897.646 |
| B1. Acquisti | 8.355.979 | 10.832.338 |
| - Titoli di debito | 7.797.622 | 10.224.867 |
| . titoli di Stato | 6.659.903 | 7.801.275 |
| . altri titoli | 1.137.719 | 2.423.592 |
| - Titoli di capitale | 558.357 | 607.471 |
| B2. Riprese di valore e rivalutazioni | 1.085 | 2.772 |
| B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato | - | - |
| B4. Altre variazioni | 67.240 | 62.536 |
| C. Diminuzioni | 8.619.112 | 11.141.572 |
| C1. Vendite e rimborsi | 8.471.468 | 11.097.647 |
| - Titoli di debito | 8.034.047 | 10.459.643 |
| . titoli di Stato | 6.485.824 | 7.935.818 |
| . altri titoli | 1.548.223 | 2.523.825 |
| - Titoli di capitale | 437.421 | 638.004 |
| C2. Rettifiche di valore | 21.075 | 24.862 |
| C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato | 100.116 | - |
| C5. Altre variazioni | 26.453 | 19.063 |
| D. Rimanenze finali | 2.145.739 | 2.340.547 |

SEZIONE 3

LE PARTECIPAZIONI

Gli investimenti in partecipazioni ammontano a 256.185 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | migliaia di € | % | migliaia di € | % |
| - Partecipazioni (voce 70) | | | | |
| (a) - valutate al patrimonio netto | 75.992 | 29,7 | 61.715 | 27,2 |
| (b) - altre | 27.808 | 10,8 | 35.641 | 15,7 |
| - Partecipazioni in imprese del gruppo (voce 80) | | | | |
| (a) - valutate al patrimonio netto | 152.385 | 59,5 | 129.400 | 57,1 |
| (b) - altre | - | - | - | - |
| Totale | 256.185 | 100,0 | 226.756 | 100,0 |

3.1 PARTECIPAZIONI RILEVANTI

| Denominazioni | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | | (6) | (7) |
|---|-------------|-----|---------|--------|-------|--------|--------|---------|
| | | | | | (5.1) | (5.2) | | |
| A. Imprese incluse nel consolidamento | | | | | | | | |
| A.1 Metodo integrale (a) | | | | | | | | |
| 1. Banca CARIGE SpA | Genova | 1 | - | - | - | - | - | XXXX |
| 2. Galeazzo Srl | Genova | 1 | 5.023 | 211 | A1.1 | 100,00 | 100,00 | XXXX |
| 3. Columbus Carige Imm. SpA | Genova | 1 | 19.426 | 137 | A1.1 | 99,98 | 99,98 | XXXX |
| | | | | | A1.2 | 0,02 | 0,02 | XXXX |
| 4. Cassa di Risparmio di Savona SpA | Savona | 1 | 160.811 | 24.678 | A1.1 | 95,90 | 95,90 | XXXX |
| 5. Ligure Leasing SpA | Savona | | 8.778 | 860 | A1.4 | 100,00 | 100,00 | XXXX |
| 6. Immobiliare CARISA Srl | Savona | | 1.815 | - 15 | A1.4 | 100,00 | 100,00 | XXXX |
| 7. Imm. Ettore Vernazza SpA (b) | Genova | 1 | 5.089 | 1.335 | A1.1 | 90,00 | 100,00 | XXXX |
| 8. Centro Fiduciario SpA | Genova | 1 | 1.076 | 125 | A1.1 | 71,93 | 71,93 | XXXX |
| | | | | | A1.4 | 20,00 | 20,00 | XXXX |
| 9. Argo Finance One Srl | Genova | 1 | 10 | - | A1.1 | 60,00 | 60,00 | XXXX |
| 10. Banca del Monte di Lucca SpA | Lucca | 1 | 26.047 | 1.570 | A1.1 | 54,00 | 54,00 | XXXX |
| A.2 Metodo proporzionale | | | | | | | | |
| B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto | | | | | | | | |
| 1. Carige Assicurazioni SpA (a) (c) | Milano | 1 | 119.254 | 2.251 | A1.1 | 89,18 | 90,71 | 104.883 |
| 2. Carige Vita Nuova SpA (a) | Genova | 1 | 51.183 | 2.187 | A1.1 | 92,81 | 92,81 | 47.502 |
| 4. Frankfurter Bankgesellschaft A (d) | Francoforte | 8 | 22.635 | 11 | A1.1 | 47,50 | 47,50 | 10.752 |
| 5. Eptaconsors SpA (e) | Milano | 8 | 87.629 | 8.057 | A1.1 | 20,24 | 20,24 | 17.736 |
| 6. Autostrada dei Fiori SpA (a) | Savona | 8 | 232.227 | 20.243 | A1.1 | 16,62 | 16,62 | 47.504 |
| | | | | | A1.4 | 4,00 | 4,00 | |
| C. Altre partecipazioni rilevanti | | | | | | | | |
| 1. Consorzio per il Giurista di Impresa Srl | Genova | 8 | 45 | - 3 | A1.1 | 22,73 | 22,73 | 20 (a) |

Dati desunti dalla relazione al 31/12/2002 predisposta dagli Amministratori.

(b) La società detiene in portafoglio il 10% delle proprie azioni.

(c) La società ha variato la ragione sociale rispetto alla precedente "Levante Norditalia Assicurazioni SpA". La società detiene in portafoglio l'1,69% delle proprie azioni.

(d) Dati desunti dal bilancio approvato al 30/09/2002.

(e) Dati desunti dal bilancio consolidato al 31/12/2001 depurato dai dividendi distribuiti.

Legenda

| | | |
|----------|--|---|
| (1) Sede | (2) Tipo di rapporto | (3) Patrimonio netto |
| | 1 = controllo ex art. 2359 c.c. comma 1 n. 1 | (4) Utile/Perdita |
| | (maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria) | (5) Rapporto di partecipazione |
| | 2 = controllo ex art. 2359 c.c. comma 1 n. 2 | (5.1) Impresa partecipante |
| | (influenza dominante nell'assemblea ordinaria) | (5.2) Quota % |
| | 3 = controllo ex art. 23 T.U. comma 2 n. 1 | (6) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria |
| | 4 = altre forme di controllo | (7) Valore di bilancio da consolidamento |
| | 5 = direzione unitaria ex art. 26 comma 1 del "decreto" | |
| | 6 = direzione unitaria ex art. 26 comma 2 del "decreto" | |
| | 7 = controllo congiunto | |
| | 8 = impresa associata | |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|----------|----------|------------|--------|
| | | | assoluta | % |
| 3.2 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE DEL GRUPPO | | | | |
| (a) Attività | 48.487 | 36.054 | 12.433 | 34,5 |
| 1. Crediti verso banche | - | - | - | - |
| di cui: | | | | |
| - subordinati | - | - | - | - |
| 2. Crediti verso enti finanziari | - | - | - | - |
| di cui: | | | | |
| - subordinati | - | - | - | - |
| 3. Crediti verso altra clientela | 4.183 | 36.054 | - 31.871 | - 88,4 |
| di cui: | | | | |
| - subordinati | - | 36.000 | - | ... |
| 4. Obbligazioni e altri titoli di debito | 44.304 | - | 44.304 | ... |
| di cui: | | | | |
| - subordinati | 44.304 | - | 44.304 | ... |
| (b) Passività | 19.549 | 37.593 | - 18.044 | - 48,0 |
| 1. Debiti verso banche | - | - | - | - |
| 2. Debiti verso enti finanziari | - | - | - | - |
| 3. Debiti verso altra clientela | 14.478 | 31.157 | - 16.679 | - 53,5 |
| 4. Debiti rappresentati da titoli | 5.071 | 6.436 | - 1.365 | - 21,2 |
| 5. Passività subordinate | - | - | - | - |
| (c) Garanzie e impegni | 58.163 | 4.163 | 54.000 | ... |
| 1. Garanzie rilasciate | 58.163 | 4.163 | 54.000 | ... |
| 2. Impegni | - | - | - | - |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|----------|----------|------------|---------|
| | | | assoluta | % |
| 3.3 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE PARTECIPATE (diverse dalle imprese del Gruppo) | | | | |
| (a) Attività | 435.816 | 759.047 | - 323.231 | - 42,6 |
| 1. Crediti verso banche | 330.742 | 643.472 | - 312.730 | - 48,6 |
| di cui: | | | | |
| - subordinati | - | - | - | - |
| 2. Crediti verso enti finanziari | 54.225 | 37.557 | 16.668 | 44,4 |
| di cui: | | | | |
| - subordinati | - | - | - | - |
| 3. Crediti verso altra clientela | 30.372 | 41.268 | - 10.896 | - 26,4 |
| di cui: | | | | |
| - subordinati | - | - | - | - |
| 4. Obbligazioni e altri titoli di debito | 20.477 | 36.750 | - 16.273 | - 44,3 |
| di cui: | | | | |
| - subordinati | 2.767 | - | - | ... |
| (b) Passività | 97.134 | 33.190 | 63.944 | ... |
| 1. Debiti verso banche | 27.198 | 2.622 | 24.576 | ... |
| 2. Debiti verso enti finanziari | 46.151 | 20.940 | 25.211 | ... |
| 3. Debiti verso altra clientela | 20.219 | 7.089 | 13.130 | ... |
| 4. Debiti rappresentati da titoli | 3.566 | 2.539 | 1.027 | 40,4 |
| 5. Passività subordinate | - | - | - | - |
| (c) Garanzie e impegni | 292.163 | 260.471 | 31.692 | 12,0 |
| 1. Garanzie rilasciate | 292.163 | 260.442 | 31.721 | 12,2 |
| 2. Impegni | - | 29 | - 29 | - 100,0 |

I crediti verso banche comprendono 162.414 migliaia di € corrispondenti alla riserva obbligatoria costituita presso la Banca d'Italia.

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|----------------|---------------|--------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| 3.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70 "PARTECIPAZIONI" | 103.800 | 97.356 | 6.444 | 6,6 |
| (a) in banche | 18.833 | 24.732 | - 5.899 | - 23,9 |
| 1. quotate | 5.086 | 5.087 | - 1 | - |
| 2. non quotate | 13.747 | 19.645 | - 5.898 | - 30,0 |
| (b) in enti finanziari | 25.728 | 44.062 | - 18.334 | - 41,6 |
| 1. quotate | 151 | - | 151 | ... |
| 2. non quotate | 25.577 | 44.062 | - 18.485 | - 42,0 |
| (c) altre | 59.239 | 28.562 | 30.677 | ... |
| 1. quotate | 723 | 724 | - 1 | - 0,1 |
| 2. non quotate | 58.516 | 27.838 | 30.678 | ... |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| 3.5 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 | | | | |
| "PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO" | 152.385 | 129.400 | 22.985 | 17,8 |
| (a) in banche | - | - | - | - |
| 1. quotate | - | - | - | - |
| 2. non quotate | - | - | - | - |
| (b) in enti finanziari | - | - | - | - |
| 1. quotate | - | - | - | - |
| 2. non quotate | - | - | - | - |
| (c) altre | 152.385 | 129.400 | 22.985 | 17,8 |
| 1. quotate | - | - | - | - |
| 2. non quotate | 152.385 | 129.400 | 22.985 | 17,8 |

3.6 VARIAZIONI ANNUE DELLE PARTECIPAZIONI

3.6.1 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|--------------------------|----------|----------|
| A. Esistenze iniziali | 129.400 | 131.014 |
| B. Aumenti | 24.377 | 860 |
| B1. Acquisti | 20.010 | - |
| B2. Riprese di valore | - | - |
| B3. Rivalutazioni | 4.037 | 531 |
| B4. Altre variazioni | 330 | 329 |
| C. Diminuzioni | 1.392 | 2.474 |
| C1. Vendite | - | - |
| C2. Rettifiche di valore | - | - |
| di cui: | | |
| - svalutazioni durature | - | - |
| C3. Altre variazioni | 1.392 | 2.474 |
| D. Rimanenze finali | 152.385 | 129.400 |
| E. Rivalutazioni totali | - | - |
| F. Rettifiche totali | - | - |

Il dettaglio delle variazioni, sia in aumento sia in diminuzione, è di seguito riportato:

ACQUISTI

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Sottoscrizione di n. 17.400 nuove azioni ordinarie del valore nominale unitario di € 982. Sovrapprezzo unitario € 168.

(Variazione della nostra quota di partecipazione dall'87,014% all'89,178%) 20.010

Totale acquisti **20.010**

RIVALUTAZIONI

VARIAZIONI IN AUMENTO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO

CARIGE ASSICURAZIONI SPA 2.008

CARIGE VITA NUOVA SPA 2.029

Totale rivalutazioni **4.037**

ALTRE VARIAZIONI IN AUMENTO

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Quota annuale di reintegro del minor valore attribuito alla partecipazione in seguito all'operazione infragruppo di acquisto della Levante Assicurazioni SpA da Banca Carige SpA

329

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Differenza rilevata in occasione dell'aumento della nostra quota di partecipazione

1

Totale altre variazioni in aumento **330**

ALTRE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE

CARIGE VITA NUOVA SPA

Storno dividendo distribuito alla capogruppo nell'esercizio

171

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Storno dividendo distribuito alla capogruppo nell'esercizio

270

CARIGE ASSICURAZIONI SPA

Differenza positiva sorta in occasione dell'aumento dell'equity di pertinenza della Capogruppo dall'89,178% al 90,708%. Tale aumento è stato originato dall'acquisto di 1.760 azioni proprie da parte della partecipata.

951

Totale altre variazioni in diminuzione **1.392**

3.6.2 ALTRE PARTECIPAZIONI

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|--------------------------|----------|----------|
| A. Esistenze iniziali | 97.356 | 92.389 |
| B. Aumenti | 43.395 | 13.410 |
| B1. Acquisti | 1.443 | 4.199 |
| B2. Riprese di valore | 98 | 270 |
| B3. Rivalutazioni | 37.285 | 7.416 |
| B4. Altre variazioni | 4.569 | 1.525 |
| C. Diminuzioni | 36.952 | 8.443 |
| C1. Vendite | 13.763 | - |
| C2. Rettifiche di valore | 34 | |
| di cui: | | 57 |
| - svalutazioni durature | 34 | 57 |
| C3. Altre variazioni | 23.154 | 8.386 |
| D. Rimanenze finali | 103.799 | 97.356 |
| E. Rivalutazioni totali | 222 | 222 |
| F. Rettifiche totali | 2.791 | 12.986 |

Il dettaglio delle variazioni, sia in aumento sia in diminuzione, è di seguito riportato:

ACQUISTI

SOCIETA' REGIONALE PER L'INTERNAZIONALIZZAZIONE SOC. CONSORTILE PER AZIONI

Versamento dei tre decimi relativi alla sottoscrizione, in sede di costituzione, di n. 150 azioni dal valore nominale unitario di € 100.

(Nostra quota di partecipazione 3,000%)

4

INFRASTRUTTURE LAVORI ITALIA SPA

Versamento dei tre decimi relativi alla sottoscrizione, in sede di costituzione, di n. 750.000 azioni dal valore nominale unitario di € 1.

(Nostra quota di partecipazione 15,000%)

225

BORSA ITALIANA SPA

Conferimento di n. 52.539 azioni Monte Titoli SpA contro contestuale sottoscrizione di n. 14.448 azioni Borsa Italiana SpA del valore nominale unitario di € 0,52 oltre a sovrapprezzo di € 58,3436.

(Nostra quota di partecipazione 0,089%)

850

PRIAMAR FINANCE SRL

Sottoscrizione in sede di costituzione di n. 500 quote del valore nominale unitario di € 1.

(Nostra percentuale di partecipazione 5,000%)

1

AREA 24 SPA

Versamento dei tre decimi relativi alla sottoscrizione di n. 700 azioni del valore nominale unitario di € 100.

(Nostra quota di partecipazione 14,000%)

21

SVILUPPO DELLE VALLI DEL PONENTE SRL

Sottoscrizione di n. 1.089 quote del valore nominale unitario di € 1 in occasione dell'aumento di capitale sociale da € 12.240 a € 19.500.

(Nostra quota di partecipazione invariata pari al 15,000%)

1

CENTRALE BILANCI SRL

Sottoscrizione di n. 333.467 quote del valore nominale unitario di € 1 in occasione dell'aumento di capitale sociale da € 5.400.000 a € 30.000.000.

(Nostra quota di partecipazione invariata pari allo 0,833%)

333

AGENZIA LUCCHESE PER L'ENERGIA E IL RECUPERO DELLE RISORSE SRL

Versamento in conto capitale.

(Nostra quota di partecipazione invariata pari allo 6,585%)

8

Totale acquisti**1.443****RIPRESE DI VALORE**

CENTRO FACTORING SPA

25

CENTRO LEASING SPA

72

CFT FINANZIARIA SPA

1

Totale riprese di valore**98****RIVALUTAZIONI****VARIAZIONI IN AUMENTO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO**

AUTOSTRADA DEI FIORI SPA

37.280

FRANKFURTER BANKGESELLSCHAFT AG

5

Totale rivalutazioni**37.285**

ALTRE VARIAZIONI IN AUMENTO

CONSORZIO PER IL GIURISTA DI IMPRESA SCRL

Importo riconosciuto quale quota a nostro carico per la copertura delle perdite relative agli esercizi 2000 e 2001.

14

MONTE TITOLI SPA

Utile derivante dalla cessione di n. 105.078 azioni

1.581

BANCA MEDIOCREDITO SPA

Utile derivante dalla cessione di n. 1.000.483 azioni

1.352

SCI SPA in liquidazione e in fallimento

Vendute n. 119.708.400 azioni al prezzo unitario di € 0,00054 (Cessione integrale della partecipazione)

65

MASTERCARD INCORPORATED

Ricevute in assegnazione n. 1.044 azioni 'redimibili' di Classe A, del valore nominale unitario di \$ 0,01, e n. 198 azioni 'convertibili' di Classe B, di pari valore nominale. (Nostra quota di partecipazione pari allo 0,001%)

13

PROFESSIONALE DUCATO SERVIZI SPA

Plusvalenza relativa alla cessione di n. 2.210 azioni.

90

CEDACRI OVEST SPA

Plusvalenza relativa alla cessione di n. 39.375 azioni.

1.448

AUTOSTRADA ALBENGA GARESSIO CEVA SPA

Plusvalenza relativa alla cessione di n. 1.000 azioni

2

SITAF SPA

Plusvalenza relativa alla cessione di n. 500 azioni.

4

Totale altre variazioni in aumento

4.569

VENDITE

MONTE TITOLI SPA

Cedute n. 105.078 azioni, di cui n. 52.539 vendute al prezzo unitario di € 16,1875 e ulteriori 52.539 azioni conferite a Borsa Italia SpA contro contestuale sottoscrizione di n.14.448 azioni. (Cessione integrale della partecipazione)

1.701

| | |
|--|---------------|
| BANCA MEDIOCREDITO SPA | |
| Vendute n. 1.000.483 azioni (Cessione integrale della partecipazione) | 7.103 |
| IMMOCRI SPA | |
| Vendute n. 4.152.773 azioni al prezzo complessivo di € 1.832.921,12. (Cessione integrale della partecipazione) | 1.833 |
| SCI SPA in liquidazione e in fallimento | |
| Vendute n. 119.708.400 azioni al prezzo unitario di € 0,00054 (Cessione integrale della partecipazione) | 65 |
| CABEL SRL | |
| Vendita di n. 3.000 quote | 2 |
| PROFESSIONALE DUCATO SERVIZI SPA | |
| Vendita di n. 2.210 azioni del valore nominale unitario di € 52,00 al prezzo unitario di € 92,22 | 204 |
| CEDACRI OVEST SPA | |
| Vendita n. 39.375 azioni (Cessione integrale della partecipazione) | 2.847 |
| SITAF SPA | |
| Vendita n. 500 azioni. (Cessione integrale della partecipazione) | 6 |
| AUTOSTRADA ALBENGA GARESSIO CEVA SPA | |
| Vendita n. 1.000 azioni. (Cessione integrale della partecipazione) | 2 |
| SITRACI SPA | |
| Vendita n. 300 azioni. (Cessione integrale della partecipazione) | 0,4 |
| Totale vendite | 13.763 |

RETTIFICHE DI VALORE

| | |
|--|-----------|
| C.I.V. SPA | 7 |
| IMPIANTI SRL in liquidazione | 4 |
| AGENZIA LUCCHESI PER L'ENERGIA E IL RECUPERO DELLE RISORSE SRL | 19 |
| INFORMATICA CASSE TOSCANE SPA | 1 |
| TIRRENA PROFESSIONAL FACTOR SPA | 3 |
| ISTITUTO ENCICLOPEDIA BANCA E BORSA SPA | 0,4 |
| Totale rettifiche di valore | 34 |

ALTRE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE

| | |
|---|---------------|
| EPTACONSORS SPA Stornata quota di competenza della capogruppo dei dividendi deliberati | 19.325 |
| AUTOSTRADA DEI FIORI SPA Storno del dividendo distribuito per la quota di competenza del gruppo | 3.682 |
| BUSINESS DATENBANKEN INTERNATIONAL GMBH (IN LIQUIDAZIONE) Incassata prima rata di liquidazione | 7 |
| IMMOCRI SPA Perdita realizzata in occasione della vendita di n. 4.152.773 azioni. | 140 |
| Totale altre variazioni in diminuzione | 23.154 |

SEZIONE 4

LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Le immobilizzazioni materiali e immateriali ammontano a 1.447.798 migliaia di € e sono espone in bilancio come segue:

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | migliaia di € | % | migliaia di € | % |
| -Immobilizzazioni materiali (voce 120) | 967.126 | 66,8 | 803.246 | 69,2 |
| -Immobilizzazioni immateriali (voce 110) | 480.672 | 33,2 | 358.201 | 30,8 |
| Totale | 1.447.798 | 100,0 | 1.161.447 | 100,0 |

4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

| | 31/12/02 | | | |
|---------------------------|----------|-------------------|-----------------------|---------|
| | Immobili | Mobili e impianti | Locazioni finanziarie | Totale |
| A. Esistenze iniziali | 324.192 | 27.070 | 451.984 | 803.246 |
| B. Aumenti | 30.977 | 6.171 | 310.301 | 347.449 |
| B1. Acquisti | 27.240 | 6.171 | 309.265 | 342.676 |
| B2. Riprese di valore | - | - | - | - |
| B3. Rivalutazioni | - | - | - | - |
| B4. Altre variazioni | 3.737 | - | 1.036 | 4.773 |
| C. Diminuzioni | 28.039 | 7.516 | 148.014 | 183.569 |
| C1. Vendite | 20.550 | 129 | 65.444 | 86.123 |
| C2. Rettifiche di valore | 7.489 | 7.307 | 81.443 | 96.239 |
| (a) ammortamenti | 7.489 | 7.307 | 81.443 | 96.239 |
| (b) svalutazioni durature | - | - | - | - |
| C3. Altre variazioni | - | 80 | 1.127 | 1.207 |
| D. Rimanenze finali | 327.130 | 25.725 | 614.271 | 967.126 |
| E. Rivalutazioni totali | 4.533 | - | 7 | 4.540 |
| F. Rettifiche totali | 116.390 | 110.811 | 184.131 | 411.332 |
| (a) ammortamenti | 116.390 | 110.811 | 184.131 | 411.332 |
| (b) svalutazioni durature | - | - | - | - |

La voce A comprende la somma di 20.411 migliaia di € corrispondente alla quota di differenza positiva di consolidamento riferibile a "immobilizzazioni materiali".

La voce C.2 comprende le rettifiche derivanti dall'ammortamento del maggior valore di cui al punto precedente per un importo pari a 839 migliaia di €.

La voce B1 è comprensiva di 17.212 migliaia di € relativi agli acquisti di immobili dal Gruppo Capitalia.

| | 31/12/01 | | | |
|---------------------------|----------|----------------------|--------------------------|---------|
| | Immobili | Mobili e impianti | Locazioni finanziarie | Totale |
| A. Esistenze iniziali | 316.246 | 21.472 | 349.358 | 687.076 |
| B. Aumenti | 18.237 | 12.607 | 190.703 | 221.547 |
| B1. Acquisti | 17.769 | 12.585 | 190.004 | 220.358 |
| B2. Riprese di valore | - | - | - | - |
| B3. Rivalutazioni | - | - | - | - |
| B4. Altre variazioni | 468 | 22 | 699 | 1.189 |
| C. Diminuzioni | 10.291 | 7.009 | 88.077 | 105.377 |
| C1. Vendite | 3.412 | 273 | 15.367 | 19.052 |
| C2. Rettifiche di valore | 6.878 | 6.734 | 71.714 | 85.326 |
| (a) ammortamenti | 6.878 | 6.734 | 71.714 | 85.326 |
| (b) svalutazioni durature | - | - | - | - |
| C3. Altre variazioni | 1 | 2 | 996 | 999 |
| D. Rimanenze finali | 324.192 | 27.070 | 451.984 | 803.246 |
| E. Rivalutazioni totali | 4.699 | - | - | 4.699 |
| F. Rettifiche totali | 117.308 | 105.324 | 191.935 | 414.567 |
| (a) ammortamenti | 117.308 | 105.324 | 191.935 | 414.567 |
| (b) svalutazioni durature | - | - | - | - |

4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

| | 31/12/02 | | | | Totale |
|---------------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------------|---------|
| | Prodotti software | Costi di impianto | Avviamento | Altre immob.ni | |
| A. Esistenze iniziali | 17.238 | 3.149 | 330.913 | 6.901 | 358.201 |
| B. Aumenti | 9.645 | - | 126.641 | 6.723 | 143.009 |
| B1. Acquisti | 9.644 | - | 126.641 | 6.723 | 143.008 |
| B2. Riprese di valore | - | - | - | - | - |
| B3. Rivalutazioni | - | - | - | - | - |
| B4. Altre variazioni | 1 | - | - | - | 1 |
| C. Diminuzioni | 7.583 | 2.091 | 6.755 | 4.109 | 20.538 |
| C1. Vendite | - | - | - | - | - |
| C2. Rettifiche di valore | 7.583 | 2.091 | 6.133 | 4.075 | 19.882 |
| (a) ammortamenti | 7.583 | 2.091 | 6.133 | 4.075 | 19.882 |
| (b) svalutazioni durature | - | - | - | - | - |
| C3. Altre variazioni | - | - | 622 | 34 | 656 |
| D. Rimanenze finali | 19.300 | 1.058 | 450.799 | 9.515 | 480.672 |
| E. Rivalutazioni totali | - | - | - | - | - |
| F. Rettifiche totali | 20.362 | 9.401 | 10.525 | 14.546 | 54.834 |
| (a) ammortamenti | 20.362 | 9.401 | 10.525 | 14.546 | 54.834 |
| (b) svalutazioni durature | - | - | - | - | - |

| | 31/12/01 | | | | Totale |
|---------------------------|-------------------|-------------------|------------|----------------|---------|
| | Prodotti software | Costi di impianto | Avviamento | Altre immob.ni | |
| A. Esistenze iniziali | 11.036 | 4.581 | 63.636 | 6.688 | 85.941 |
| B. Aumenti | 12.718 | 916 | 277.219 | 4.179 | 295.032 |
| B1. Acquisti | 12.709 | 916 | 277.219 | 4.179 | 295.023 |
| B2. Riprese di valore | - | - | - | - | - |
| B3. Rivalutazioni | - | - | - | - | - |
| B4. Altre variazioni | 9 | - | - | - | 9 |
| C. Diminuzioni | 6.516 | 2.348 | 9.942 | 3.966 | 22.772 |
| C1. Vendite | - | - | - | - | - |
| C2. Rettifiche di valore | 6.475 | 2.348 | 9.942 | 3.928 | 22.693 |
| (a) ammortamenti | 6.456 | 2.348 | 9.942 | 3.870 | 22.616 |
| (b) svalutazioni durature | 19 | - | - | 58 | 77 |
| C3. Altre variazioni | 41 | - | - | 38 | 79 |
| D. Rimanenze finali | 17.238 | 3.149 | 330.913 | 6.901 | 358.201 |
| E. Rivalutazioni totali | - | - | - | - | - |
| F. Rettifiche totali | 14.588 | 8.589 | 32.371 | 13.397 | 68.945 |
| (a) ammortamenti | 14.588 | 8.589 | 32.371 | 13.397 | 68.945 |
| (b) svalutazioni durature | - | - | - | - | - |

SEZIONE 5

ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

Le altre voci dell'attivo ammontano a 899.482 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | migliaia di € | % | migliaia di € | % |
| Altre attività (voce 150) | 809.174 | 90,0 | 450.477 | 81,9 |
| Ratei e risconti attivi (voce 160) | 90.308 | 10,0 | 99.446 | 18,1 |
| Totale | 899.482 | 100,0 | 549.923 | 100,0 |

| 5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150 "ALTRE ATTIVITA" | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| | 809.174 | 450.477 | 358.697 | 79,6 |
| - partite in corso di lavorazione | 196.133 | 102.468 | 93.665 | 91,4 |
| - assegni di conto corrente tratti su terzi | 46.212 | 78.048 | - 31.836 | - 40,8 |
| - ricavi maturati da incassare | 24.236 | 24.014 | 222 | 0,9 |
| - effetti ed altri valori all'incasso | 140.345 | 12.665 | 127.680 | ... |
| - premi pagati per contratti di opzione | 27.327 | 7.199 | 20.128 | ... |
| - assegni di conto corrente tratti sulla Banca | 6.305 | 13.113 | - 6.808 | - 51,9 |
| - partite viaggianti attive | 5.028 | 3.992 | 1.036 | 26,0 |
| - partite tipiche della gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi | 3.261 | 3.267 | - 6 | - 0,2 |
| - contropartita della rivalutazione delle operazioni fuori bilancio | 230 | 16.020 | - 15.790 | - 98,6 |
| - depositi cauzionali in nome proprio | 537 | 243 | 294 | ... |
| - partite fiscali: | 176.175 | 148.082 | 28.093 | 19,0 |
| acconti versati al fisco e ritenute per conto clientela | 89.503 | 70.237 | 19.266 | 27,4 |
| attività per imposte anticipate | 23.766 | 34.965 | - 11.199 | - 32,0 |
| crediti di imposta | 55.143 | 37.052 | 18.091 | 48,8 |
| anticipi relativi alle ritenute ex L. 140/97 (T.F.R.) | 7.568 | 5.594 | 1.974 | 35,3 |
| ritenute d'acconto subite | 195 | 234 | - 39 | - 16,7 |
| - altre partite | 183.385 | 41.366 | 142.019 | ... |

Si evidenzia che il dettaglio "crediti di imposta" relativo al periodo 31/12/2001 è stato rideterminato in quanto, come indicato nella premessa alla nota integrativa, è stato esposto al netto dei benefici correlati ai dividendi della società controllate e delle società consolidate al patrimonio netto. In particolare i crediti di imposta del 31/12/2001 sono stati diminuiti di 10.788 migliaia di €.

Nella voce "altre" è incluso l'importo di 117.485 migliaia di € corrispondente alla somma da ricevere dalle banche del gruppo Capitalia in relazione all'acquisizione di sportelli perfezionata alla fine dell'esercizio.

| | 31/12/02 | 31/12/01 | assoluta | % |
|--|---------------|---------------|----------------|--------------|
| 5.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160 | | | | |
| "RATEI E RISCONTI ATTIVI" | 90.308 | 99.446 | - 9.138 | - 9,2 |
| Ratei attivi su: | 80.497 | 90.315 | - 9.818 | - 10,9 |
| - interessi su crediti verso banche | 1.970 | 4.399 | - 2.429 | - 55,2 |
| - interessi su crediti verso clientela | 21.671 | 19.402 | 2.269 | 11,7 |
| - interessi su titoli | 19.506 | 31.573 | - 12.067 | - 38,2 |
| - proventi per contratti derivati | 36.969 | 34.112 | 2.857 | 8,4 |
| - altre partite | 381 | 829 | - 448 | - 54,0 |
| Risconti attivi su: | 9.811 | 9.131 | 680 | 7,4 |
| - premi per operazioni a termine su valute | 143 | 565 | - 422 | - 74,7 |
| - oneri per contratti derivati | - | 134 | - 134 | - 100,0 |
| - disaggio di emissione su titoli | 4.425 | 2.159 | 2.266 | ... |
| - spese amministrative | 1.891 | 2.229 | - 338 | - 15,2 |
| - altre operazioni | 3.352 | 4.044 | - 692 | - 17,1 |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| 5.4 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' SUBORDINATE | 222.430 | 167.353 | 55.077 | 32,9 |
| a) crediti verso banche | - | - | - | - |
| b) crediti verso clientela | 3.548 | 1.047 | 2.501 | ... |
| c) obbligazioni e altri titoli di debito | 218.882 | 166.306 | 52.576 | 31,6 |

La voce c) "obbligazioni e altri titoli di debito" comprende l'importo di 65.690 migliaia di € relativo alla sottoscrizione di titoli Junior sottoscritti nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Carige negli esercizi 2000 e 2001.

Tali titoli sono stati inseriti nel portafoglio immobilizzato.

SEZIONE 6

I DEBITI

I debiti ammontano complessivamente a 12.024.944 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | migliaia di € | % | migliaia di € | % |
| ·Debiti verso banche (voce 10) | 1.466.421 | 12,2 | 1.439.221 | 13,3 |
| ·Debiti verso clientela (voce 20) | 6.900.768 | 57,4 | 5.838.151 | 54,0 |
| ·Debiti rappresentati da titoli (voce 30) | 3.657.445 | 30,4 | 3.539.076 | 32,7 |
| ·Fondi di terzi in amministrazione (voce 40) | 310 | - | 298 | - |
| Totale | 12.024.944 | 100,0 | 10.816.746 | 100,0 |

| 6.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "DEBITI VERSO BANCHE" | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|-----------|-----------|------------|-----|
| | | | assoluta | % |
| "DEBITI VERSO BANCHE" | 1.466.421 | 1.439.221 | 27.200 | 1,9 |
| (a) operazioni pronti contro termine | - | - | - | ... |
| (b) prestito di titoli | - | - | - | - |

Di seguito si riporta la ripartizione della voce 10 "Debiti verso banche" per forma tecnica:

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|------------------|------------------|---------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| Depositi | 1.148.414 | 1.122.340 | 26.074 | 2,3 |
| Conti correnti | 43.663 | 26.836 | 16.827 | 62,7 |
| Finanziamenti | 130.110 | 177.067 | - 46.957 | - 26,5 |
| Mutui | 143.975 | 112.081 | 31.894 | 28,5 |
| Operazioni pronti contro termine su titoli | - | - | - | ... |
| Altri | 259 | 897 | - 638 | - 71,1 |
| Totale | 1.466.421 | 1.439.221 | 27.200 | 1,9 |

La voce comprende 252.437 migliaia di € relative alle filiali acquisite dal gruppo Capitalia.

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| 6.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 20 | | | | |
| "DEBITI VERSO LA CLIENTELA" | 6.900.768 | 5.838.151 | 1.062.617 | 18,2 |
| (a) operazioni pronti contro termine | 644.930 | 608.670 | 36.260 | 6,0 |
| (b) prestito di titoli | - | - | - | - |

La ripartizione per forma tecnica della voce è la seguente:

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| Depositi a risparmio | 531.115 | 450.947 | 80.168 | 17,8 |
| Conti correnti | 5.720.039 | 4.766.555 | 953.484 | 20,0 |
| Finanziamenti da Organismi Internazionali | 771 | 3.378 | - 2.607 | - 77,2 |
| Operazioni pronti contro termine su titoli | 644.930 | 608.670 | 36.260 | 6,0 |
| Altri | 3.913 | 8.601 | - 4.688 | - 54,5 |
| Totale | 6.900.768 | 5.838.151 | 1.062.617 | 18,2 |

La voce comprende 454.282 migliaia di € relative alle filiali acquisite dal gruppo Capitalia.

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

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| Certificati di deposito | 429.497 | 515.058 | - 85.561 | - 16,6 |
| Obbligazioni e cartelle | 3.146.656 | 2.943.444 | 203.212 | 6,9 |
| Assegni propri in circolazione | 81.292 | 80.574 | 718 | 0,9 |
| Totale | 3.657.445 | 3.539.076 | 118.369 | 3,3 |

La voce comprende 18.634 migliaia di € relative alle filiali acquisite dal gruppo Capitalia.

La voce 40 "Fondi di terzi in amministrazione", pari a 310 migliaia di €, accoglie i fondi fruttiferi forniti dallo Stato e da altri enti pubblici destinati ad operazioni di impiego previste da apposite leggi; le operazioni di impiego effettuate per conto di enti pubblici remunerate esclusivamente con un compenso forfetario sono indicate nella Sezione 12.

SEZIONE 7

I FONDI

I fondi oggetto di illustrazione nella presente sezione ammontano a 538.951 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | migliaia di € | % | migliaia di € | % |
| Fondi rischi su crediti (voce 90) | 14.644 | 2,7 | 6.708 | 1,3 |
| Fondi per rischi e oneri (voce 80) | 420.792 | 78,1 | 433.199 | 81,8 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70) | 103.515 | 19,2 | 89.611 | 16,9 |
| Totale | 538.951 | 100,0 | 529.518 | 100,0 |

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | Variazione | |
|---------------------------------------|---------------|--------------|--------------|------------|------------|---|
| | assoluta | % | assoluta | % | assoluta | % |
| 7.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 | | | | | | |
| "FONDI RISCHI SU CREDITI" | 14.644 | 6.708 | 7.936 | ... | | |

La voce comprende 1.434 migliaia di € riferibili ai terzi.

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | Variazione | |
|--|----------|---|----------|---|------------|---|
| | assoluta | % | assoluta | % | assoluta | % |
| 7.2 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DEI | | | | | | |
| "FONDI RISCHI SU CREDITI" (VOCE 90) | | | | | | |

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | Variazione | |
|-----------------------|----------|---|----------|-------|------------|---|
| | assoluta | % | assoluta | % | assoluta | % |
| A. Esistenza iniziale | | | 6.708 | 4.101 | | |
| B. Aumenti | | | 17.712 | 7.296 | | |
| B1. Accantonamenti | | | 17.334 | 7.296 | | |
| B2. Altre variazioni | | | 378 | - | | |
| C. Diminuzioni | | | 9.776 | 4.689 | | |
| C1. Utilizzi | | | 6.992 | 3.235 | | |
| C2. Altre variazioni | | | 2.784 | 1.454 | | |
| D. Rimanenze finali | | | 14.644 | 6.708 | | |

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | Variazione | |
|---|---------------|---------------|--------------|------------|------------|---|
| | assoluta | % | assoluta | % | assoluta | % |
| 7.3 COMPOSIZIONE DELLA SOTTOVOCE 80 (D) | | | | | | |
| "FONDI PER RISCHI ED ONERI: ALTRI FONDI" | 38.157 | 34.705 | 3.452 | 9,9 | | |
| Fondo oneri relativi al personale | 21.625 | 19.338 | 2.287 | 11,8 | | |
| Fondo oneri futuri | 52 | 137 | - 85 | - 62,0 | | |
| Fondo rischi per garanzie e impegni | 4.551 | 4.807 | - 256 | - 5,3 | | |
| Fondo autoassicurativo | 1.563 | 1.562 | 1 | 0,1 | | |
| Fondo rischi per operazioni leasing | 1.240 | 1.281 | - 41 | - 3,2 | | |
| Fondo rischi per cause passive | 4.909 | 5.400 | - 491 | - 9,1 | | |
| Fondo per la rinegoziazione di mutui edilizi agevolati ex L. 133/99 | 2.835 | 2.168 | 667 | 30,8 | | |
| Altri fondi | 1.382 | 12 | 1.370 | ... | | |

**VARIAZIONE DELLA SOTTOVOCE 80 (B) "FONDO
IMPOSTE E TASSE"**

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|-----------------------|----------|----------|
| A. Rimanenze iniziali | 94.234 | 89.698 |
| B. Aumenti | 80.402 | 92.826 |
| C. Diminuzioni | 86.062 | 88.290 |
| D. Rimanenze finali | 88.574 | 94.234 |

Si evidenzia che, come indicato nella premessa alla nota integrativa, l'ammontare del fondo imposte e tasse è stato calcolato al netto delle imposte relative ai dividendi delle società controllate e delle società consolidate al patrimonio netto. La rimanenza finale del fondo imposte e tasse è risultata così diminuita di 20.788 migliaia di € rispetto a quella che si sarebbe determinata sulla base dell'esposizione precedente. Del corrispondente importo sono state diminuite le imposte dell'esercizio (cfr voce 240 del conto economico e sezione 5, voce 150 "Altre attività" di stato patrimoniale). Gli importi relativi al 31/12/2001 sono stati rideterminati con una diminuzione della rimanenza finale di 10.788 migliaia di €.

Fiscalità differita attività e passività

In linea con quanto disposto dai principi contabili internazionali in materia sono state iscritte in bilancio attività per imposte anticipate e passività per imposte differite calcolate alle aliquote che, secondo le disposizioni fiscali in essere al 31/12/2002, saranno in vigore nei periodi in cui si verificheranno le inversioni delle differenze temporanee; l'arco temporale considerato resta confermato in cinque anni.

**7.4 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE ATTIVITA' PER
IMPOSTE ANTICIPATE
con contropartita registrata nel conto economico**

| | | |
|---|--------|--------|
| 1. Importo iniziale | | 20.114 |
| 2. Aumenti | | 8.213 |
| 2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio | 8.213 | |
| 2.2 Altri aumenti | - | |
| 3. Diminuzioni | | 14.090 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 13.817 | |
| 3.2 Altre diminuzioni | 273 | |
| 4. Importo finale | | 14.237 |

Le attività per imposte anticipate, al 31/12/01 pari a 20.114 migliaia di €, sono diminuite di 5.877 migliaia di €.

Le principali tipologie di imposte anticipate sorte nell'esercizio sono le seguenti:

- le spese di rappresentanza relative all'esercizio 2002, deducibili nella misura di un terzo del loro ammontare, per quote costanti in cinque esercizi;
- gli accantonamenti a fronte di oneri per il personale la cui deducibilità fiscale si realizzerà nel prossimo esercizio;
- l'accantonamento a fronte di oneri futuri per rinegoziazione dei tassi di interesse su mutui di edilizia agevolata (a sensi L. 133/1999 e L. 388/2000).

In conformità alle disposizioni contenute nel provvedimento della Banca d'Italia del 3/8/99, le attività per imposte anticipate relative alle differenze temporanee emerse nell'esercizio 2002, che andranno ad annullarsi negli esercizi a venire, sono state iscritte a rettifica della voce 240 "Imposte sul reddito

dell'esercizio"; le attività per imposte anticipate iscritte in esercizi precedenti e annullate nell'esercizio 2002, hanno invece incrementato la citata voce 240.

**7.4 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE ATTIVITA' PER
IMPOSTE ANTICIPATE
con contropartita registrata nel patrimonio netto**

| | | |
|---|-------|--------|
| 1. Importo iniziale | | 14.853 |
| 2. Aumenti | | - |
| 2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio | - | |
| 2.2 Altri aumenti | - | |
| 3. Diminuzioni | | 5.325 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 5.325 | |
| 3.2 Altre diminuzioni | - | |
| 4. Importo finale | | 9.528 |

La rilevazione della fiscalità differita attiva sul patrimonio trae origine dall'utilizzo per 49.822 migliaia di €, effettuato dalla Capogruppo, del Fondo sovrapprezzo azioni a copertura dei 4/5 della differenza negativa verificatasi a seguito dell'operazione di cartolarizzazione di crediti non performing avvenuto a fine 2000.

Ciò ha comportato nel bilancio consolidato 2000 l'iscrizione per 19.960 migliaia di € di attività per imposte anticipate sul patrimonio in contropartita allo stesso fondo sovrapprezzo azioni.

Nel 2002, come già avvenuto nel 2001, si è provveduto, ai sensi dell'art. 6, comma 3 della legge 130/99 ad imputare 1/5 della differenza negativa citata (12.456 migliaia di €) a conto economico, a fronte della parziale ricostituzione del fondo sovrapprezzo azioni (7.131 migliaia di €) e del contestuale annullamento di attività per imposte anticipate per 5.325 migliaia di € (comprehensive delle differenze per diminuzione dell'aliquota IRPEG da 35% a 34%).

**7.5 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE PASSIVITA'
PER IMPOSTE DIFFERITE
con contropartita registrata nel conto economico**

| | | |
|--|-------|-------|
| 1. Importo iniziale | | 5.097 |
| 2. Aumenti | | 1.574 |
| 2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio | 1.574 | |
| 2.2 Altri aumenti | - | |
| 3. Diminuzioni | | 2.284 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 2.284 | |
| 3.2 Altre diminuzioni | - | |
| 4. Importo finale | | 4.387 |

Relativamente alle differenze temporanee tassabili sono state iscritte in bilancio stanziamenti per imposte differite passive sorte nell'esercizio per circa 1.574 migliaia di € relative a plusvalenze realizzate nel corso dell'esercizio a seguito della cessione di partecipazioni ed immobili non strumentali o strumentali per destinazione la cui tassazione è rateizzata ai sensi dell'art. 54 T.U.I.R.

Le imposte differite passive annullate nell'esercizio 2002 sono pari a 2.284 migliaia di €.

Non sono stati effettuati stanziamenti per imposte differite passive su riserve in sospensione d'imposta, pari a complessivi 63.581 migliaia di €, in quanto non ne è prevista la distribuzione e pertanto esistono scarse probabilità che sorga il presupposto per il pagamento dell'imposta differita.

VARIAZIONE DELLA SOTTOVOCE 80 (A)
"FONDO DI QUIESCENZA E PER OBBLIGHI SIMILI"

| Le variazioni nell'anno sono state le seguenti: | 31/12/02 | 31/12/01 |
|---|----------|----------|
| A. Esistenza iniziale | 304.260 | 303.854 |
| B. Variazione netta | - 10.199 | 406 |
| C. Rimanenza finale | 294.061 | 304.260 |

La rimanenza finale esprime la consistenza dei fondi interni a prestazioni definite, senza personalità giuridica, delle banche del gruppo.

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|-----------------------|----------|----------|
| A. Esistenza iniziale | 6.708 | 4.101 |
| B. Aumenti | 17.712 | 7.296 |
| B1. Accantonamenti | 17.334 | 7.296 |
| B2. Altre variazioni | 378 | - |
| C. Diminuzioni | 9.776 | 4.689 |
| C1. Utilizzi | 6.992 | 3.235 |
| C2. Altre variazioni | 2.784 | 1.454 |
| D. Rimanenze finali | 14.644 | 6.708 |

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

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|-----------------------|----------|----------|
| A. Rimanenza iniziale | 89.611 | 82.666 |
| B. Aumenti | 21.425 | 17.374 |
| C. Diminuzioni | 7.521 | 10.429 |
| D. Rimanenze finali | 103.515 | 89.611 |

Tra le variazioni in aumento sono compresi 11.096 migliaia di € relativi al personale delle filiali acquisite dal gruppo Capitalia.

SEZIONE 8

IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI E LE PASSIVITA' SUBORDINATE

In questa sezione sono illustrate le voci 100,110, 130, 140, 150, 160, 170, 180 e 200 del passivo consolidato, nonché le voci dell'attivo 90, 100 e 140.

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | migliaia di € | % | migliaia di € | % |
| Capitale (voce 150) | 1.020.550 | 71,6 | 1.017.510 | 73,1 |
| Sovrapprezzi d'emissione (voce 160) | 136.095 | 9,6 | 132.005 | 9,5 |
| Riserve (voce 170) | 135.981 | 9,5 | 112.742 | 8,1 |
| Riserve di rivalutazione (voce 180) | 8.050 | 0,6 | 8.050 | 0,6 |
| Fondo per rischi bancari generali (voce 100) | 5.165 | 0,4 | 5.165 | 0,4 |
| Differenze negative di patrimonio netto (voce 130) | 35.134 | 2,6 | 1.995 | 0,1 |
| Patrimonio di pertinenza di terzi (voce 140) | 17.539 | 1,2 | 18.507 | 1,3 |
| Utile d'esercizio (voce 200) | 66.171 | 4,6 | 96.061 | 6,9 |
| Totale | 1.424.685 | 100,1 | 1.392.035 | 100,0 |
| Passività subordinate (voce 110) | 400.000 | | 400.000 | |
| Differenze positive di consolidamento (voce 90) | 93.236 | | 94.197 | |
| Differenze positive di patrimonio netto (voce 100) | 14.859 | | 15.359 | |
| Azioni o quote proprie (voce 140) | 25.613 | | 35.832 | |

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | Variazione | |
|------------------------------------|------------------|------------------|--------------|------------|------------|---|
| | | | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150 | | | | | | |
| "CAPITALE" (*) | 1.020.550 | 1.017.510 | 3.040 | 0,3 | | |
| - azioni ordinarie | 879.906 | 1.017.510 | - 137.604 | - 13,5 | | |
| - azioni di risparmio | 140.644 | 0 | 140.644 | ... | | |

Il capitale sociale ammontante a € 1.020.549.614 è costituito da n. 1.020.549.614 azioni ordinarie ciascuna del valore nominale di € 1.

La variazione del periodo è dovuta alla conversione del capitale sociale in euro, deliberata dall'Assemblea Straordinaria del 6/12/2001, avvenuta con effetto 1/1/2002, utilizzando la Riserva "Sovrapprezzi di emissione" per 3.040 migliaia di € (arrotondamento del v.n.u. a € 5,18) e annullando n. 40 azioni proprie con contestuale sostituzione di ogni gruppo di 50 azioni del v.n.u. di € 5,18 con un gruppo di 259 azioni del v.n.u. di € 1.

A seguito della delibera dell'Assemblea Straordinaria degli azionisti del 31/1/2002 ed in relazione alle richieste di conversione pervenute dal 17 al 28 giugno 2002, in data 1 luglio 2002 sono state convertite n. 140.643.546 azioni ordinarie in azioni di risparmio.

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | | Variazione | |
|--|----------------|----------------|--------------|------------|------------|---|
| | | | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160 | | | | | | |
| "SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE" (*) | 136.095 | 132.005 | 4.090 | 3,1 | | |

La variazione del periodo è dovuta ad un utilizzo di 3.040 migliaia di € relativo all'aumento gratuito del capitale sociale e ad un incremento di 7.130 migliaia di € corrispondente al reintegro della riserva

nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza, avvenuta a fine 2000, ai sensi dell'art. 6 c. 3 della legge n. 130 del 30/4/1999; in particolare tale variazione è pari alla differenza tra la quota di competenza del periodo delle diminuzioni di valore registrate sugli attivi ceduti (12.455 migliaia di €) e le relative imposte anticipate (5.325 migliaia di €)

(*) La voce si riferisce alla Capogruppo

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 170 | | | | |
| "RISERVE" | 135.981 | 112.742 | 23.239 | 20,6 |
| a) Riserva legale | 56.869 | 46.515 | 10.354 | 22,3 |
| b) Riserva per azioni o quote proprie | 25.613 | 35.832 | - 10.219 | - 28,5 |
| d) Altre riserve | 53.499 | 30.395 | 23.104 | 76,0 |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|---|--------------|--------------|------------|---|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 180 | | | | |
| "RISERVE DI RIVALUTAZIONE" | 8.050 | 8.050 | - | - |
| Riserve di rivalutazione di pertinenza del Gruppo | 8.050 | 8.050 | - | - |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|--------------|--------------|------------|---|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100 | | | | |
| "FONDO RISCHI BANCARI GENERALI" | 5.165 | 5.165 | - | - |

Il fondo rischi bancari generali non ha subito alcuna variazione.

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|---------------|--------------|---------------|-----|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130 | | | | |
| "DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO" | 35.134 | 1.995 | 33.139 | ... |

L'aumento delle differenze negative di patrimonio netto è interamente imputabile alla quota parte di competenza del gruppo dell'incremento avvenuto di 162.000 migliaia di € delle riserve di rivalutazione dell'Autostrada dei Fiori SpA.

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140 | | | | |
| "PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI" | 17.539 | 18.507 | - 968 | - 5,2 |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|------------------------------------|----------------|----------------|------------|----------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110 | | | | |
| "PASSIVITA' SUBORDINATE" | 400.000 | 400.000 | - | - |

La voce è composta da un prestito obbligazionario subordinato a tasso variabile emesso dalla Capogruppo. Nel corso del periodo non ha subito variazioni.

Le caratteristiche del prestito sono le seguenti:

| Cod. titolo | Importo | Valuta | Tasso di interesse | Data di scadenza |
|--------------|---------|--------|---------------------------------------|------------------|
| XS0135565637 | 400.000 | euro | 3 mesi Euribor + spread 0,80 annuo | 28/11/2011 |

Il rimborso avverrà in un'unica soluzione alla scadenza, fatta salva la possibilità per l'emittente di effettuare, dopo il quinto anno, il rimborso anticipato previo nulla osta della Banca d'Italia. In caso di liquidazione della Banca, le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che saranno soddisfatti tutti gli altri creditori.

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 200 | | | | |
| "UTILE D'ESERCIZIO" | 66.171 | 96.061 | - 29.890 | - 31,1 |

La voce è stata influenzata positivamente dai risultati di periodo delle società consolidate integralmente per un valore complessivo di 28.902 migliaia di €.

Gli utili di competenza di terzi ammontano a 1.371 migliaia di €.

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLE VOCI 90 E 100 | | | | |
| "DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO E DI PATRIMONIO NETTO" | 108.095 | 109.556 | - 1.461 | - 1,3 |
| Differenze positive di consolidamento | 93.236 | 94.197 | - 961 | - 1,0 |
| Differenze positive di patrimonio netto | 14.859 | 15.359 | - 500 | - 3,3 |

Le differenze positive di consolidamento (metodo integrale) sono esposte al netto di quelle negative pari a 15 migliaia di €.

Le differenze positive di consolidamento sono così variare:

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|--|---------------|---------------|
| <u>Esistenza iniziale</u> | <u>94.197</u> | <u>99.636</u> |
| Decrementi | 5.558 | 5.439 |
| - Ammortamento del periodo | 5.557 | 5.434 |
| - Compensazione con differenze negative di consolidamento sorte in occasione di aumenti della nostra percentuale di partecipazione nel Centro Fiduciario SpA | 1 | 5 |
| <u>Incrementi</u> | <u>4.597</u> | <u>-</u> |
| - Differenza positiva sorta in occasione dell'aumento della nostra partecipazione in Banca del Monte di Lucca dal 51% al 54% | 2.391 | - |
| - Incremento della differenza positiva di consolidamento riferita alla Cassa di Risparmio di Savona, a seguito all'imputazione, avvenuta nel bilancio della capogruppo, di oneri accessori al costo della partecipazione | 2.206 | |
| <u>Esistenza finale</u> | <u>93.236</u> | <u>94.197</u> |

Le differenze positive di patrimonio netto sono così variate:

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|--|----------|----------|
| Esistenza iniziale | 15.359 | 16.810 |
| Decrementi | 1.452 | 1.451 |
| - Ammortamento dell'esercizio | 1.451 | 1.451 |
| - Diminuzione della differenza positiva relativa a Carige Assicurazioni SpA, rilevata in occasione dell'aumento della percentuale di partecipazione dall'87,014% all'89,178% | 1 | |
| Incrementi | 952 | - |
| - Differenza positiva rilevata in occasione dell'acquisto di n. 1.760 azioni proprie da parte di Carige Assicurazioni SpA | 952 | |
| Esistenza finale | 14.859 | 15.359 |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140 | | | | |
| "AZIONI O QUOTE PROPRIE" | 25.613 | 35.832 | - 10.219 | - 28,5 |

L'importo esposto rappresenta il controvalore di nominali 18.975 migliaia di € di azioni di cui 6.024.532 emesse e detenute dalla Capogruppo e 12.950.000 detenute dalla Cassa di Risparmio di Savona SpA. Si evidenzia che quest'ultima detiene in portafoglio azioni di Banca Carige SpA già da prima dell'inserimento nel Gruppo. La corrispondente "Riserva per azioni o quote proprie", costituita dalla Capogruppo a norma dell'art. 2357 ter del Codice Civile, è stata integrata a livello consolidato da un importo pari al valore di bilancio attribuito alle azioni Banca Carige SpA in portafoglio della Cassa di Risparmio di Savona SpA.

Nella tabella seguente sono riportati la composizione del patrimonio ed i requisiti prudenziali di vigilanza su base consolidata la cui pubblicazione è stata richiesta dalla Banca d'Italia con lettera del 14/12/98, al fine di accrescere il grado di trasparenza informativa dei bilanci bancari.

Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza su base consolidata al 31/12/2002

| CATEGORIE/VALORI | 31/12/2002 | 31/12/2001 |
|---|------------|------------|
| A. Patrimonio di vigilanza | | |
| A.1 Patrimonio di base (tier 1) | 724.739 | 804.285 |
| A.2 Patrimonio supplementare (tier 2) | 371.048 | 405.711 |
| A.3 Elementi da dedurre | 180.385 | 50.518 |
| A.4 Patrimonio di vigilanza | 915.402 | 1.159.478 |
| B. Requisiti prudenziali di vigilanza | | |
| B.1 Rischi di credito | 716.952 | 632.723 |
| B.2 Rischi di mercato | 57.512 | 87.558 |
| - di cui: | | |
| - rischi del portafoglio non immobilizzato | 57.512 | 85.547 |
| - rischi di cambio | - | 2.011 |
| B.3 Prestiti subordinati di 3° livello | - | - |
| B.4 Altri requisiti prudenziali | 38.663 | 18.204 |
| B.5 Totale requisiti prudenziali | 813.127 | 738.485 |
| C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza | | |
| C.1 Attività di rischio ponderate (*) | 10.164.088 | 9.231.063 |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (%) | 7,13% | 8,71% |
| C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (%) | 9,01% | 12,56% |

Il requisito patrimoniale relativo ad operazioni di cartolarizzazione relativo al 31/12/2001, indicato nel rigo B.4, è stato determinato. Conseguentemente sono stati ricalcolati anche i rigi B5, C.1, C.2 e C.3.

(*) Totale requisiti prudenziali moltiplicati per il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito.

SEZIONE 9

ALTRE VOCI DEL PASSIVO

Le altre voci del passivo ammontano a 1.000.353 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|--------------------------------------|------------------|--------------|----------------|--------------|
| | migliaia di € | % | migliaia di € | % |
| - Altre passività (voce 50) | 851.226 | 85,1 | 684.111 | 83,1 |
| - Ratei e risconti passivi (voce 60) | 149.127 | 14,9 | 139.398 | 16,9 |
| Totale | 1.000.353 | 100,0 | 823.509 | 100,0 |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| 9.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 | | | | |
| "ALTRE PASSIVITA" | 851.226 | 684.111 | 167.115 | 24,4 |
| - somme a disposizione della clientela | 94.172 | 147.082 | - 52.910 | - 36,0 |
| - partite in corso di lavorazione | 211.066 | 107.231 | 103.835 | 96,8 |
| - partite viaggianti passive | 6.948 | 8.580 | - 1.632 | - 19,0 |
| - debiti verso fornitori | 34.209 | 33.243 | 966 | 2,9 |
| - partite relative ad operazioni in titoli | 9.587 | 11.816 | - 2.229 | - 18,9 |
| - importi da versare al fisco per conto terzi | 20.586 | 20.403 | 183 | 0,9 |
| - debiti per spese di personale | 13.962 | 14.586 | - 624 | - 4,3 |
| - differenziale rettifiche relative al portafoglio effetti | 253.844 | 8.725 | 245.119 | ... |
| - premi incassati per contratti di opzione | 2.675 | 2.372 | 303 | 12,8 |
| - contropartita della svalutazione delle operazioni fuori bilancio | 7.362 | 7.434 | - 72 | - 1,0 |
| - costi maturati da riconoscere | 698 | 4.352 | - 3.654 | - 84,0 |
| - depositi cauzionali ricevuti da terzi | 1.410 | 1.691 | - 281 | - 16,6 |
| - partite relative alla gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi | 699 | 686 | 13 | 1,9 |
| - altre | 194.008 | 315.910 | - 121.902 | - 38,6 |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|---|----------------|----------------|--------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| 9.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 | | | | |
| "RATEI E RISCONTI PASSIVI" | 149.127 | 139.398 | 9.729 | 7,0 |
| Ratei passivi su: | 83.940 | 95.191 | - 11.251 | - 11,8 |
| - interessi su debiti verso banche | 4.444 | 10.235 | - 5.791 | - 56,6 |
| - interessi su debiti verso clientela | 2.666 | 2.436 | 230 | 9,4 |
| - interessi su debiti rappresentati da titoli | 45.914 | 50.174 | - 4.260 | - 8,5 |
| - oneri per contratti derivati | 30.660 | 32.088 | - 1.428 | - 4,5 |
| - altri | 256 | 258 | - 2 | - 0,8 |
| Risconti passivi su: | 65.187 | 44.207 | 20.980 | 47,5 |
| - premi per operazioni a termine su valute | 122 | 383 | - 261 | - 68,1 |
| - proventi per contratti derivati | 4.633 | 2.266 | 2.367 | ... |
| - portafoglio scontato | 2.250 | 2.407 | - 157 | - 6,5 |
| - canoni leasing | 56.070 | 36.835 | 19.235 | 52,2 |
| - altri | 2.112 | 2.316 | - 204 | - 8,8 |

SEZIONE 10

LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

Le garanzie e gli impegni ammontano a 2.212.635 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|-------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | migliaia di € | % | migliaia di € | % |
| Garanzie rilasciate (voce 10) | 1.391.727 | 62,9 | 1.292.422 | 66,2 |
| Impegni (voce 20) | 820.908 | 37,1 | 658.555 | 33,8 |
| Totale | 2.212.635 | 100,0 | 1.950.977 | 100,0 |

| 10.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10 "GARANZIE RILASCIATE" | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|------------------|------------------|---------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| | 1.391.727 | 1.292.422 | 99.305 | 7,7 |
| (a) crediti di firma di natura commerciale | 1.281.370 | 1.102.161 | 179.209 | 16,3 |
| (b) crediti di firma di natura finanziaria | 26.013 | 105.684 | - 79.671 | - 75,4 |
| (c) attività costituite in garanzia | 84.344 | 84.577 | - 233 | - 0,3 |
| Totale | 1.391.727 | 1.292.422 | 99.305 | 7,7 |
| La voce comprende: | | | | |
| - garanzie solidali | 1.056 | 1.056 | - | - |
| - fidejussioni | 1.252.001 | 1.146.218 | 105.783 | 9,2 |
| - aperture di crediti documentari e non documentari | 50.078 | 51.057 | - 979 | - 1,9 |
| - mutui rifinanziati presso Artigiancassa | - | - | - | ... |
| - accettazioni per conto terzi | 4.249 | 9.514 | - 5.265 | - 55,3 |
| - cauzioni in titoli per conto terzi | 84.343 | 84.343 | - | - |
| - cauzioni diverse per conto terzi | - | 234 | - 234 | - 100,0 |

La voce comprende 17.155 € relativi alle filiali acquisite dal gruppo Capitalia.

I crediti di firma relativi a posizioni in sofferenza ed altri aggregati a rischio ammontano a 29.007 migliaia di €.

La copertura dei relativi rischi è rappresentata dal fondo rischi per garanzie e impegni cui risultano appostati, a fine periodo, 4.551 migliaia di €.

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| 10.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20 "IMPEGNI" | 820.908 | 658.555 | 162.353 | 24,7 |
| (a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo | 394.593 | 273.982 | 120.611 | 44,0 |
| (b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto | 426.315 | 384.573 | 41.742 | 10,9 |
| Gli impegni presentano la seguente suddivisione: | | | | |
| - mutui stipulati da erogare | 303.636 | 262.036 | 41.600 | 15,9 |
| - acquisti non ancora regolati di titoli | 123.363 | 193.090 | - 69.727 | - 36,1 |
| - depositi da effettuare con banche | 2.551 | - | 2.551 | ... |
| - margini disponibili su linee di credito irrevocabili rilasciate | 77.199 | 81.898 | - 4.699 | - 5,7 |
| - impegno verso il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi | 14.914 | 13.381 | 1.533 | 11,5 |
| - finanziamenti da erogare a clientela ordinaria | 823 | - | 823 | ... |
| - contratti derivati su crediti | 258.949 | 60.000 | 198.949 | ... |
| - opzioni su titoli | 5.165 | 12.485 | - 7.320 | - 58,6 |
| - contratti di leasing stipulati da erogare | 29.427 | 35.626 | - 6.199 | - 17,4 |
| - azioni e quote di partecipate da ricevere | 4.881 | 39 | 4.842 | ... |
| Totale | 820.908 | 658.555 | 162.353 | 24,7 |
| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
| | | | assoluta | % |
| 10.3 ATTIVITA' COSTITUITE IN GARANZIA DI PROPRI DEBITI | 504.384 | 442.886 | 61.498 | 13,9 |
| Obbligazioni costituite a garanzia di: | | | | |
| - operazioni in contratti derivati | 1.000 | 1.000 | - | - |
| - assegni circolari di nostra emissione | 20.440 | 18.575 | 1.865 | 10,0 |
| - debiti per operazioni pronti contro termine passive | 482.944 | 423.311 | 59.633 | 14,1 |
| Totale | 504.384 | 442.886 | 61.498 | 13,9 |
| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
| | | | assoluta | % |
| 10.4 MARGINI ATTIVI UTILIZZABILI SU LINEE DI CREDITO | 163.117 | 201.153 | - 38.036 | - 18,9 |
| (a) banche centrali | 163.109 | 111.319 | 51.790 | 46,5 |
| (b) altre banche | 8 | 89.834 | - 89.826 | - 100,0 |

| 10.5 OPERAZIONI A TERMINE | | 31/12/02 | | | 31/12/01 | | |
|----------------------------------|---------------------------|------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| | | di copertura | di negoiazione | altre operazioni | di copertura | di negoiazione | altre operazioni |
| 1. | Compravendite: | 10.914 | 327.252 | - | 21.680 | 243.685 | - |
| 1.1 | Titoli | - | 144.975 | - | - | 162.182 | - |
| | - acquisti | - | 123.363 | - | - | 144.489 | - |
| | - vendite | - | 21.612 | - | - | 17.693 | - |
| 1.2 | Valute | 10.914 | 182.277 | - | 21.680 | 81.503 | - |
| | - valute contro valute | - | 11 | - | - | - | - |
| | - acquisti contro euro | 10.051 | 42.992 | - | 7.288 | 41.183 | - |
| | - vendite contro euro | 863 | 139.274 | - | 14.392 | 40.320 | - |
| 2. | Depositi e finanziamenti | - | - | 38.735 | - | - | 18.951 |
| | - da erogare | - | - | 5.281 | - | - | - |
| | - da ricevere | - | - | 33.454 | - | - | 18.951 |
| 3. | Contratti derivati | 2.712.553 | 2.794.802 | 80.923 | 1.951.927 | 2.050.604 | 35.923 |
| 3.1 | Con scambio di capitali | 263.559 | 65.562 | - | 219.257 | 446.903 | - |
| | (a) titoli | 106.329 | 6.616 | - | 62.027 | 58.600 | - |
| | - acquisti | 10.329 | 988 | - | 24.971 | 48.600 | - |
| | - vendite | 96.000 | 5.628 | - | 37.056 | 10.000 | - |
| | (b) valute | 157.230 | 58.946 | - | 157.230 | 388.303 | - |
| | - valute contro valute | - | - | - | - | 53.075 | - |
| | - acquisti contro euro | 157.230 | 29.473 | - | 157.230 | 170.614 | - |
| | - vendite contro euro | - | 29.473 | - | - | 164.614 | - |
| | (c) altri valori | - | - | - | - | - | - |
| | - acquisti | - | - | - | - | - | - |
| | - vendite | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 | Senza scambio di capitali | 2.448.994 | 2.729.240 | 80.923 | 1.732.670 | 1.603.701 | 35.923 |
| | (a) valute | - | - | - | - | - | - |
| | - valute contro valute | - | - | - | - | - | - |
| | - acquisti contro euro | - | - | - | - | - | - |
| | - vendite contro euro | - | - | - | - | - | - |
| | (b) altri valori | 2.448.994 | 2.729.240 | 80.923 | 1.732.670 | 1.603.701 | 35.923 |
| | - acquisti | 1.140.215 | 1.418.855 | - | 765.451 | 794.648 | - |
| | - vendite | 1.308.779 | 1.310.385 | 80.923 | 967.219 | 809.053 | 35.923 |
| Totale | | 2.723.467 | 3.122.054 | 119.658 | 1.973.607 | 2.294.289 | 54.874 |

Nell'ambito dei contratti derivati, la colonna "altre operazioni" accoglie il valore nozionale delle opzioni incorporate in obbligazioni strutturate emesse dalla banca che sono state enucleate dalle passività ospiti; il valore nozionale delle opzioni incorporate in attività o passività che prevedono la facoltà per la banca o per la controparte di trasformare, dopo un determinato intervallo temporale, il tasso di interesse di tali rapporti da fisso in indicizzato o viceversa è stato inserito nella sezione "11.6 – Distribuzione temporale delle attività e delle passività".

10.6 CONTRATTI DERIVATI SU CREDITI

| | 31/12/02 | | 31/12/01 | |
|-------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Trading book | Banking book | Trading book | Banking book |
| 1. Acquisti di protezione | 29.535 | - | 79.671 | - |
| 1.1 Con scambio di capitali | 29.535 | - | 79.671 | - |
| - Credit default product | 29.535 | - | 79.671 | - |
| 2. Vendite di protezione | 226.949 | 32.000 | 50.000 | 10.000 |
| 2.1 Con scambio di capitali | 52.000 | 32.000 | 50.000 | 10.000 |
| - Credit default product | 52.000 | 32.000 | 50.000 | 10.000 |
| 2.2 Senza scambio di capitali | 174.949 | - | - | - |
| - Total rate of return swap | 174.949 | - | - | - |
| Totale | 256.484 | 32.000 | 129.671 | 10.000 |

I capitali di riferimento dei contratti derivati ammontano complessivamente a 5.876,8 milioni di € (comprensivi di contratti basis swaps per 1.047,7 milioni di €, il cui valore nozionale è stato indicato nella sezione 10.5 sia fra gli acquisti sia fra le vendite).

Capitali di riferimento (1)

| | Tassi di interesse | Cambi | Corsi azionari | Altri | Totali |
|---|--------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 1. Contratti di negoziazione | 1.957.150 | 58.946 | 196.283 | 271.484 | 2.483.863 |
| 1.1 Contratti di negoziazione non quotati | 1.957.150 | 58.946 | 189.667 | 271.484 | 2.477.247 |
| Swaps (2) | 1.782.960 | - | - | - | 1.782.960 |
| Opzioni comprate | 24.595 | 29.473 | 51.872 | - | 105.940 |
| Opzioni vendute | 149.595 | 29.473 | 137.795 | - | 316.863 |
| Derivati su crediti | - | - | - | 271.484 | 271.484 |
| 1.2 Contratti di negoziazione quotati | - | - | 6.616 | - | 6.616 |
| Futures comprati | - | - | - | - | - |
| Futures venduti | - | - | - | - | - |
| Opzioni comprate | - | - | 988 | - | 988 |
| Opzioni vendute | - | - | 5.628 | - | 5.628 |
| 2. Contratti di copertura non quotati | 1.974.729 | 157.230 | 196.230 | 17.000 | 2.345.189 |
| Swaps (2) | 1.700.540 | 157.230 | - | - | 1.857.770 |
| Opzioni comprate | 274.189 | - | 143.065 | - | 417.254 |
| Opzioni vendute | - | - | 53.165 | - | 53.165 |
| Derivati su crediti | - | - | - | 17.000 | 17.000 |
| Totali | 3.931.879 | 216.176 | 392.513 | 288.484 | 4.829.052 |

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

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

Capitali di riferimento dei contratti derivati di copertura (1)

| | Swaps | Opzioni comprate | Opzioni vendute | Derivati su crediti | Totali |
|---------------------------|------------------|---------------------|--------------------|------------------------|------------------|
| 1. Attività | 948.503 | 104.854 | 53.165 | 17.000 | 1.123.522 |
| Finanziamenti a clientela | 230.894 | 51.689 | - | - | 282.583 |
| Titoli non immobilizzati | 717.609 | 48.000 | 48.000 | 17.000 | 830.609 |
| Partecipazioni | - | 5.165 | 5.165 | - | 10.330 |
| 2. Passività | 906.680 | 312.400 | - | - | 1.219.080 |
| Obbligazioni | 906.680 | 312.400 | - | - | 1.219.080 |
| 3. Altri (2) | 2.587 | - | - | - | 2.587 |
| Totali | 1.857.770 | 417.254 | 53.165 | 17.000 | 2.345.189 |

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

(2) Contratti di copertura generica del rischio di tasso della attività e delle passività con clientela.

Capitali di riferimento per vita residua (1)

| | Fino a 12 mesi | Oltre un anno fino a cinque anni | Oltre cinque anni | Totali |
|--|-------------------|--|----------------------|------------------|
| 1. Contratti di negoziazione | 366.731 | 1.367.705 | 749.427 | 2.483.863 |
| 1. Contratti di negoziazione non quotati | 360.118 | 1.367.705 | 749.424 | 2.477.247 |
| Swaps | 298.286 | 963.446 | 521.228 | 1.782.960 |
| Opzioni comprate | 27.716 | 54.626 | 23.598 | 105.940 |
| Opzioni vendute | 34.116 | 78.149 | 204.598 | 316.863 |
| Derivati su crediti | - | 271.484 | - | 271.484 |
| 1. Contratti di negoziazione quotati | 6.613 | - | 3 | 6.616 |
| Futures comprati | - | - | - | - |
| Futures venduti | - | - | - | - |
| Opzioni comprate | 985 | - | 3 | 988 |
| Opzioni vendute | 5.628 | - | - | 5.628 |
| 2. Contratti di copertura non quotati | 575.006 | 759.127 | 1.011.056 | 2.345.189 |
| Swaps | 558.276 | 561.127 | 738.367 | 1.857.770 |
| Opzioni comprate | 11.565 | 133.000 | 272.689 | 417.254 |
| Opzioni vendute | 5.165 | 48.000 | - | 53.165 |
| Derivati su crediti | - | 17.000 | - | 17.000 |
| Totali | 941.737 | 2.126.832 | 1.760.483 | 4.829.052 |

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

L'operatività in contratti derivati viene essenzialmente svolta con primarie banche o enti finanziari. Anche in questo periodo non sono state rilevate perdite su crediti per contratti derivati e non sono stati effettuati specifici accantonamenti per rischi di controparte. Al 31/12/2002 non vi sono contratti scaduti e non ancora regolati. I contratti non quotati rappresentano a fine esercizio il 99% dei contratti derivati in vita.

Contratti derivati non quotati (1)

| | Banche | Enti finanziari | Altri | Totali |
|-----------------------------------|-----------|-----------------|---------|-----------|
| 1. Capitali di riferimento | 4.287.720 | 343.806 | 190.910 | 4.822.436 |
| 2. Contratti di negoziazione (2) | | | | |
| Valore di mercato positivo | 10.514 | 471 | 2.130 | 13.115 |
| Valore di mercato negativo | 13.480 | 364 | 1.483 | 15.327 |
| Equivalente creditizio potenziale | 24.875 | 8.031 | 12.819 | 45.725 |
| 3. Contratti di copertura | | | | |
| Valore di mercato positivo | 36.794 | 1.440 | - | 38.234 |
| Valore di mercato negativo | 43.711 | 14.462 | - | 58.173 |
| Equivalente creditizio potenziale | 34.207 | 3.656 | - | 37.863 |

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

(2) Nel comparto dei contratti di negoziazione sono inclusi valori di mercato negativi per 1,4 milioni di € riferiti ad opzioni incorporate in obbligazioni strutturate emesse dal gruppo ai quali sono associabili valori di mercato positivi di pari importo nel comparto dei contratti di copertura.

Per i contratti derivati non sono state iscritte al conto economico minusvalenze per 69,5 milioni di € e plusvalenze per 52,2 milioni di €; in particolare, per i contratti derivati di copertura del portafoglio titoli non immobilizzati non sono state iscritte minusvalenze per 18,7 milioni di € e plusvalenze per 1,6 milioni di € (cfr. Sezione 2.3), per quelli di copertura delle obbligazioni emesse minusvalenze per 18,8 milioni di € e plusvalenze per 36,3 milioni di € e per quelli di copertura dei finanziamenti erogati a clientela minusvalenze per 18,1 milioni di €.

Utili e perdite differite

| | Perdite | Utili |
|---|---------|--------|
| 1. Contratti di negoziazione | 13.948 | 14.344 |
| 1.1 Contratti di negoziazione non quotati | 13.948 | 14.156 |
| Swaps | 9.621 | 10.768 |
| Opzioni | 4.224 | 3.234 |
| Derivati su crediti | 103 | 154 |
| 1.2 Contratti di negoziazione quotati | - | 188 |
| Futures | - | - |
| Opzioni | - | 188 |
| 2. Contratti di copertura non quotati | 55.563 | 37.890 |
| Swaps | 53.432 | 27.593 |
| Opzioni | 1.991 | 10.297 |
| Derivati su crediti | 140 | - |
| Totali | 69.511 | 52.234 |

SEZIONE 11

CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

Le classificazioni di cui alle tabelle 11.2, 11.3, 11.5, 11.6 e 11.7 della presente sezione sono comprensive delle immobilizzazioni relative all'attività in locazione finanziaria (leasing) per un importo pari a 614.271 migliaia di € interamente riconducibili ad operazioni in euro con clientela ordinaria.

In relazione, l'aggregato relativo ai crediti verso la clientela utilizzato per le classificazioni delle citate tabelle, ammonta a 9.360.848 migliaia di € anziché a 8.746.577 migliaia di € (voce 40 dell'attivo).

11.1 GRANDI RISCHI

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|---------------|----------|----------|
| (a) ammontare | 540.537 | 274.675 |
| (b) numero | 4 | 2 |

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

11.2 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA PER PRINCIPALI CATEGORIE DI DEBITORI

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| (a) Stati | 509.334 | 332.032 |
| (b) Altri enti pubblici | 553.722 | 569.312 |
| (c) Società non finanziarie | 5.339.428 | 4.534.770 |
| (d) Società finanziarie | 651.694 | 909.982 |
| (e) Famiglie produttrici | 554.844 | 495.865 |
| (f) Altri operatori | 1.751.826 | 1.333.720 |
| Totale | 9.360.848 | 8.175.681 |

**11.3 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO IMPRESE NON FINANZIARIE
E FAMIGLIE PRODUTTRICI RESIDENTI**

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|---|------------------|------------------|
| (a) 1° branca di attività economica Servizi al commercio, recuperi e riparazioni | 1.099.272 | 995.244 |
| (b) 2° branca di attività economica Edilizia e OO.PP. | 947.883 | 873.625 |
| (c) 3° branca di attività economica Altri servizi destinabili alla vendita | 883.841 | 697.597 |
| (d) 4° branca di attività economica Servizi trasporti marittimi aerei | 390.021 | 319.675 |
| (e) 5° branca di attività economica Servizi alberghieri e pubblici esercizi | 303.808 | 236.163 |
| (f) Altre branche | 2.133.554 | 1.813.507 |
| Totale | 5.758.379 | 4.935.811 |

**11.4 DISTRIBUZIONE DELLE GARANZIE RILASCIATE PER
PRINCIPALI CATEGORIE DI CONTROPARTI**

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| (a) Stati | 1 | 1 |
| (b) Altri enti pubblici | 6.794 | 6.024 |
| (c) Banche | 161.757 | 163.582 |
| (d) Società non finanziarie | 989.586 | 954.746 |
| (e) Società finanziarie | 163.689 | 115.281 |
| (f) Famiglie produttrici | 17.186 | 16.926 |
| (g) Altri operatori | 52.714 | 35.862 |
| Totale | 1.391.727 | 1.292.422 |

11.5 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

| Voci/Paesi | 31/12/02 | | | Totale |
|------------------------------------|------------|--------------------------|-------------|------------|
| | Italia | Altri Paesi dell'U.E. | Altri Paesi | |
| 1. Attivo | 12.115.358 | 845.130 | 108.296 | 13.068.784 |
| 1.1 Crediti verso Banche | 988.212 | 302.317 | 29.700 | 1.320.229 |
| 1.2 Crediti verso clientela | 9.106.372 | 230.378 | 24.098 | 9.360.848 |
| 1.3 Titoli | 2.020.774 | 312.435 | 54.498 | 2.387.707 |
| 2. Passivo | 11.213.281 | 952.751 | 258.912 | 12.424.944 |
| 2.1 Debiti verso banche | 797.752 | 613.958 | 54.711 | 1.466.421 |
| 2.2 Debiti verso clientela | 6.807.957 | 78.793 | 14.018 | 6.900.768 |
| 2.3 Debiti rappresentati da titoli | 3.607.262 | 50.000 | 183 | 3.657.445 |
| 2.4 Altri conti | 310 | 210.000 | 190.000 | 400.310 |
| 3. Garanzie e impegni | 1.910.140 | 284.570 | 17.925 | 2.212.635 |

| Voci/Paesi | 31/12/01 | | | |
|------------------------------------|------------|--------------------------|-------------|------------|
| | Italia | Altri Paesi dell'U.E. | Altri Paesi | Totale |
| 1. Attivo | 11.219.591 | 720.838 | 203.569 | 12.143.998 |
| 1.1 Crediti verso Banche | 874.536 | 248.309 | 44.802 | 1.167.647 |
| 1.2 Crediti verso clientela | 8.053.870 | 113.625 | 8.186 | 8.175.681 |
| 1.3 Titoli | 2.291.185 | 358.904 | 150.581 | 2.800.670 |
| 2. Passivo | 9.838.037 | 1.132.920 | 245.789 | 11.216.746 |
| 2.1 Debiti verso banche | 560.733 | 840.392 | 38.096 | 1.439.221 |
| 2.2 Debiti verso clientela | 5.738.126 | 82.492 | 17.533 | 5.838.151 |
| 2.3 Debiti rappresentati da titoli | 3.538.880 | 36 | 160 | 3.539.076 |
| 2.4 Altri conti | 298 | 210.000 | 190.000 | 400.298 |
| 3. Garanzie e impegni | 1.816.449 | 125.467 | 9.061 | 1.950.977 |

La distribuzione è stata effettuata sulla base dello stato di residenza della controparte.

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

| Voci/Durate residue | 31/12/02 | | | | | | | | Totale |
|---|-----------|------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------|-----------|---------|------------|
| | a vista | fino a 3 mesi | oltre 3 mesi fino a 12 mesi | oltre 1 anno fino a 5 anni tasso fisso | oltre 5 anni tasso indicizzato | durata indeter- minata | | | |
| 1. Attivo | 3.328.323 | 2.927.695 | 3.012.775 | 1.381.631 | 2.182.168 | 1.434.046 | 2.595.720 | 450.247 | 17.312.605 |
| 1.1 Titoli del Tesoro rifiandabili | 6 | 37.868 | 148.538 | 51.980 | 80.158 | 1.192 | 107.900 | - | 427.642 |
| 1.2 Crediti verso banche | 550.079 | 468.854 | 81.146 | 1.110 | 31.747 | 112 | 10.000 | 177.181 | 1.320.229 |
| 1.3 Crediti verso clientela | 2.579.316 | 612.635 | 1.140.952 | 525.545 | 1.673.627 | 570.436 | 1.985.271 | 273.066 | 9.360.848 |
| 1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito | 11.039 | 43.783 | 612.486 | 108.287 | 396.618 | 104.548 | 482.826 | - | 1.759.587 |
| 1.5 Operazioni "fuori bilancio" | 187.883 | 1.764.555 | 1.029.653 | 694.709 | 18 | 757.758 | 9.723 | - | 4.444.299 |
| 2. Passivo | 6.422.967 | 3.678.342 | 2.123.883 | 929.490 | 1.497.381 | 701.166 | 1.515.704 | - | 16.868.933 |
| 2.1 Debiti verso banche | 70.201 | 997.950 | 189.185 | 19.715 | 41.034 | 132.303 | 16.033 | - | 1.466.421 |
| 2.2 Debiti verso clientela | 6.243.010 | 643.276 | 14.243 | 3 | 236 | - | - | - | 6.900.768 |
| 2.3 Debiti rappresen- tati da titoli | 109.690 | 228.318 | 378.209 | 391.743 | 1.456.097 | 8.089 | 1.085.299 | - | 3.657.445 |
| - obbligazioni | 5.087 | 43.530 | 190.225 | 374.690 | 1.439.736 | 8.089 | 1.085.299 | - | 3.146.656 |
| - certificati di deposito | 23.311 | 184.788 | 187.984 | 17.053 | 16.361 | - | - | - | 429.497 |
| - altri titoli | 81.292 | - | - | - | - | - | - | - | 81.292 |
| 2.4 Passività subordina- ta | - | - | - | - | - | - | 400.000 | - | 400.000 |
| 2.5 Operazioni "fuori bilancio" | 66 | 1.808.798 | 1.542.246 | 518.029 | 14 | 560.774 | 14.372 | - | 4.444.299 |

Nello scaglione a vista sono state inserite le attività e le passività con durata residua non superiore a 24 ore o ad un giorno lavorativo.

Nella durata indeterminata sono stati inclusi la riserva obbligatoria, i crediti scaduti e i crediti in sofferenza. Le voci "1.5" e "2.5" includono il valore nozionale delle opzioni incorporate in mutui a clientela ed in obbligazioni emesse che prevedono la facoltà per la banca o per la controparte di trasformare, dopo un determinato intervallo temporale, il tasso di interesse di tali rapporti da fisso in indicizzato o viceversa.

| Voci/Durate residue | 31/12/01 | | | | | | | | Totale |
|---|-----------|------------------|--------------------------------------|--|--|--------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------|
| | a vista | fino a 3 mesi | oltre 3 mesi fino a 12 mesi | oltre 1 anno fino a 5 anni tasso fisso | oltre 1 anno fino a 5 anni tasso indicizzato | oltre 5 anni tasso fisso | oltre 5 anni tasso indicizzato | durata indeter- minata | |
| 1. Attivo | 2.804.214 | 2.771.409 | 2.739.386 | 1.451.424 | 2.198.291 | 1.150.971 | 2.047.433 | 324.738 | 15.487.866 |
| 1.1 Titoli del Tesoro rfinanziabili | 214 | 55.510 | 169.988 | 134.551 | 115.693 | 84.049 | 16.762 | - | 576.767 |
| 1.2 Crediti verso banche | 458.366 | 478.935 | 59.466 | 10.934 | 48.494 | 133 | - | 111.319 | 1.167.647 |
| 1.3 Crediti verso clientela | 2.120.636 | 1.064.573 | 1.026.790 | 427.119 | 1.312.524 | 411.902 | 1.598.718 | 213.419 | 8.175.681 |
| 1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito | 14.469 | 221.570 | 375.786 | 258.598 | 639.529 | 185.669 | 430.344 | - | 2.125.965 |
| 1.5 Operazioni "fuori bilancio" | 210.529 | 950.821 | 1.107.356 | 620.222 | 82.051 | 469.218 | 1.609 | - | 3.441.806 |
| 2. Passivo | 5.580.636 | 3.309.558 | 2.937.453 | 1.452.774 | 2.546.281 | 626.840 | 1.743.788 | - | 18.197.330 |
| 2.1 Debiti verso banche | 38.291 | 1.091.897 | 85.990 | 24.493 | 77.738 | 7.749 | 113.063 | - | 1.439.221 |
| 2.2 Debiti verso clientela | 5.209.180 | 617.807 | 10.004 | 480 | 621 | - | 59 | - | 5.838.151 |
| 2.3 Debiti rappresen- tati da titoli | 153.671 | 313.292 | 811.392 | 424.646 | 1.192.474 | 29.124 | 614.477 | - | 3.539.076 |
| - obbligazioni | 51.199 | 91.219 | 584.905 | 399.269 | 1.173.251 | 29.124 | 614.477 | - | 2.943.444 |
| - certificati di deposito | 21.899 | 222.073 | 226.487 | 25.377 | 19.223 | - | - | - | 515.059 |
| - altri titoli | 80.573 | - | - | - | - | - | - | - | 80.573 |
| 2.4 Passività subordina | - | - | - | - | - | - | 400.000 | - | 400.000 |
| 2.5 Operazioni "fuori bilancio" | 25.823 | 973.270 | 1.218.675 | 578.509 | 82.974 | 560.843 | 1.712 | - | 3.441.806 |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|----------|----------|------------|--------|
| | | | assoluta | % |
| 11.7 ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA | | | | |
| (a) Attività | 564.425 | 561.795 | 2.630 | 0,5 |
| 1. Crediti verso banche | 91.500 | 74.026 | 17.474 | 23,6 |
| 2. Crediti verso clientela | 427.159 | 307.821 | 119.338 | 38,8 |
| 3. Titoli | 44.812 | 175.103 | - 130.291 | - 74,4 |
| 4. Partecipazioni | 382 | 369 | 13 | 3,5 |
| 5. Altri conti | 572 | 4.476 | - 3.904 | - 87,2 |
| (b) Passività | 654.626 | 679.117 | - 24.491 | - 3,6 |
| 1. Debiti verso banche | 414.720 | 448.620 | - 33.900 | - 7,6 |
| 2. Debiti verso clientela | 78.340 | 72.698 | 5.642 | 7,8 |
| 3. Debiti rappresentati da titoli | 161.566 | 157.799 | 3.767 | 2,4 |
| 4. Altri conti | - | - | - | - |

11.8 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

La Banca Carige ha effettuato due operazioni di cartolarizzazione, la prima a fine 2000 su crediti non performing e la seconda a fine 2001 su crediti performing, mentre la controllata Cassa di Risparmio di Savona ha effettuato una cartolarizzazione su crediti non performing a fine 2002. I dettagli delle operazioni sono i seguenti:

CARTOLARIZZAZIONI BANCA CARIGE

a) Operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza: anno 2000.

La Banca ha avviato a fine 2000 una operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza garantiti, integralmente o parzialmente, da ipoteche volontarie e/o giudiziali che si è perfezionata a fine marzo 2001 (valore lordo dei crediti ceduti pro soluto Lit. 566,4 miliardi, valore di bilancio Lit. 440,6 miliardi, prezzo di cessione Lit. 320 miliardi).

A fronte di tale operazione la società veicolo Argo Finance One Srl, società facente parte del Gruppo Carige, ha emesso le seguenti tipologie di titoli:

- Titoli senior (Classe A) per un valore di 40 milioni di Euro;
- Titoli mezzanine (Classe B) per un valore di 70 milioni di Euro;
- Titoli junior (Classe C) per un valore di 56,5 milioni di Euro, tranche interamente sottoscritta dalla Banca Carige SpA e subordinata nel rimborso di interessi e capitale alle due tranche precedenti.

L'attività di arranger dell'operazione è stata svolta dalla società Crediti Suisse First Boston.

Al 31 dicembre 2002 la Banca Carige deteneva in portafoglio soltanto l'intera tranche dei titoli junior (Classe C) per un importo di 56,5 milioni di Euro, che sono stati inseriti nel portafoglio immobilizzato. In relazione al positivo andamento degli incassi il valore di carico di tali titoli non è stato oggetto di alcuna rettifica di valore. Si evidenzia inoltre che i crediti in sofferenza cartolarizzati costituiscono attività complessivamente sottostanti, in modo indistinto, alle diverse tipologie di titoli emessi (senior, mezzanine e junior).

I rischi che permangono in capo alla Banca Carige in relazione all'operazione di cartolarizzazione sono rappresentati dalle obbligazioni subordinate (Classe C), per capitale e interessi, dalle garanzie prestate ai sottoscrittori dei titoli della Classe A per la quota interessi e ai sottoscrittori della Classe B, per capitale e interessi, attraverso la linea di liquidità di 15 milioni di Euro concessa da Carige alla società veicolo, un mutuo a ricorso limitato da erogarsi in titoli di 84,3 milioni di Euro oltrechè l'Interest Rate Cap. La valutazione dei rischi di credito non ha comportato rettifiche di valore in relazione all'andamento degli incassi.

La linea di liquidità, non utilizzata al 31/12/2002, è stata iscritta in bilancio alla voce 20 – Impegni; mentre il mutuo a ricorso limitato, anch'esso inutilizzato, è stato ricondotto, come indicato dalla Banca d'Italia, alla voce 10 – Garanzie rilasciate. In relazione al regolare andamento dell'operazione la valutazione di tali voci non ha comportato alcuna appostazione a Fondi per rischi ed oneri.

L'attività di servicer viene svolta dalla Banca Carige. Gli incassi complessivi sul portafoglio crediti a tutto il 31/12/2002 sono stati pari a 61,8 milioni di Euro, di cui 28,0 milioni nell'esercizio 2002: tali valori risultano in linea con i piani di rientro definiti all'avvio dell'operazione che prevedevano a fine 2002 incassi complessivi per 58,5 milioni di Euro.

Sull'attività di servicing viene effettuata dalla Banca una rendicontazione alla Società Veicolo con periodicità mensile e semestrale, quest'ultima verificata da primaria Società di Revisione (KPMG SpA).

A fronte dell'attività di servicing sono maturate nell'esercizio commissioni per 1.119,8 migliaia di Euro e rimborsi per spese legali pari a 1.991,8 migliaia di Euro; nel corso dell'esercizio sono inoltre maturati interessi sui titoli Junior in portafoglio per 2.291,4 migliaia di Euro mentre, in base all'andamento dei tassi e ai sensi del contratto, non è maturato alcun compenso aggiuntivo sul mutuo a ricorso limitato.

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

Si segnala al riguardo che l'andamento degli incassi ha consentito, nel mese di gennaio 2003, di procedere all'integrale rimborso della emissione di Classe A, pari a 40 milioni di Euro, nonché all'anticipato rimborso di parte dell'emissione di Classe B per 9,8 milioni di Euro.

b) Operazione di cartolarizzazione di crediti performing: anno 2001.

A fine esercizio 2001 la Banca ha perfezionato una operazione di cartolarizzazione di mutui ipotecari in bonis effettuata allo scopo di mantenere equilibrata la situazione di liquidità in presenza del trend di sviluppo di tale tipologia di credito a lungo termine alle famiglie.

Complessivamente sono stati ceduti in blocco alla Società veicolo Argo Mortgage Srl n. 13.858 mutui per un importo complessivo a valore di libro al 31/12/2001, data di efficacia della cessione, pari a 511,5 milioni di Euro.

Il portafoglio oggetto di cessione è stato individuato sulla base di criteri oggettivi così come previsto dalla legge sulla cartolarizzazione (Legge 130 del 30 aprile 1999).

In particolare il blocco dei crediti ceduti ha riguardato mutui ipotecari concessi a privati per l'acquisto e ristrutturazione di immobili residenziali.

Il blocco dei crediti ceduti presenta una serie di caratteristiche che sono state pubblicate sulla Gazzetta Ufficiale del 25/2/2002 tra le quali si evidenziano le seguenti:

- 1) derivano da contratti di mutui ipotecari fondiari residenziali, erogati a privati anteriormente al 31/7/2001, a tasso variabile e garantiti da ipoteca di primo grado;
- 2) derivano da contratti di mutuo aventi un prezzo di ammortamento con rata in scadenza il 31/12/2001, in regola con i pagamenti e con rata addebitata in conto corrente;
- 3) derivano da contratti di mutuo fondiario o ipotecario che non siano stati classificati da Carige come incagli ovvero sofferenze tra il 31 dicembre 1993 (escluso) e il 31 dicembre 2001 (incluso).

Il blocco dei crediti come sopra individuato, è stato ceduto con riferimento alla data del 31/12/2001 alla società veicolo Argo Mortgage Srl, partecipata indirettamente da Banca Carige per una quota del 5% tramite la controllata Columbus Carige Immobiliare SpA, ad un prezzo complessivo di 535,5 milioni di Euro (l'efficacia della cessione dei crediti si è perfezionata con la sottoscrizione del Contratto di Servicing e del contratto di Garanzia e indennizzo avvenuta nei termini previsti).

Tale prezzo è stato determinato quale somma di due componenti:

- un prezzo iniziale di 511,5 milioni di Euro pari al valore di libro dei crediti ceduti;
- un prezzo differito di 24,0 milioni di Euro determinato mediante un meccanismo di "profit extraction" che ha tenuto in particolare conto dell'"excess spread" al netto dei costi dell'operazione relativi ad ogni data di pagamento, della rischiosità dei crediti ceduti e delle possibili estinzioni anticipate dei mutui da parte della clientela e che è stato attualizzato con tassi di mercato al 31/12/2001 in funzione della durata dell'operazione.

La determinazione della componente relativa al prezzo differito è stata effettuata ricorrendo ad un modello finanziario la cui accuratezza matematica è stata verificata da una primaria Società di Revisione.

Il pagamento della prima componente del prezzo è regolarmente avvenuto il 25/3/2002 in concomitanza all'emissione dei titoli mentre il prezzo differito viene corrisposto pro quota ad ogni data di pagamento in base alle previsioni contrattuali e all'ordine di priorità dei pagamenti definito per l'operazione; nell'esercizio 2002 i pagamenti in conto prezzo differito sono risultati pari a 0,3 milioni di €.

Il residuo credito di 23,7 milioni di Euro verso la Società veicolo Argo Mortgage Srl relativo al prezzo differito è iscritto nel bilancio della Banca al 31/12/2002 nella voce 40 dello stato patrimoniale "Crediti verso clientela".

Si ricorda che l'emissione dei titoli (ABS) di Argo Mortgage Srl ed il versamento dei relativi importi sono avvenuti come previsto il 25 marzo 2002. I titoli emessi presentano le seguenti caratteristiche:

| Classe | Importi Mio./€ | Rating Moody's/Fitch (***) | Durata attesa (*) | Scadenza legale | Durata effettiva attesa (*) | Margine su Euribor 3 mesi (**) | Credit Enhancement |
|--------|----------------|----------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------|
| A | 478,0 | Aaa/AAA | Marzo 2009 | Ottobre 2036 | 4,3 anni | Bps 26 | 8,0% |
| B | 22,0 | Aa2/AA | Marzo 2009 | Ottobre 2036 | 6,8 anni | Bps 45 | 3,7% |
| C | 11,5 | Baa2/BBB | Marzo 2009 | Ottobre 2036 | 6,8 anni | Bps 145 | 1,5% |
| D | 9,2 | n.v. | | Ottobre 2036 | | | |

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

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

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

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

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

Al 31 dicembre 2002 nel portafoglio titoli della Banca Carige figuravano titoli della classe B per 0,2 milioni di € e titoli della classe D, immobilizzati, per 9,2 milioni di €.

L'ordine di priorità prevede il pagamento delle Senior Expences e dei flussi relativi allo Swap Interest rate e alle date di scadenza precedenti la scadenza dell'ottobre 2003, degli interessi sui titoli di Classe A ed a seguire, in base all'andamento del Cumulative Default Ratio, gli interessi dei titoli di Classe B ed a seguire gli interessi di quelli di Classe C, con versamento al Conto di Accumulazione del Capitale sulle somme disponibili residue ad ogni data di pagamento.

Dalla data di pagamento scadente nell'ottobre 2003 l'ordine di priorità prevede il rimborso dell'importo di ammortamento dei titoli di Classe A e, nell'ordine, in base all'andamento del Cumulative Default Ratio il pagamento degli interessi dei titoli di Classe B e dell'importo di Ammortamento della Classe B e, a seguire, il pagamento degli interessi dei titoli di Classe C e dell'importo di ammortamento della Classe C.

Il rimborso di capitale e interessi della Classe D e delle spese è totalmente subordinato alle prime tre classi di titoli.

In relazione al regolare andamento dell'operazione i rapporti esistenti tra Carige e Argo Mortgage non hanno comportato, al 31/12/2002, alcuna rettifica di valore in bilancio.

Il compito di Servicer per l'incasso dei crediti cartolarizzati è stato affidato da Argo Mortgage Srl alla Banca Carige SpA.

Tutti gli incassi a fronte dei crediti cartolarizzati vengono versati dai debitori presso gli sportelli della Banca CARIGE S.p.A. definita, in tal senso, nella documentazione contrattuale che regola l'operazione di cartolarizzazione, Account Bank e Cash Manager. Il compito di Account Bank e Cash Manager è coerente con il contratto di Corporate Service ai sensi del quale Banca Carige si è impegnata a curare gli adempimenti contabili della Società Veicolo.

Nell'esercizio 2002 sono stati registrati incassi per complessivi 97,5 milioni di Euro di cui 51,1 milioni per rate capitale, 26,4 milioni per rate interessi e 20,0 milioni per estinzioni anticipate, interessi e penalità.

L'analisi della performance di incasso evidenzia l'andamento regolare dell'operazione. In data 29/7/2002 sono state regolarmente incassate dalla Banca, secondo le previsioni contrattuali, 4,0 milioni di Euro per interessi maturati sul valore nominale dei mutui ceduti dal 1° gennaio 2002 (data di cessione) al 29/3/2002 (data di pagamento del prezzo iniziale), nonché 0,4 milioni di Euro per commissioni sulle somme incassate.

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

Banca Carige S.p.A. ha fornito al Veicolo il Cash Collateral previsto dall'operazione (quota parte della tranche di titoli classe D pari a 7,8 milioni di Euro) che nell'esercizio ha raggiunto, in relazione al regolare andamento degli incassi, il valore di 10,4 milioni di Euro previsti dai contratti.

The Bank of New York, Filiale di Londra, svolge il ruolo di Rappresentante dei portatori dei titoli, di Agente per il calcolo, di Security trustee mentre la Filiale lussemburghese della stessa banca ha assunto il ruolo di Agente per il Lussemburgo.

BNP Paribas Security Services, Filiale di Milano, ha assunto il ruolo di Agente per i pagamenti dell'operazione.

Gli Arrangers dell'operazione sono stati CSFB e CDC IXIS.

La Controparte per i contratti swaps attivati dalla Società Veicolo a protezione del rischio della fluttuazione dei tassi di interesse sulle passività cartolarizzate è CDC IXIS.

CARTOLARIZZAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA

A fine esercizio 2002 la Cassa di Risparmio di Savona SpA ha perfezionato una operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza allo scopo di rendere liquide, e quindi nuovamente fruttifere di interessi a tassi di mercato, poste dell'attivo di bilancio illiquide ed a redditività spesso limitate e migliorare conseguentemente gli indicatori di rischiosità e l'immagine della Banca, con impatti positivi in termini di reperimento di provvista sui mercati finanziari del Gruppo Bancario di appartenenza.

Complessivamente sono stati ceduti in blocco alla Società veicolo Priamar Finance Srl (partecipato al 95% dalla Stichting Faro, con sede legale ad Amsterdam e al 5% da Banca Carige SpA) tutti i crediti nei confronti dei propri clienti classificati contabilmente in sofferenza alla data del 31/12/2001 ed ancora in vita alla data dell'11/12/2002, sia garantiti da ipoteca volontaria e/o giudiziale, sia non garantiti.

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

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

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

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

Per quanto concerne la concentrazione del rischio si rileva, con riferimento al credito lordo, che le sottopartite sino a Euro 100.000 rappresentano circa il 93% del numero dei rapporti e il 37% dell'ammontare dei crediti ceduti; vi sono inoltre 6 debitori la cui esposizione lorda supera il 2% del totale per un importo complessivo di 10.707 migliaia di Euro.

Avuto riguardo ai settori di attività economica, sempre con riferimento al credito lordo, si rilevano le seguenti quote di partecipazione al totale crediti: società non finanziarie 48%, società finanziarie 1%, famiglie produttrici 30%, altri operatori 21%.

Tutti gli incassi a fronte dei crediti cartolarizzati saranno accentrati presso gli sportelli della Banca Carige S.p.A. definito in tal senso, nella documentazione contrattuale che regola l'operazione di securitisation, Account Bank e Cash Manager. Il compito di Account Bank e Cash Manager è coerente con il contratto di "Administrative Servicer" ai sensi del quale Banca Carige si è impegnata a curare gli adempimenti contabili della società-veicolo.

Il compito di "Servicer" dei crediti cartolarizzati è stato affidato da Priamar Finance Srl alla Banca Carige SpA.

La società cessionaria dei crediti Priamar Finance Srl è l'emittente dei titoli cartolarizzati.

Bank of New York, Filiale di Londra, ha assunto il ruolo di Rappresentante dei portatori dei Titoli, di Agente per il calcolo, di Security Trustee e di Agente per i pagamenti dell'operazione, mentre la Filiale Lussemburghese della stessa Banca ha assunto il ruolo di Agente per il Lussemburgo.

L'Arranger dell'operazione, nonché Lead Manager della stessa, è Westlb AG.

L'emissione obbligazionaria (ABS) di Priamar Finance Srl, avvenuta il 21/2/2003, presenta le seguenti caratteristiche:

| Classe | Importo milioni Euro | Scadenza attesa | Tasso |
|--------|----------------------|-----------------|---|
| A | 18,0 | 4,6 anni | Euribor 6 mesi +0,15% |
| B | 10,2 | | 4% oltre gli eventuali residui finali dei flussi di cassa del portafoglio |

La scadenza indicata in tabella è quella attesa, prevista secondo il business plan; la scadenza legale dell'operazione è il 31/12/2016.

Le Obbligazioni Classe A sono quotate alla Borsa di Lussemburgo, mentre le Obbligazioni di Classe B non sono quotate.

I titoli non hanno rating.

L'ordine di priorità prevede il rimborso degli interessi sulle Classi da A e poi, a seguire il capitale della Classe A, esaurito il quale si procederà al rimborso degli interessi della Classe B e il capitale della Classe B. Come sopra menzionato, il rimborso di capitale ed interessi della Classe B è totalmente subordinato alla prima classe di titoli.

I credit enhancement dell'emissione obbligazionaria sono rappresentati, oltre che dalla strutturazione dell'emissione obbligazionaria in classi, con priorità di rimborso descritte al punto precedente, da una linea di liquidità, da un prestito titoli a ricorso limitato e da un interest rate cap a protezione del rischio della fluttuazione dei tassi di interesse sulle passività della società.

La linea di liquidità è stata messa a disposizione del veicolo da parte di Banca Carige SpA. L'importo della linea di credito è pari a 2,5 milioni di Euro; la durata è ad un anno, revolving per tutta la vita dell'emissione obbligazionaria. Eventuali utilizzi della linea di liquidità (che dovranno sopperire a temporanee mancanze di cassa in seguito ad un ritardo negli incassi previsti) verranno rimborsati alla Banca Carige SpA secondo gli schemi contrattuali e in via subordinata rispetto al rimborso di interesse e capitale della classe A di titoli cartolarizzati.

La società beneficia inoltre di un Interest Rate Cap sino al 2010 al 5,75% p.a., con riferimento all'Euribor a 6 mesi, messo a disposizione da parte della Banca Carige SpA con premio pagato in toto "up-front" all'atto dell'emissione delle obbligazioni cartolarizzate.

La Cassa di Risparmio di Savona ha messo a disposizione un mutuo a ricorso limitato erogato in titoli di Stato di circa 22,5 milioni di Euro.

Come precedentemente illustrato l'operazione di cessione ai sensi del contratto esprime efficacia a fine esercizio; la contrattualistica prevedeva peraltro che una quota degli incassi di dicembre fossero di competenza della SVP. Tali incassi, pari a circa 0,4 milioni di Euro, risultano in linea con le aspettative.

Il credito della Cassa di Risparmio di Savona SpA verso la Società veicolo Priamar Finance Srl è stato rilevato nel bilancio della Banca al 31/12/2002 nella voce 40 dello Stato Patrimoniale "Crediti verso la clientela".

L'emissione di titoli, avvenuto secondo i piani 21/2/2003, ha determinato il regolare pagamento dei crediti ceduti; contestualmente la Cassa di Risparmio di Savona SpA ha sottoscritto i titoli di Classe B che verranno inseriti nel portafoglio immobilizzato analogamente ai titoli connessi al mutuo di circa 22,5 milioni di Euro a ricorso limitato concesso alla Società Veicolo.

- c) Posizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi: titoli Asset Backed detenuti in portafoglio al 31/12/2002.

Tra i titoli sono ricompresi al 31/12/2002 titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione per 153.823 migliaia di Euro. Detti titoli possono essere classificati come segue:

C1) TITOLI ABS IN PORTAFOGLIO AL 31/12/2002 DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI TERZI

| Attività sottostanti | Titoli senior | Titoli mezzanine | Titoli junior |
|----------------------------------|---------------|------------------|---------------|
| (a) Crediti ipotecari | 12.051 | 1.000 | - |
| (b) Crediti a imprese | 10.991 | 3.977 | - |
| (c) Crediti al consumo | 6.771 | - | - |
| (d) Titoli | - | - | 250 |
| (e) Crediti altri | 9.880 | - | - |
| (f) Crediti altri non performing | 20.749 | 5.976 | - |
| Totale | 60.442 | 10.953 | 250 |

Su dette posizioni sono state registrate rettifiche di valore per 84 migliaia di Euro in base ad una valutazione conforme ai criteri enunciati nella sezione 1 della nota integrativa.

Il risultato economico connesso con gli investimenti effettuati nel periodo in detti titoli è stato rilevato nelle voci di conto economico 10 – Interessi attivi e 60 – profitti e perdite da operazioni finanziarie rispettivamente per 1.750 migliaia di Euro (interessi) e -1.275 migliaia di Euro (utili/perdite su titoli e su cambi e svalutazioni) ripartiti come da prospetto seguente:

COMPONENTI ECONOMICHE ESERCIZIO 2002 CONNESSE A TITOLI ABS DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI TERZI

| Attività sottostanti | Titoli senior | | | Titoli mezzanine | | | Titoli junior | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------------|------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | Interessi | Utili/perdite | Svalutazioni | Interessi | Utili/perdite | Svalutazioni | Interessi | Utili/perdite | Svalutazioni |
| (a) Crediti ipotecari | 644 | -612 | - | 44 | - | - | - | - | - |
| (b) Crediti a imprese | 389 | 13 | - | 101 | - | 93 | - | - | - |
| (c) Crediti al consumo | 309 | 9 | - | - | - | - | - | - | - |
| (d) Titoli | - | - | - | - | - | - | 96 | - | 550 |
| (e) Crediti altri | 316 | -721 | 542 | - | - | - | - | - | - |
| (f) Crediti altri non performing | 998 | - | 68 | 268 | 100 | 24 | - | - | - |
| Totale | 2.656 | -1.311 | 610 | 413 | 100 | 117 | 96 | - | 550 |

C2) TITOLI ABS IN PORTAFOGLIO AL 31/12/2002 DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI SOCIETA' DEL GRUPPO

| Attività sottostanti | Titoli senior | Titoli mezzanine | Titoli junior (1) |
|----------------------------------|---------------|------------------|-------------------|
| (a) Crediti ipotecari | - | 200 | 9.190 |
| (b) Crediti a imprese | - | - | - |
| (c) Crediti al consumo | - | - | - |
| (d) Titoli | - | - | - |
| (e) Crediti altri | - | - | - |
| (f) Crediti altri non performing | 500 | 1.990 | 56.500 |
| Totale | 500 | 2.190 | 65.690 |

(1) Detti titoli sono stati immobilizzati nel bilancio della Capogruppo.

Su dette posizioni non sono state registrate rettifiche di valore in base ad una valutazione conforme ai criteri enunciati nella sezione 1 della nota integrativa.

Il risultato economico connesso con gli investimenti effettuati nel periodo in detti titoli è stato rilevato nelle voci di conto economico 10 – Interessi attivi e 60 – profitti e perdite da operazioni finanziarie rispettivamente per 1.494 migliaia di Euro (interessi) e 87 migliaia di Euro (utili/perdite su titoli e su cambi) ripartiti come da prospetto seguente:

COMPONENTI ECONOMICHE ESERCIZIO 2002 CONNESSE A TITOLI ABS DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI SOCIETA' DEL GRUPPO

| Attività sottostanti | Titoli senior | | | Titoli mezzanine | | | Titoli junior | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------------|------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | Interessi | Utili/perdite | Svalutazioni | Interessi | Utili/perdite | Svalutazioni | Interessi | Utili/perdite | Svalutazioni |
| (a) Crediti ipotecari | - | 1 | - | 171 | 91 | - | - | - | - |
| (b) Crediti a imprese | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (c) Crediti al consumo | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (d) Titoli | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (e) Crediti altri | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (f) Crediti altri non performing | 21 | - | - | 80 | - | 10 | - | - | - |
| Totale | 21 | 1 | - | 251 | 91 | 10 | - | - | - |

(1) Detti titoli sono stati immobilizzati nel bilancio della Capogruppo.

SEZIONE 12

GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

| | | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|------------------------------------|-----------------|----------|----------|------------|--------|
| | | | | assoluta | % |
| 12.1 NEGOZIAZIONE DI TITOLI | | | | | |
| a) | acquisti | 246.637 | 328.986 | - 82.349 | - 25,0 |
| | 1. regolati | 232.269 | 312.787 | - 80.518 | - 25,7 |
| | 2. non regolati | 14.368 | 16.199 | - 1.831 | - 11,3 |
| b) | vendite | 579.739 | 428.897 | 150.842 | 35,2 |
| | 1. regolate | 578.884 | 422.769 | 156.115 | 36,9 |
| | 2. non regolate | 855 | 6.128 | - 5.273 | - 86,0 |

| | | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|-----------------------------------|--|------------------|------------------|------------------|--------------|
| | | | | assoluta | % |
| 12.2 GESTIONI PATRIMONIALI | | | | | |
| | | 1.954.304 | 2.143.309 | - 189.005 | - 8,8 |
| | 1. titoli emessi da società del gruppo | 5.080 | 6.467 | - 1.387 | - 21,4 |
| | 2. altri titoli | 1.949.224 | 2.136.842 | - 187.618 | - 8,8 |

Gli importi indicati corrispondono all'ammontare complessivo, a valori di mercato, dei valori mobiliari inclusi nelle gestioni di patrimoni per conto di terzi, ivi compresi quelli relativi alle gestioni acquisite dal gruppo Capitalia per 97.580 migliaia di €.

Nella voce sono incluse le gestioni soggette a delega ai terzi ai sensi dell'art. 24, comma 1, lettera f) del D.Lgs. n. 58/98, per un importo di 21.521 migliaia di €, comprensivo degli investimenti del Fondo pensione aperto Carige, istituito nel 1999 ai sensi dell'art. 9 del D.Lgs. n. 124/93 per 18.404 migliaia di €.

| | | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|--|--|------------|------------|------------|--------|
| | | | | assoluta | % |
| 12.3 CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI | | | | | |
| a) | titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali) | 15.754.018 | 14.292.197 | 1.461.821 | 10,2 |
| | 1. titoli emessi da società del Gruppo | 3.254.054 | 2.784.897 | 469.157 | 16,8 |
| | 2. altri titoli | 12.499.964 | 11.507.300 | 992.664 | 8,6 |
| b) | titoli di terzi depositati c/o terzi | 14.037.144 | 14.320.323 | - 283.179 | - 2,0 |
| c) | titoli di proprietà depositati c/o terzi | 1.184.597 | 1.636.961 | - 452.364 | - 27,6 |

I titoli in deposito connessi con lo svolgimento della funzione di banca depositaria ammontano a 2.770.078 migliaia di €.

Le voci 12.3 a) e b) includono i titoli di terzi relativi ai depositi acquisiti dal gruppo Capitalia per 646.140 migliaia di €.

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

| | 31/12/02 | 31/12/01 |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| (a) rettifiche "dare" | 940.346 | 1.008.851 |
| 1. conti correnti | 11.094 | 10.919 |
| 2. portafoglio centrale | 668.592 | 594.839 |
| 3. cassa | 40.423 | 168.113 |
| 4. altri conti | 220.237 | 234.980 |
| (b) rettifiche "avere" | 1.193.979 | 1.017.383 |
| 1. conti correnti | 9.023 | 8.818 |
| 2. cedenti effetti e documenti | 1.184.883 | 1.008.525 |
| 3. altri conti | 73 | 40 |

| | 31/12/02 | 31/12/01 | Variazione | |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| 12.5 ALTRE OPERAZIONI | 1.086.481 | 1.502.622 | - 416.141 | - 27,7 |
| - Quote di compartecipazione di altre banche in operazioni di finanziamento in pool | 901.578 | 1.299.935 | - 398.357 | - 30,6 |
| - Monte fatture relativo ad operazioni di factoring (pro solvendo) | 166.916 | 181.464 | - 14.548 | - 8,0 |
| - Operazioni di impiego effettuate per conto di Enti pubblici | 17.987 | 21.223 | - 3.236 | - 15,2 |

12.6 INFORMAZIONI SU OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

A fine esercizio 2000 la Capogruppo ha posto in essere una operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza ai sensi della Legge 130/99 con la società veicolo Argo Finance One S.r.l. che al 31/12/2001 risulta inserita nel Gruppo Bancario Carige e controllata con una quota di possesso del capitale sociale pari al 60%.

In relazione a tale situazione e tenuto conto della normativa di Banca d'Italia (lettera n. 6464 del 31 luglio 2001) si riportano di seguito le ulteriori informazioni richieste per le operazioni effettuate con società veicolo controllate in termini di esposizione delle principali informazioni contenute nella nota integrativa Parte D e nel relativo allegato del bilancio della società cessionaria, ed emittente i titoli ABS, redatto sulla base della disposizione di Banca d'Italia di cui alla nota n. 3019 del 5 aprile 2000.

1. INFORMAZIONI QUALITATIVE
1.1 Descrizione dell'operazione e dell'andamento della stessa

Data dell'operazione: L'operazione si è articolata come segue: in data 21 dicembre 2000 con efficacia dalle ore 23,59 del 31 dicembre 2000 mediante il perfezionamento del contratto di acquisto dei crediti, mentre in data 27 marzo 2001 sono stati emessi i titoli mediante i quali è stato finanziato l'acquisto.

Cedente: Banca CARIGE S.p.A., con sede in Genova Via Cassa di Risparmio n. 15.

Crediti oggetto di cessione: Banca CARIGE S.p.A. ha ceduto pro soluto al prezzo di Lit. 320 miliardi, ai sensi e per gli effetti combinato disposto dell'articolo 1 e 4 della legge del 30 aprile 1999, n. 130, un portafoglio di crediti classificati a sofferenza, in prevalenza relativi a posizioni in procedura

concorsuale assistiti da ipoteca volontaria o giudiziale. Alla data di cessione il portafoglio dei crediti ammontava a Lit. 566,4 miliardi lordi, con un corrispondente valore nel bilancio di Banca Carige pari a Lit. 440,6 miliardi netti.

I crediti oggetto di cessione sono stati definiti in base a criteri oggettivi ai sensi di quanto previsto dagli articoli 1 e 4 della Legge 130/99 e dall'art. 58 del D.L. 385/93.

Le caratteristiche principali dei crediti ceduti sono le seguenti:

Essi sono costituiti da crediti in sofferenza derivanti da: a) mutui fondiari, b) finanziamenti in varie forme tecniche assistiti da ipoteche volontarie e/o giudiziali sui beni immobili nonché da tutti i finanziamenti in varie forme tecniche non assistite da ipoteca facenti capo a soggetti di cui ai punti a) e b). Sono esclusi i crediti della specie sopra indicata la cui esposizione verso banca Carige era composta anche da debiti da prestiti in pool e da contratti di leasing e le posizioni di importo complessivo inferiore a Euro 25.822,84 (Lit. 50 milioni).

Andamento dell'operazione: L'operazione, avviatasi nel mese di gennaio 2001, si sta svolgendo regolarmente. In particolare gli incassi realizzati fino al 31 dicembre 2002 sono stati pari a Euro 61,8 milioni di cui Euro 28,0 milioni nell'esercizio 2002.

1.2 Indicazione dei soggetti coinvolti

Acquirente dei crediti: Argo Finance One S.r.l., società costituita in data 27 ottobre 2000, ai sensi e per gli effetti dell'art. 3 della legge del 30 aprile 1999, n. 130, con sede in Via Cassa di Risparmio, 15 - Genova (GE), Italia, iscritta presso il Registro delle Imprese di Genova, iscritta all'albo delle imprese finanziarie tenuto presso l'Ufficio Italiano Cambi, previsto dall'art. 106 del Testo Unico in materia bancaria, ed iscritta nell'elenco speciale ex art. 107 del sopra citato T.U. Bancario.

Servicer: Il cedente Banca CARIGE S.p.A. è stato incaricato della riscossione dei crediti ceduti e dei servizi di cassa e di pagamento ai sensi di un contratto di Servicing che prevede come corrispettivo una commissione di Servicing oltre al rimborso delle spese.

Representative of the Noteholders: The Bank of New York, London Branch.

Collection account Bank: Banca Carige S.p.A.

*Investment account bank/
Cash Manager:* Banca Carige S.p.A.

Calculation Agent/Paying Agent: The Bank of New York, London Branch

CAP Counterparty: Banca Carige S.p.A.

Luxembourg Agent: Kredietbank S.A. Luxembourgeoise

Administrative Services Provider: Banca Carige S.p.A.

Obblighi del cedente: Alla data di cessione Argo Finance One S.r.l., in qualità di Emittente, e Banca Carige S.p.A., nella propria veste di Cedente, hanno stipulato un Contratto di Garanzia e Indennizzo ai sensi del quale il Cedente ha prestato determinate dichiarazioni e garanzie in favore dell'Emittente in relazione al Portafoglio e ha accettato di tenere indenne l'Emittente relativamente a determinati costi, spese e passività dell'Emittente, sostenuti in relazione all'acquisto e alla proprietà del Portafoglio.

1.3 Caratteristiche delle emissioni

Titoli asset-backed a ricorso limitato: I titoli emessi da Argo Finance One Srl in data 27 marzo 2001 sono costituiti da obbligazioni a tasso variabile ed hanno le seguenti caratteristiche:

Class A

Valuta: Euro
Importo: Euro 40.000.000
Tasso: variabile
Parametro: Euribor 6 mesi + spread di 0,60% p.a.
Cedola: Semestrale
Durata legale: 19 anni e 3 mesi (scadenza luglio 2020) durata media attesa 1,89 anni.
Rimborso: ammortamento legato ai recuperi sui crediti sottostanti.
Rating: I titoli hanno ottenuto un *rating* Aaa da parte dell'agenzia di rating Moody's Investors Service Inc. e AA da parte dell'agenzia di rating Fitch-Ratings Ltd.
Quotazione: Borsa del Lussemburgo

Class B

Valuta: Euro
Importo: Euro 70.000.000
Tasso: variabile
Parametro: Euribor 6 mesi + spread di 0,45% p.a.
Cedola: Semestrale
Durata legale: 19 anni e 3 mesi (scadenza luglio 2020) durata media attesa 4,90 anni.
Rimborso: ammortamento legato ai recuperi sui crediti sottostanti.
Rating: I titoli hanno ottenuto un *rating* Aa1 da parte dell'agenzia di rating Moody's Investors Service Inc. e AA da parte dell'agenzia di rating Fitch-Ratings Ltd.
Quotazione: Borsa del Lussemburgo

Class C

Valuta: Euro
Importo: Euro 56.500.000
Tasso: variabile
Parametro: tasso 4% p.a., ulteriore remunerazione pari ai rendimenti residui, dopo il pagamento delle Classi A e B, dei flussi di Cassa del portafoglio.
Cedola: Semestrale
Durata legale: 19 anni e 3 mesi (scadenza luglio 2020) durata media attesa 8 anni.
Rimborso: ammortamento legato ai recuperi sui crediti sottostanti.
Quotazione: Non è quotata su alcun mercato.
I rating forniti esprimono un giudizio sulla probabilità che i titoli corrispondano integralmente il capitale e gli interessi dovuti entro la scadenza legale dell'operazione. Il titolo di classe C non ha rating.

Il rimborso dei titoli, quanto al capitale, potrà avvenire dopo 18 mesi dalla data di emissione. Successivamente a tale periodo di preammortamento, i titoli verranno rimborsati in coincidenza delle date di pagamento degli interessi, in base al piano di ammortamento, per un ammontare pari all'ammontare dei fondi disponibili, in base al seguente ordine di priorità dei pagamenti:

- 1 Interessi titoli di classe A;
- 2 Interessi titoli di classe B;
- 3 Capitale titoli classe A;
- 4 Capitale titoli classe B;
- 5 Interessi titoli classe C;
- 6 Capitale titoli classe C.

1.4 Operazioni finanziarie accessorie

Banca Carige ha posto in essere in favore di Argo Finance One S.r.l., quale supporto di credito dell'operazione di cartolarizzazione specificatamente per i titoli definiti Class A e Class B, una "Linea di Liquidità" di Euro 15.000.000 al tasso euribor 6 mesi maggiorato di 0,20% p.a.

Tale intervento è volto a garantire il puntuale pagamento degli interessi dei titoli sopra citati ed il rimborso a scadenza dell'operazione della quota capitale.

Inoltre Banca Carige ha erogato ad Argo Finance One un "Mutuo a Ricorso Limitato" in titoli di Stato per complessivi Euro 84.316.000 con scadenza 31 luglio 2020, sul quale maturano interessi pari al rendimento sui titoli di Stato incassati dall'emittente ad ogni data di pagamento, oltre ad un ulteriore rendimento pari alla differenza tra l'importo pari all'interesse al tasso Euribor che maturerebbe sull'importo erogato in quel periodo di interesse e l'importo pari agli interessi sui titoli di Stato incassati dall'Emittente. Il mutuo a ricorso limitato ha fornito all'Emittente i titoli di Stato da costituire in pegno a favore dei portatori delle obbligazioni di Classe B e, attesa la sua funzione di supporto di credito, verrà rimborsato subordinatamente al previo integrale pagamento di quanto dovuto ai portatori di tali obbligazioni per capitale ed interessi.

E' stato inoltre stipulato tra Banca Carige ed Argo Finance One un contratto di "Interest Rate CAP", finalizzato a salvaguardare Argo dal rischio di tasso d'interesse sottostante al disallineamento fra attività cartolarizzate e passività emesse.

2. SITUAZIONE DELL'OPERAZIONE AL 31 DICEMBRE 2002

Si riporta in sintesi l'allegato 1 alla nota integrativa del bilancio
 Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

(importi in Euro)

| | Situazione al 31/12/2002 | Situazione al 31/12/2001 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| ATTIVO | | |
| A. Attività cartolarizzate | 120.229.844 | 138.054.359 |
| - crediti in sofferenza | 120.229.844 | 138.054.359 |
| B. Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti | 55.796.341 | 34.365.250 |
| - titoli di debito | - | 30.328.410 |
| - altre | 55.796.341 | 4.036.840 |
| ° disponibilità liquide | 54.780.920 | 2.731.182 |
| ° altre voci | 1.015.421 | 1.305.658 |
| TOTALE ATTIVO | 176.026.185 | 172.419.609 |
| PASSIVO | | |
| C. Titoli emessi | 166.500.000 | 166.500.000 |
| - classe A | 40.000.000 | 40.000.000 |
| - classe B | 70.000.000 | 70.000.000 |
| - classe C | 56.500.000 | 56.500.000 |
| D. Finanziamenti ricevuti | - | - |
| E. Altre passività | 8.094.270 | 7.658.228 |
| - sbilancio dell'operazione esercizio 2001 | (1.738.619) | |
| - debiti verso Carige | 6.888.229 | 4.248.852 |
| - altre voci | 2.944.660 | 3.409.376 |
| TOTALE PASSIVO | 174.594.270 | 174.158.228 |
| COSTI | | |
| F. Interessi passivi su titoli emessi | 6.748.647 | 5.974.718 |
| G. Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione | 3.162.653 | 2.660.249 |
| - per il servizio di servicing | 3.111.666 | 2.632.072 |
| - per altri servizi: | 50.987 | 28.177 |
| H. Altri oneri | 9.415.161 | 16.694.504 |
| - perdite su crediti | 254.828 | 243.008 |
| - previsioni di perdita su crediti | 8.954.321 | 16.096.100 |
| - altri oneri di gestione | 206.012 | 355.396 |
| TOTALE COSTI | 19.326.461 | 25.329.471 |
| RICAVI | | |
| I. Interessi generati dalle attività cartolarizzate | 8.954.321 | 16.096.100 |
| L. Altri ricavi | 11.804.055 | 7.494.752 |
| - interessi attivi su titoli | 1.164.085 | 411.750 |
| - interessi attivi bancari | 213.566 | 233.505 |
| - riprese di valore su crediti (incassi) | 10.426.404 | 6.849.497 |
| TOTALE RICAVI | 20.758.376 | 23.590.852 |

3. INFORMAZIONI QUANTITATIVE**3.1 Dati di flusso relativi ai crediti**

Si forniscono informazioni in merito alla situazione al 31/12/2002 delle attività cartolarizzate ed alle variazioni in aumento ed in diminuzione complessivamente intervenute nel corso dell'esercizio.

| (Euro/milioni) | |
|---------------------------------------|-------|
| Importo dei crediti al 31/12/2001 | 138,1 |
| Decrementi per incassi dell'esercizio | -28,0 |
| Decrementi per perdite | -0,3 |
| Incrementi per riprese di valore | 10,4 |
| Incrementi per interessi di mora | 9,0 |
| Decrementi per previsione di perdite | -9,0 |
| Saldo crediti al 31/12/2002 | 120,2 |

3.2 Flussi di cassa

Il flusso di cassa dell'esercizio 2002 relativo agli incassi intervenuti sui crediti cartolarizzati è stato pari a Euro 28,0 milioni e risulta in linea con le previsioni di incasso formulate in sede di strutturazione dell'operazione.

Si riporta di seguito la tabella dei flussi previsti nell'offering circular di collocamento dei titoli cartolarizzati per i primi 12 anni e dei flussi fin qui realizzati:

(Euro milioni)

| | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Previsti | 33,2 | 25,3 | 21,8 | 19,2 | 16,5 | 15,1 | 12,9 | 11,0 | 10,1 | 9,1 | 7,7 | 6,9 |
| Realizzati | 33,8 | 28,0 | | | | | | | | | | |

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

Passività

I titoli di classe A, B e C non hanno un piano di rimborso preordinato, poiché questo dipende direttamente dagli incassi realizzati sui crediti ceduti.

Tutti i titoli hanno scadenza nel luglio 2020.

3.3 Ripartizione per localizzazione territoriale e concentrazione del rischio

Tutti i crediti sono denominati in Euro e tutti i debitori sono residenti in Italia.

Al 31 dicembre 2002 il portafoglio è formato da 1.363 debitori e comprende 3.611 sottopartite debitorie.

Si evidenzia, mediante suddivisione per classi di importo, il grado di frazionamento del portafoglio alla data del 31 dicembre 2002. Esistono singoli crediti di importo superiore al 2% del totale del portafoglio. Tali crediti riguardano n. 2 debitori per un importo complessivo di Euro 11,5 milioni.

Importi in Euro

| Fascia di Euro/1000 | Numero Sottopartite | In migliaia di Euro Importo lordo al 31/12/2002 |
|---------------------|---------------------|---|
| < 12,5 | 1.614 | 7.346 |
| 12,5 – 50 | 969 | 26.893 |
| 50 – 125 | 599 | 47.369 |
| 125 – 250 | 232 | 39.662 |
| 250 – 750 | 154 | 61.386 |
| > 750 | 43 | 70.625 |
| Totali | 3.611 | 253.281 |

4. EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dopo il 31 dicembre 2002 l'operazione ha avuto un regolare andamento.

In particolare in data 27/1/2003, oltre il pagamento degli interessi ai portatori dei titoli Senior (Classe A e B) è stato rimborsato il capitale, pari a Euro 40 milioni, della emissione di Classe A e, in relazione alla eccedenza di cassa in essere è stato rimborsato anticipatamente parte del capitale della emissione di Classe B per Euro 9,8 milioni.

PARTE C
INFORMAZIONI SUL CONTO
ECONOMICO CONSOLIDATO

SEZIONE 1**GLI INTERESSI**

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| | | | assoluta | % |
| 1.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10 | | | | |
| "INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI" | 635.012 | 682.992 | - 47.980 | - 7,0 |
| (a) su crediti verso banche | 24.475 | 28.407 | - 3.932 | - 13,8 |
| di cui: | | | | |
| - su crediti verso banche centrali | 4.593 | 6.152 | - 1.559 | - 25,3 |
| (b) su crediti verso clientela | 486.147 | 506.940 | - 20.793 | - 4,1 |
| di cui: | | | | |
| - su crediti con fondi di terzi in amministrazione | 4 | 4 | - | - |
| (c) su titoli di debito | 123.716 | 147.251 | - 23.535 | - 16,0 |
| (d) altri interessi attivi | 364 | 394 | - 30 | - 7,6 |
| (e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura | 310 | - | 310 | ... |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| 1.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20 | | | | |
| "INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI" | 280.157 | 324.108 | - 43.951 | - 13,6 |
| (a) su debiti verso banche | 34.088 | 81.838 | - 47.750 | - 58,3 |
| (b) su debiti verso clientela | 78.702 | 86.081 | - 7.379 | - 8,6 |
| (c) su debiti rappresentati da titoli | 130.240 | 142.513 | - 12.273 | - 8,6 |
| di cui: | | | | |
| - su certificati di deposito | 13.045 | 17.515 | - 4.470 | - 25,5 |
| (d) su fondi di terzi in amministrazione | 2 | 3 | - 1 | - 33,3 |
| (e) su passività subordinate | 17.291 | 4.702 | 12.589 | ... |
| (f) saldo negativo dei differenziali su operazioni di copertura | 19.834 | 8.971 | 10.863 | ... |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|--------|--------|------------|--------|
| | | | assoluta | % |
| 1.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 10 | | | | |
| "INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI" | | | | |
| (a) su attività in valuta | 14.940 | 30.182 | - 15.242 | - 50,5 |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|------------------------------------|--------|--------|------------|------|
| | | | assoluta | % |
| 1.4 DETTAGLIO DELLA VOCE 20 | | | | |
| "INTERESSI PASSIVI E ONERI | | | | |
| ASSIMILATI" | | | | |
| (a) su passività in valuta | 36.181 | 26.385 | 9.796 | 37,1 |

SEZIONE 2

LE COMMISSIONI

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|--|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| 2.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 40 | | | | |
| "COMMISSIONI ATTIVE" | 184.235 | 166.254 | 17.981 | 10,8 |
| (a) garanzie rilasciate | 6.224 | 5.871 | 353 | 6,0 |
| (b) derivati su crediti | 325 | 45 | 280 | ... |
| (c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza: | 72.480 | 73.012 | - 532 | - 0,7 |
| 1. negoziazione di titoli | 1.505 | 1.733 | - 228 | - 13,2 |
| 2. negoziazione di valute | 3.282 | 3.743 | - 461 | - 12,3 |
| 3. gestioni patrimoniali | 8.287 | 8.327 | - 40 | - 0,5 |
| 3.1 individuali | 8.065 | 8.229 | - 164 | - 2,0 |
| 3.2 collettive | 222 | 98 | 124 | ... |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | 2.721 | 2.320 | 401 | 17,3 |
| 5. banca depositaria | 2.387 | 2.367 | 20 | 0,8 |
| 6. collocamento di titoli | 43.062 | 44.606 | - 1.544 | - 3,5 |
| 6.1 collocamento di quote di o.i.c.r. | 42.705 | 44.088 | - 1.383 | - 3,1 |
| 6.2 collocamento di altri titoli | 357 | 518 | - 161 | - 31,1 |
| 7. raccolta di ordini | 4.834 | 4.169 | 665 | 16,0 |
| 8. attività di consulenza | - | - | - | - |
| 9. Distribuzione di servizi di terzi | 6.402 | 5.747 | 655 | 11,4 |
| 9.1 gestioni patrimoniali | 26 | 34 | - 8 | - 23,5 |
| a) individuali | 26 | 34 | - 8 | - 23,5 |
| 9.2 prodotti assicurativi | 2.734 | 2.009 | 725 | 36,1 |
| 9.3 altri prodotti | 3.642 | 3.704 | - 62 | - 1,7 |
| (d) servizi di incasso e pagamento | 38.136 | 32.020 | 6.116 | 19,1 |
| (e) servizi di servicing per operazioni di cartolar | 1.510 | 1.353 | 157 | 11,6 |
| (f) esercizio di esattorie e ricevitorie | - | - | - | - |
| (g) altri servizi | 65.560 | 53.953 | 11.607 | 21,5 |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|------------------------------------|--------|--------|------------|--------|
| | | | assoluta | % |
| 2.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40 | | | | |
| "COMMISSIONI ATTIVE": | | | | |
| "CANALI DISTRIBUTIVI DEI | | | | |
| PRODOTTI E SERVIZI" | | | | |
| (a) presso propri sportelli: | 57.730 | 58.630 | - 900 | - 1,5 |
| 1. gestioni patrimoniali | 8.287 | 8.327 | - 40 | - 0,5 |
| 2. collocamento di titoli | 43.041 | 44.557 | - 1.516 | - 3,4 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 6.402 | 5.746 | 656 | 11,4 |
| (b) offerta fuori sede: | 21 | 50 | - 29 | - 58,0 |
| 1. gestioni patrimoniali | - | - | - | - |
| 2. collocamento di titoli | 21 | 49 | - 28 | - 57,1 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | - | 1 | - 1 | ... |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|---------------|---------------|------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| 2.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "COMMISSIONI PASSIVE" | 13.705 | 12.711 | 994 | 7,8 |
| (a) garanzie ricevute | 532 | 524 | 8 | 1,5 |
| (b) derivati su crediti | - | - | - | - |
| (c) servizi di gestione e intermediazione | 2.847 | 3.013 | - 166 | - 5,5 |
| 1. negoziazione di titoli | 1.166 | 1.154 | 12 | 1,0 |
| 2. negoziazione di valute | - | - | - | - |
| 3. gestioni patrimoniali | 295 | 483 | - 188 | - 38,9 |
| 3.1 portafoglio proprio | 275 | 326 | - 51 | - 15,6 |
| 3.2 portafoglio di terzi | 20 | 157 | - 137 | - 87,3 |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | 1.092 | 1.202 | - 110 | - 9,2 |
| 5. collocamento di titoli | 179 | 11 | 168 | ... |
| 6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi | 115 | 163 | - 48 | - 29,4 |
| (d) servizi di incasso e pagamento | 8.832 | 8.412 | 420 | 5,0 |
| (e) altri servizi | 1.494 | 762 | 732 | 96,1 |

SEZIONE 3

I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|----------------|--------------|-----------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| 3.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 | | | | |
| "PROFITTI/PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE" | - 5.844 | 4.427 | - 10.271 | ... |

| | | 2002 | | |
|---------------|------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| | | Operazioni | | |
| | | su titoli | su valuta | altre |
| A.1 | Rivalutazioni | 1.085 | - | 1.749 |
| A.2 | Svalutazioni | 21.149 | - | 4.793 |
| B. | Altri profitti/perdite | 26.572 | 1.941 | - 11.249 |
| Totale | | 6.508 | 1.941 | - 14.293 |
| 1. | Titoli di Stato | 9.051 | | |
| 2. | Altri titoli di debito | 9.652 | | |
| 3. | Titoli di capitale | - 12.955 | | |
| 4. | Contratti derivati su titoli | 760 | | |

| | | 2001 | | |
|---------------|------------------------------|----------------|--------------|--------------|
| | | Operazioni | | |
| | | su titoli | su valuta | altre |
| A.1 | Rivalutazioni | 2.774 | - | 8.076 |
| A.2 | Svalutazioni | 26.637 | - | 3.018 |
| B. | Altri profitti/perdite | 19.594 | 3.824 | - 186 |
| Totale | | - 4.269 | 3.824 | 4.872 |
| 1. | Titoli di Stato | 9.771 | | |
| 2. | Altri titoli di debito | 2.330 | | |
| 3. | Titoli di capitale | - 18.001 | | |
| 4. | Contratti derivati su titoli | 1.631 | | |

SEZIONE 4

LE SPESE AMMINISTRATIVE

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|--------------|--------------|------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| 4.1 NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI | | | | |
| PER CATEGORIA | 4.104 | 3.899 | 205 | 5,3 |
| (a) dirigenti | 51 | 40 | 11 | 27,5 |
| (b) quadri direttivi di 3° e 4° livello | 322 | 311 | 11 | 3,5 |
| (c) altro personale | 3.731 | 3.548 | 183 | 5,2 |

Il valore medio del 2002 non comprende il personale dei rami d'azienda acquisiti a fine esercizio.

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|--------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 A | | | | |
| "SPESE DI PERSONALE" | 232.748 | 225.839 | 6.909 | 3,1 |
| - salari e stipendi | 159.519 | 139.232 | 20.287 | 14,6 |
| - oneri sociali | 44.633 | 39.131 | 5.502 | 14,1 |
| - trattamento di fine rapporto | 21.920 | 11.068 | 10.852 | 98,0 |
| - trattamento di quiescenza e simili | 5.906 | 13.147 | - 7.241 | - 55,1 |
| - altre | 770 | 23.261 | - 22.491 | - 96,7 |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|----------------|----------------|--------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 B | | | | |
| "ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE" | 141.283 | 131.378 | 9.905 | 7,5 |
| Postali e telefoniche | 14.854 | 12.116 | 2.738 | 22,6 |
| Manutenzione mobili e immobili | 12.421 | 12.025 | 396 | 3,3 |
| Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali | 7.823 | 7.836 | - 13 | - 0,2 |
| Compensi a professionisti esterni | 9.197 | 9.599 | - 402 | - 4,2 |
| Illuminazione e riscaldamento | 4.118 | 4.398 | - 280 | - 6,4 |
| Fitti passivi | 8.625 | 5.903 | 2.722 | 46,1 |
| Contributi diversi | 3.884 | 4.081 | - 197 | - 4,8 |
| Viaggi e trasporti | 4.810 | 3.763 | 1.047 | 27,8 |
| Servizi inerenti l'attività bancaria | 4.323 | 4.583 | - 260 | - 5,7 |
| Stampati e cancelleria | 3.850 | 3.872 | - 22 | - 0,6 |
| Manutenzione prodotti software | 4.126 | 3.153 | 973 | 30,9 |
| Vigilanza | 3.686 | 2.909 | 777 | 26,7 |
| Locazioni macchine | 3.072 | 2.553 | 519 | 20,3 |
| Assicurazioni | 3.080 | 2.611 | 469 | 18,0 |
| Pulizia locali | 4.799 | 4.686 | 113 | 2,4 |
| Elaborazioni meccanografiche c/o terzi | 7.247 | 7.588 | - 341 | - 4,5 |
| Contributi associativi | 794 | 693 | 101 | 14,6 |
| Imposte: | 28.580 | 26.370 | 2.210 | 8,4 |
| - bollo e contratti di borsa | 21.736 | 20.376 | 1.360 | 6,7 |
| - imposta sostitutiva DPR 601/73 | 2.975 | 2.328 | 647 | 27,8 |
| - imposte comunale sugli immobili | 1.754 | 1.818 | - 64 | - 3,5 |
| - altre imposte comunali | 1.487 | 1.340 | 147 | 11,0 |
| - imposte pagate all'estero | 295 | 228 | 67 | 29,4 |
| - INVIM straordinaria e decennale | 34 | 30 | 4 | 13,3 |
| - imposta sostitutiva L. 85/95 e L. 124/93 | - | - | - | - |
| - penali e ritardate iscrizioni a ruolo | 32 | 29 | 3 | 10,3 |
| - altre imposte indirette | 267 | 221 | 46 | 20,8 |
| Altre | 11.994 | 12.639 | - 645 | - 5,1 |

SEZIONE 5

LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|--|----------------|----------------|--------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALE E MATERIALI" | 123.129 | 114.903 | 8.226 | 7,2 |

Le rettifiche di valore presentano il seguente dettaglio:

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | | | assoluta | % |
| Immobilizzazioni materiali | | | | |
| - Immobili | 7.489 | 6.878 | 611 | 8,9 |
| - Mobili e arredi | 1.027 | 977 | 50 | 5,1 |
| - Macchine e impianti | 6.280 | 5.756 | 524 | 9,1 |
| - Beni in locazione finanziaria | 81.443 | 71.714 | 9.729 | 13,6 |
| Totale (a) | 96.239 | 85.325 | 10.914 | 12,8 |
| Immobilizzazioni immateriali | | | | |
| - Prodotti software | 7.583 | 6.311 | 1.272 | 20,2 |
| - Costi di impianto | 2.091 | 2.348 | - 257 | - 10,9 |
| - Spese di fusione | - | - | - | - |
| - Avviamento | 6.133 | 9.942 | - 3.809 | - 38,3 |
| - Differenze positive di consolidamento | 5.557 | 5.434 | 123 | 2,3 |
| - Differenze positive di patrimonio netto | 1.451 | 1.451 | - | - |
| - Altre | 4.075 | 4.092 | - 17 | - 0,4 |
| Totale (b) | 26.890 | 29.578 | - 2.688 | - 9,1 |
| Totale (a + b) | 123.129 | 114.903 | 8.226 | 7,2 |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|--------------|--------------|------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100 "ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI" | 3.273 | 2.908 | 365 | 12,6 |
| Accantonamenti: | | | | |
| - per rischi su crediti impliciti nelle operazioni di locazioni finanziaria | - | 103 | - 103 | ... |
| - al fondo autoassicurativo | 714 | 465 | 249 | 53,5 |
| - al fondo per la rineg. mutui edilizi l. 133/99 | 667 | 759 | - 92 | - 12,1 |
| - altri | 1.892 | 1.581 | 311 | 19,7 |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| 5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120 | | | | |
| "RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E | | | | |
| ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI" | 67.090 | 50.370 | 16.720 | 33,2 |
| (a) rettifiche di valore su crediti | 67.082 | 50.245 | 16.837 | 33,5 |
| di cui: | | | | |
| - rettifiche forfetarie per rischio paese | - | 831 | - 831 | ... |
| - altre rettifiche forfetarie | 5.852 | 4.207 | 1.645 | 39,1 |
| (b) accantonamenti per garanzie e impegni | 8 | 125 | - 117 | - 93,6 |
| di cui: | | | | |
| - accantonamenti forfetari per rischio paese | - | - | - | - |
| - altri accantonamenti forfetari | - | - | - | - |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|---------------|--------------|--------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130 "RIPRESE | | | | |
| DI VALORE SU CREDITI E SU | | | | |
| ACCANTONAMENTI | | | | |
| PER GARANZIE E IMPEGNI" | 13.264 | 9.709 | 3.555 | 36,6 |
| - su crediti in linea capitale - sofferenze | 3.631 | 1.794 | 1.837 | ... |
| - su crediti in linea capitale - incagliate | 1.543 | 3.338 | - 1.795 | - 53,8 |
| - su crediti in linea interessi - altri | - | 906 | - 906 | ... |
| - su crediti per interessi di mora - ramo credito | 1.262 | 472 | 790 | ... |
| - su crediti abbattuti o estinti | 6.123 | 2.967 | 3.156 | ... |
| - su crediti per interessi di mora - Servizio Riscossione | | | | |
| Tributi | 9 | 8 | 1 | 12,5 |
| - su crediti rischio paese | 432 | 83 | 349 | ... |
| - su accantonamenti per garanzie e impegni | 264 | 141 | 123 | 87,2 |

Trattasi di riprese di valore su crediti in precedenza svalutati, a fronte di recuperi o del venir meno, in tutto o in parte, del motivo che aveva originato la svalutazione.

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|---------------|--------------|---------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140 | | | | |
| "ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU | | | | |
| CREDITI" | 17.334 | 7.296 | 10.038 | ... |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|-----------|-----------|-------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150 | | | | |
| "RETTIFICHE DI VALORE | | | | |
| SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE" | 33 | 57 | - 24 | - 42,1 |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|----------------------------------|------|------|------------|--------|
| | | | assoluta | % |
| COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160 | | | | |
| "RIPRESE DI VALORE | | | | |
| SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE" | 99 | 270 | - 171 | - 63,3 |

SEZIONE 6

ALTRE VOCI DI CONTO ECONOMICO

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | | | assoluta | % |
| 6.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70 | | | | |
| "ALTRI PROVENTI DI GESTIONE" | 157.806 | 161.308 | - 3.502 | - 2,2 |
| Canoni di locazione finanziaria | 113.410 | 100.929 | 12.481 | 12,4 |
| Somme recuperate da terzi | 30.004 | 27.409 | 2.595 | 9,5 |
| di cui: recupero imposta di bollo | 20.156 | 18.970 | 1.186 | 6,3 |
| Fitti attivi | 4.959 | 4.552 | 407 | 8,9 |
| Rimborsi vari su operazioni di locazione finanziaria | 1.847 | 1.882 | - 35 | - 1,9 |
| Plusvalenze da alienazione e rivalutazione leasing | 489 | 556 | - 67 | - 12,1 |
| Ricavi da cessione crediti | - | 24.051 | - 24.051 | - 100,0 |
| Altri | 7.097 | 1.929 | 5.168 | ... |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|--|---------------|--------------|--------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| 6.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110 | | | | |
| "ALTRI ONERI DI GESTIONE" | 11.101 | 9.720 | 1.381 | 14,2 |
| Minusvalenze alienazione beni in locazione finanziaria | 3.904 | 6.495 | - 2.591 | - 39,9 |
| Spese gestione locazioni | 6.529 | 2.398 | 4.131 | ... |
| Premi pagati per opzioni | 200 | 748 | - 548 | - 73,3 |
| Altri | 468 | 79 | 389 | ... |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|---|--------------|--------------|------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| VOCE 170 "UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI | | | | |
| VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO" | 8.512 | 7.575 | 937 | 12,4 |
| Eptaconsors SpA | - | 1.630 | - 1.630 | - 100,0 |
| Carige Assicurazioni SpA | 2.337 | 663 | 1.674 | ... |
| Carige Vita Nuova Assicurazioni SpA | 2.029 | 198 | 1.831 | ... |
| Frankfurter Bankgesellschaft AG | 5 | 346 | - 341 | - 98,6 |
| Autostrada dei Fiori SpA | 4.141 | 4.738 | - 597 | - 12,6 |

| | 2002 | 2001 | Variazione | | |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|--|
| | | | assoluta | % | |
| 6.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 190 | | | | | |
| "PROVENTI STRAORDINARI" | 23.339 | 18.997 | 4.342 | 22,9 | |
| Eccedenza fondo imposte | 1.983 | 1.050 | 933 | 88,9 | |
| Eccedenza fondo rischi su crediti quota tassata | - | 403 | - 403 | - 100,0 | |
| Utili da realizzi su partecipazioni | 4.541 | - | 4.541 | ... | |
| Utili da realizzi su mobili e immobili | 3.147 | 2.412 | 735 | 30,5 | |
| Imposte anticipate sorte in esercizi precedenti | - | 6 | - 6 | - 100,0 | |
| Utili su titoli immobilizzati | 1.824 | - | 1.824 | ... | |
| Plusvalenze su cessioni di rami d'azienda | - | 9.751 | - 9.751 | - 100,0 | |
| Aggiustamenti da consolidamento | 10 | - | 10 | ... | |
| Altri | 11.834 | 5.375 | 6.459 | ... | |

| | 2002 | 2001 | Variazione | | 2001 |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | | | assoluta | % | |
| 6.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 200 | | | | | |
| "ONERI STRAORDINARI" | 6.868 | 3.585 | 3.283 | 91,6 | 3.585 |
| Incentivi all'esodo per dipendenti pensionabili | 237 | 1.698 | - 1.461 | - 86,0 | 1.698 |
| Perdite da realizzi su mobili e immobili | 112 | 241 | - 129 | - 53,5 | 241 |
| Perdite da realizzi su partecipazioni | 140 | 1 | 139 | ... | 1 |
| Altri | 6.379 | 1.645 | 4.734 | ... | 1.645 |

| | 2002 | 2001 | Variazione | |
|--|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| VOCE 240 "IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO" | 60.914 | 80.977 | - 20.063 | - 24,8 |
| Imposte correnti | 55.992 | 82.184 | - 26.192 | - 31,9 |
| Variazione delle imposte anticipate | 5.633 | - 75 | 5.708 | ... |
| Variazione delle imposte differite | - 711 | - 1.132 | 421 | - 37,2 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 60.914 | 80.977 | - 20.063 | - 24,8 |

SEZIONE 7

ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

7.1 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEI PROVENTI

L'attività del Gruppo si svolge quasi esclusivamente attraverso filiali domiciliate in Italia. Banca Carige ha aperto nel mese di luglio del 1994 la succursale di Nizza, unico sportello operante all'estero.

| Voci | 2002 | | Totale |
|---|----------------|--------------|----------------|
| | Italia | Altri paesi | |
| 10 Interessi attivi e proventi assimilati | 631.806 | 3.206 | 635.012 |
| 30 Dividendi e altri proventi | 8.754 | - | 8.754 |
| 40 Commissioni attive | 183.728 | 507 | 184.235 |
| 60 Profitti da operazioni finanziarie | - 5.855 | 11 | - 5.844 |
| 70 Altri proventi di gestione | 157.782 | 24 | 157.806 |
| Totale | 976.215 | 3.748 | 979.963 |

| Voci | 31/12/01 | | Totale |
|---|------------------|--------------|------------------|
| | Italia | Altri paesi | |
| 10 Interessi attivi e proventi assimilati | 679.761 | 3.231 | 682.992 |
| 30 Dividendi e altri proventi | 9.348 | - | 9.348 |
| 40 Commissioni attive | 165.751 | 503 | 166.254 |
| 60 Profitti da operazioni finanziarie | 4.405 | 22 | 4.427 |
| 70 Altri proventi di gestione | 161.288 | 20 | 161.308 |
| Totale | 1.020.553 | 3.776 | 1.024.329 |

**PARTE D
ALTRE INFORMAZIONI**

SEZIONE 1

GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

| | 31/12/2002 | 31/12/2001 |
|---------------------|------------|------------|
| 1.1 COMPENSI | | |
| (a) amministratori | 3.032 | 2.544 |
| (b) sindaci | 276 | 262 |

Gli importi indicati si riferiscono agli emolumenti spettanti agli Amministratori ed ai Sindaci dell'impresa capogruppo per lo svolgimento delle loro funzioni di amministrazione e controllo nella Banca e nelle altre imprese controllate.

| 1.2 CREDITI E GARANZIE RILASCIATE | | |
|--|-----|-------|
| (a) amministratori | | |
| - crediti per cassa | 43 | 1.372 |
| - garanzie rilasciate | - | - |
| (b) sindaci | | |
| - crediti per cassa | 137 | 116 |
| - garanzie rilasciate | - | - |



ALLEGATO

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI
NEI CONTI DEL PATRIMONIO
NETTO CONSOLIDATO**

(importi in migliaia)

| | Capitale sociale | Sovrapprezzi di emissione | Riserva legale | Altre Riserve |
|--|---------------------|------------------------------|-------------------|------------------|
| Situazione al 31/12/2001 | 1.017.510 | 132.005 | 46.515 | 30.395 |
| Destinazione utile esercizio 2001 | | | | |
| - a riserve | | | 10.354 | 12.857 |
| - a dividendi | | | | - |
| Distribuzione riserva dividendi azioni proprie | | | | - |
| Utilizzo riserva sovrapprezzi di emissione per aumento capitale sociale | 3.040 | - 3.040 | | |
| Reintegro della riserva sovrapprezzi di emissione a seguito dell'operazione di cartolarizzazione | | 7.130 | | |
| Variazione riserva per acquisto azioni o quote proprie - quota disponibile | | | | 10.219 |
| Riserva per azioni o quote proprie | | | | |
| Variazione fondo rischi su crediti | | | | |
| Variazione delle differenze negative di p.n. | | | | |
| Maggior valore derivante dall'applicazione del metodo del p.n. e da scritture di consolidamento diverse | | | | 28 |
| Utile consolidato d'esercizio | | | | |
| Situazione al 31/12/2002 | 1.020.550 | 136.095 | 56.869 | 53.499 |

| Riserva per azioni o quote proprie | Differenze negative patrimonio netto | Fondo rischi bancari generali | Riserve da rivalutazione | Utile di esercizio | Fondo rischi su crediti | Totale |
|--|--|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------|
| 35.832 | 1.995 | 5.165 | 8.050 | 96.061 | 6.708 | 1.380.236 |
| | | | | - 23.211 | | - |
| | | | | - 72.850 | | - 72.850 |
| | | | | | | - |
| | | | | | | - |
| | | | | | | 7.130 |
| | | | | | | 10.219 |
| | | | | | | - 10.219 |
| | | | | | 7.936 | 7.936 |
| | | 33.139 | | | | 33.139 |
| | | | | | | 28 |
| | | | | 66.171 | | 66.171 |
| 25.613 | 35.134 | 5.165 | 8.050 | 66.171 | 14.644 | 1.421.790 |

13.1.2 Relazione del Collegio Sindacale relativa al Bilancio consolidato dell'esercizio 2002



**RELAZIONE DEL
COLLEGIO SINDACALE**

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2002
DEL GRUPPO BANCA CARIGE S.P.A.

Signori Azionisti,

gli Amministratori della Vostra Società hanno predisposto ai sensi di legge il Bilancio Consolidato al 31/12/2002 del Gruppo Banca CARIGE.

Da parte nostra Vi precisiamo che il nostro esame sul bilancio Consolidato in oggetto è avvenuto secondo i Principi di comportamento del Collegio Sindacale nelle Società di capitali con azioni quotate nei mercati regolamentati enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dal Consiglio Nazionale dei Ragionieri e Periti Commerciali.

Vi ricordiamo che il reso Bilancio è stato sottoposto al controllo della Società di Revisione KPMG S.p.A.

Per quanto riguarda i controlli di nostra competenza, abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio e della relazione sulla gestione tramite verifiche dirette e le informazioni assunte dalla Società di Revisione.

Abbiamo inoltre verificato che la Capogruppo ha impartito tempestive ed adeguate direttive per garantire un efficace coordinamento per i rapporti ed i flussi informativi relativi alle Società controllate.

In particolare Vi diamo atto di quanto segue:

- gli schemi di Bilancio e i Principi contabili adottati sono conformi alle norme di legge e sono adeguati rispetto all'attività svolta dal Gruppo;
- i dati contenuti nei prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico sono espressi in migliaia di Euro;
- l'area di consolidamento risulta correttamente determinata ai sensi del D.Lgs. 87/92;
- i metodi di consolidamento adottati risultano conformi alle prescrizioni di legge.
In riferimento a tali metodi di consolidamento rileviamo quanto segue:
 - = le società controllate esercitanti attività creditizia, finanziaria e strumentale sono state consolidate con il metodo integrale; sono state, pertanto, consolidate con il predetto metodo integrale le seguenti società: Galeazzo S.r.l., Columbus Carige Immobiliare S.p.A., Immobiliare E. Vernazza S.p.A., Cassa di Risparmio di Savona S.p.A., Ligure Leasing S.p.A., Immobiliare Carisa S.r.l., Centro Fiduciario C.F. S.p.A., Argo Finance One S.r.l., Banca del Monte di Lucca S.p.A.;
 - = sono state, invece, valutate con il metodo del patrimonio netto le seguenti Società: Carige Vita Nuova S.p.A., Carige Assicurazioni S.p.A. (già Levante Norditalia S.p.A.), Frankfurter Bankgesellschaft AG, Autostrada dei Fiori S.p.A. ed Eptaconsors S.p.A.;
 - = si osserva che anche nel Bilancio consolidato in oggetto le società assicurative Carige Assicurazioni S.p.A. e Carige Vita Nuova S.p.A., ancorché controllate, sono state consolidate con il metodo del patrimonio netto in considerazione dell'attività dalle stesse svolta e di conseguenza dalla specificità delle relative voci di Bilancio che non consentono l'applicazione del metodo integrale;

- = le operazioni di consolidamento indicate dagli Amministratori risultano conformi a quelle previste dalla vigente normativa;
- in nota integrativa viene fornito un aggiornamento dell'informativa riportata nel bilancio dell'esercizio precedente in base alla Comunicazione CONSOB n° 1011405 del 15 febbraio 2001 relativamente ad alcuni eventi di particolare rilievo per il settore bancario.

Diamo infine atto che abbiamo verificato che la relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, che corredata il reso bilancio consolidato, rispetta il contenuto previsto dall'art. 3 del D.Lgs. 87/1992.

Alla luce delle informazioni fornite dalla Società di Revisione, il Collegio non ha osservazioni da fare in ordine al Bilancio consolidato del Gruppo Banca CARIGE al 31/12/2002, fatte salve quelle formulate nella relazione al Bilancio di esercizio di Banca CARIGE S.p.A. stessa che qui si intendono richiamate e trascritte e relative ai possibili effetti connessi ai rilievi evidenziati dall'ISVAP nei confronti di Carige Assicurazioni S.p.A. (già Levante Norditalia S.p.A.).

Genova, 13 Marzo 2003

IL COLLEGIO SINDACALE

13.1.3 Relazione della Società di Revisione relativa al Bilancio consolidato dell'esercizio 2002



**RELAZIONE DELLA
SOCIETA' DI REVISIONE**



Revisione e organizzazione contabile

KPMG S.p.A.
Piazza della Vittoria, 10 int. 7
16121 GENOVA GE

Telefono (010) 564992
Telefax (010) 5535159

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

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

1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Banca CARIGE chiuso al 31 dicembre 2002. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato compete agli amministratori della Banca CARIGE S.p.A. Cassa di Risparmio di Genova e Imperia. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consolidato e basato sulla revisione contabile.

2 Ad eccezione di quanto riportato nel paragrafo successivo, il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

I bilanci di alcune società consolidate che rappresentano il 14% dell'attivo consolidato, sono stati esaminati da altri revisori che ci hanno fornito le relative relazioni. Il nostro giudizio, espresso in questa relazione, per quanto riguarda i valori relativi a tali società inclusi nel bilancio consolidato, è basato anche sulla revisione svolta da altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 5 aprile 2002.

3 La Banca valuta le partecipazioni in società assicurative con il metodo del patrimonio netto, i bilanci delle partecipate al 31 dicembre 2002 sono oggetto di revisione da parte di altra società di revisione che ha emesso sugli stessi bilanci un giudizio senza rilievi.



KPMG S.p.A. is a member of KPMG International.

Milano Ancona Bari Bergamo Bologna Bolzano
Brescia Catania Como Firenze Foggia Genova Lecce
Napoli Novara Padova Palermo Parma Perugia
Pescara Roma Torino Treviso Trieste Udine Varese Verona

Capitale sociale Euro 4.386.923,85 i.v.
Registro Imprese Milano e Codice Fiscale
N. 00709600159
R.E.A. Milano N. 512967
Part. IVA 00709600159
Sede legale: Via Vittor Pisani, 25 - 20124 Milano MI



Gruppo Banca CARIGE
Relazione delle società di revisione
31 dicembre 2002

In data 24 febbraio 2003 la Banca d'Italia, con apposita comunicazione, ha richiesto alla Banca Carige S.p.A. di valutare l'opportunità di procedere ad una svalutazione delle partecipazioni in oggetto per perdite durevoli di valore delle società partecipate assicurative con particolare riguardo a Carige Assicurazioni S.p.A.. Tale richiesta trae origine dagli accertamenti ispettivi effettuati dall'ISVAP presso le società partecipate assicurative nel corso dell'esercizio 2002 e solo sinteticamente indicati nella citata comunicazione di Banca d'Italia. Tali accertamenti si sono conclusi con l'emissione da parte dell'ISVAP di apposito verbale datato 19 febbraio 2003 pervenuto alle società in data 24 e 27 febbraio 2003. Il verbale è stato da noi ottenuto in data 10 marzo 2003.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca nella seduta del 10 marzo 2003 ha avviato approfondimenti con l'assistenza di consulenti esperti del settore e si è riservato di proseguire l'esame della problematica e di assumere nelle sedute successive ove del caso conseguenti provvedimenti anche alla luce di incontri previsti con l'ISVAP.

In considerazione del limitato tempo disponibile non ci è stato possibile completare le analisi ritenute necessarie per accertare gli eventuali effetti delle problematiche descritte nel citato verbale ispettivo sulla valutazione della partecipazione nella Carige Assicurazioni S.p.A..

- 4 A nostro giudizio, ad eccezione dei possibili effetti connessi ai rilievi evidenziati nel precedente paragrafo 3, il bilancio consolidato del Gruppo Banca CARIGE al 31 dicembre 2002 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del Gruppo.

Genova, 13 marzo 2003

KPMG S.p.A.

Davide Grassano
Socio

13.1.4 Schema di stato patrimoniale individuale al 31 dicembre 2002

STATO PATRIMONIALE BANCA CARIGE S.P.A.

ATTIVO

| <i>(migliaia di euro)</i> | 2002 | 2001 | Variazione % 2002-2001 |
|--|-------------------|-------------------|---------------------------|
| 10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI | 173.442 | 164.675 | 5,3 |
| 20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI | 311.014 | 418.493 | - 25,7 |
| 30 - CREDITI VERSO BANCHE: | 1.355.667 | 1.114.875 | 21,6 |
| (a) a vista | 543.976 | 262.255 | ... |
| (b) altri crediti | 811.691 | 852.620 | - 4,8 |
| 40 - CREDITI VERSO CLIENTELA | 7.909.841 | 6.982.175 | 13,3 |
| di cui: | | | |
| - crediti con fondi di terzi in amministrazione | 188 | 188 | - |
| 50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO: | 1.598.437 | 1.921.680 | - 16,8 |
| (a) di emittenti pubblici | 929.013 | 989.111 | - 6,1 |
| (b) di banche | 386.496 | 577.786 | - 33,1 |
| di cui: | | | |
| - titoli propri | 43.087 | 53.059 | - 18,8 |
| (c) enti finanziari | 189.258 | 250.511 | - 24,5 |
| di cui: | | | |
| - titoli propri | - | - | - |
| (d) di altri emittenti | 93.670 | 104.272 | - 10,2 |
| 60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE | 172.907 | 93.181 | 85,6 |
| 70 - PARTECIPAZIONI | 51.989 | 57.720 | - 9,9 |
| 80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO | 586.522 | 561.085 | 4,5 |
| 90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 480.133 | 357.298 | 34,4 |
| di cui: | | | |
| - costi di impianto | 1.047 | 3.131 | - 66,6 |
| - avviamento | 450.799 | 330.912 | 36,2 |
| 100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 865.460 | 627.510 | 37,9 |
| di cui: | | | |
| - in locazione finanziaria | 605.418 | 380.268 | 59,2 |
| 120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE | 11.619 | 21.838 | - 46,8 |
| 130 - ALTRE ATTIVITA' | 795.487 | 428.107 | 85,8 |
| 140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI: | 81.300 | 86.837 | - 6,4 |
| (a) ratei attivi | 71.817 | 78.310 | - 8,3 |
| (b) risconti attivi | 9.483 | 8.527 | 11,2 |
| di cui: | | | |
| - disaggio di emissione su titoli | 4.425 | 2.159 | ... |
| TOTALE DELL'ATTIVO | 14.393.818 | 12.835.475 | 12,1 |

PASSIVO

| (importi in migliaia di euro) | 2002 | 2001 | Variazione % 2002-2001 |
|--|-------------------|-------------------|---------------------------|
| 10 - DEBITI VERSO BANCHE: | 1.797.348 | 1.651.997 | 8,8 |
| (a) a vista | 70.009 | 62.726 | 11,6 |
| (b) a termine o con preavviso | 1.727.339 | 1.589.271 | 8,7 |
| 20 - DEBITI VERSO CLIENTELA: | 5.912.248 | 4.863.054 | 21,6 |
| (a) a vista | 5.504.428 | 4.495.688 | 22,4 |
| (b) a termine o con preavviso | 407.820 | 367.366 | 11,0 |
| 30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI: | 3.323.926 | 3.236.263 | 2,7 |
| (a) obbligazioni | 2.853.874 | 2.691.729 | 6,0 |
| (b) certificati di deposito | 397.349 | 474.394 | - 16,2 |
| (c) altri titoli | 72.703 | 70.140 | 3,7 |
| 40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE | 310 | 298 | 4,0 |
| 50 - ALTRE PASSIVITA' | 813.614 | 615.210 | 32,2 |
| 60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI: | 144.444 | 132.066 | 9,4 |
| (a) ratei passivi | 80.733 | 91.045 | - 11,3 |
| (b) risconti passivi | 63.711 | 41.021 | 55,3 |
| 70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 84.941 | 71.068 | 19,5 |
| 80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI | 429.446 | 423.974 | 1,3 |
| (a) fondi di quiescenza e per obblighi simili | 287.888 | 297.736 | - 3,3 |
| (b) fondi imposte e tasse | 109.434 | 98.069 | 11,6 |
| (c) altri fondi | 32.124 | 28.169 | 14,0 |
| 90 - FONDI RISCHI SU CREDITI | 13.000 | 5.165 | ... |
| 100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI | 5.165 | 5.165 | - |
| 110 - PASSIVITA' SUBORDINATE | 400.000 | 400.000 | - |
| 120 - CAPITALE | 1.020.550 | 1.017.510 | 0,3 |
| 130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE | 136.095 | 132.005 | 3,1 |
| 140 - RISERVE | 199.957 | 170.198 | 17,5 |
| (a) riserva legale | 56.869 | 46.515 | 22,3 |
| (b) riserva per azioni o quote proprie | 11.619 | 21.838 | - 46,8 |
| (c) riserve statutarie | - | - | - |
| (d) altre riserve | 131.469 | 101.845 | 29,1 |
| 150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE | 7.956 | 7.956 | - |
| 170 - UTILE D'ESERCIZIO | 104.818 | 103.545 | 1,2 |
| TOTALE DEL PASSIVO | 14.393.818 | 12.835.474 | 12,1 |
| GARANZIE E IMPEGNI | | | |
| 10 - GARANZIE RILASCIATE | 1.321.238 | 1.219.483 | 8,3 |
| di cui: | | | |
| - accettazioni | 4.210 | 9.514 | - 55,7 |
| - altre garanzie | 1.317.028 | 1.209.969 | 8,8 |
| 20 - IMPEGNI | 770.378 | 628.686 | 22,5 |
| di cui: | | | |
| - per vendite con obbligo di riacquisto | - | - | - |

13.1.5 Schema di conto economico individuale dell'esercizio 2002

CONTO ECONOMICO BANCA CARIGE S.P.A.

| <i>(migliaia di euro)</i> | 2002 | 2001 | Variazione % 2002-2001 |
|--|-----------|-----------|---------------------------|
| 10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI | 567.000 | 608.987 | - 6,9 |
| di cui: | | | |
| - su crediti verso clientela | 431.518 | 452.528 | - 4,6 |
| - su titoli di debito | 110.237 | 128.225 | - 14,0 |
| 20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI | - 263.694 | - 300.164 | - 12,2 |
| di cui: | | | |
| - su debiti verso clientela | - 62.713 | - 64.994 | - 3,5 |
| - su debiti rappresentati da titoli | - 137.141 | - 135.796 | 1,0 |
| 30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI: | 87.245 | 39.029 | ... |
| (a) su azioni, quote e altri titoli di capitale | 2.847 | 2.858 | - 0,4 |
| (b) su partecipazioni | 40.413 | 16.232 | ... |
| (c) su partecipazioni in imprese del gruppo | 43.985 | 19.939 | ... |
| 40 - COMMISSIONI ATTIVE | 160.710 | 144.204 | 11,4 |
| 50 - COMMISSIONI PASSIVE | - 12.825 | - 12.019 | 6,7 |
| 60 - PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE | - 5.989 | 3.245 | ... |
| 70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE | 123.889 | 121.702 | 1,8 |
| 80 - SPESE AMMINISTRATIVE: | - 321.821 | - 301.550 | 6,7 |
| (a) spese per il personale | - 199.388 | - 191.935 | 3,9 |
| di cui: | | | |
| - salari e stipendi | - 138.176 | - 117.002 | 18,1 |
| - oneri sociali | - 38.267 | - 32.702 | 17,0 |
| - trattamento di fine rapporto | - 8.608 | - 9.008 | - 4,4 |
| - trattamento di quiescenza e simili | - 5.247 | - 11.899 | - 55,9 |
| (b) altre spese amministrative | - 122.433 | - 109.615 | 11,7 |
| 90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI | - 91.052 | - 80.087 | 13,7 |
| 100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI | - 3.176 | - 2.784 | 14,1 |
| 110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE | - 5.800 | - 4.227 | 37,2 |
| 120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | - 59.670 | - 48.154 | 23,9 |
| 130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | 9.863 | 5.609 | 75,8 |
| 140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI | - 13.000 | - 2.433 | ... |
| 150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | - 11 | - 27 | - 59,3 |
| 160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 88 | 263 | - 66,5 |
| 170 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE | 171.757 | 171.594 | 0,1 |
| 180 - PROVENTI STRAORDINARI | 14.559 | 15.468 | - 5,9 |
| 190 - ONERI STRAORDINARI | - 2.598 | - 2.588 | 0,4 |
| 200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO | 11.961 | 12.880 | - 7,1 |
| 220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | - 78.900 | - 80.929 | - 2,5 |
| 230 - UTILE D'ESERCIZIO | 104.818 | 103.545 | 1,2 |

13.1.6 Relazione della Società di Revisione relativa al Bilancio individuale dell'esercizio 2002



Revisione e organizzazione contabile

KPMG S.p.A.
Piazza della Vittoria, 10 int. 3
10121 GENOVA GE

Telefono 010 844882
Telefono 010 8525188

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

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

1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca CARIGE S.p.A. Cassa di Risparmio di Genova e Imperia chiuso al 31 dicembre 2002. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Banca CARIGE S.p.A. Cassa di Genova e Imperia. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2 Ad eccezione di quanto riportato nel paragrafo successivo, il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

I bilanci di alcune società controllate e collegate sono stati esaminati da altri revisori che ci hanno fornito le relative relazioni. Il nostro giudizio, espresso in questa relazione, per quanto riguarda gli importi delle partecipazioni, che rappresentano l'83% e il 4% rispettivamente delle partecipazioni e del totale attivo, è basato anche sulla revisione svolta da altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 5 aprile 2002.

3 La Banca valuta le partecipazioni in società assicurative con il metodo del costo, i bilanci delle partecipate al 31 dicembre 2002 sono oggetto di revisione da parte di altra società di revisione che ha emesso sugli stessi bilanci un giudizio senza rilievi.



KPMG S.p.A. è un'entità di diritto italiano.

Memoria illustrativa del Bilancio Integrato 2002
Bilancio Consolidato 2002 - Gruppo CARIGE
Bilancio Integrato 2002 - Gruppo CARIGE
Bilancio Integrato 2002 - Gruppo CARIGE
Bilancio Integrato 2002 - Gruppo CARIGE
Bilancio Integrato 2002 - Gruppo CARIGE



In data 24 febbraio 2003 la Banca d'Italia, con apposita comunicazione, ha richiesto alla Banca Carige S.p.A. di valutare l'opportunità di procedere ad una svalutazione delle partecipazioni in oggetto per perdite durevoli di valore delle società partecipate assicurative con particolare riguardo a Carige Assicurazioni S.p.A.. Tale richiesta trae origine dagli accertamenti ispettivi effettuati dall'ISVAP presso le società partecipate assicurative nel corso dell'esercizio 2002 e solo sinteticamente indicati nella citata comunicazione di Banca d'Italia. Tali accertamenti si sono conclusi con l'emissione da parte dell'ISVAP di apposito verbale datato 19 febbraio 2003 pervenuto alla società in data 24 e 27 febbraio 2003. Il verbale è stato da noi ottenuto in data 10 marzo 2003.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca nella seduta del 10 marzo 2003 ha avviato approfondimenti con l'assistenza di consulenti esperti del settore e si è riservato di proseguire l'esame della problematica e di assumere nelle sedute successive ove del caso conseguenti provvedimenti anche alla luce di incontri previsti con l'ISVAP.

In considerazione del limitato tempo disponibile non ci è stato possibile completare le analisi ritenute necessarie per accertare gli eventuali effetti delle problematiche descritte nel citato verbale ispettivo sulla valutazione della partecipazione nella Carige Assicurazioni S.p.A..

4. A nostro giudizio, ad eccezione dei possibili effetti connessi ai rilievi evidenziati nel precedente paragrafo 3, il bilancio di esercizio della Banca CARIGE S.p.A. Cassa di Risparmio di Genova e Imperia al 31 dicembre 2002 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società.

Genova, 13 marzo 2003

KPMG S.p.A.

Davide Grassano
Socio

13.2 Primo semestre 2003

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

13.2.1 Schema di stato patrimoniale consolidato al 30 giugno 2003

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**ATTIVO**

| <i>(migliaia di euro)</i> | 1° sem. 2003 | 1° sem. 2002 | Variazione % 1° sem. 03- 1° sem 02 |
|--|-------------------|-------------------|--|
| 10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI | 152.051 | 156.955 | - 3,1 |
| 20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI | 1.030.112 | 492.911 | 109,0 |
| 30 - CREDITI VERSO BANCHE: | 889.682 | 791.928 | 12,3 |
| (a) a vista | 416.911 | 272.903 | 52,8 |
| (b) altri crediti | 472.771 | 519.025 | - 8,9 |
| 40 - CREDITI VERSO CLIENTELA | 8.946.387 | 7.828.668 | 14,3 |
| di cui: | | | |
| - crediti con fondi di terzi in amministrazione | 260 | 160 | 62,5 |
| 50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO: | 1.626.518 | 2.198.644 | - 26,0 |
| (a) di emittenti pubblici | 893.417 | 1.268.623 | - 29,6 |
| (b) di banche | 392.461 | 623.020 | - 37,0 |
| di cui: | | | |
| - titoli propri | 42.352 | 54.195 | - 21,9 |
| (c) di enti finanziari | 246.512 | 222.330 | 10,9 |
| di cui: | | | |
| - titoli propri | - | - | - |
| (d) di altri emittenti | 94.128 | 84.671 | 11,2 |
| 60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE | 172.484 | 176.425 | - 2,2 |
| 70 - PARTECIPAZIONI | 82.648 | 75.208 | 9,9 |
| (a) valutate a patrimonio netto | 57.033 | 40.344 | 41,4 |
| (b) altre | 25.615 | 34.864 | - 26,5 |
| 80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO | 152.120 | 150.916 | 0,8 |
| (a) valutate a patrimonio netto | 152.120 | 150.916 | 0,8 |
| (b) altre | - | - | - |
| 90 - DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO | 90.387 | 91.479 | - 1,2 |
| 100 - DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO | 14.154 | 14.632 | - 3,3 |
| 110 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 478.129 | 349.927 | 36,6 |
| di cui: | | | |
| - costi di impianto | 1.402 | 2.104 | - 33,4 |
| - avviamento | 446.727 | 322.477 | 38,5 |
| 120 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 990.399 | 852.238 | 16,2 |
| 140 - AZIONI O QUOTE PROPRIE | 5.261 | 33.127 | - 84,1 |
| 150 - ALTRE ATTIVITA' | 963.738 | 517.927 | 86,1 |
| 160 - RATEI E RISCOINTI ATTIVI: | 103.135 | 98.738 | 4,5 |
| (a) ratei attivi | 91.916 | 84.697 | 8,5 |
| (b) risconti attivi | 11.219 | 14.041 | - 20,1 |
| di cui: | | | |
| - disaggio di emissione su titoli | 4.014 | 4.938 | - 18,7 |
| TOTALE DELL'ATTIVO | 15.697.205 | 13.829.723 | 13,5 |

PASSIVO

| <i>(migliaia di euro)</i> | 1° sem. 2003 | 1° sem. 2002 | Variazione % 1° sem. 03- 1° sem 02 |
|--|--------------|--------------|--|
| 10 - DEBITI VERSO BANCHE: | 1.334.404 | 939.683 | 42,0 |
| (a) a vista | 111.069 | 90.070 | 23,3 |
| (b) a termine o con preavviso | 1.223.335 | 849.613 | 44,0 |
| 20 - DEBITI VERSO CLIENTELA: | 6.665.764 | 6.047.909 | 10,2 |
| (a) a vista | 6.243.322 | 5.192.118 | 20,2 |
| (b) a termine o con preavviso | 422.442 | 855.791 | - 50,6 |
| 30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI: | 4.206.581 | 3.782.914 | 11,2 |
| (a) obbligazioni | 3.721.630 | 3.234.031 | 15,1 |
| (b) certificati di deposito | 387.342 | 464.126 | - 16,5 |
| (c) altri titoli | 97.609 | 84.757 | 15,2 |
| 40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE | 367 | 297 | 23,6 |
| 50 - ALTRE PASSIVITA' | 1.027.121 | 691.744 | 48,5 |
| 60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI: | 164.836 | 150.854 | 9,3 |
| (a) ratei passivi | 96.627 | 94.088 | 2,7 |
| (b) risconti passivi | 68.209 | 56.766 | 20,2 |
| 70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 99.883 | 90.695 | 10,1 |
| 80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI | 386.602 | 365.792 | 5,7 |
| (a) fondi di quiescenza e per obblighi simili | 293.827 | 303.327 | - 3,1 |
| (b) fondi imposte e tasse | 62.585 | 38.728 | 61,6 |
| (c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri | - | - | - |
| (d) altri fondi | 30.190 | 23.737 | 27,2 |
| 90 - FONDI RISCHI SU CREDITI | 14.644 | 6.703 | 118,5 |
| 100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI | 5.165 | 5.165 | - |
| 110 - PASSIVITA' SUBORDINATE | 400.000 | 400.000 | - |
| 130 - DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO | 34.929 | 1.995 | 1.650,8 |
| 140 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-) | 17.353 | 19.151 | - 9,4 |
| 150 - CAPITALE | 1.020.550 | 1.020.550 | - |
| 160 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE | 139.941 | 132.655 | 5,5 |
| 170 - RISERVE: | 127.290 | 135.947 | - 6,4 |
| (a) riserva legale | 67.351 | 56.869 | 18,4 |
| (b) riserva per azioni o quote proprie | 5.261 | 33.127 | - 84,1 |
| (c) riserve statutarie | - | - | - |
| (d) altre riserve | 54.678 | 45.951 | 19,0 |
| 180 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE | 8.050 | 8.050 | - |
| 200 - UTILE D'ESERCIZIO | 43.725 | 29.619 | 47,6 |

| | | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|------------|
| TOTALE DEL PASSIVO | 15.697.205 | 13.829.723 | 2,0 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|------------|

GARANZIE E IMPEGNI

| | | | |
|---|-----------|-----------|-------|
| 10 - GARANZIE RILASCIATE | 1.390.807 | 1.353.145 | - 0,1 |
| di cui: | | | |
| - accettazioni | 5.896 | 4.172 | 38,8 |
| - altre garanzie | 1.384.911 | 1.348.973 | - 0,2 |
| 20 - IMPEGNI | 916.349 | 570.250 | 11,6 |
| di cui: | | | |
| - per vendite con obbligo di riacquisto | - | - | - |

13.2.2 Schema di conto economico consolidato del 1° semestre 2003

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| <i>(migliaia di euro)</i> | 1° sem. 03 | 1° sem. 02 | Variazione % 1° sem. 03- 1° sem 02 |
|--|------------|------------|--|
| 10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI | 311.984 | 308.013 | 1,3 |
| di cui: | | | |
| - su crediti verso clientela | 252.897 | 238.734 | 5,9 |
| - su titoli di debito | 48.548 | 57.737 | - 15,9 |
| 20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI | - 127.361 | - 135.343 | - 5,9 |
| di cui: | | | |
| - su debiti verso clientela | - 33.080 | - 38.592 | - 14,3 |
| - su debiti rappresentati da titoli | - 69.145 | - 73.908 | - 6,4 |
| 30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI: | 17.626 | 8.235 | ... |
| (a) su azioni, quote e altri titoli di capitale | 13.018 | 2.689 | ... |
| (b) su partecipazioni | 4.608 | 5.546 | - 16,9 |
| (c) su partecipazioni in imprese del gruppo | - | - | ... |
| 40 - COMMISSIONI ATTIVE | 98.124 | 91.462 | 7,3 |
| 50 - COMMISSIONI PASSIVE | - 7.913 | - 5.893 | 34,3 |
| 60 - PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE | - 866 | - 3.237 | - 73,2 |
| 70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE | 79.981 | 74.359 | 7,6 |
| 80 - SPESE AMMINISTRATIVE: | - 206.761 | - 185.252 | 11,6 |
| (a) spese per il personale | - 133.452 | - 117.724 | 13,4 |
| di cui: | | | |
| - salari e stipendi | - 87.705 | - 78.351 | 11,9 |
| - oneri sociali | - 24.339 | - 21.550 | 12,9 |
| - trattamento di fine rapporto | - 6.182 | - 5.714 | 8,2 |
| - trattamento di quiescenza e simili | - 7.775 | - 6.780 | 14,7 |
| (b) altre spese amministrative | - 73.309 | - 67.528 | 8,6 |
| 90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI | - 67.654 | - 66.127 | 2,3 |
| 100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI | - 3.364 | - 2.384 | 41,1 |
| 110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE | - 2.435 | - 6.459 | - 62,3 |
| 120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | - 29.587 | - 31.226 | - 5,2 |
| 130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | 4.715 | 6.924 | - 31,9 |
| 140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI | - 62 | - 209 | - 70,3 |
| 150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | - | - 25 | ... |
| 160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | - | 88 | ... |
| 170 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO | 2.152 | 1.945 | 10,6 |
| 180 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE | 68.579 | 54.871 | 25,0 |
| 190 - PROVENTI STRAORDINARI | 23.787 | 6.099 | ... |
| 200 - ONERI STRAORDINARI | - 4.454 | - 3.572 | 24,7 |
| 210 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO | 19.333 | 2.527 | ... |
| 240 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | - 43.050 | - 27.141 | 58,6 |
| 250 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI | - 1.137 | - 638 | 78,2 |
| 260 - UTILE D'ESERCIZIO | 43.725 | 29.619 | 47,6 |

13.2.3 Relazione della Società di Revisione relativa alla relazione consolidata del 1° semestre 2003

Deloitte & Touche S.p.A.
Via della Moscova, 3
20121 Milano
Italia

Tel. +39 02 290371
Fax +39 02 5672676
www.deloitte.it

Deloitte

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE SULLA REVISIONE
CONTABILE LIMITATA DELLA RELAZIONE SEMESTRALE
CONSOLIDATA**

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

1. Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata della Banca CARIGE S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia (la "Banca") e controllate al 30 giugno 2003 costituita dai prospetti contabili consolidati (stato patrimoniale e conto economico) e dai relativi commenti. Abbiamo inoltre verificato la parte del commento relativa alle informazioni sulla gestione ai soli fini della verifica della concordanza con la restante parte della relazione semestrale.

2. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La responsabilità dei lavori di revisione contabile limitata dei dati semestrali di due società controllate che operano nel settore assicurativo, che rappresentano circa l'1% del totale attivo consolidato, è di un altro revisore. La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste dei prospetti contabili e sull'omogeneità dei criteri di valutazione tramite colloqui con la direzione della Banca e nello svolgimento di analisi di bilancio sui dati contenuti nei prospetti contabili. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, diversamente da quanto effettuato sul bilancio consolidato, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sulla relazione semestrale. I dati comparativi relativi al bilancio consolidato ed alla relazione semestrale consolidata dell'anno precedente sono stati rispettivamente esaminati ed assoggettati a revisione contabile limitata da parte di un altro revisore e pertanto rimandiamo alle sue relazioni emesse in data 13 marzo 2003 e in data 12 settembre 2002.

3. Sulla base di quanto svolto, non siamo venuti a conoscenza di variazioni e integrazioni significative che dovrebbero essere apportate ai prospetti contabili ed ai relativi commenti identificati nel paragrafo 1. della presente relazione, per renderli conformi ai criteri di redazione della relazione semestrale previsti dal regolamento Consob adottato con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.

A Member Firm of
Deloitte Touche Tohmatsu

Aziende: Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Perugia
Roma Torino Trieste Venezia Vicenza

Sede Legale: Palazzo Caricati – Via Olegio, 2 – 20123 Milano

Capitale Sociale – Versato Euro 285.170,00 – 400.000.000 Lit. – Delibera Consob n. 10.867/97 del 31/7/97
Piazza S.A. Costanza, 100 – 00187 Roma – Tel. +39 06 49810100 – R.E.A. Milano n. 170222

4. Con riferimento ai contenuti della suddetta relazione semestrale consolidata, portiamo alla Vostra attenzione quanto di seguito illustrato.

La Banca valuta le partecipazioni nelle società assicurative controllate con il metodo del patrimonio netto. Le relazioni semestrali di tali partecipate sono state oggetto di revisione contabile limitata da parte di un altro revisore, che ha emesso sulle stesse una relazione senza rilievi contenente, per quanto riguarda la controllata Carige Assicurazioni S.p.A. (anche: la "Controllata"), un richiamo d'informativa sugli accertamenti ispettivi effettuati dall'ISVAP nel 2002 e sugli interventi in corso di realizzazione a seguito di tali accertamenti. In particolare il revisore della Controllata ha evidenziato che, in data 24 febbraio 2003, la stessa aveva ricevuto dall'ISVAP il verbale degli accertamenti ispettivi effettuati sia presso la Direzione Generale che presso strutture esterne. A seguito di tali accertamenti la Controllata aveva inviato le proprie controdeduzioni e l'ISVAP, con lettera del 25 luglio 2003, ha comunicato le proprie valutazioni sulle singole aree.

Come indicato dagli Amministratori della Banca nella Relazione semestrale individuale, in ordine a quanto sopra evidenziato, la Carige Assicurazioni S.p.A., sulla base di quanto stabilito dalla Banca e fatto proprio dai suoi Organi Amministrativi, ha provveduto alla realizzazione di "significativi interventi..... in linea con le indicazioni dell'ISVAP ed in coerenza con il piano strategico del Gruppo Carige. Nell'ambito degli interventi di razionalizzazione ed innovazione è stato altresì deciso un ulteriore potenziamento patrimoniale della Carige Assicurazioni, al fine di rafforzare, anche tramite il concorso degli interventi riorganizzativi incidenti positivamente sui diversi profili gestionali, il margine di solvibilità. Dai menzionati interventi in corso di realizzazione non ci si attendono impatti significativi sui risultati della Società". Inoltre, come riportato dal revisore della Controllata, è in corso di predisposizione, con l'ausilio di un noto professionista, una dettagliata e documentata risposta all'ISVAP in merito alla menzionata lettera del 25 luglio 2003.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.


Riccardo Motta
Socio

Milano, 16 settembre 2003

13.2.4 Schema di stato patrimoniale individuale al 30 giugno 2003

STATO PATRIMONIALE BANCA CARIGE S.P.A.

ATTIVO

| <i>(migliaia di euro)</i> | 1° sem. 2003 | 1° sem. 2002 | Variazione % 1° sem. 03 1° sem.02 |
|--|-------------------|-------------------|---|
| 10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI | 130.462 | 138.947 | - 6,1 |
| 20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI | 824.845 | 363.325 | 127,0 |
| 30 - CREDITI VERSO BANCHE: | 940.690 | 801.289 | 17,4 |
| (a) a vista | 414.291 | 292.326 | ... |
| (b) altri crediti | 526.399 | 508.963 | 3,4 |
| 40 - CREDITI VERSO CLIENTELA | 7.997.671 | 7.057.013 | 13,3 |
| di cui: | | | |
| - crediti con fondi di terzi in amministrazione | 260 | 160 | 62,5 |
| 50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO: | 1.477.678 | 1.986.169 | - 25,6 |
| (a) di emittenti pubblici | 789.882 | 1.144.007 | - 31,0 |
| (b) di banche | 392.808 | 551.302 | - 28,7 |
| di cui: | | | |
| - titoli propri | 41.312 | 51.926 | - 20,4 |
| (c) enti finanziari | 210.107 | 211.561 | - 0,7 |
| di cui: | | | |
| - titoli propri | - | - | - |
| (d) di altri emittenti | 84.881 | 79.299 | 7,0 |
| 60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE | 172.484 | 172.949 | - 0,3 |
| 70 - PARTECIPAZIONI | 38.507 | 58.033 | - 33,6 |
| 80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO | 586.522 | 581.100 | 0,9 |
| 90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 477.276 | 349.142 | 36,7 |
| di cui: | | | |
| - costi di impianto | 1.395 | 2.089 | - 33,2 |
| - avviamento | 446.727 | 322.477 | 38,5 |
| 100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 894.657 | 687.462 | 30,1 |
| di cui: | | | |
| - in locazione finanziaria | 636.774 | 443.076 | 43,7 |
| 120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE | 5.261 | 19.132 | - 72,5 |
| 130 - ALTRE ATTIVITA' | 924.077 | 499.078 | 85,2 |
| 140 - RATEI E RISCOENTI ATTIVI: | 94.253 | 87.856 | 7,3 |
| (a) ratei attivi | 83.636 | 74.447 | 12,3 |
| (b) risconti attivi | 10.617 | 13.409 | - 20,8 |
| di cui: | | | |
| - disaggio di emissione su titoli | 4.014 | 4.938 | ... |
| TOTALE DELL'ATTIVO | 14.564.383 | 12.801.495 | 13,8 |

PASSIVO

| (importi in migliaia di euro) | 1° sem. 2003 | 1° sem. 2002 | Variazione % 1° sem. 03 1° sem.02 |
|--|-------------------|-------------------|---|
| 10 - DEBITI VERSO BANCHE: | 1.587.905 | 1.197.827 | 32,6 |
| (a) a vista | 161.735 | 188.793 | - 14,3 |
| (b) a termine o con preavviso | 1.426.170 | 1.009.034 | 41,3 |
| 20 - DEBITI VERSO CLIENTELA: | 5.764.039 | 5.084.521 | 13,4 |
| (a) a vista | 5.492.874 | 4.488.837 | 22,4 |
| (b) a termine o con preavviso | 271.165 | 595.684 | - 54,5 |
| 30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI: | 3.779.091 | 3.474.918 | 8,8 |
| (a) obbligazioni | 3.329.973 | 2.970.109 | 12,1 |
| (b) certificati di deposito | 359.939 | 427.997 | - 15,9 |
| (c) altri titoli | 89.179 | 76.812 | 16,1 |
| 40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE | 367 | 297 | 23,6 |
| 50 - ALTRE PASSIVITA' | 924.365 | 633.524 | 45,9 |
| 60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI: | 158.872 | 143.199 | 10,9 |
| (a) ratei passivi | 92.450 | 89.314 | 3,5 |
| (b) risconti passivi | 66.422 | 53.885 | 23,3 |
| 70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 81.379 | 72.162 | 12,8 |
| 80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI | 389.073 | 368.704 | 5,5 |
| (a) fondi di quiescenza e per obblighi simili | 287.795 | 296.803 | - 3,0 |
| (b) fondi imposte e tasse | 77.870 | 54.639 | 42,5 |
| (c) altri fondi | 23.408 | 17.262 | 35,6 |
| 90 - FONDI RISCHI SU CREDITI | 13.000 | 5.165 | ... |
| 100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI | 5.165 | 5.165 | - |
| 110 - PASSIVITA' SUBORDINATE | 400.000 | 400.000 | - |
| 120 - CAPITALE | 1.020.550 | 1.020.550 | - |
| 130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE | 139.941 | 132.655 | 5,5 |
| 140 - RISERVE | 229.723 | 199.956 | 14,9 |
| (a) riserva legale | 67.351 | 56.869 | 18,4 |
| (b) riserva per azioni o quote proprie | 5.261 | 19.132 | - 72,5 |
| (c) riserve statutarie | - | - | - |
| (d) altre riserve | 157.111 | 123.955 | 26,7 |
| 150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE | 7.956 | 7.956 | - |
| 170 - UTILE D'ESERCIZIO | 62.957 | 54.896 | 14,7 |
| TOTALE DEL PASSIVO | 14.564.383 | 12.801.495 | 13,8 |
| GARANZIE E IMPEGNI | | | |
| 10 - GARANZIE RILASCIATE | 1.323.475 | 1.279.741 | 3,4 |
| di cui: | | | |
| - accettazioni | 5.818 | 4.001 | 45,4 |
| - altre garanzie | 1.317.657 | 1.275.740 | 3,3 |
| 20 - IMPEGNI | 830.706 | 528.557 | 57,2 |
| di cui: | | | |
| - per vendite con obbligo di riacquisto | - | - | - |

13.2.5 Schema di conto economico individuale del 1° semestre 2003

CONTO ECONOMICO BANCA CARIGE S.P.A.

| <i>(migliaia di euro)</i> | 1° sem. 03 | 1° sem. 02 | Variazione % 1° sem. 03- 1° sem 02 |
|---|------------|------------|--|
| 10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI | 278.913 | 275.216 | 1,3 |
| di cui: | | | |
| - su crediti verso clientela | 225.556 | 212.989 | 5,9 |
| - su titoli di debito | 42.120 | 50.443 | - 16,5 |
| 20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI | - 119.624 | - 127.021 | - 5,8 |
| di cui: | | | |
| - su debiti verso clientela | - 27.399 | - 30.605 | - 10,5 |
| - su debiti rappresentati da titoli | - 63.452 | - 68.745 | - 7,7 |
| 30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI: | 57.177 | 52.937 | 8,0 |
| (a) su azioni, quote e altri titoli di capitale | 13.018 | 2.660 | ... |
| (b) su partecipazioni | 5.342 | 38.324 | - 86,1 |
| (c) su partecipazioni in imprese del gruppo | 38.817 | 11.953 | ... |
| 40 - COMMISSIONI ATTIVE | 85.922 | 79.990 | 7,4 |
| 50 - COMMISSIONI PASSIVE | - 7.472 | - 5.546 | 34,7 |
| 60 - PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE | - 2.710 | - 3.047 | - 11,1 |
| 70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE | 76.732 | 57.010 | 34,6 |
| 80 - SPESE AMMINISTRATIVE: | - 181.052 | - 158.969 | 13,9 |
| (a) spese per il personale | - 116.547 | - 101.024 | 15,4 |
| di cui: | | | |
| - salari e stipendi | - 77.053 | - 67.581 | 14,0 |
| - oneri sociali | - 21.175 | - 18.494 | 14,5 |
| - trattamento di fine rapporto | - 5.228 | - 4.675 | 11,8 |
| - trattamento di quiescenza e simili | - 7.140 | - 6.114 | 16,8 |
| (b) altre spese amministrative | - 64.505 | - 57.945 | 11,3 |
| 90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI | - 60.682 | - 48.950 | 24,0 |
| 100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI | - 2.663 | - 2.350 | 13,3 |
| 110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE | - 1.873 | - 5.059 | - 63,0 |
| 120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | - 27.784 | - 28.896 | - 3,8 |
| 130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | 3.761 | 5.610 | - 33,0 |
| 140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI | - | - | - |
| 150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | - | - 11 | - 100,0 |
| 160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | - | 88 | - 100,0 |
| 170 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE | 98.645 | 91.002 | 8,4 |
| 180 - PROVENTI STRAORDINARI | 14.470 | 3.742 | ... |
| 190 - ONERI STRAORDINARI | - 3.908 | - 1.548 | ... |
| 200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO | 10.562 | 2.194 | ... |
| 220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | - 46.250 | - 38.300 | 20,8 |
| 230 - UTILE D'ESERCIZIO | 62.957 | 54.896 | 14,7 |

13.2.6 Relazione della Società di Revisione relativa alla relazione individuale del 1° semestre 2003

Deloitte & Touche S.p.A.
Via 0603 Massimo, 3
20131 Milano
Italia

Tel. + 39 02 290371
Fax. + 39 02 0272070
www.deloitte.it

Deloitte

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE SULLA REVISIONE
CONTABILE LIMITATA DELLA RELAZIONE SEMESTRALE**

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

1. Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata della relazione semestrale della Banca CARIGE S.p.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia (la "Banca") al 30 giugno 2003 costituita dai prospetti contabili individuali (stato patrimoniale e conto economico) e dai relativi commenti. Abbiamo inoltre verificato la parte del commento relativa alle informazioni sulla gestione ai soli fini della verifica della concordanza con la restante parte della relazione semestrale.

2. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La responsabilità dei lavori di revisione contabile limitata dei dati semestrali di due società controllate che operano nel settore assicurativo, che rappresentano circa il 39% ed il 2% rispettivamente della voce partecipazioni e del totale attivo della Banca, è di un altro revisore. La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste dei prospetti contabili e sull'omogeneità dei criteri di valutazione tramite colloqui con la direzione della Banca e nello svolgimento di analisi di bilancio sui dati contenuti nei prospetti contabili. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, diversamente da quanto effettuato sul bilancio d'esercizio, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sulla relazione semestrale. I dati comparativi relativi al bilancio d'esercizio ed alla relazione semestrale dell'anno precedente sono stati rispettivamente esaminati ed assoggettati a revisione contabile limitata da parte di un altro revisore e pertanto rimandiamo alle sue relazioni emesse in data 13 marzo 2003 e in data 12 settembre 2002.

3. Sulla base di quanto svolto, non siamo venuti a conoscenza di variazioni e integrazioni significative che dovrebbero essere apportate ai prospetti contabili ed ai relativi commenti identificati nel paragrafo 1. della presente relazione, per renderli conformi ai criteri di redazione della relazione semestrale previsti dal regolamento Consob adottato con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.

A member firm of
Deloitte Touche Tohmatsu

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma
Pavia Roma Torino Trieste Verona Vicenza

Seat (legale): Palazzo Cordusio - Via D'Azeglio, 2 - 20133 Milano

Capital (sociale - versato) Euro 390.170,00 - subscribed Euro 1.204.930,00 - subscribed Euro 92.980.000,00
Partita IVA: 02464740202/Registro Imprese Tribunale di Milano n. 02478602106 - R.E.A. Milano n. 1120239

4. Con riferimento ai contenuti della suddetta relazione semestrale, portiamo alla Vostra attenzione quanto di seguito illustrato.

La Banca valuta le partecipazioni nelle società assicurative controllate con il metodo del costo. Le relazioni semestrali di tali partecipate sono state oggetto di revisione contabile limitata da parte di un altro revisore, che ha emesso sulle stesse una relazione senza rilievi contenente, per quanto riguarda la controllata Carige Assicurazioni S.p.A. (anche: la "Controllata"), un richiamo d'informativa sugli accertamenti ispettivi effettuati dall'ISVAP nel 2002 e sugli interventi in corso di realizzazione a seguito di tali accertamenti. In particolare il revisore della Controllata ha evidenziato che, in data 24 febbraio 2003, la stessa aveva ricevuto dall'ISVAP il verbale degli accertamenti ispettivi effettuati sia presso la Direzione Generale che presso strutture esterne. A seguito di tali accertamenti la Controllata aveva inviato le proprie controdeduzioni e l'ISVAP, con lettera del 25 luglio 2003, ha comunicato le proprie valutazioni sulle singole aree.

Come indicato nella Relazione sulla Gestione dagli Amministratori della Banca in ordine a quanto sopra evidenziato, la Carige Assicurazioni S.p.A., sulla base di quanto stabilito dalla Banca e fatto proprio dai suoi Organi Amministrativi, ha provveduto alla realizzazione di "significativi interventi..... in linea con le indicazioni dell'ISVAP ed in coerenza con il piano strategico del Gruppo Carige. Nell'ambito degli interventi di razionalizzazione ed innovazione è stato altresì deciso un ulteriore potenziamento patrimoniale della Carige Assicurazioni, al fine di rafforzare, anche tramite il concorso degli interventi riorganizzativi incidenti positivamente sui diversi profili gestionali, il margine di solvibilità. Dai menzionati interventi in corso di realizzazione non ci si attendono impatti significativi sui risultati della Società". Inoltre, come riportato dal revisore della Controllata, è in corso di predisposizione, con l'ausilio di un noto professionista, una dettagliata e documentata risposta all'ISVAP in merito alla menzionata lettera del 25 luglio 2003.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Riccardo Motta
Socio

Milano, 16 settembre 2003

13.3 Estratto dei patti parasociali

BANCA CARIGE
Cassa di Risparmio di Genova e Imperia
Società per azioni

Sede sociale in Genova, Via Cassa di Risparmio, 15 - Capitale sociale L. 1.470.173.400.000 interamente versato

Registro delle Imprese di Genova n. 55882 - Codice Fiscale - Partita IVA n. 03285880104

Società Capogruppo del Gruppo Banca CARIGE iscritto nell'Albo dei gruppi creditizi presso la Banca d'Italia

COMUNICAZIONE

ai sensi dell'articolo 10 comma 4 della legge 18 febbraio 1992 n. 149 e della delibera CONSOB n. 7835 dell'8 marzo 1994

Si comunica che in data 9/12/97 il Consiglio di Amministrazione della Banca Carige S.p.A. ha deliberato di procedere all'emissione di n. 7.500.000 azioni da nominali lire 10.000 cadauna, per un controvalore nominale di lire 75 miliardi, costituenti la prima parte dell'aumento di capitale di complessive lire 230 miliardi deliberato dal Consiglio stesso in data 6 ottobre 1997. Le nuove azioni verranno integralmente sottoscritte dalla compagnia di assicurazioni "Basler Lebensversicherungs-Gesellschaft" con sede in Basilea.

A seguito della delibera suddetta, in data 15 dicembre 1997 sono stati formalizzati i seguenti impegni:

a) impegno da parte della "Basler Lebensversicherungs-Gesellschaft" a mantenere in suo possesso fino al 30 giugno 2004 sia le azioni Carige come sopra sottoscritte che quelle già in precedenza acquistate, per un totale di n. 9.255.000 azioni, pari al 5,99% del nuovo capitale sociale. Qualora la suddetta Compagnia dovesse cedere, anche parzialmente, tale partecipazione ad una o più delle sue controllate, alla controllante Baloise Holding od a società controllate direttamente o indirettamente dalla stessa controllante, la Compagnia assicura l'assunzione da parte della cessionaria dell'impegno a rispettare tale intesa;

b) impegno da parte della Banca Carige S.p.A. - fino a quando la Compagnia manterrà la suddetta partecipazione diretta e/o indiretta al capitale della Banca - a farsi carico di segnalare alla Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia, attuale socio di controllo della Banca Carige S.p.A., l'opportunità che due Consiglieri della stessa Carige S.p.A., eventualmente anche quale espressione della minoranza ai sensi del vigente Statuto, siano indicati dal Gruppo La Basilese.

Genova, 19 dicembre 1997

13.4 Regolamento del Prestito Obbligazionario

Regolamento del Prestito obbligazionario "Banca Carige [●]%, 2003 – 2013 subordinato ibrido con premio al rimborso convertibile in azioni ordinarie" (1).

Art. 1. Importo, titoli e prezzo di emissione

Il prestito obbligazionario "Banca Carige [●]%, 2003 – 2013 subordinato ibrido con premio al rimborso convertibile in azioni ordinarie" (il "Prestito Obbligazionario"), dell'ammontare di Euro [●], è costituito da n. 40.821.979 obbligazioni convertibili del valore nominale unitario di Euro [●] (le "Obbligazioni").

Le Obbligazioni sono emesse da BANCA CARIGE S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia ("Emittente" o "Banca CARIGE" o "Banca"), alla pari, al prezzo di Euro [●] cadauna.

Le Obbligazioni saranno immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. ("Monte Titoli") in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

Art. 2. Data di godimento

Le Obbligazioni hanno godimento dal 5 dicembre 2003 (la "Data di Godimento").

Art. 3. Durata e scadenza

La durata del Prestito Obbligazionario è di dieci anni a partire dal 5 dicembre 2003 fino al 5 dicembre 2013 (la "Data di Scadenza"). Alla scadenza le Obbligazioni non convertite saranno rimborsate e cesseranno di essere fruttifere ai sensi dell'art. 7 e alle condizioni e nei limiti ivi previsti.

Art. 4. Interessi

Dalla Data di Godimento (inclusa) le Obbligazioni fruttano l'interesse annuo lordo del [●%] calcolato sul valore nominale delle Obbligazioni, pagabile annualmente in via posticipata.

Gli interessi maturati, (calcolati secondo la convenzione ACT/ACT), sono posti in pagamento il 1 gennaio di ciascun anno (la "Data di Pagamento"), dal 2005 al 2013 compresi salvo quanto previsto al successivo art. 7. La prima cedola sarà di Euro [●] lordi per Obbligazione e rappresenterà interessi dal 5 dicembre 2003 (incluso) al 1 gennaio 2005 (escluso). L'ultima cedola sarà di Euro [●] lordi per Obbligazione e rappresenterà interessi dal 1 gennaio 2013 (incluso) al 5 dicembre 2013 (escluso) e sarà posta in pagamento all'atto del rimborso alla Data di Scadenza, fatto salvo quanto previsto all'art. 7.

Ogni Obbligazione cesserà di produrre interessi nei seguenti casi: (i) alla Data di Scadenza, salvo quanto previsto all'art. 7; (ii) a decorrere dal 1° gennaio dell'anno di presentazione della Domanda di Conversione (come di seguito definita).

Art. 5. Facoltà di conversione in azioni

1) Ogni Obbligazione è convertibile in azioni ordinarie di nuova emissione dell'Emittente (le "Azioni di Compendio") del valore nominale di euro 1 cadauna, nel rapporto (il "Rapporto di Conversione") di un'Azione di Compendio per ogni Obbligazione presentata in conversione (il "Diritto di Conversione"). Il Rapporto di Conversione sarà soggetto ad aggiustamenti ai sensi del successivo art. 6.

2) Il Diritto di Conversione può essere esercitato dal titolare delle Obbligazioni (l' "Obbligazionista") per tutte o parte delle Obbligazioni possedute alle seguenti condizioni:

- (i) la domanda di conversione delle Obbligazioni (la "Domanda di Conversione") dovrà essere presentata, a valere sulle Obbligazioni medesime, all'intermediario aderente al sistema di gestione accentrata della Monte Titoli presso cui le Obbligazioni sono depositate (l' "Intermediario"). La Domanda di Conversione potrà essere presentata in qualunque Giorno Lavorativo (come di seguito definito) a decorrere dal 1 gennaio 2006 e fino al 31 ottobre 2013, salvo quanto previsto al successivo punto (iv); la data di conversione, intesa come il giorno in cui la conversione avrà effetto, anche ai fini di quanto indicato al successivo punto (iii) (la "Data di Conversione"), sarà il decimo Giorno di Borsa Aperta (come di seguito definito) del mese successivo a quello di presentazione della Domanda di Conversione. Per "Giorno Lavorativo" deve intendersi qualunque giorno di calendario diverso dal sabato e dalla domenica nel quale le banche sono aperte per l'esercizio della loro attività sulla piazza di Milano; per "Giorno di Borsa Aperta" deve intendersi qualunque giorno nel quale la Borsa Italiana S.p.A. è aperta per la negoziazione dei titoli in essa trattati;

(1) L'effettivo ammontare del Prestito Obbligazionario, il valore nominale delle obbligazioni e l'ammontare delle cedole verranno determinati dalla Banca, nell'ambito dei range stabiliti dal Consiglio di Amministrazione in data 29 settembre 2003, prima dell'avvio dell'offerta in opzione e saranno comunicati al pubblico, ai sensi dell'art. 5, comma 1 e dell'art. 9, punto c) del Regolamento approvato con delibera Consob 11971/99 e successive modifiche, mediante avviso da pubblicarsi sul quotidiano Il Sole 24 Ore.

- (ii) le Azioni di Compendio da emettersi in virtù dell'aumento di capitale a servizio del Prestito Obbligazionario di cui alla delibera del Consiglio di Amministrazione del 29 settembre 2003, sono irrevocabilmente ed esclusivamente destinate alla conversione delle Obbligazioni fino alla scadenza del termine ultimo fissato per la conversione delle Obbligazioni stesse. Le Azioni di Compendio consegnate in conversione agli Obbligazionisti avranno godimento pari a quello che le azioni ordinarie Banca Carige avranno alla Data di Conversione e saranno munite delle cedole in corso a tale data. Le Obbligazioni consegnate per la conversione frutteranno interessi sino al 31 dicembre immediatamente precedente la data di presentazione della Domanda di Conversione e dovranno essere munite di tutte le cedole aventi scadenza posteriore a tale data. L'ammontare delle cedole eventualmente mancanti dovrà essere versato dall'obbligazionista contestualmente alla presentazione della Domanda di Conversione;
- (iii) la Banca provvederà, alla Data di Conversione, ad emettere le Azioni di Compendio richieste in conversione e a corrispondere i conguagli in denaro eventualmente dovuti in relazione a quanto previsto al successivo comma, mettendoli a disposizione degli aventi diritto presso l'Intermediario che ha ricevuto la Domanda di Conversione; l'Emittente disporrà l'accantonamento presso la Monte Titoli S.p.A. delle Azioni di Compendio, dandone conferma tramite Monte Titoli agli Intermediari, il decimo Giorno di Borsa Aperta del mese successivo a quello di presentazione della Domanda di Conversione;
- (iv) le Domande di Conversione non potranno essere presentate nei periodi compresi dal giorno (incluso) in cui si sia tenuto il Consiglio di Amministrazione che abbia deliberato la convocazione dell'Assemblea dei soci sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazione successiva alla prima e comunque sino al giorno precedente allo stacco di dividendi eventualmente deliberati dalle Assemblee medesime. Tuttavia, resta inteso che nel caso di un Consiglio di Amministrazione che convochi l'Assemblea dei soci per deliberare la distribuzione di riserve (diverse dalla "riserva dividendi azioni proprie") o dividendi straordinari (cioè che non derivino da utili prodotti nell'esercizio sociale) le Domande di Conversione potranno essere presentate nei 15 giorni di calendario successivi alla delibera del Consiglio di Amministrazione di cui sopra; in tal caso, le Domande di Conversione avranno effetto, anche ai fini di quanto previsto al precedente punto (i) e (ii), comunque entro il Giorno di Borsa Aperta antecedente lo stacco del dividendo.

Nei casi in cui, per effetto di quanto previsto al successivo art. 6, alla Data di Conversione spetti un numero non intero di Azioni di Compendio, all'Obbligazionista verranno consegnate Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero e gli verrà riconosciuto in contanti dalla Banca il controvalore, arrotondato al centesimo di euro, della parte frazionaria calcolato in base alla media aritmetica semplice dei prezzi ufficiali dell'azione ordinaria Banca Carige, rilevati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A. ("MTA") nel mese solare precedente a quello di presentazione della Domanda di Conversione.

Al momento della sottoscrizione e della presentazione della Domanda di Conversione, l'Obbligazionista prenderà atto che le Obbligazioni e le Azioni di Compendio non sono state registrate ai sensi del Securities Act del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il "**Securities Act**") e che le Obbligazioni e le Azioni di Compendio ed ogni diritto connesso non potranno essere offerti, venduti, costituiti in pegno e, in generale, oggetto di qualsiasi atto di trasferimento, se non nell'ambito di una transazione che avvenga al di fuori degli Stati Uniti d'America in conformità a quanto previsto dalla Regulation S del Securities Act. Nessuna Azione di Compendio sarà attribuita agli Obbligazionisti che non soddisferanno le condizioni sopra descritte.

Art. 6. Aggiustamento del Rapporto di Conversione

Qualora, nel periodo intercorrente tra il 5 dicembre 2003 e l'ultima Data di Conversione, la Banca:

- a) effettui aumenti di capitale a pagamento ovvero proceda all'emissione di prestiti obbligazionari convertibili in azioni, warrant sulle azioni o titoli similari ("**Altri Strumenti Finanziari**"), offerti in opzione agli azionisti della Banca, tale diritto di opzione sarà attribuito, agli stessi termini e condizioni, anche agli Obbligazionisti sulla base del Rapporto di Conversione;
- b) effettui un raggruppamento o frazionamento di azioni, il Rapporto di Conversione verrà modificato proporzionalmente con conseguente aumento o diminuzione del numero delle Azioni di Compendio;
- c) effettui un aumento di capitale a titolo gratuito tramite emissione di nuove azioni, il Rapporto di Conversione verrà modificato in proporzione all'aumento di capitale, con conseguente aumento del numero delle Azioni di Compendio;
- d) effettui un aumento a titolo gratuito mediante aumento del valore nominale unitario delle azioni o una riduzione del capitale mediante riduzione del valore nominale delle azioni in conseguenza di perdite, il Rapporto di Conversione non verrà modificato e il numero delle Azioni di Compendio di pertinenza dell'Obbligazionista non subirà variazioni, ma dovrà essere adeguato al valore nominale unitario delle Azioni di Compendio in conformità a quello delle azioni;

- e) proceda ad una fusione in o con altra società (fatta eccezione per i casi di fusione in cui la Banca sia la società incorporante), nonché in caso di scissione, ad ogni Obbligazione dovrà essere riconosciuto il Diritto di Conversione in un numero di azioni della società o delle società risultante/i dalla fusione o dalla scissione, equivalente al numero di azioni che sarebbero state assegnate ad ogni azione della Banca sulla base del relativo rapporto di cambio, ove la Data di Conversione fosse stata antecedente alla data di efficacia della fusione o scissione.

Nessun modifica sarà apportata al Rapporto di Conversione nel caso in cui azioni o Altri Strumenti Finanziari di nuova emissione siano riservati dalla Banca agli amministratori e/o prestatori di lavoro della Banca o delle sue controllate e/o collegate (per "controllo" e "collegamento" intendendosi quanto previsto ai sensi dell'art. 2359 c.c.) o a detti prestatori di lavoro pagati a titolo di indennità in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro. In ogni caso, qualora nel periodo intercorrente tra il 5 dicembre 2003 e l'ultima Data di Conversione la Banca effettui altre operazioni straordinarie sul proprio capitale diverse da quelle considerate nei punti precedenti, o comunque si verifichino eventi di qualsiasi tipo, che comportino fenomeni di diluizione o concentrazione del capitale, potrà essere rettificato il Rapporto di Conversione ed il numero delle Azioni di Compendio secondo metodologie di generale accettazione e nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari in vigore.

Art. 7. Rimborso

Le Obbligazioni per cui non sarà presentata Domanda di Conversione entro il 31 ottobre 2013, saranno rimborsate, senza alcuna deduzione di spese, in unica soluzione il 5 dicembre 2013. All'atto del rimborso sarà riconosciuto agli Obbligazionisti, in aggiunta al valore nominale, una maggiorazione pari al 16% (la "Maggiorazione") che porta complessivamente il valore di rimborso al 116% del valore nominale dell'Obbligazione.

Il rimborso alla Data di Scadenza è subordinato al preventivo ottenimento del nulla osta di Banca d'Italia che emanerà il provvedimento tenendo conto della capacità dell'Emittente di rispettare il requisito di adeguatezza patrimoniale complessivo.

L'Emittente farà richiesta di tale nulla osta in tempo utile. Nell'ipotesi in cui tale nulla osta non dovesse essere concesso:

- i) le Obbligazioni continueranno a maturare interessi al tasso di interesse previsto ai sensi dell'art. 4 con pagamento annuale posticipato il 1 gennaio di ogni anno successivo alla Data di Scadenza, e pertanto gli interessi relativi all'anno 2013 saranno pagati non alla Data di Scadenza ma il 1° gennaio 2014; e
- ii) l'Emittente provvederà a richiedere nuovamente alla Banca d'Italia il nulla osta al rimborso in coincidenza con la scadenza di ciascuna singola Data di Pagamento degli interessi. L'Emittente comunicherà prontamente agli Obbligazionisti, nei modi previsti dall'art. 19 l'eventuale mancato nulla osta di Banca d'Italia al rimborso delle stesse.

Art. 8. Rimborso anticipato

Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente.

Art. 9. Caratteristiche

9.1. Le Obbligazioni possiedono le seguenti caratteristiche e costituiscono, in base alle vigenti Istruzioni di Vigilanza di Banca d'Italia, "strumenti ibridi di patrimonializzazione" dell'Emittente:

- (a) In presenza di perdite che, ai sensi degli artt. 2446 e 2447 c.c., abbiano l'effetto di provocare la diminuzione del capitale versato e delle riserve dell'Emittente al di sotto del livello minimo di capitale previsto dalle disposizioni di legge o dalle Istruzioni di Vigilanza emanate da Banca d'Italia, di volta in volta vigenti per l'esercizio dell'attività bancaria (il "Capitale Minimo"), le somme rivenienti dalle Obbligazioni e gli interessi maturati sulle stesse, potranno essere utilizzate, previa sospensione degli obblighi di pagamento dell'Emittente, e senza che ciò costituisca inadempimento agli obblighi ed agli impegni previsti nel presente Prestito Obbligazionario, per far fronte alle perdite e nella misura necessaria a mantenere il livello del capitale al di sopra del Capitale Minimo;
- (b) In caso di liquidazione o liquidazione coatta amministrativa dell'Emittente, le Obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che saranno stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati dell'Emittente e cioè dopo che siano stati soddisfatti tutti i creditori, subordinati e non, dell'Emittente, fatta eccezione per quelli con un grado di subordinazione uguale o più accentuato a quello delle Obbligazioni;
- (c) per tutta la durata del Prestito Obbligazionario e nell'ipotesi di cui alla precedente lettera (b), non sarà consentita la compensazione tra il debito derivante dal Prestito Obbligazionario medesimo ed i crediti vantati dall'Emittente verso gli Obbligazionisti.

Il presente Prestito Obbligazionario non è coperto dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

9.2. Gli obblighi dell'Emittente che siano stati sospesi ai sensi della lettera (a) del precedente art. 9.1:

- i) riprenderanno a decorrere se e nella misura in cui, in ragione degli utili conseguiti nel frattempo, di eventuali nuovi versamenti a capitale o per qualsivoglia altro motivo, l'utilizzo delle somme e degli interessi rivenienti dalle Obbligazioni non sia più necessario per mantenere il livello del Capitale Minimo dell'Emittente; ovvero, ed in ogni caso,
- ii) riprenderanno a decorrere interamente e saranno considerati come se non fossero mai stati sospesi, nel caso di liquidazione o liquidazione coatta amministrativa dell'Emittente.

9.3. Nel caso in cui l'Emittente deliberi la distribuzione di dividendi e di riserve agli azionisti prima che gli obblighi dell'Emittente, sospesi ai sensi della lettera (a) del precedente art. 9.1., abbiano ripreso a decorrere in pieno, tali obblighi saranno integralmente ricostituiti con effetto dalla data della delibera che abbia autorizzato tale distribuzione.

9.4. Nel caso in cui l'Emittente deliberi di procedere al rimborso del capitale e/o al pagamento di interessi maturati con riferimento ad altre obbligazioni o passività dell'Emittente ugualmente subordinate rispetto alle Obbligazioni, gli obblighi dell'Emittente, che siano stati sospesi ai sensi della lettera (a) del precedente art. 9.1., saranno automaticamente ripristinati in misura tale da assicurare agli Obbligazionisti il pagamento di un importo proporzionalmente pari a quello che dovesse essere proposto ai titolari di obbligazioni o altre passività ugualmente subordinate.

Art. 10. Rinvio degli Interessi

Fermo restando quanto previsto dall'art. 9, l'Emittente avrà la facoltà di non effettuare il pagamento degli interessi alle scadenze previste al precedente art. 4 nella misura necessaria a evitare o limitare il più possibile l'insorgere di perdite, senza che ciò costituisca inadempimento agli obblighi ed agli impegni previsti nel presente Prestito Obbligazionario, qualora:

- a) nei 12 mesi precedenti la scadenza di ciascuna singola Data di Pagamento degli interessi, l'Emittente non abbia deliberato la distribuzione di utili, o non siano stati messi in pagamento dividendi prodotti nel corso di tale periodo ovvero,
- b) nei 6 mesi precedenti la scadenza di ciascuna singola Data di Pagamento degli Interessi, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente abbia approvato il prospetto contabile e la relazione dell'Emittente previsti dall'art. 2433-bis c.c., dalla quale non risultano utili netti che sarebbero disponibili per la distribuzione agli azionisti, nel rispetto delle condizioni previste dall'art. 2433 bis c.c.

Art. 11. Interessi Arretrati

Sulle somme che l'Emittente avrebbe dovuto pagare a titolo di interessi e che lo stesso non abbia pagato alle Date di Pagamento, ai sensi del ed in conformità a quanto previsto dal precedente art. 10, matureranno per ciascun anno interessi calcolati al medesimo tasso utilizzato per il calcolo degli interessi ai sensi del precedente art. 4 (gli "Interessi Arretrati").

Salvo quanto previsto al precedente comma, gli interessi non producono a loro volta interessi.

Art. 12. Pagamento degli Interessi Arretrati

Le somme dovute a titolo di interesse ai sensi del precedente art. 10 e gli Interessi Arretrati maturati su tali somme potranno essere pagati, a scelta dell'Emittente, in tutto o in parte, in qualsiasi momento. Tuttavia, qualora l'Emittente dovesse effettuare il pagamento degli interessi a favore di titolari di obbligazioni o altre passività con lo stesso grado di subordinazione delle Obbligazioni, le somme di cui sopra e gli Interessi Arretrati maturati su tali somme diventeranno esigibili e saranno pagabili, nella misura necessaria ad assicurare anche agli Obbligazionisti il pagamento di interessi per un importo proporzionalmente uguale a quello che dovesse essere pagato ai titolari di altre obbligazioni ugualmente subordinate.

Inoltre dette somme e gli Interessi Arretrati maturati su tali somme diventeranno esigibili e saranno pagati interamente:

- a) alla Data di Pagamento degli interessi immediatamente successiva alla data di approvazione da parte dell'Emittente di una delibera che comporti una distribuzione di dividendi a favore degli azionisti di qualsivoglia categoria; ovvero,
- b) alla data in cui le Obbligazioni siano rimborsabili ai sensi del precedente art. 7; ovvero,

- c) alla data di messa in liquidazione o di avvio della procedura di liquidazione coatta amministrativa dell'Emittente.

Art. 13. Riacquisto di quote del Prestito Obbligazionario

La Banca può liberamente riacquistare, durante l'intera durata del Prestito Obbligazionario, qualsiasi quantitativo di Obbligazioni di cui al presente prestito Obbligazionario alle condizioni e nei limiti previsti dalle disposizioni di legge e dalle Istruzioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia e di volta in volta vigenti.

Art. 14. Pagamenti

Il pagamento del capitale, della Maggiorazione, degli interessi, degli Interessi Arretrati e delle eventuali altre somme dovute per le Obbligazioni sarà effettuato in Euro mediante accredito o trasferimento su un conto denominato in Euro (o su qualsiasi altro conto sul quale l'Euro può essere accreditato o trasferito). I pagamenti avranno luogo a favore degli Obbligazionisti presso i relativi Intermediari. Il pagamento del capitale, della Maggiorazione, degli interessi, degli Interessi Arretrati e delle eventuali altre somme dovute per le Obbligazioni sarà soggetto alla normativa fiscale e/o alle altre leggi e regolamenti applicabili nel luogo di pagamento.

Qualora la Data di Scadenza o la Data di Pagamento degli interessi non coincida con un giorno lavorativo, come di seguito definito, nel luogo di pagamento, l'Obbligazionista riceverà il relativo pagamento nel primo Giorno Lavorativo utile successivo, senza peraltro avere diritto agli interessi per tale periodo aggiuntivo. Ai soli fini di questo articolo per **Giorno Lavorativo** deve intendersi qualunque giorno di calendario in cui il sistema Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer ("**TARGET**") è operativo.

Art. 15. - Termini di prescrizione e di decadenza

I diritti degli Obbligazionisti si prescrivono, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'Obbligazione è divenuta rimborsabile. Il Diritto di Conversione delle Obbligazioni deve essere esercitato, a pena di decadenza, nei termini previsti dal precedente art. 5.

Art. 16. - Regime fiscale

Redditi di capitale

Gli interessi, i premi e gli altri frutti delle Obbligazioni sono soggetti al regime fiscale di volta in volta vigente.

Redditi diversi

Le plusvalenze sono soggetti al regime fiscale di volta in volta vigente.

Art. 17. - Quotazione

La Banca intende presentare domanda di ammissione a quotazione delle Obbligazioni sul MTA ai sensi della normativa vigente.

Art. 18. – Obblighi di comunicazione dell'Emittente

L'Emittente è tenuto a comunicare agli Obbligazionisti, nei modi di cui al successivo art. 19:

- i) l'esercizio della facoltà da parte dell'Emittente di non pagare gli interessi, alle Date di Pagamento, ai sensi dell'art. 10;
- ii) la data in cui gli Interessi Arretrati saranno pagati;
- iii) l'ammontare delle somme rinvenienti dalle Obbligazioni e/o l'ammontare degli interessi maturati sulle stesse che saranno utilizzati per far fronte alle perdite dell'Emittente ai sensi dell'art. 9, con l'indicazione della data di tale utilizzo ed indicazione dei particolari relativi alla natura delle perdite dell'Emittente; e
- iv) l'ammontare delle somme rinvenienti dalle Obbligazioni e/o degli interessi maturati sulle stesse utilizzati per far fronte alle perdite, in relazione alle quali gli obblighi dell'Emittente riprenderanno a decorrere ai sensi dell'art. 9, con l'indicazione della data di ripristino di tali obblighi, della data in cui tali somme saranno nuovamente dovute ai sensi del presente regolamento nonché i particolari delle circostanze che hanno originato il ripristino di tali obblighi;
- v) l'eventuale diniego da parte della Banca d'Italia al rilascio del nulla osta al rimborso del Prestito Obbligazionario.

Art. 19. – Varie

Fermo restando le eventuali disposizioni di legge o regolamentari applicabili, tutte le comunicazioni dell'Emittente agli Obbligazionisti saranno effettuate mediante avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale ai sensi

dell'art. 84 del Regolamento approvato con delibera Consob del 14 maggio 1999 e, ove richiesto dalla legge, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana.

Il possesso delle Obbligazioni comporta la piena conoscenza ed accettazione di tutte le condizioni del presente regolamento.

Il Prestito Obbligazionario e il presente regolamento sono disciplinati dalla legge italiana, che si applica per quant'altro non previsto nel presente regolamento.

Qualsiasi controversia relativa al Prestito Obbligazionario e alle disposizioni contenute nel presente Regolamento che dovesse sorgere fra l'Emittente e gli Obbligazionisti sarà deferita alla esclusiva competenza del Foro di Genova.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]